

2026

半年度报告 INTERIM REPORT

股票代码 600918



重要提示

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

二、未出席董事情况

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

三、本半年度报告未经审计。

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

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的发展战略、未来计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、重大风险提示

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

公司已在本报告中详细描述在日常经营活动中可能面临的风险，本公司可能面临的重大风险主要包括合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱与恐怖融资风险等，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析 五、其他披露事项（一）可能面对的风险”中的相关内容。

十一、其他

√适用 ☐不适用

本报告表格中若出现总数与分项数值之和尾数有不符的情况，系四舍五入原因造成。

目录

第一节 释义.....5

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析.....12

第四节 公司治理、环境和社会.....37

第五节 重要事项.....39

第六节 股份变动及股东情况.....65

第七节 债券相关情况.....72

第八节 财务报告.....92

第九节 证券公司信息披露.....268

备查文件目录	载有法定代表人签名的半年度报告文本
	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
本报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
山能集团	指	山东能源集团有限公司
枣矿集团	指	枣庄矿业（集团）有限责任公司
新矿集团	指	新汶矿业集团有限责任公司
高速投资	指	山东高速投资控股有限公司
高速集团	指	山东高速集团有限公司
莱钢集团	指	莱芜钢铁集团有限公司
山钢集团	指	山东钢铁集团有限公司
鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
济钢集团	指	济钢集团有限公司
中泰期货	指	中泰期货股份有限公司
中泰汇融资本	指	中泰汇融资本投资有限公司
中泰资本	指	中泰资本股权投资管理（山东）有限公司
中泰国际	指	中泰金融国际有限公司
中泰资管	指	中泰证券（上海）资产管理有限公司
中泰创投	指	中泰创业投资（上海）有限公司
中泰物业	指	齐鲁中泰物业有限公司
齐鲁股权	指	齐鲁股权交易中心有限公司
万家基金	指	万家基金管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
中金所	指	中国金融期货交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	7,918,340,996.00	7,918,340,996.00
净资产	32,782,627,415.68	33,544,820,990.83

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围为证券业务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。公司的各单项业务资格如下：

1.中国人民银行批准的业务资格：全国银行间同业拆借市场同业拆借业务、粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点。

2.中国证监会批准的业务资格：证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券自营、融资融券、开放式证券投资基金代销、代销金融产品、外资股经纪商、为期货公司提供中间介绍业务、保荐机构、参与股指期货保值交易、债券质押式报价回购业务、参与国债期货交易、人民币利率互换业务、客户资金消费支付服务试点、股票期权做市、股指期货期权做市、基金投资顾问业务试点、国债期货做市、账户管理功能优化试点、上市证券做市交易（限于上市股票）、互换便利业务、自营参与碳排放权交易。

3.国家外汇管理局批准的业务资格：外币有价证券经纪业务。

4.中国证券业协会批准的业务资格：柜台交易业务、股票收益互换业务、场外期权业务。

5.上交所、深交所批准的业务资格：权证交易、港股通业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务、ETF一级交易商、沪深300ETF期权主做市商、上交所中证500ETF期权主做市商、深交所中证500ETF期权主做市商、上交所固定收益证券综合电子平台交易商、上交所上市基金主做市商、上交所上证50ETF期权主做市商、上交所华夏科创50ETF期权主做市商、深交所上市公司股权激励行权融资业务试点、深交所质押式报价回购交易、深交所期权程序化交易、深交所创业板ETF期权主做市商、深交所深证100ETF期权主做市商。

6.中国证券登记结算有限责任公司批准的业务资格：结算参与人资格、B股结算业务、权证买入合格结算参与人、代理证券质押登记业务、托管人结算业务、期权结算业务。

7.中国证券金融股份有限公司批准的业务资格：转融通业务资格试点、转融资业务试点、转融券业务试点、科创板转融券、创业板转融券。

8.中金所批准的业务资格：沪深300股指期货期权做市商、上证50股指期货期权主做市商、中证1000股指期货期权主做市商、国债期货一般做市商。

9.中国银行间市场交易商协会批准的业务资格：信用风险缓释工具一般交易商、非金融企业债务融资工具主承销商、非金融企业债务融资工具主承销商独立开展主承销业务。

10.中证机构间报价系统股份有限公司批准的业务资格：机构间私募产品报价与服务系统参与人、机构间私募产品报价与服务系统报价商、机构间私募产品报价与服务系统估值商、机构间私募产品报价与服务系统做市商。

11.中国外汇交易中心/全国银行间同业拆借中心批准的业务资格：标准债券远期交易、利率期权交易、银行间债券市场现券做市商、银行间债券市场通用回购业务。

12.其他机构批准的业务资格：全国中小企业股份转让系统主办券商、向保险机构投资者提供综合服务、私募基金业务外包服务、接入中国票据交易系统、全国社保基金境内签约券商、中央债券借贷业务、集中债券借贷业务。

除上述业务资格外，公司控股子公司拥有以下主要业务资格：

中泰期货及其子公司：

1.中泰期货

- (1) 经营证券期货业务许可证
- (2) 金融期货经纪业务资格
- (3) 商品期货经纪业务资格
- (4) 期货投资咨询业务资格
- (5) 资产管理业务资格
- (6) 中国金融期货交易所全面结算会员资格
- (7) 上海期货交易所会员资格
- (8) 大连商品交易所会员资格
- (9) 郑州商品交易所会员资格
- (10) 中国期货业协会会员资格
- (11) 上海证券交易所股票期权业务资格
- (12) 深圳证券交易所股票期权业务资格
- (13) 上海国际能源交易中心会员资格
- (14) 广州期货交易所会员资格

2.中泰期货子公司中泰汇融资本投资有限公司

中国期货业协会设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点

中泰国际及其子公司：

1.中泰国际

中国证监会核准的合格境外机构投资者资格

2.中泰国际子公司中泰国际证券有限公司

- (1) 香港证券及期货事务监察委员会第 1 类牌照（证券交易）
- (2) 香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）
- (3) 香港联合交易所有限公司中华通交易所参与者资格

- (4) 香港联合交易所有限公司交易所参与者资格
- (5) 香港联合交易所有限公司期权买卖交易所参与者资格
- (6) 香港联合交易所期权结算所有限公司直接结算参与者资格
- (7) 香港中央结算有限公司中华通直接结算参与者资格
- (8) 香港中央结算有限公司直接结算参与者资格
- (9) 粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点

3.中泰国际子公司中泰国际期货有限公司

- (1) 香港证券及期货事务监察委员会第 2 类牌照（期货合约交易）
- (2) 香港期货结算有限公司直接结算参与者资格
- (3) 香港期货交易所有限公司期货交易商资格

4.中泰国际子公司中泰国际融资有限公司

- (1) 香港证券及期货事务监察委员会第 1 类牌照（证券交易）
- (2) 香港证券及期货事务监察委员会第 6 类牌照（就机构融资提供意见）

5.中泰国际子公司中泰国际资产管理有限公司

- (1) 香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）
- (2) 香港证券及期货事务监察委员会第 9 类牌照（提供资产管理）
- (3) 中国证监会核准的合格境外机构投资者资格
- (4) 中国人民银行全国银行间债券市场的入市资格
- (5) 中国基金业协会备案的港股通投资顾问

6.中泰国际子公司中泰国际金融产品有限公司

- (1) 香港证券及期货事务监察委员会第 1 类牌照（证券交易）
- (2) 香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）
- (3) 中国人民银行全国银行间债券市场的入市资格（北向通）

7.中泰国际子公司中泰国际优越理财有限公司

- (1) 香港强制性公积金计划管理局强积金主事中介人
- (2) 香港保险业监管局保险经纪公司牌照（一般及长期业务（包括相连长期业务））

8.中泰国际子公司 ZHONGTAI INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT (SINGAPORE) PTE. LTD.

- (1) 新加坡金融管理局的 Capital Markets Services 牌照（基金管理）
- (2) 中国证券监督管理委员会核准的合格境外机构投资者资格

9.宏润（上海）融资租赁有限公司

外商独资融资租赁业务资质

中泰资本：

私募投资基金业务

中泰创投：

另类投资业务

中泰资管：

1. 证券资产管理
2. 公开募集证券投资基金管理
3. 保险资金投资管理人

万家基金及其子公司：

1. 万家基金
 - (1) 公募基金管理人资格
 - (2) 特定客户资产管理业务资格
 - (3) 合格境内机构投资者资格（QDII）
 - (4) 基金投资顾问业务试点资格
 - (5) 受托管理保险资金资格
2. 万家基金子公司万家共赢资产管理有限公司
特定客户资产管理业务资格
3. 万家基金子公司万家财富基金销售（天津）有限公司
证券投资基金销售业务资格

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张浩	英学夫
联系地址	济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心五区3号楼	济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心五区3号楼
电话	0531-68889038	0531-68889038
传真	0531-68889001	0531-68889001
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn	ztsdb@zts.com.cn

三、 基本情况变更简介

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心五区3号楼
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变更

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

□适用 √不适用

七、公司主要会计数据和财务指标**(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	7,537,087,097.57	5,151,883,097.51	5,257,177,669.32	46.30
利润总额	2,549,893,456.92	1,004,895,577.68	1,004,895,577.68	153.75
归属于母公司股东的净利润	1,752,497,271.30	711,305,251.65	711,305,251.65	146.38
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,671,522,992.58	694,532,818.64	694,532,818.64	140.67
经营活动产生的现金流量净额	5,445,794,240.76	4,045,005,013.45	4,045,005,013.45	34.63
其他综合收益	-667,522,127.11	-48,873,201.37	-48,873,201.37	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减(%)
		调整后	调整前	
资产总额	302,138,146,039.39	253,531,045,753.27	253,531,045,753.27	19.17
负债总额	248,507,681,889.73	200,662,880,535.95	200,662,880,535.95	23.84
归属于母公司股东的权益	49,997,790,853.34	49,384,997,363.65	49,384,997,363.65	1.24
所有者权益总额	53,630,464,149.66	52,868,165,217.32	52,868,165,217.32	1.44

追溯调整或重述的原因说明

财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。公司自 2025 年 1 月 1 日起执行变更后的会计政策，对 2025 年半年度财务数据进行调整，相关调整对公司资产负债表及利润表均无重大影响。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益 (元 / 股)	0.21	0.09	0.09	133.33
稀释每股收益 (元 / 股)	0.21	0.09	0.09	133.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.20	0.09	0.09	122.22
加权平均净资产收益率 (%)	3.73	1.67	1.67	增加2.06个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.55	1.63	1.63	增加1.92个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

营业收入本期较上年同期增长 46.30%，利润总额本期较上年同期增长 153.75%，归属于母公司股东的净利润本期较上年同期增长 146.38%，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润本期较上年同期增长 140.67%，基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益本期较上年同期分别增长 133.33%、133.33%、122.22%，主要系公司财富管理、投资、资产管理、投资银行等业务收入实现同比增长所致。

经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增长 34.63%，主要系回购业务资金净增加额和代理买卖证券收到的现金净额同比增加所致。

加权平均净资产收益率本期较上年同期增加 2.06 个百分点，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率本期较上年同期增加 1.92 个百分点，主要系本期净利润增加所致。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
核心净资本	29,632,627,415.68	29,694,820,990.83
附属净资本	3,150,000,000.00	3,850,000,000.00
净资本	32,782,627,415.68	33,544,820,990.83
净资产	48,399,355,961.48	47,914,516,385.23
各项风险资本准备之和	8,774,509,639.72	10,908,241,035.98
表内外资产总额	119,288,936,683.57	125,500,903,261.33
风险覆盖率 (%)	373.61	307.52
资本杠杆率 (%)	25.33	24.14
流动性覆盖率 (%)	203.59	278.56
净稳定资金率 (%)	171.35	187.11
净资本/净资产 (%)	67.73	70.01
净资本/负债 (%)	27.50	37.68
净资产/负债 (%)	40.60	53.82
自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	15.95	11.76

自营非权益类证券及其衍生品/ 净资本（%）	231.15	165.04
融资（含融券）的金额/净资本 （%）	156.43	137.03

注：报告期内，公司以净资本和流动性为核心的各项风险控制指标均持续符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,692,087.11	
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	97,420,374.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	171,298.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,036,565.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,212,693.06	
减：所得税影响额	33,568,324.08	
少数股东权益影响额（税后）	18,990,416.26	
合计	80,974,278.72	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所属行业情况

报告期内，资本市场围绕“强监管、防风险、促高质量发展”主线继续深化改革，制度体系不断完善，市场生态持续优化，证券行业保持高质量发展态势。

一是投融资改革持续深化，夯实行业基本面支撑。市场持续聚焦新质生产力培育，落地创业板专项改革、深化“科创板八条”政策，优化科创企业上市及 IPO 审核机制，强化资本市场对新

兴产业的服务能力。依托“并购六条”等政策落地，券商投行业务加速转型，逐步摆脱单一 IPO 通道业务模式，向股权债权融资、并购重组、产业整合等综合金融服务升级。同时，资本市场持续完善长线资金入市机制，引导居民财富向权益市场迁移，带动市场交投持续回暖，有效提振券商经纪、两融、自营等传统核心业务景气度。

二是行业导向持续细化，差异化、集中化发展格局逐步成型。行业坚守金融本源，深耕金融“五篇大文章”，切实服务国家战略与实体经济。报告期内，中国证券业协会修订发布《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法》，新增并细化居民财富管理相关考核指标，完善差异化评价体系，精准引导券商错位竞争、特色化经营。在监管“扶优限劣”导向及市场化驱动下，行业并购整合持续提速，头部券商通过资源整合做大做强，打造综合型一流投行；中小券商聚焦细分赛道、深耕特色领域，打造精品化经营模式，形成优势互补、良性竞争的发展格局。

三是严监管常态化落地，促进行业合规稳健发展。监管持续保持“长牙带刺”高压态势，从严整治资本市场各类违法违规行，深入推进上市公司治理专项行动，全面净化市场生态。券商持续夯实内控合规体系，将合规风控贯穿经营全流程，逐步从粗放式规模扩张，迈向以专业服务、合规经营、本源赋能为核心的高质量发展新阶段。

总结来看，当前资本市场枢纽功能持续强化，直接融资扩容、居民财富权益化配置、产业整合升级三大趋势长期向好，叠加政策改革红利持续释放、行业格局持续优化，证券行业经营发展质效有望进一步抬升。

（二）主营业务情况说明

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）投资银行业务

报告期内，A 股市场股权融资活跃度持续提升，股权项目发行数量和市场化融资规模均较上年同期实现增长，创业板改革和再融资改革等一系列改革措施的推出进一步提升资本市场对于我国新质生产力发展的支持和助力。受基本面需求偏弱、货币政策“适度宽松”、市场流动性稳定充裕等多方面影响，信用债市场整体表现较好，债券发行规模平稳上升，发行利率震荡下行，净融资规模增长。

报告期内，公司以做深做细金融“五篇大文章”为方向标，主动融入国家重大战略，大力推进一流投资银行建设，持续服务实体经济高质量发展和新质生产力培育壮大，同时发挥资本市场“看门人”作用，持续打磨投行专业化服务能力，健全客户服务长效机制，聚焦政策支持行业、重点领域、重点区域市场，以优质、高效、专业的服务积累客户信任，打造具有市场影响力的服务品牌，不断强化资源整体协调与综合金融服务能力，为投资银行业务进一步提质增效打下坚实基础。

1.股票保荐承销

报告期内，公司积极探索创新融资产品，深化业务布局，围绕重点行业，依托设立的行业组强化研究赋能，共完成 6 单股权主承销项目发行，包括 IPO 项目 3 单、向特定对象发行股票项目 2 单、向特定对象发行可转债项目 1 单，合计承销规模 34.31 亿元。股权主承销项目情况如下表所示：

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
股权主承销项目单数	6 单	3 单

股权主承销项目承销规模	34.31 亿元	13.29 亿元
-------------	----------	----------

数据来源：公司内部统计

公司独家保荐主承销河北彩客新材料科技股份有限公司在北交所成功上市，助力企业募集资金 2.41 亿元，该企业为国家级高新技术企业、专精特新“小巨人”企业。独家保荐主承销北京维通利电气股份有限公司在深交所主板成功上市，助力企业募集资金 18.94 亿元，该企业为专精特新“小巨人”企业，是 2026 年北京市通州区首家 A 股上市企业。

公司持续深耕山东省内市场，巩固区域优势地位。报告期内，公司独家保荐主承销威海克莱特菲尔风机股份有限公司 2025 年度向特定对象发行可转换公司债券在北交所上市，助力企业募集资金 2 亿元；公司独家保荐主承销山东悦龙橡塑科技股份有限公司在北交所上市，助力企业募集资金 3.09 亿元，该企业是 2026 年烟台市首家 A 股上市企业。

2. 债券发行承销

报告期内，公司充分发挥债券承销优势，以多元化债务融资工具服务企业融资需求，共完成 110 家债券主承销项目，总承销规模 318.48 亿元。债券类主承销项目情况如下表所示：

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
债券类主承销项目家数	110 家	142 家
债券类主承销项目承销规模	318.48 亿元	490.11 亿元

数据来源：公司内部统计

公司以优质客户为抓手，不断强化市场影响力，完成多单具有代表性的债券承销项目。科技金融方面，完成中国铁建股份有限公司、国家电力投资集团有限公司科创债承销发行；打造了山东省首单市场化增信暨济南市首单知识产权 ABS 等创新产品。绿色金融方面，完成北京能源国际控股有限公司绿色债等绿色债券承销发行，完成江苏省首单暨全国区县级国有企业首单可持续挂钩 ABS 等标杆项目。普惠金融方面，完成滨州国投投资管理集团有限公司定向工具（乡村振兴）等乡村振兴债承销发行。养老金融方面，完成泰州华信药业投资有限公司等医养健康企业债券承销发行，完成新华人寿保险股份有限公司保单质押贷款 ABS 等项目。

报告期内，公司持续赋能省属企业发展，服务山东省国有资产投资控股有限公司、华鲁控股集团有限公司、山东省新动能基金管理有限公司等 18 家省属企业及其权属企业发行 32 只债券及资产证券化产品。

3. 新三板推荐及相关业务

报告期内，公司倾力服务优质中小企业融资发展，推荐新三板挂牌公司 5 家，协助挂牌公司定向发行股票 3 次，融资规模 0.66 亿元。报告期末，公司持续督导新三板挂牌公司 215 家，其中，创新层公司 93 家（数据来源：公司内部统计、全国中小企业股份转让系统）。

报告期内，新三板推荐及相关业务情况如下表所示：

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
----	-----------	-----------

新三板挂牌家数	5 家	3 家
挂牌公司定向发行次数	3 次	4 次
定向发行融资规模	0.66 亿元	1.04 亿元
项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
督导新三板挂牌公司家数	215 家	225 家
其中：创新层公司家数	93 家	106 家

数据来源：公司内部统计、全国中小企业股份转让系统

（二）财富管理业务

报告期内，各主要指数分化明显，上证指数、深证成指、创业板指、科创 50 指数较上年末分别上涨 3.16%、19.82%、35.58%、64.25%，沪深两市实现股票基金交易额 372.58 万亿元，较上年同期增长 100.20%（数据来源：沪深交易所数据，不含货币基金交易量）。

报告期内，公司财富管理业务坚持以客户为中心的本源定位，切实履行助力居民资产优化配置的使命担当，持续迭代完善以投资者长期回报为核心导向的综合评价体系，统筹推动传统经纪业务提质增效、买方投顾业务深耕做实、一体化综合财富管理业务创新扩容。同时推进财富管理业务与金融科技深度融合，依托数字化技术挖掘业务增长空间、赋能客户全生命周期服务，全面驱动财富管理业务实现高质量可持续发展。报告期末，交易投顾业务累计服务客户 26 万余户，较 2025 年末增长 14.13%，呈现出较好的发展趋势。聚焦“中泰财富 30”品牌建设，以“量化 30”“ETF30”“公募 30”为支柱，融合多资产、多策略、多层次的资产配置，致力于把复杂的财富管理需求转化为投资者“看得懂、信得过”的清晰路径，构建开放协同的“大财富管理”生态。依托客户口碑、活动举办、品牌宣传等，“中泰财富 30”品牌影响力稳步提升。坚持做好金融“五篇大文章”，新增养老金客户近 1.2 万户；大力支持绿色主题基金发展，引入绿色低碳主题相关产品 56 只，绿色主题基金销量 2.63 亿元。公司持续健全投资者教育与保护工作机制，构建全程陪伴式投教服务体系，重点打造具有品牌辨识度的线下特色活动，持续丰富线上投教内容的推送与传播，以专业投教服务践行普惠金融责任，切实增强投资者获得感，充分彰显金融为民的社会担当。

报告期内，公司实现股票基金交易额 12.50 万亿元（数据来源：沪深交易所数据，不含货币基金交易量），新增开户 79.50 万户（数据来源：公司内部统计），报告期末公司服务客户 1,147.27 万户，管理客户资产 1.77 万亿元（不含未解禁限售股、OTC 市值）。报告期末，公司代销金融产品保有规模 708.40 亿元，较上年末增长 17.14%（数据来源：公司内部统计）。

报告期内，公司股票基金交易情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
股票交易额	116,690.72	63,982.46
基金交易额	8,297.73	4,938.08

数据来源：沪深交易所数据

报告期末，公司代销金融产品保有规模如下表所示：

单位：亿元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
金融产品保有量	708.40	604.76

数据来源：公司内部统计

报告期内，公司不断深化数字化运营工作，以金融科技为引擎，全面赋能财富管理业务，实现客户服务的智能化、精准化和高效化。公司依托中泰齐富通 APP、融易汇 PC 端、X-Trade 机构理财平台、微信公众号、企业微信、门户网站等线上渠道，为投资者提供多渠道、一站式综合服务。报告期末，中泰齐富通 APP 月活数为 697.36 万，在券商 APP 领域（不含同花顺、大智慧等第三方 APP）排名第 10 位（数据来源：易观）。

（三）研究与机构业务

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

1.研究业务

研究业务是为客户提供高质量金融服务的重要环节，是公司各项业务发展的重要支撑。报告期内，公司为进一步深化研究业务改革创新，成立研究咨询分公司，始终按照“一牵引、五并重”即以卖方研究为牵引，“外部创收与内部服务并重”“佣金创收与市场影响力并重”“行业研究与产业研究并重”“公募与非公募并重”“国内与国际并重”的发展方向，持续推动卖方研究向综合研究转型。

报告期末，公司研究业务覆盖银行、电子、化工建材、汽车、机械、电力设备新能源等 20 余个行业，拥有宏观策略、金融工程、固定收益、北交所等研究团队，构建了完整的宏观经济、产业经济及上市公司研究框架体系。报告期内，举办机器人、半导体、大宗商品周期、具身智能等专题论坛 4 场、全行业上市公司交流会 1 场。报告期内，发布证券研究报告 1,407 篇。

报告期内，公司积极深化“研究+”赋能模式，推进“三投联动”和研究条线境内外一体化运作。公司聚焦山东省重点新型智库建设，整合中泰高质量发展联合研究中心各项优势，围绕重大战略落实、实体经济高质量发展，确定 18 项年度课题。紧扣山东省委、省政府决策部署，围绕推动产业能级跃升，开展前瞻性、战略性、储备性研究；《深入实施产业能级跃升工程研究》课题成功中标山东省委 2026 年度第一批决策咨询研究项目。

2. 托管外包

报告期内，公司托管外包业务顺应监管趋势，严守合规风控底线，保障业务稳健发展。业务拓展方面，公募基金托管业务加速突破，新增和存续托管公募基金数量和规模创历史新高；私募基金业务发展基本盘持续夯实，新增业务体量稳步攀升。客户服务方面，聚焦客户核心诉求和差异化需求，持续优化管理人服务平台，完善客户服务体系，不断提升服务响应速度与精细化服务

水平。业务运营方面，加强信息系统建设，深化 AI 技术应用，不断拓宽、丰富业务智能化应用场景，有效提升运营效能与数字化运营能力。

报告期末，公司托管外包存续产品共 2,365 只，存续产品规模 1,933.63 亿元，规模较上年末增长 36.60%。具体情况如下表所示：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
托管外包存续产品数量（只）	2,365	2,301
托管外包存续产品规模（亿元）	1,933.63	1,415.58

数据来源：公司内部统计

3.机构交易业务

报告期内，公司全力构建全方位、多层次交易服务体系。针对机构客户多元化需求，公司精准发力交易、合规、风控三大核心环节，通过持续迭代系统功能，实现服务能力与客户需求的深度匹配。以 XTP 极致交易为业务基本盘，深度服务量化客群，盈利效益持续提升。持续运营“尚元杯”私募优选榜单，以榜单 IP 赋能客户转化，推动优质私募资源落地交易、托管、衍生品等多元业务合作。报告期末，公司机构交易业务服务存量客户 2,810 户，较上年末增长 14.09%；存量资产规模达 2,161.94 亿元，较上年末增长 41.64%，客户数量与资产规模均实现增长（数据来源：公司内部统计）。具体情况如下表所示：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
机构交易期末客户数量（户）	2,810	2,463
机构交易期末存量资产规模（亿元）	2,161.94	1,526.33

数据来源：公司内部统计

（四）投资业务

1.投资交易业务

报告期内，各主要指数分化明显，上证指数、沪深 300 指数、深证成指、创业板指和科创 50 较上年末分别上涨 3.16%、7.55%、19.82%、35.58%和 64.25%，创业板指、科创 50 均创历史新高。债券市场整体表现稳健，呈现上涨行情，中债十年国债到期收益率震荡下行，最低下探触及 1.70%。

报告期内，固定收益投资业务方面，持续强化投研和交易能力建设，加强市场研判，可转债投资发挥了固收多策略发展优势，抓取年初上涨机会，投资收益率大幅高于中证转债指数。股票投资业务方面，FOF 搭建多元策略与风控体系，深耕头部基金标的、布局全球市场，取得较好投资收益。场外衍生品业务方面，加大客户拓展力度，提高交易对手丰富程度，产品投资业务自研系统提升管理维度，优化组合策略，取得稳定业绩回报，多策略发展已初见成效。做市业务方面，业务稳步开展，期权做市业务竞争力保持市场前列，积极增加上市基金做市业务和上市证券做市业务的做市品种和数量，提升综合金融服务能力。同时，公司积极争取创新业务资格，获批参与碳排放权交易业务资格，补齐绿色金融牌照短板。

2.另类投资业务

中泰创投为公司全资子公司，主营业务是另类投资业务。报告期内，中泰创投持续深耕资本市场，巩固合规管理工作，加大投后管理力度，修订完善业务制度，进一步优化投资业务流程，不断提升项目质量。报告期内，完成 2 个股权投资项目，投资总额约 0.16 亿元。

（五）信用业务

1. 融资融券业务

报告期末，市场融资融券余额 30,203.96 亿元，较 2025 年末增加 4,797.14 亿元，增幅为 18.88%（数据来源：Wind）。报告期内，公司着力提升客户综合服务水平，完善 ETF 融资服务体系，推动“两融+投顾”深度融合，夯实运营管理支撑体系，实现融资融券业务高效平稳运行。报告期末，公司融资融券余额 509.74 亿元，期末总体维持担保比例为 290.14%，融资融券业务整体风险可控。

报告期末，公司融资融券业务规模情况如下表所示：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
融资融券余额（亿元）	509.74	455.69
期末总体维持担保比例	290.14%	275.01%

数据来源：公司内部统计

2. 股票质押业务

报告期内，公司从严落实风险管控措施，确保业务平稳运行。报告期末，公司股票质押业务待购回余额 15.75 亿元，其中，自有资金出资融资规模为 7.52 亿元，平均履约保障比例为 145.16%；资管计划出资融资规模为 8.24 亿元。

报告期末，公司股票质押业务规模情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票质押业务待购回余额	15.75	18.62
其中：自有资金出资融资规模	7.52	7.33
资管计划出资融资规模	8.24	11.29

数据来源：公司内部统计

（六）资产管理业务

1. 中泰资管

中泰资管为公司控股子公司，主营业务为证券资产管理和公开募集证券投资基金管理。报告期内，中泰资管持续推进投研一体化改革，搭建多元化策略储备，中长期投资业绩行业排名保持优势，主动管理特色持续凸显。持续完善公募、私募、FOF、资产证券化的产品供给体系，兼顾多元市场需求。同步构建“银行+电商+机构”协同发展的全渠道运营体系，依托线上数字化渠道拓宽零售普惠客群覆盖，资产证券化业务深耕实体产业赛道，实现产品创设、渠道拓展、服务实体经济协同推进。

报告期末，中泰资管资产管理业务规模 936.43 亿元，其中，公募基金业务规模 390.76 亿元、集合资产管理规模 128.77 亿元、专项资产管理规模 63.62 亿元、单一资产管理规模 353.28 亿元。

报告期末，中泰资管资产管理业务规模情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	128.77	183.03
单一资产管理业务	353.28	341.50
专项资产管理业务	63.62	48.29
公募基金业务	390.76	395.09
合计	936.43	967.90

数据来源：公司内部统计

2. 万家基金

万家基金为公司控股子公司，主营业务为基金募集、基金销售、资产管理以及中国证监会许可的其他业务。报告期内，万家基金持续深化投研体系建设，提升销售服务水平，进一步完善产品谱系，各项业务运营平稳有序，资产管理规模稳步提升。报告期内，万家基金累计新设立基金产品 15 只。报告期末，万家基金旗下公募基金合计 208 只，管理规模合计 6,486.33 亿元。

报告期末，万家基金公募基金管理规模情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币基金	4,701.17	4,435.18
非货币基金	1,785.16	1,519.75
合计	6,486.33	5,954.93

数据来源：公司内部统计

3. 中泰资本

中泰资本为公司全资子公司，主营业务为私募股权投资基金。报告期内，中泰资本秉承合规、稳健、专业的投资理念，坚持投资引领，以优质项目为核心，大力推动基金设立与项目投资，在管基金实缴规模、项目投资金额均实现增长，完成 3 只基金募集和备案，新增基金实缴规模 1.85 亿元。报告期末，中泰资本及其子公司管理存量私募基金 34 只，基金实缴出资金额 45.21 亿元，投资领域涉及高端装备制造、航空航天、新材料、医养康美、绿色化工、节能环保等多个行业。

（七）国际业务

中泰国际为公司全资子公司，主营业务为境外 IPO 保荐/承销、离岸债券承销、财富管理及资产管理业务。报告期内，中泰国际积极发挥自身境外金融服务优势，深度服务内地企业跨境投融资业务。根据彭博数据，中泰国际承销 7 个 IPO 项目，承销金额约 1.04 亿美元，按项目数量在香

港市场排名并列第 22 名。根据彭博数据，中泰国际承销 24 个境外债项目，承销金额约 1.86 亿美元，按项目数量在香港市场排名并列第 29 名。

（八）期货业务

报告期内，全国期货市场累计成交量约为 51.05 亿手，同比增长 25.23%，累计成交额约为 482.70 万亿元，同比增长 42.08%（数据来源：中国期货业协会，单边统计）。

报告期内，中泰期货锚定争创“七个一流”目标，紧扣“把牢一个方向，抓实一个方法”经营发展思路，即充分发挥期货服务实体经济功能，加大产业客户与机构投资者的服务与开发力度；积极融入公司发展战略，锻造证期协同新优势，在功能性发挥中提升价值创造力。围绕这一思路，中泰期货聚焦主责主业，深化改革创新，推动管理提质、经营增效，呈现稳中向好的良好发展态势。报告期末，中泰期货期末客户权益为 464.00 亿元，较上年末增长 9.78%。报告期内，中泰期货手续费收入市场份额 1.50%。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒ 适用 ☐ 不适用

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

（一）独特的区位优势和雄厚的股东背景

山东是经济大省、工业大省，是国务院批复的新旧动能转换综合试验区和绿色低碳高质量发展先行区，近年来大力培育壮大“新一代信息技术、高端装备、新能源新材料、现代海洋、医养健康、高端化工、现代高效农业、文旅产业、现代轻工纺织、现代金融服务”十强产业。公司依托山东科创资源富集优势，聚焦新旧动能转换、专精特新等领域，服务新质生产力发展，在省内股债融资业务领域占据领先地位。公司实际控制人为山东省国资委，控股股东枣矿集团、股东高速投资的母公司分别为山能集团和高速集团，均是山东省属重要骨干企业。山能集团拥有 8 家境内外上市公司、5 家新三板挂牌公司，位居世界 500 强第 82 位。依托国资控股的雄厚背景，深度绑定山东经济发展大局，有利于发挥协同效应，促进产融结合，在满足股东及关联企业全方位的综合性金融服务需求的同时，树立服务省属国企特色品牌，不断提升核心竞争力。

（二）服务金融“五篇大文章”的使命担当

公司始终牢记“国之大者”，服务“省之大计”，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五大领域精准发力，印发《2026 年度服务重大战略工作要点》，深度融入国家及区域重大发展战略，以金融活水赋能实体经济高质量发展。做深做细科技金融，精准对接科技

创新融资需求，助力企业登陆科创板，承销发行科创债，有力驱动科技创新与产业升级。做优做强绿色金融，大力引入绿色低碳主题产品，积极拓展相关公募基金销售业务，成功获批自营参与碳排放权交易业务资格。做精做实普惠金融，积极响应“保险+期货”业务新规，落地多项业务项目，切实做到扎根基层、服务民生；发挥区域股权交易中心孵化作用，为中小企业提供综合金融服务。做专做新养老金融，加速业务布局，多只产品纳入个人养老金基金类产品名录，养老金融发展步伐持续加快。做活做亮数字金融，推动数据要素与资本要素深度融合，助力数字经济企业融资。

（三）持续夯实的主业发展根基

公司依托全牌照经营资质，推动财富管理、投资银行、投资交易等核心业务协同联动，构建平台化、一体化的全业务链体系，锻造高质量发展核心竞争力。报告期内，财富管理业务持续完善投顾服务体系，转型落地成效持续释放，报告期末累计服务客户突破 1,100 万户、管理资产规模 1.77 万亿元。投资银行业务积极布局重点行业领域，持续深化“三投联动”机制，形成深耕专精的竞争优势，专业能力、执业水平、品牌影响力持续提升。投资交易业务持续加强交易能力建设、优化投研体系，投资收益稳健增厚。研究业务以深度赋能为核心，深化跨板块战略协同，向公募、私募、银行及理财子公司等机构客户提供一站式综合服务。机构业务打造统一机构客户服务体系，以“中泰尚元”机构服务平台为综合服务切入点，不断提升机构客户服务能力。资产管理业务深化投研体系建设，提升主动管理能力，市场认可度不断提升。

（四）全方位的金融科技赋能

公司贯彻落实新发展理念，秉持“数智牵引、全面赋能”的核心理念，全面推进集团金融科技一体化建设，推动公司向数字化、智能化一流券商迈进。加强齐富通 APP、掌 e 通 APP 及财 e 通系统建设，以智能化升级全渠道服务平台与综合服务体系，强化客户极致数智体验。自研证券极致交易平台 XTP Pro，构建 AlgoX 算法交易、RiskX 极速风控、SmartX 专业客户端等产品矩阵，技术实力行业领先。XTP Pro 极致交易平台作为公司服务极速交易领域的核心产品，交易速度大幅提升。深化“中泰尚元”机构综合服务，建成 ETF、海外、指数三大专区，机构用户数量稳定上升。聚焦场景化应用，构建“1+N”大模型战略框架，以自研“仓颉大模型平台底座”，联动“N 个通用产品与业务应用”，实现技术协同与场景快速迭代。信息技术投入占营业收入的比例连续五年位居行业前列，“基于大模型的全域数据库健康监测方案”荣获工业和信息化部 2025 年信息技术应用创新解决方案。

（五）健全完善的人才发展平台

公司持续完善人才培养与职业发展体系，拓宽人才引进渠道，创新人才选拔使用机制，完善多层次人才福利保障，努力打造人才聚集高地。依托公司党委人才工作领导小组，统筹制定和实施公司人才工作规划、政策和措施，人才工作各项任务得到有效落实。完善人才培养机制，搭建覆盖新员工、新晋层、后备层、中坚层、中高层的“五层级”培养体系，打造“415”后备干部标杆培养项目，搭建多维度轮岗交流机制体系，推出“麒麟计划”“鲲鹏计划”等系列化培训项目，

人才素质稳步提升。持续加强薪酬管理，强化收入与业绩挂钩力度，充分激发人才干事创业的内生动力。完善福利保障，实现企业年金计划和补充医疗保险计划集团全覆盖，切实增强员工的归属感、获得感与幸福感。

（六）扎实稳健的合规风控体系

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

（七）效能稳步提升的集团化协作水平

公司强化母子公司一体化管理运作，打破母子公司壁垒，持续整合客户、牌照、网点资源，构建投融资一体化服务闭环，释放业务联动价值，推动对客户需求的快速响应与综合服务对接。构建子公司治理制度体系，形成了以《子公司管理办法》为总体纲要，《子公司人员委派管理办法》《子公司股东会、董事会议案管理办法》《子公司运营评价管理办法》等制度为支撑的管理体系。优化子公司法人治理结构，健全子公司治理基础，子公司各治理主体权责边界明确，董事会建设不断加强，实现子公司董事会下设审计委员会等专业委员会全覆盖。贯彻落实母子公司业务协同工作机制，打通境内外服务链接，进一步提升公司综合金融服务能力。

（八）影响力不断增强的文化品牌体系

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

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	7,537,087,097.57	5,151,883,097.51	46.30
其中：利息净收入	1,013,940,751.33	815,584,077.43	24.32
其中：利息收入	2,181,260,973.74	2,056,203,192.75	6.08

利息支出	1,167,320,222.41	1,240,619,115.32	-5.91
手续费及佣金净收入	4,509,146,587.77	3,270,928,336.07	37.86
其中：经纪业务手续费净收入	2,704,602,278.62	1,838,839,519.97	47.08
投资银行业务手续费净收入	391,831,995.21	271,128,563.06	44.52
资产管理业务手续费净收入	1,257,136,425.10	1,077,796,716.50	16.64
投资收益	1,207,674,919.94	1,232,910,864.28	-2.05
其他收益	122,633,067.72	51,891,795.33	136.32
公允价值变动收益	643,787,380.80	-272,081,794.96	不适用
其他业务收入	20,049,178.73	37,666,695.56	-46.77
资产处置收益	8,111,564.25	-416,806.07	不适用
营业成本	4,988,844,436.25	4,107,983,775.53	21.44
其中：业务及管理费	4,914,082,849.97	3,980,426,916.26	23.46
信用减值损失	2,981,861.11	61,335,012.21	-95.14
经营活动产生的现金流量净额	5,445,794,240.76	4,045,005,013.45	34.63
投资活动产生的现金流量净额	-15,370,205,816.73	2,897,220,266.83	-630.52
筹资活动产生的现金流量净额	4,738,321,265.44	-5,268,635,338.52	不适用

营业收入变动原因说明：2026 年上半年，公司实现营业收入 75.37 亿元，同比增加 23.85 亿元，同比增长 46.30%。利息净收入 10.14 亿元，同比增长 24.32%，其中：利息收入 21.81 亿元，同比增长 6.08%，主要系公司货币资金及结算备付金利息收入、融出资金利息收入同比增加；利息支出 11.67 亿元，同比下降 5.91%，主要系卖出回购业务利息支出同比减少。手续费及佣金净收入 45.09 亿元，同比增长 37.86%，其中：经纪业务手续费净收入 27.05 亿元，同比增长 47.08%，主要系公司服务提升、科技赋能及市场股基交易额增加，代理买卖证券业务手续费净收入同比增加；投资银行业务手续费净收入 3.92 亿元，同比增长 44.52%，主要系公司证券承销业务收入同比增加；资产管理业务手续费净收入 12.57 亿元，同比增长 16.64%，主要系子公司万家基金资产管理业务手续费及佣金净收入同比增加。投资收益和公允价值变动收益 18.51 亿元，同比增长 92.69%，主要系交易性金融工具公允价值变动收益同比增加。其他业务收入 0.20 亿元，同比下降 46.77%，主要系租赁收入同比减少。

营业成本变动原因说明：2026 年上半年，公司发生营业成本 49.89 亿元，同比增加 8.81 亿元，同比增长 21.44%。业务及管理费 49.14 亿元，同比增长 23.46%。信用减值损失 0.03 亿元，同比下降 95.14%，主要系计提债权投资减值损失同比减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2026 年上半年，经营活动产生的现金流量净额为 54.46 亿元，同比增加 14.01 亿元，主要系回购业务资金净增加额和代理买卖证券收到的现金净额同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2026 年上半年，投资活动产生的现金流量净额为 -153.70 亿元，同比减少 182.67 亿元，主要系投资支付的现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2026 年上半年，筹资活动产生的现金流量净额为

47.38 亿元，同比增加 100.07 亿元，主要系本年发行债券收到的现金同比增加。

主营业务分行业、分地区情况：

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上期增减（%）	营业成本比上期增减（%）	毛利率比上期增减（%）
财富管理业务	2,796,174,934.66	1,508,675,693.53	46.05	41.99	14.95	增加 12.69 个百分点
投资业务	1,407,091,872.77	171,585,834.46	87.81	114.09	145.05	减少 1.54 个百分点
投资银行业务	371,558,102.11	283,387,494.65	23.73	42.26	-5.15	增加 38.12 个百分点
期货业务	434,277,763.70	296,621,992.31	31.70	39.78	16.83	增加 13.42 个百分点
资产管理业务	1,475,420,515.73	1,067,696,230.96	27.63	24.54	25.51	减少 0.56 个百分点
信用业务	710,526,991.68	43,478,494.54	93.88	22.02	128.28	减少 2.85 个百分点
国际业务	-21,240,350.33	102,015,072.68	不适用	不适用	-50.19	不适用
其他业务	363,277,267.25	1,515,383,623.12	-317.14	82.92	37.97	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上期增减（%）	营业成本比上期增减（%）	毛利率比上期增减（%）
公司本部	2,628,720,302.88	1,992,657,505.15	24.20	68.54	38.48	增加 16.46 个百分点
山东省	2,041,548,648.69	1,048,402,525.30	48.65	29.01	13.62	增加 6.96 个百分点
上海市	2,066,338,163.70	1,177,601,639.86	43.01	37.57	24.22	增加 6.13 个百分点
广东省	131,207,358.52	107,874,410.04	17.78	150.69	13.39	不适用
其他地区	669,272,623.78	662,308,355.90	1.04	46.98	-5.81	不适用

注：1.分部间交易收入、成本进行了合并抵销。
2.因会计政策变更，对 2025 年上半年期货业务分部营业收入、营业成本进行了调整。

2026 年上半年，公司财富管理业务实现营业收入 27.96 亿元，同比增长 41.99%，主要系公司服务提升、科技赋能及市场股基交易额增加，代理买卖证券业务收入同比增加。投资业务实现营业收入 14.07 亿元，同比增长 114.09%，主要系公司积极调整交易策略，公允价值变动收益同比增加；营业成本同比增长 145.05%，主要系业务及管理费增加。投资银行业务实现营业收入 3.72 亿元，同比增长 42.26%，主要系公司证券承销业务收入同比增加。期货业务实现营业收入 4.34 亿元，同比增长 39.78%，主要系中泰汇融资本交易性金融工具公允价值变动收益同比增加。资产管

理业务实现营业收入 14.75 亿元，同比增长 24.54%，主要系子公司万家基金资产管理业务手续费及佣金净收入同比增加。信用业务实现营业收入 7.11 亿元，同比增长 22.02%，主要系公司融资融券业务利息收入同比增加；营业成本同比增长 128.28%，主要系融出资金计提信用减值损失金额同比增加。国际业务实现营业收入-0.21 亿元，主要系中泰国际交易性金融资产投资收益及公允价值变动收益同比减少；营业成本 1.02 亿元，同比下降 50.19%，主要系中泰国际债权投资计提信用减值损失同比减少。其他业务实现收入为 3.63 亿元，同比增长 82.92%，主要系研究业务和利息等收入增加。

2026 年上半年，公司本部实现营业收入 26.29 亿元，同比增长 68.54%，主要系投资业务收入同比增加。在山东省实现营业收入 20.42 亿元，同比增长 29.01%，主要系代理买卖证券业务收入同比增加。在上海市实现营业收入 20.66 亿元，同比增长 37.57%，主要系万家基金营业收入同比增加。在广东省实现营业收入 1.31 亿元，同比增长 150.69%，主要系中泰汇融资本交易性金融工具公允价值变动收益同比增加。在其他地区实现营业收入 6.69 亿元，同比增长 46.98%，主要系代理买卖证券业务收入同比增加。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	99,450,605,341.12	32.92	91,214,169,802.06	35.98	9.03	主要系客户资金增加
结算备付金	16,474,418,561.26	5.45	11,502,229,127.96	4.54	43.23	主要系客户备付金增加
融出资金	50,317,423,270.46	16.65	45,087,540,501.46	17.78	11.60	主要系融资业务规模增加
衍生金融资产	228,262,697.48	0.08	82,760,420.51	0.03	175.81	主要系场外期权及场内期权业务价

						值波动增加
存出保证金	18,796,269,956.02	6.22	14,065,966,249.56	5.55	33.63	主要系交易保证金规模增加
合同资产	2,750,472.32	0.00	5,665,767.35	0.00	-51.45	主要系应收期货交易所“保险+期货”款项减少
买入返售金融资产	3,991,078,864.33	1.32	1,513,819,963.98	0.60	163.64	主要系债券质押式回购业务规模增加
交易性金融资产	51,450,721,851.10	17.03	43,829,026,035.30	17.29	17.39	主要系债券投资规模增加
其他债权投资	28,750,942,274.03	9.52	25,013,782,561.78	9.87	14.94	主要系同业存单投资规模增加
其他权益工具投资	20,409,178,967.73	6.75	9,100,067,231.64	3.59	124.28	主要系非交易目的持有的金融资产投资规模增加
应付短期融资款	14,796,873,565.50	4.90	10,181,899,178.50	4.02	45.33	主要系本期发行短期融资券和短期公司债规模增加
衍生金融负债	364,085,917.56	0.12	265,515,083.18	0.10	37.12	主要系场内期权业务价值波动增加
卖出回购金融资产款	52,652,081,417.22	17.43	30,990,115,136.73	12.22	69.90	主要系质押式卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	117,882,442,203.56	39.02	100,893,161,656.69	39.80	16.84	主要系客户资金增加
代理承销证券款	2,534,539.09	0.00	19,800,903.22	0.01	-87.20	主要系未结算代理承销款减少
应付职工薪酬	3,333,479,222.01	1.10	2,229,794,922.56	0.88	49.50	主要系本期计提员工薪酬增加
应付款项	3,259,361,807.59	1.08	1,613,491,439.59	0.64	102.01	主要系应付场外业务客户资金规模增加
应付债券	48,443,818,172.32	16.03	47,297,944,398.58	18.66	2.42	主要系本期发行公司债规模增加

其他说明

截至 2026 年 6 月 30 日，公司资产总额 3,021.38 亿元，比上年末增加 486.07 亿元，增幅 19.17%。其中，货币资金、结算备付金及存出保证金 1,347.21 亿元，占总资产的 44.59%，较上年末增加 179.39 亿元；各项金融投资及衍生金融资产 1,014.52 亿元，占总资产的 33.58%，较上年末增加 226.37 亿元；融出资金、买入返售金融资产 543.09 亿元，占总资产的 17.97%，较上年末增加 77.08 亿元；长期股权投资、固定资产及其他 116.56 亿元，占总资产的 3.86%。报告期内，公司资产规模稳定，结构合理，流动性充足。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司负债总额 2,485.08 亿元，较上年末增加 478.45 亿元，增幅 23.84%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，资产负债率为 70.89%，较上年末上升 5.53 个百分点。公司负债中，代理买卖证券款、代理承销证券款 1,178.85 亿元，占总负债的 47.44%，较上年末增加 169.72 亿元；长期借款、应付债券 492.18 亿元，占总负债的 19.81%，较上年末增加 10.66 亿元；短期借款、应付短期融资款、拆入资金及卖出回购金融资产款 694.11 亿元，占总负债的 27.93%，较上年末增加 261.51 亿元；应付职工薪酬、应交税费及其他 119.94 亿元，占总负债的 4.82%，较上年末增加 36.56 亿元。公司负债结构合理，偿债能力强。

2、境外资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 6,344,994,646.19（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 2.10%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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

4、其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，公司合并口径长期股权投资 4.39 亿元，较上年末增加 0.38 亿元，增幅 9.42%。具体参见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 17、长期股权投资”，“第八节 财务报告 十一、在其他主体中的权益”。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的 减值	本期购买金额	本期出售/赎 回金额	其他变动	期末数
交易性金 融工具	43,829,026,035.30	472,157,084.86			6,594,345,941.55		30,344,619.39	50,925,873,681.10
其他债权 投资	25,013,782,561.78		84,866,070.24	1,538,405.17	3,673,512,493.90		-21,218,851.89	28,750,942,274.03
其他权益 工具投资	9,100,067,231.64		-892,586,635.67		12,359,192,883.90	153,893,810.75	-3,600,701.39	20,409,178,967.73
衍生工具	-182,754,662.67	171,630,295.94					-124,698,853.35	-135,823,220.08
合计	77,760,121,166.05	643,787,380.80	-807,720,565.43	1,538,405.17	22,627,051,319.35	153,893,810.75	-119,173,787.24	99,950,171,702.78

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

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

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中泰期货	子公司	期货经纪、期货交易咨询及资产管理等	100,190.00	4,952,638.30	272,572.68	43,887.70	13,094.86	9,721.96
中泰资本	子公司	私募股权投资基金	222,000.00	204,522.50	202,440.56	1,940.88	9.34	9.34
中泰创投	子公司	另类投资业务	400,000.00	538,342.11	515,877.80	15,795.53	15,235.73	12,514.51
中泰国际	子公司	在香港开展企业融资、财富管理和经纪、资产管理、固定收益产品销售及交易、投资、研究和机构销售等	366,756.8375万港元	634,499.46	16,305.88	-2,124.04	-12,325.54	-12,364.35
中泰资管	子公司	资产管理和公募基金	16,666.00	142,977.07	103,042.44	22,793.57	6,771.64	5,025.61

万家基金	子公司	基金募集、基金销售、资产管理等	30,000.00	508,030.03	301,364.68	125,649.08	32,371.47	24,778.62
齐鲁股权	子公司	为非上市公司股权、债权、资产支持证券的登记、托管、挂牌等服务	22,500.00	44,246.24	34,099.14	853.99	-415.89	-310.23
中泰物业	子公司	物业管理服务等	82,834.71	504,653.37	83,314.88	14,949.46	203.23	174.22

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

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

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

√适用 □不适用

（1）合规风险

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

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

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

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

（2）市场风险

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

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

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

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

公司结合情景分析、敏感性分析、压力测试等方法对证券组合的风险进行动态、前瞻性评估，建立了市场风险定期和不定期报告机制，在风险限额超限、市场发生显著波动等情形下，公司根据市场环境、市场风险监测和评估结果，采取风险对冲、降低仓位、限额调整、止损等风险应对措施。截至报告期末，集团持仓投资组合一天 95% 市场风险 VaR 为 1.00 亿元。

（3）信用风险

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

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

公司制定并持续完善《公司信用风险管理办法》，明确信用风险管理的原则、组织架构、相关职责等，制定信用风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司建立了覆盖主要业务线的信用风险限额体系，基于指标类型、适用层级和管理目标，对风险限额实施分类分级管理，建立定期和不定期的信用风险限额调整机制。

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

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

（4）流动性风险

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

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

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

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

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

报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率均符合监管标准及监管预警标准。

（5）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，不包括战略风险和声誉风险。

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

公司制定并持续完善《公司操作风险管理办法》，明确操作风险管理的目标、原则、组织架构、相关职责等，制定操作风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司利用风险与控制自我评估（RCSA）工具识别经营管理活动中的内外部操作风险因素，评估风险状况，确定操作风险管理关注的重点领域和环节。公司建立操作风险损失数据收集机制，利用操作风险管理

系统等工具收集内外部损失数据（风险事件），明确损失数据收集的标准与报告流程，全面、持续地开展操作风险损失数据识别、收集、汇总、分析、报告工作。

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

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

（6）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

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

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

报告期内，公司整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

（7）洗钱与恐怖融资风险

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

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

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

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
胡增永	副总经理	聘任	其他	董事会聘任
张磊	副总经理	聘任	其他	董事会聘任
胡增永	首席财富官	离任	其他	辞职
郑韩胤	首席财富官	聘任	其他	董事会聘任
谢蛟龙	董事、董事会风险管理委员会委员	离任	其他	辞职

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2026 年 5 月 12 日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》。董事会同意聘任胡增永先生、张磊女士为公司副总经理，任期均自本次董事会审议通过之日起至第三届董事会届满为止。具体内容详见公司 2026 年 5 月 13 日在上海证券交易所网站披露的《公司第三届董事会第二十二次会议决议公告》《公司关于副总经理任职的公告》。

2026 年 7 月 23 日，公司董事会收到公司党委常委、副总经理、首席财富官胡增永先生的辞职报告。根据工作需要，胡增永先生申请辞去公司首席财富官职务，胡增永先生辞职后仍在公司担任党委常委、副总经理等职务。公司于 2026 年 7 月 23 日召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过《关于聘任公司首席财富官的议案》，同意聘任郑韩胤先生为公司首席财富官，任期自本次董事会审议通过之日起至第三届董事会届满为止。具体内容详见公司 2026 年 7 月 24 日在上海证券交易所网站披露的《公司第三届董事会第二十四次会议决议公告》《公司关于变更公司首席财富官的公告》。

2026 年 8 月 21 日，公司收到公司董事谢蛟龙先生的辞职报告。根据组织工作调整，谢蛟龙先生申请辞去公司第三届董事会董事、董事会风险管理委员会委员职务。具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站披露的《公司关于公司董事辞职的公告》。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	/
每 10 股派息数(元)（含税）	/
每 10 股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司持续响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动倡议，持续扩大帮扶覆盖范围，提升帮扶工作质效。通过深入结对地区一线调研，精准设计适配性帮扶方案，全程跟进项目实施进度，及时破解推进堵点，确保帮扶工作走深走实。报告期末，公司已累计签约海南省临高县、西藏自治区白朗县等 28 个国家乡村振兴重点帮扶县或原国家级贫困县，形成布局广泛、联动紧密的帮扶网络。

报告期内，子公司主动践行社会责任，积极参与乡村振兴工作。中泰期货在山东、云南共落地 41 个“保险+期货”项目，涉及生猪、玉米、天然橡胶 3 个品种，项目金额 3.23 亿元。中泰期货与 11 个乡村振兴地区签订结对帮扶框架协议，与 18 个乡村振兴工作地基层党组织签订结对共建协议，在实施专业帮扶、专业知识培训等领域开展合作，全方位支持当地巩固拓展脱贫攻坚成果，持续推动乡村振兴工作；工会购买乡村振兴地区农副产品 73.26 万元；录用乡村振兴地区大学毕业生 4 名，其中包括原国家级贫困县内蒙古巴林左旗、湖南城步苗族自治县大学毕业生 2 名。万家基金向贵州省望谟县实验高中困难毕业生捐助助学款 9.69 万元；开展“梦想·家”班班有个图书角乡村助学公益项目，向江西省赣州市于都县多所小学捐赠图书款 11 万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			担相应法律责任的承诺						
	其他	高速投资	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021 年 12 月 2 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	山能集团、新矿集团	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021 年 12 月 2 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	莱钢集团	关于股东持股期限的承诺	2021 年 8 月 10 日	是	自莱钢集团持股日起 60 个月内	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021 年 12 月 2 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团	关于收购报告书虚假披露情形下承	2021 年 8 月 18 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			担相应法律责任的承诺						
	其他	济钢集团	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021 年 8 月 12 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	莱钢集团	公司上市前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	2016 年 3 月 11 日	是	股票锁定期满后两年内、两年后（2022 年 7 月 28 日，公司控股股东变更为枣矿集团，该承诺由枣矿集团承继）	是	不适用	不适用
	其他	山能集团	公司上市前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	2016 年 3 月 11 日	是	股票锁定期满后两年内、两年后（2022 年 7 月 28 日，山能集团将所持股份无偿划转至枣矿集团，该	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
						承诺由枣矿集团承继)			
	其他	公司全体董事、高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺	2016 年 3 月 11 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团、公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于招股说明书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2016 年 3 月 11 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司及全体董事、高级管理人员	关于信息披露与投资者教育的专项承诺	2016 年 3 月 11 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团、山钢集团、公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于承诺履行的约束措施	2016 年 3 月 11 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司全体董事、高	对公司填补回报措施能够得到切实	2023 年 6 月 30 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		级管理人员	履行作出的承诺						
	其他	枣矿集团	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益的承诺	2023 年 6 月 30 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	枣矿集团	关于认购本次发行的股份锁定期承诺	2023 年 6 月 30 日	是	本次发行结束之日起 60 个月内	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	认购资金来源的承诺	2023 年 6 月 30 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	就股份减持所作的声明和承诺（自本次发行董事会决议公告日前六个月至本次发行完成后六个月期间内，枣矿集团及枣矿集团控制的关联方不减持	2023 年 6 月 30 日	是	本次发行完成后 6 个月	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			中泰证券的股票)						
	股份限售	枣矿集团	关于持有公司股份锁定期的承诺函（枣矿集团在本次发行前持有的中泰证券股份，自本次发行结束之日起十八个月内不转让）	2025 年 6 月 27 日	是	自本次发行结束之日起 18 个月内	是	不适用	不适用
	股份限售	新矿集团	关于持有公司股份锁定期的承诺函（新矿集团在本次发行前持有的中泰证券股份，自本次发行结束之日起十八个月内不转让）	2025 年 7 月 2 日	是	自本次发行结束之日起 18 个月内	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	枣矿集团	认购对象不存在法律法规规定禁止持股等情形	2023 年 6 月 30 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

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

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况☐ 适用 ☒ 不适用**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**☐ 适用 ☒ 不适用**六、破产重整相关事项**☐ 适用 ☒ 不适用**七、重大诉讼、仲裁事项**☒ 本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐ 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**☒ 适用 ☐ 不适用

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

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况☐ 适用 ☒ 不适用**(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况**☐ 适用 ☒ 不适用**(四) 其他说明**☒ 适用 ☐ 不适用

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

1. 以前年度已披露的诉讼、仲裁案件进展情况

以前年度案件披露情况详见公司于上海证券交易所网站披露的定期报告。

(1) 安徽外经集团债券兑付纠纷案、海航财务债券质押式回购案、华阳经贸债权纠纷案、东旭光电债券纠纷案，截至本报告披露日，均无后续进展，其中前三案均处在破产程序中。该等案件为中泰资管作为管理人代资管计划提起，不会对报告期内公司的生产经营及财务状况产生重大不利影响。

(2) 金山实业有抵押优先贷款票据买卖纠纷案、大民种业股权投资纠纷案、皇月国际项目贷款违约纠纷案、辽宁农村商业银行股份有限公司辽中支行侵权纠纷案、开封国投环保科技有限公司侵权责任纠纷案、国购投资公司债券交易纠纷案、张某杰财产损害赔偿纠纷案、吉林银行股份有限公司合同纠纷案、西南合成医药集团有限公司融资融券交易纠纷案、上海微一国际贸易有限公司等合同纠纷案、王某个人破产案，截至本报告披露日，均无后续进展。

(3) 顺风光电投资（中国）有限公司等债权人代位权纠纷案。2026 年 5 月 19 日，最高人民法院作出（2026）最高法民申 1877 号《受理通知书》，万家基金与被申请人江西顺风光电投资有限公司、上海顺能投资有限公司及顺风光电投资（中国）有限公司、上海志奕投资管理有限公司债权人代位权纠纷一案，万家基金不服江苏省高级人民法院作出的（2023）苏民终 1092 号民事判决书，最高人民法院已立案审查；2026 年 6 月 26 日，江苏省常州市中级人民法院作出（2026）苏 04 执 18 号之一《执行裁定书》，终结江苏省高级人民法院（2023）苏民终 1092 号《民事判决书》的本次执行程序。现本案正在再审立案审查过程中。

(4) 陈某林担保合同纠纷案。2026 年 6 月 29 日，福建省泉州市中级人民法院作出（2025）闽 05 民初 952 号《民事判决书》，主要判决内容如下：一、被告陈某林应于本判决生效后十日内对智华亚洲有限公司基于案涉《认购协议》《补充契约》《第二补充契约》项下的债务本金 2.5 亿港元及相应逾期本金利息（截至 2020 年 8 月 10 日为 71,200,076.26 港元，自 2020 年 8 月 11 日起至实际付清款项之日止按上述协议约定的标准计付），向原告中泰金融投资有限公司（以下简称“中泰金融”）承担还款责任；二、被告陈某林应于本判决生效后十日内向原告中泰金融支付为实现债权而支出的财产保全责任保险费等费用。陈某林已提起上诉，现本案在上诉过程中。

2. 报告期内，公司新增 5,000 万元以上的诉讼 1 件，详情如下：

韩某然个人破产案。发行方君亿投资有限公司（以下简称“君亿公司”）于 2018 年 5 月 4 日与投资者中泰金融签订了认购协议，中泰金融认购了君亿公司发行总额为 300,000,000 港元本金、10%利率的票据。根据该票据的条款及细则，君亿公司应于 2019 年 5 月 3 日或双方同意的其他日期，以该票据的本金金额赎回该票据。韩某然于 2018 年 5 月 4 日签署了担保契据，如果君亿公司未能履行该票据和该条款及细则下的任何部分，韩某然同意弥偿中泰金融因君亿公司违约而遭受或产生的所有损失、损害、费用和开支。中泰金融将其在该认购协议（包括该票据）的所有权利、索偿及诉讼因由转让给 Zhongtai Dingfeng Classified Fund SP（以下简称“鼎丰基金”）。

前述票据的赎回义务方履行了部分赎回义务后，就未履行义务部分，2022 年 12 月 30 日，投

资者鼎丰基金、发行方君亿公司以及个人担保人韩某然签订关于该票据的修订契据，各方同意对该认购协议和该条款及细则进行修改和补充，君亿公司同意并承诺于 2023 年 12 月 31 日或之前以不少于 15,000,000 港元赎回部分该票据，于 2024 年 12 月 31 日或之前以不少于 50,000,000 港元赎回部分该票据，于 2025 年 12 月 31 日或之前赎回余下的票据，即 50,000,000 港元。

截至 2025 年 6 月 2 日，君亿公司违反该票据以及该条款及细则，未能偿还鼎丰基金债权总金额为本金 138,054,166.67 港元及利息。2026 年 7 月 2 日，Qilu International Funds SPC 代表鼎丰基金向香港特别行政区高等法院存档破产呈请，案件立案受理，现本案正在破产审理过程中。

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

√适用 □不适用

（一）2026 年 4 月，北京证监局对公司北京分公司采取出具警示函的行政监管措施（〔2026〕47 号）

公司北京分公司存在投资者适当性管理不到位，对证券投资顾问执业行为管理不到位的情况。北京证监局对公司北京分公司采取出具警示函的行政监管措施。

公司积极落实问题，采取有针对性的整改措施，落实责任到人，按照公司绩效考核制度要求，对相关责任人员进行问责处分。

（二）2026 年 4 月，青海证监局对中泰资管采取出具警示函的行政监管措施（青海证监措施字〔2026〕9 号）

2022 年 6 月 28 日，中泰资管管理的某资管产品通过大宗交易方式受让青海盐湖工业股份有限公司（以下简称“盐湖股份”）持股 5%以上股东转让的 20 万股盐湖股份的股份，2022 年 7 月 14 日，资管产品减持前述受让股份。该减持行为发生在受让上述股份的六个月内，违反了相关监管规定。青海证监局对中泰资管采取出具警示函的行政监管措施。

（三）2026 年 4 月，青岛证监局对公司采取出具警示函的行政监管措施（〔2026〕9 号）

公司对分支机构及工作人员管理薄弱，未能切实防范从业人员道德风险和操作风险。青岛证监局对公司采取出具警示函的行政监管措施。

（四）2026 年 5 月，青岛证监局对公司青岛香港中路证券营业部采取责令改正的行政监管措施（〔2026〕16 号）

公司青岛香港中路证券营业部存在未履行重大事项报告义务、未妥善处理客户投诉和纠纷、员工管理不到位的情形，青岛证监局对营业部采取责令改正的行政监管措施。

公司积极落实问题，采取有针对性的整改措施，落实责任到人，按照公司绩效考核制度要求，对相关责任人员进行问责处分。

除上述情况外，报告期内，公司及董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会采取

行政监管措施、立案调查或行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选，被有权机关给予重大行政处罚，或被证券交易所纪律处分的情形。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

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

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用
公司第三届董事会第二十次会议及公司 2025 年度股东会审议通过了《关于确认 2025 年日常关联交易及预计 2026 年日常关联交易的议案》，具体内容详见公司 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露的《公司关于确认 2025 年日常关联交易及预计 2026 年日常关联交易的公告》。报告期内，公司日常关联交易按照预计的范围执行。情况如下：

关联交易类别	关联交易项目	相关业务或事项简介	关联人	预计关联交易		2026 年上半年实际发生关联交易
				金额（万元）	占同类业务上限	金额（万元）
证券和金融产品 服务	财富管理 及投资咨询 业务收入	公司为关联方提供证券代理买卖服务、期货经纪服务、金融产品代销、租用交易单元、托管外包等服务产生的收入	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	3.51
			其他关联法人			19.12
			关联自然人			4.61
证券和金融产品 服务	投资银行业务 收入	公司为关联方提供财务顾问、保荐、承销等服务产生的收入	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	8%	282.89
			其他关联法人			27.14

证券和金融产品 服务	资产管理业务 收入	公司提供资产和基金管理服务，向关联方收取的收入	山能集团及其相关企业	由于管理规模和业绩无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	0.00
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品 服务	客户保证金利息支出	公司为关联方提供证券代理买卖服务，支付给关联方保证金存款的利息	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	4.06
			其他关联法人			12.61
			关联自然人			0.06
证券和金融产品 服务	存款利息收入	存放关联方存款产生的利息收入	山能集团及其相关企业	由于业务发生时间、金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	0.00
			其他关联法人			49.43
	借款利息支出	向关联方借款产生的利息及手续费支出	山能集团及其相关企业		10%	0.00
			其他关联法人			0.00
证券和金融产品 服务	收益凭证做市业务收入	公司开展收益凭证做市业务，向关联方支付或收取的利息	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	15%	0.00
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品 交易	证券交易金额	申购关联方发行的票据、基金产品、债券的金额	山能集团及其相关企业	由于投资标的和交易金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	20%	29,258.82
			其他关联法人			61,100.28
	证券交易业务收入	申购关联方发行的票据、基金产品、债券产生的投资收益及利息收入	山能集团及其相关企业			306.57
			其他关联法人			-3.19
证券和金融产品 交易	收益凭证业务金额	关联方申购公司发行的收益凭证的金额	山能集团及其相关企业	由于融资金额及客户需求无法准确预计，该项金额以实	10%	0.00
			其他关联法人			0.00

	收益凭证利息支出	关联方申购公司发行的收益凭证产生的利息支出	关联自然人	实际发生额计算。	10%	0.00
			山能集团及其相关企业			71.14
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品销售	场外期权业务金额	公司与关联方进行场外期权业务的金额	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	50%	0.00
			其他关联法人			0.00
	场外期权业务收入	公司与关联方进行场外期权业务取得的投资收益	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	50%	29.03
			其他关联法人			0.00
证券和金融产品销售	期现结合业务的投资收益	公司开展期现结合业务取得的投资收益	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	50%	1,704.31
			其他关联法人			0.00
证券和金融产品销售	另类投资业务金额	对关联方另类投资业务的金额	山能集团及其相关企业	由于投资标的和交易金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	20%	0.00
			其他关联法人			0.00
	另类投资业务收入	对关联方另类投资取得收益	山能集团及其相关企业		20%	0.00
			其他关联法人			0.00
证券和金融产品服务	区域性股权市场业务收入	与关联方发生的区域性股权市场挂牌、股权交易、托管、融资及其他综合服务收入	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	30%	0.00
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品服务	私募股权投资业务金额	私募子公司与关联方共同投资金额	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	40%	0.00
			其他关联法人			0.00

其他	软件服务采购、房屋租赁等	公司向关联方采购软件、租赁房屋等其他日常交易的金额	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	20%	47.21
			其他关联法人			965.86
			关联自然人			0.00

注：1. 2026 年上半年实际发生日常关联交易均在预计同类业务占比范围内，其中，与山东能源集团财务有限公司之间的交易同时遵循与山东能源集团财务有限公司之间的关联交易协议；控股子公司中泰期货及其附属企业向山能集团及其相关企业提供期货经纪及其他相关金融服务同时遵循与山能集团之间的日常关联交易框架协议。

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

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

1、存款业务

□适用 √不适用

2、贷款业务

□适用 √不适用

3、授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
山东能源集团财务有限公司	同受山能集团控制	认购/申购公司代销的货币基金及相关服务	40	0.8
		参与国债逆回购的资金		15

公司为山东能源集团财务有限公司（以下简称“山能财司”）提供认购/申购公司代销的货币基金及相关服务，山能财司本期认购公司代销的货币基金 0.00 亿元，存续规模 0.8 亿元；转入资金 15 亿元通过公司参与国债逆回购规模 60.32 亿元，山能财司期末存放于公司的客户资金余额 3,863,680.65 元，公司向山能财司支付资金利息 2,635.42 元。

4、其他说明

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位： 亿元 币种： 人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物 （如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.00								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							23.61								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							60.46								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							60.46								
担保总额占公司净资产的比例(%)							12.09								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							27.95								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0.00								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							27.95								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明							2025年12月19日，经公司2025年第三次临时股东会审议通过，公司及全资子公司融资类担保累计不得超过115亿元人民币，其中，公司对子公司的担保总额不得超过40亿元人民币，子公司之间的担保总额不得超过75亿元人民币；为资产负债率超过70%的								

	担保对象提供的担保不超过105亿元人民币；单笔担保额不超过公司最近一期经审计净资产的10%。公司全资子公司中泰国际对其下属全资子公司的非融资类担保总额不得超过10亿美元（包括现有担保及新增担保），其中为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保不得超过8亿美元。截至2026年6月30日，在上述预计范围内实际发生的担保余额约合60.46亿元人民币，其中公司对子公司的担保余额约合人民币8.69亿元，子公司之间的担保余额约合人民币51.77亿元，具体如下： 1.公司对子公司的担保为：截至2026年6月30日，公司通过内保外贷方式协助中泰国际境外融资，担保余额约合人民币8.69亿元。 2.子公司之间的融资类担保为：截至 2026 年 6 月 30 日，子公司之间的融资类担保余额约合人民币 35.98 亿元，其中，中泰国际为其子公司中泰国际证券有限公司贷款提供担保，担保余额约合人民币 12.07 亿元；中泰国际子公司中泰国际金融服务有限公司为中泰国际贷款提供担保，担保余额约合人民币 3.48 亿元；中泰国际为中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司发行美元债和永续债提供担保，担保余额约合人民币 20.43 亿元。 3.子公司之间的非融资类担保为：中泰国际为中泰国际金融产品有限公司、中泰国际金融服务有限公司提供非融资类担保，主要为全球总回购协议（GMRA 协议），均为满足正常业务开展而进行，截至 2026 年 6 月 30 日，此类业务实际交易的担保余额约合人民币 15.79 亿元。
--	--

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3）=（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6）=（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7）=（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9）=（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2025 年 11 月 18 日	600,000.00	591,938.80	591,938.80	0	472,561.58	0	79.83	0	357,961.58	60.47	不适用
合计	/	600,000.00	591,938.80	591,938.80	0	472,561.58	0	79.83	0	357,961.58	60.47	不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

☒适用 ☐不适用

1、 募集资金明细使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	信息技术及合规风控投入	运营管理	是	否	150,000.00	107,229.82	107,229.82	71.49	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	另类投资业务	其他	是	否	91,938.80	15,331.77	15,331.77	16.68	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	做市业务	其他	是	否	100,000.00	35,400.00	100,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

向特定对象发行股票	购买国债、地方政府债、企业债等证券	其他	是	否	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	财富管理业务	其他	是	否	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	偿还债务及补充其他营运资金	补流还贷	是	否	150,000.00	100,000.00	150,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	/	/	/	/	591,938.80	357,961.58	472,561.58	79.83	/	/	/	/	/	/	/	/

2、 超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**1、募集资金投资项目先期投入及置换情况**

√适用 □不适用

2026年3月30日，公司召开第三届董事会第二十次会议，审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金1,514,941,244.61元，其中置换自筹资金预先投入募投项目1,513,997,848.38元，置换已预先支付发行费用943,396.23元（不含增值税）。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对此进行了专项审核，并出具了《以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付发行费用鉴证报告》（容诚专字[2026]251Z0058号）。保荐机构东吴证券股份有限公司出具了专项核查意见。具体内容详见公司2026年3月31日在上海证券交易所网站披露的《公司关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的公告》。

2026年4月29日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过《关于使用自有资金支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募投项目实施期间，根据实际情况使用自有资金支付募投项目部分款项，并以募集资金等额置换，本次置换金额为138,953,939.24元，该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。保荐机构东吴证券股份有限公司出具了专项核查意见。具体内容详见公司2026年4月30日在上海证券交易所网站披露的《公司关于使用自有资金支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的公告》。

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

□适用 √不适用

十三、 其他重大事项的说明

√适用 □不适用

（一）分支机构变更情况

报告期内，公司迁址 12 家分支机构，撤销 4 家分支机构，新设 3 家分公司。

1.迁址分支机构

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
1	西南分公司	西南分公司	中国（四川）自由贸易试验区天府新区兴隆街道湖畔路西段 123 号天府菁蓉中心 D 区 6 栋 1 层 103-109 号
2	天津分公司	天津分公司	天津市和平区小白楼街道曲阜道与浙江路交口曲阜道 38 号-2-2001、2002、2006-2
3	泰安分公司	泰安分公司	山东省泰安市泰山区东岳大街 171 号 1 层至 5 层
4	大连高新区黄浦路证券营业部	大连星海广场证券营业部	辽宁省大连市沙河口区星海广场 B3 区 9-1 号
5	临清红星路证券营业部	临清温泉路证券营业部	山东省聊城市临清市大辛庄街道温泉路以南，三和路以西紫云府小区 23 号楼 23-4 号
6	大理鹤庆路证券营业部	大理才村证券营业部	云南省大理白族自治州大理市大理镇才村村委员会 15 组 1 号 101 室、102 室、103 室、110 室
7	奉化南山路证券营业部	宁波奉化桥东岸路证券营业部	浙江省宁波市奉化区瑞府 6 号
8	上海花园石桥路证券营业部	上海黄浦区中山南路证券营业部	上海市黄浦区中山南路 666 弄 2 号 8 层（名义楼层，实际楼层为 7 层）01 室
9	江阴中山北路证券营业部	江阴环城北路证券营业部	江阴市环城北路 27 号凯悦国际金融中心 A 幢 2004 室
10	秦皇岛和平大街证券营业部	秦皇岛和平大街证券营业部	河北省秦皇岛市海港区文化路街道和平大街 70 号 1-2 层
11	北京总部证券营业部	北京总部证券营业部	北京市东城区朝阳门北大街 9 号 15 层 08 单元
12	天津红旗路证券营业部	天津南京路证券营业部	天津市南开区长江道与南开三马路交口融汇广场 2-1-2201、2216

2.撤销分支机构

序号	分支机构名称	注册地址
1	成都天府新区自贸区湖畔路证券营业部	中国（四川）自由贸易试验区成都市天府新区兴隆街道湖畔路西段 123 号天府菁蓉中心 D 区 6 栋 1 层 103 号-109 号
2	佛山季华路证券营业部	广东省佛山市禅城区季华五路 3 号十一层
3	烟台北大街证券营业部	山东省烟台市芝罘区北大街 53 号 4 楼西区
4	泰安东岳大街第一证券营业部	山东省泰安市泰山区东岳大街 171 号 1 楼西侧、2 楼、3 楼、7 楼

3.新设分支机构

2026 年 1 月 29 日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司组织架构调整的议案》，同意公司设立承销保荐分公司、自营分公司、研究咨询分公司，撤销公司投资银行业务委员会、金融市场委员会、研究院及其下设一级部门。报告期内，承销保荐分公司、自营分公司、研究咨询分公司已取得营业执照并展业。

序号	分支机构名称	注册地址
1	山东证券承销保荐分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼 29 层

2	山东证券自营分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼 2703-2707 室
3	山东证券研究咨询分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼 2805-2807 室

报告期内，中泰期货更名 3 家营业部，迁址 2 家分公司。

1.更名分支机构

序号	更名前分支机构名称	更名后分支机构名称	更名后地址
1	上海锦康路营业部	上海锦康路分公司	中国（上海）自由贸易试验区锦康路 308 号第 17 层（名义楼层，实际楼层第 15 层）01A 单元
2	天津营业部	天津分公司	天津经济技术开发区奥运路 11 号 2-2-101 号楼 2-05
3	郑州营业部	河南分公司	郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 17 层 1705、1706 室

2.迁址分支机构

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
1	北京分公司	北京分公司	北京市东城区朝阳门北大街 9 号泓晟国际中心 19 层 18 单元
2	潍坊分公司	潍坊分公司	山东省潍坊高新区新城街道崇德社区渤海路 10888 号渤海湾航运中心 1814 室、1815 室、1816 室

（二）2026 年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估情况

为践行以投资者为本的理念，推动公司高质量发展和投资价值提升，公司于 2026 年 4 月在上海证券交易所网站披露《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》。半年来，公司聚焦高质量发展首要任务，围绕争创“七个一流”，狠抓管理提质、经营增效，推动各项举措落地实施，取得积极成效。

1.聚焦主责主业，经营业绩显著提升。2026 年上半年，公司紧抓资本市场持续修复的有利时机，加大市场开拓力度，强化内部协同联动，推动财富管理、投资银行、投资交易、研究与机构、资产管理等业务板块高质量发展，公司综合金融服务能力持续增强，整体经营业绩显著提升。上半年公司营业收入 75.37 亿元，同比增长 46.3%；利润总额 25.50 亿元，同比增长 153.75%；归属于母公司股东的净利润 17.52 亿元，同比增长 146.38%，保持稳中有进、进中提质的良好态势。

2.强化核心功能，平衡功能性和盈利性。公司积极践行金融工作的政治性、人民性，充分发挥专业优势，服务实体经济高质量发展，做深做细金融“五篇大文章”。引导要素资源向新质生产力集聚，保荐主承销 3 家国家级专精特新“小巨人”企业上市，承销发行 14 只科创债。拓展绿色金融服务领域，承销发行 18 只绿色债券及资产证券化产品，获得自营参与碳排放权交易业务资格。做精做实普惠金融，创新“保险+期货”惠农模式，落地项目 41 个；承销发行 4 只乡村振兴

债。做专做新养老金融，承销发行 3 只保单质押贷款 ABS，新增养老金客户近 1.2 万户。深度布局数字化战略，“基于大模型的全域数据库健康监测方案”荣获工业和信息化部“2025 年信息技术应用创新解决方案”。

3.深化改革创新，治理效能持续增强。公司坚持完善中国特色现代企业制度，深化党的领导与公司治理有机融合，以上市公司治理专项行动为抓手，持续推动公司治理体系和治理能力现代化。落实《上市公司治理准则》及监管政策要求，梳理完善相关治理制度。提升董事会运行质效，董事会依法依规履行重大决策和监督职责，有效发挥独立董事监督、决策、咨询作用和董事会专门委员会专业支撑作用。坚持“一体中泰”，推动子公司强化董事会、审计委员会等治理主体运行，提升子公司治理规范化水平。尊重股东尤其是中小股东参与公司治理的权利，持续提升公司治理透明度与科学性。

4.压紧压实责任，强化“关键少数”作用。公司制定《公司董事履职评价与薪酬管理制度》，修订《公司负责人薪酬管理与绩效考核办法》《公司高级管理人员薪酬管理与绩效考核办法》，将董事、高级管理人员的薪酬与公司经营业绩、可持续发展紧密挂钩，同时健全薪酬递延支付、止付与追索扣回等机制，强化核心人员与公司的风险共担、利益共享。组织董事、高级管理人员参加培训以及外部董事调研等，提升“关键少数”履职能力。建立与控股股东、主要股东畅通有效的沟通渠道，及时传递监管政策要求，加强股东股权管理，促进股东依法行权、信守承诺。

5.注重投资者回报，共享高质量发展成果。公司制定《未来三年（2026 年-2028 年）股东分红回报规划》，建立持续、稳定、科学的股东回报机制。落实市值管理制度，通过现金分红、股份回购等方式，持续提升公司投资价值，上市以来连续实施现金分红，累计金额达 25.29 亿元；继 2025 年完成 3 亿元注销式股份回购，2026 年 7 月 21 日公司再次发布提议注销式股份回购的提示性公告，有效提振市场信心、提升公司价值，增强投资者获得感。

6.提升信披有效性，强化投资者关系管理。公司严格履行信息披露义务，坚持信披无小事，持续夯实信息披露事务基础管理，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，上半年披露公告 60 余份，增强了公司的透明度。坚持“走出去”与“请进来”相结合，通过举办业绩说明会、参加策略会、机构调研、e 互动问答、投资者热线等，常态化与专业投资机构、中小投资者沟通，主动传递公司长期价值，及时回应市场关切，增进投资者对公司的了解和认同。

7.厚植特色文化，品牌影响力不断扩大。公司大力弘扬中国特色金融文化，围绕“五要五不”，持续锻造“美美与共”特色文化品牌。完善以中泰证券母品牌为统领、各业务条线产品及服务子品牌为支撑的混合品牌架构体系，“中泰财富 30”、研究、资管、金融科技等品牌优势进一步巩固，“千问千泰”投顾品牌成功发布，品牌矩阵效能加速释放。深耕“中泰公益”慈善品牌，积极服务区域经济社会发展，连续六年荣膺“山东社会责任企业”。

下一步，公司将继续锚定争创“七个一流”目标，聚焦“管理提质、经营增效”，持续深化落实“提质增效重回报”行动方案，推动公司投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，以高质量发展成效回馈投资者信任与期待，以实际行动助力资本市场稳定健康发展。

（三）其他事项

1.报告期内，公司全资子公司中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司对其名称、类型、住所及经营范围进行变更，并取得青岛市崂山区行政审批服务局换发的营业执照，变更后名称为中泰资本股权投资管理（山东）有限公司，具体内容详见公司于 2026 年 6 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《公司关于全资子公司中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司名称、类型、住所及经营范围变更的公告》。

2.因公司湖南分公司存在关键岗位制衡与内控机制失效、账户实名制管理不到位、对投资者账户异常交易核查及留痕不到位、投资者适当性管理不到位、营销激励与开户数直接挂钩，以及对下属各营业部管理缺失，导致各营业部均不同程度存在经营、内控管理不到位问题，2026 年 8 月，湖南证监局对公司湖南分公司出具行政监管措施决定书（〔2026〕28 号），对湖南分公司采取责令改正并暂停新开证券账户 3 个月、责令处分有关人员的行政监管措施，暂停期间湖南分公司及在湘各营业部不得新增经纪业务客户。

3. 2026 年 8 月 17 日，中泰资管收到上海金融法院送达的（2026）沪 74 民初 1099 号案件应诉通知书等，原告深圳派特纳投资企业（有限合伙）和深圳前海山小投资企业（有限合伙）以中泰资管连续盈利而未进行利润分配为由，以中泰资管为被告向上海金融法院提起诉讼，要求中泰资管按公允价格（暂以 2025 年 12 月 31 日净资产的 40%计算为 3.92 亿元）回购全部股权，并承担本案全部诉讼费用及评估、审计费用（如有）。目前上述案件在一审中。

4.2026 年 8 月 21 日，公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于〈公司以集中竞价交易方式回购股份方案〉的议案》，拟使用自有资金 1 亿元（含）-2 亿元（含），通过集中竞价交易方式回购部分公司股份，用于减少公司注册资本。本次回购股份方案尚需提交公司股东会审议。具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的方案》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	3,992,493,677	50.42				-636,976,744	-636,976,744	3,355,516,933	42.38

1、国家持股									
2、国有法人持股	3,455,184,707	43.64				-99,667,774	-99,667,774	3,355,516,933	42.38
3、其他内资持股	537,308,970	6.79				-537,308,970	-537,308,970	0	0
其中：境内非国有法人持股	496,445,184	6.27				-496,445,184	-496,445,184	0	0
境内自然人持股	40,863,786	0.52				-40,863,786	-40,863,786	0	0
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	3,925,847,319	49.58				636,976,744	636,976,744	4,562,824,063	57.62
1、人民币普通股	3,925,847,319	49.58				636,976,744	636,976,744	4,562,824,063	57.62
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	7,918,340,996	100				0	0	7,918,340,996	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

2025 年 11 月 28 日，公司向包括公司控股股东枣矿集团在内的 15 名发行对象实际发行 A 股普通股 996,677,740 股，均为有限售条件股份。2026 年 5 月 28 日，除枣矿集团外其他 14 名发行对象认购的本次发行的股份共计 636,976,744 股解除限售并上市流通。

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

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
枣庄矿业（集团）有限责任公司	2,633,047,193	0	0	2,633,047,193	受让股份及增发股份	其中： 2,273,346,197 股于 2027 年 7 月 28 日解除限售， 359,700,996 股于 2030 年 11 月 28 日解除限售
莱芜钢铁集团有限公司	351,729,000	0	0	351,729,000	受让股份	2026 年 11 月 12 日
山东高速投资控股有限公司	370,740,740	0	0	370,740,740	受让股份	2027 年 7 月 28 日
山东嘉信私募基金管理有限公司—嘉信舜泽 4 号私募证券投资基金	30,897,009	30,897,009	0	0	增发股份	2026 年 5 月 28 日
山东嘉信私募基金管理有限公司—嘉信中南赢丰 1 号私募证券投资基金	30,066,445	30,066,445	0	0	增发股份	2026 年 5 月 28 日
湖北省铁路发展基金有限责任公司	49,833,887	49,833,887	0	0	增发股份	2026 年 5 月 28 日
山东省国有资产投资控股有限公司	49,833,887	49,833,887	0	0	增发股份	2026 年 5 月 28 日
易方达基金管理有限公司	45,182,724	45,182,724	0	0	增发股份	2026 年 5 月 28 日

山东省新动能投资管理有限公司	19,933,554	19,933,554	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
山东省鲁信投资控股集团有限公司	49,833,887	49,833,887	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
华泰证券（上海）资产管理有限公司	19,933,554	19,933,554	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
华安证券资产管理有限公司	19,933,554	19,933,554	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
华泰资产管理有限公司	51,495,016	51,495,016	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
张兆宏	20,431,893	20,431,893	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
郑荣	20,431,893	20,431,893	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
诺德基金管理有限公司	108,139,534	108,139,534	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
财通基金管理有限公司	121,029,907	121,029,907	0	0	增 发 股份	2026 年 5 月 28 日
合计	3,992,493,677	636,976,744	0	3,355,516,933	/	/

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	102,025
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件股份数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
枣庄矿业 （集团）有 限责任公司	0	2,633,047,193	33.25	2,633,047,193	无	0	国有法人
莱芜钢铁集 团有限公司	0	1,045,293,863	13.20	351,729,000	无	0	国有法人

山东高速投资控股有限公司	0	370,740,740	4.68	370,740,740	无	0	国有法人
山东省鲁信投资控股集团有限公司	0	274,816,017	3.47	0	无	0	国有法人
新汶矿业集团有限责任公司	0	241,737,300	3.05	0	无	0	国有法人
济南西城投资发展有限公司	0	186,223,542	2.35	0	无	0	国有法人
山东省国有资产投资控股有限公司	0	170,705,687	2.16	0	无	0	国有法人
德州禹佐投资中心（有限合伙）	0	164,435,300	2.08	0	质押	95,200,000	其他
香港中央结算有限公司	24,919,662	103,450,057	1.31	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	9,895,030	96,986,821	1.22	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
莱芜钢铁集团有限公司	693,564,863	人民币普通股	693,564,863
山东省鲁信投资控股集团有限公司	274,816,017	人民币普通股	274,816,017
新汶矿业集团有限责任公司	241,737,300	人民币普通股	241,737,300
济南西城投资发展有限公司	186,223,542	人民币普通股	186,223,542
山东省国有资产投资控股有限公司	170,705,687	人民币普通股	170,705,687
德州禹佐投资中心（有限合伙）	164,435,300	人民币普通股	164,435,300

香港中央结算有限公司	103,450,057	人民币普通股	103,450,057
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	96,986,821	人民币普通股	96,986,821
泰安点石资产管理有限公司	79,622,400	人民币普通股	79,622,400
山东永通实业有限公司	76,686,200	人民币普通股	76,686,200
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，枣庄矿业（集团）有限责任公司持有本公司 33.25% 的股份，新汶矿业集团有限责任公司持有本公司 3.05% 的股份，枣庄矿业（集团）有限责任公司、新汶矿业集团有限责任公司均受山东能源集团有限公司控制，构成一致行动人。山东省鲁信投资控股集团有限公司持有本公司 3.47% 的股份，山东省鲁信投资控股集团有限公司参股枣庄矿业（集团）有限责任公司，并向枣庄矿业（集团）有限责任公司委派一名董事。除前述情况外，公司未发现上述其他股东之间存在包括持股和任职在内的关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

☐ 适用 ☒ 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	枣庄矿业（集团）有限责任公司	2,273,346,197	2027 年 7 月 28 日	0	自持股之日起满 60 个月

		359,700,996	2030 年 11 月 28 日	0	自发行结束之日起满 60 个月
2	山东高速投资控股有限公司	370,740,740	2027 年 7 月 28 日	0	自持股之日起满 60 个月
3	莱芜钢铁集团有限公司	351,729,000	2026 年 11 月 12 日	0	自持股之日起满 60 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未发现上述股东之间存在包括持股和任职在内的关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）品种二	21 中泰 03	188648	2021-08-27	2021-08-27	不适用	2026-08-27	15.00	3.47	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行	22 中泰 Y1	137957	2022-10-28	2022-10-28	不适用	-	30.00	3.43	在不行使递延支付利息权的情况下，每年付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公	匹配成交、点击成交、询	否

永续次级债券 (第一期) 1									息一次; 若 在本期债券 的某一续期 选择权行权 年度, 公司 选择全额兑 付本期债 券, 则该计 息年度的付 息日即为本 期债券的兑 付日			有限 公司	开发 行	价成 交、竞 买成交 和协商 成交	
中泰证券股份 有限公司 2023 年面向专业投 资者公开发 行公司债券 (第 一期)	23 中 泰 01	115854	2023- 08-25	2023- 08-25	不适 用	2026- 08-25	20.00	2.74	每年付息一 次, 到期一 次还本, 最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付	上海 证券 交易 所	中信建投证 券股份有限 公司、中信 证券股份有 限公司、渤 海证券股份 有限公司	中信 建投 证券 股份 有限 公司	面向 专业 投资者 公开发 行	匹配成 交、点 击成 交、询 价成 交、竞 买成交 和协商 成交	否
中泰证券股份 有限公司 2023 年面向专业投 资者公开发 行公司债券 (第 二期)	23 中 泰 02	240089	2023- 10-20	2023- 10-20	不适 用	2026- 10-20	30.00	3.00	每年付息一 次, 到期一 次还本, 最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付	上海 证券 交易 所	中信建投证 券股份有限 公司、中信 证券股份有 限公司、渤 海证券股份 有限公司	中信 建投 证券 股份 有限 公司	面向 专业 投资者 公开发 行	匹配成 交、点 击成 交、询 价成 交、竞 买成交	否

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

														和协商成交	
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	23 中泰 03	240303	2023-11-24	2023-11-24	不适用	2026-11-24	20.00	2.97	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 中泰 01	240508	2024-01-19	2024-01-19	不适用	2027-01-19	20.00	2.80	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 中泰 02	240600	2024-02-26	2024-02-26	不适用	2027-02-26	20.00	2.60	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投	24 中	240693	2024-03-14	2024-03-14	不适用	2027-03-14	10.00	2.60	每年付息一次，到期一次还本，最	上海证券	中信建投证券股份有限公司、中信	中信建投证券	面向专业投资	匹配成交、点击成	否

资者公开发行 公司债券（第 三期）	泰 03								后一期利息 随本金的兑 付一起支付	交易 所	证券股份有 限公司	股份有 限公司	者公开 发行	交、询 价成 交、竞 买成 交和 协商 成交	
中泰证券股份 有限公司 2024 年面向专业投 资者公开发行 永续次级债券 （第一期）2	24 中 泰 Y1	240939	2024- 04-25	2024- 04-25	不适 用	-	20.00	2.55	在不行使递 延支付利息 权的情况 下，每年付 息一次；若 在本期债券 的某一续期 选择权行权 年度，公司 选择全额兑 付本期债 券，则该计 息年度的付 息日即为本 期债券的兑 付日	上海 证券 交易 所	中信建投证 券股份有限 公司	中信 建投 证券 股份 有限 公司	面向 专业 投资者 公开发 行	匹配成 交、点 击成 交、询 价成 交、竞 买成 交和 协商 成交	否
中泰证券股份 有限公司 2024 年面向专业投 资者公开发行 公司债券（第 四期）	24 中 泰 04	241425	2024- 08-15	2024- 08-15	不适 用	2027- 08-15	30.00	2.10	每年付息一 次，到期一 次还本，最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付	上海 证券 交易 所	中信建投证 券股份有限 公司、中信 证券股份有 限公司	中信 建投 证券 股份 有限 公司	面向 专业 投资者 公开发 行	匹配成 交、点 击成 交、询 价成 交、竞	否

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

														买成交和协商成交	
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	24 中泰 05	241696	2024-10-17	2024-10-17	不适用	2029-10-17	30.00	2.35	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	24 中泰 06	241830	2024-11-06	2024-11-06	不适用	2027-11-06	20.00	2.26	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	24 中泰 F1	256733	2024-12-12	2024-12-12	不适用	2027-12-12	40.00	2.00	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行	25 中泰 01	242985	2025-05-22 （续发行）	2025-05-22	不适用	2028-05-22	39.00	1.86	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有	信达证券股份	面向专业投资者公	匹配成交、点击成交、询	否

公司债券（第一期）			2025-09-11						随本金的兑付一起支付		限公司、招商证券股份有限公司	有限公司	开发行	价成交、竞买成交和协商成交	
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）	中泰 KC 01	243143	2025-06-19	2025-06-19	不适用	2028-06-19	5.00	1.89	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	25 中泰 02	243260	2025-07-10	2025-07-10	不适用	2028-07-10	20.00	1.74	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	25 中泰 03	243433	2025-08-11	2025-08-11	不适用	2028-08-11	30.00	1.83	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	25 中泰 04	243902	2025-10-15	2025-10-15	不适用	2028-10-15	27.00	2.07	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	25 中泰 05	244142	2025-11-12	2025-11-12	不适用	2028-11-12	29.00	1.92	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	26 中泰 01	244623	2026-02-04	2026-02-04	不适用	2029-02-04	25.00	1.90	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行	26 中泰 02	244788	2026-03-12	2026-03-12	不适用	2029-03-12	8.00	1.80	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公	匹配成交、点击成交、询价成	否

公司债券（第二期）									随本金的兑付一起支付		商证券股份有限公司		发行	交、竞买成交和协商成交	
中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	26 中泰 03	245139	2026-05-11	2026-05-11	不适用	2031-05-11	22.00	1.89	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	26 中泰 S1	245349	2026-06-11	2026-06-11	不适用	2027-04-14	20.00	1.50	到期一次还本付息	上海证券交易所	招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	26 中泰 04	245780	2026-08-13	2026-08-13	不适用	2029-08-13	30.00	1.68	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

中泰国际财务 (英属维尔京 群岛)有限公司 US\$200,000,000 5.30 per cent. Guaranteed Bonds Due 2027	无	XS306 729799 7	2025- 05-28	2025- 05-28	不适 用	2027- 05-28	2 亿美 元	5.30	每半年付息 一次,到期 一次还本, 最后一期利 息随本金的 兑付一起支 付	澳门 金融 资产 交易 所上 市 (场 外交 易市 场)	中泰国际证 券有限公 司、浙商银 行香港分 行、民银资 本控股有 限公司、华 泰金融控 股(香港)有 限公司、海 通国际证 券集团有 限公司、中 信证 券股份有 限公司	纽约 梅隆 银行	无	询价交 易	否
中泰国际财务 (英属维尔京 群岛)有限公司 U.S.\$100,000,000 Subordinated Guaranteed Perpetual Securities3	无	XS320 606454 8	2025- 10-31	2025- 10-31	不适 用	-	1 亿美 元	6.00	在不行使递 延支付利息 权的情况 下,每半年 付息一次; 自发行日起 至首个赎回 日(2028 年 10 月 31 日)止,适 用初始票面 利率为年率 6.0%。若在	无	中泰国际证 券有限公 司、民银证 券有限公 司、东兴证 券(香港) 有限公司	纽约 梅隆 银行	无	无	否

3 首次重定价周期为发行后第 3 个计息年度,然后以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在首次重定价周期末,公司有权选择将本期债券期限延长 1 个计息年度,或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式,在本期债券存续的前 3 个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为 6.0%),自第 3 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率,截至本报告披露日,本期债券处于首个定价周期内。

									首个赎回日及此后的每个付息日，公司选择全额赎回本期债券，赎回价格为本金金额连同截至赎回日（不含该日）的应计利息（包括任何递延利息及相应孳息）。						
中泰金融国际有限公司 U.S.\$20,962,000 5.2 per cent. per annum bonds due Jan 2027	无	无	2026-01-08	2026-01-08	不适用	2027-01-07	0.2096 2 亿美元	5.20	到期一次还本付息	无	无	无	无	无	否
中泰金融国际有限公司 HK\$140,000,000 one-month HK\$ HIBOR plus margin of 2.1 per cent. per annum due Jan 2027	无	无	2026-01-08	2026-01-08	不适用	2027-01-07	1.40 亿港元	一个月 HIBOR+ 2.1%	每月付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一并兑付	无	华鲁国际资产管理有限公司	无	无	无	否

中泰金融国际 有限公司 U.S.\$32,700,000 5.0 per cent. per annum bonds due Mar 2027	无	无	2026-03-27	2026-03-27	不适用	2027-03-26	0.3270 亿美元	5.00	到期一次还 本付息	无	无	无	无	无	否
中泰金融国际 有限公司 U.S.\$14,000,000 5.0 per cent. per annum bonds due June 2027	无	无	2026-06-26	2026-06-26	不适用	2027-06-25	0.14 亿美元	5.00	到期一次还 本付息	无	无	无	无	无	否
中泰金融国际 有限公司 U.S.\$33,230,000 5.0 per cent. per annum bonds due June 2027	无	无	2026-07-02	2026-07-02	不适用	2027-06-30	0.3323 亿美元	5.00	到期一次还 本付息	无	无	无	无	无	否
中泰金融国际 有限公司 HK\$50,000,000 5.0 per cent. per annum bonds due June 2027	无	无	2026-07-02	2026-07-02	不适用	2027-06-30	0.5 亿 港元	5.00	到期一次还 本付息	无	山金证券 (香港)有 限公司	无	无	无	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☒适用 ☐不适用

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

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

3、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化 情况	是否 发生 变更	变更前后 情况	变更 原因	变更是否 已取得有 权机构批 准	变化变更 对债券投 资者权益 的影响
188648、137957、 138881、115254、 115854、240089、 240303、240508、 240600、240693、 240939、241425、 241696、241830、 256733、242837、 242985、243143、 243260、243433、 243902、244142、 244623、244788、 245139、245349	21 中泰 03、22 中泰 Y1、23 中泰 C1、23 中 泰 C2、23 中泰 01、23 中泰 02、23 中泰 03、24 中泰 01、24 中泰 02、24 中泰 03、24 中泰 Y1、24 中泰 04、24 中泰 05、24 中泰 06、24 中泰 F1、25 中泰 S2、25 中泰 01、中 泰 KC01、25 中泰 02、 25 中泰 03、25 中泰 04、 25 中泰 05、26 中泰 01、	公司存续的公司债券均无担保，偿债计划均根据募集说明书的约定履行。设置的偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、通过外部融资渠道保障偿债、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等	公司严格履行偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和/或本金，及时披露债券相关信息，保障投资者的合法权益，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致	不适用	否	不适用	不适用	不适用	不适用

	26 中泰 02、26 中泰 03、 26 中泰 S1								
--	--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244623	26 中泰 01	否	-	25.00	-	-
244788	26 中泰 02	否	-	8.00	-	-
245139	26 中泰 03	否	-	22.00	-	-
245349	26 中泰 S1	是	短期公司债券	20.00	-	0.01

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244623	26 中泰 01	25.00	-	11.00	14.00	-	-	-
244788	26 中泰 02	8.00	-	8.00	-	-	-	-
245139	26 中泰 03	22.00	-	17.00	5.00	-	-	-
245349	26 中泰 S1	20.00	-	-	20.00	-	-	-

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
244623	26 中泰 01	偿还公司债券（25 中泰 S2、25 中泰 S3）11.00 亿元	-
244788	26 中泰 02	偿还公司债券（23 中泰 C1）8.00 亿元	-
245139	26 中泰 03	偿还公司债券（23 中泰 C1、23 中泰 C2）17.00 亿元	-

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244623	26 中泰 01	补充流动资金 14.00 亿元
245139	26 中泰 03	补充流动资金 5.00 亿元
245349	26 中泰 S1	补充流动资金 20.00 亿元

(4) 募集资金用于特定项目

□适用 √不适用

(5) 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

(6) 临时补流

□适用 √不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244623	26 中泰 01	置换偿债资金及补充营运资金	置换偿债资金及补充营运资金	是	是	不适用
244788	26 中泰 02	偿还/置换偿债资金及补充营运资金	置换偿债资金	是	是	不适用
245139	26 中泰 03	置换偿债资金及补充流动资金	置换偿债资金及补充流动资金	是	是	不适用
245349	26 中泰 S1	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

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

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

4、公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	243143.SH
债券简称	中泰 KC01

债券余额	5.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 3.50 亿元通过股权、债券投资的形式，专项支持科技创新领域业务，剩余 1.50 亿元补充流动资金。
促进科技创新发展效果	引导资金流入科技企业，推动金融资源配置到科技创新领域，提升金融服务实体经济质效。
基金产品的运作情况（如有）	-
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

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

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

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

（2）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0% 是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（3）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 856.44 亿元和 1,130.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 32.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	157.33	328.24	485.57	42.95
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	644.82	0.12	644.94	57.05
合计	0.00	802.15	328.36	1,130.51	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 485.57 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 914.12 亿元和 1,191.54 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 30.35%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	177.26	328.24	505.50	42.42
银行贷款	0.00	21.22	6.14	27.36	2.30
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	658.56	0.12	658.68	55.28
合计	0.00	857.04	334.50	1,191.54	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 505.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 19.93 亿元人民币。

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

1.4 收益凭证

报告期内，公司累计发行收益凭证 399 只，发行规模总计 62.98 亿元。截至 2026 年 6 月 30 日，公司收益凭证存续 230 只，存续规模 39.07 亿元。报告期内收益凭证兑付规模 48.70 亿元，到期收益凭证均按合同约定按期兑付，未发生延迟兑付或违约兑付事件。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

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

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)	变动原因
流动比率	1.58	2.21	-28.51	
速动比率	1.58	2.21	-28.51	
资产负债率 (%)	70.89	65.36	增加 5.53 个百分点	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)	变动原因
扣除非经常性 损益后净利润	1,671,522,992.58	694,532,818.64	140.67	本期公司财富管理、 投资、资产管理等业 务收入、利润实现同 比增长
EBITDA 全部 债务比	3.29%	2.72%	增加 0.57 百分 点	本期利润总额增加
利息保障倍数	3.49	1.88	85.64	本期利润总额增加
现金利息保障 倍数	7.59	4.83	57.14	本期经营活动产生的 现金流量净额增加
EBITDA 利息 保障倍数	3.84	2.15	78.60	本期利润总额增加

贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	99,450,605,341.12	91,214,169,802.06
其中：客户资金存款	七、1	89,761,151,841.85	80,360,209,933.88
结算备付金	七、2	16,474,418,561.26	11,502,229,127.96
其中：客户备付金	七、2	13,072,525,870.67	9,400,265,146.81
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	50,317,423,270.46	45,087,540,501.46
衍生金融资产	七、6	228,262,697.48	82,760,420.51
存出保证金	七、7	18,796,269,956.02	14,065,966,249.56
应收款项	七、8	2,206,262,261.09	2,032,346,601.89
应收款项融资			
合同资产	七、10	2,750,472.32	5,665,767.35
买入返售金融资产	七、11	3,991,078,864.33	1,513,819,963.98
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	51,450,721,851.10	43,829,026,035.30
债权投资	七、14	612,603,006.49	789,451,297.09
其他债权投资	七、15	28,750,942,274.03	25,013,782,561.78
其他权益工具投资	七、16	20,409,178,967.73	9,100,067,231.64
长期股权投资	七、17	439,075,029.74	401,261,463.87
投资性房地产	七、18	500,282,527.37	510,465,441.38
固定资产	七、19	4,851,196,526.20	4,942,194,393.33
在建工程	七、20	21,167,743.62	23,417,710.22
使用权资产	七、21	284,416,963.81	334,121,015.34
无形资产	七、22	240,851,509.58	268,658,719.32
其中：数据资源	七、22	3,275,141.06	3,976,956.98
商誉	七、23	790,781,289.50	790,781,289.50
递延所得税资产	七、24	1,405,771,443.17	1,103,267,649.45
其他资产	七、25	914,085,482.97	920,052,510.28
资产总计		302,138,146,039.39	253,531,045,753.27
负债：			
短期借款	七、30	1,962,218,749.95	2,088,348,836.36
应付短期融资款	七、31	14,796,873,565.50	10,181,899,178.50
拆入资金			

交易性金融负债	七、33	524,848,170.00	
衍生金融负债	七、6	364,085,917.56	265,515,083.18
卖出回购金融资产款	七、34	52,652,081,417.22	30,990,115,136.73
代理买卖证券款	七、35	117,882,442,203.56	100,893,161,656.69
代理承销证券款	七、36	2,534,539.09	19,800,903.22
应付职工薪酬	七、37	3,333,479,222.01	2,229,794,922.56
应交税费	七、38	673,822,797.65	571,413,506.56
应付款项	七、39	3,259,361,807.59	1,613,491,439.59
合同负债	七、40	22,510,202.78	26,671,839.20
持有待售负债			
预计负债	七、42	1,091,310.08	988,251.54
长期借款	七、43	773,890,449.00	853,867,551.37
应付债券	七、44	48,443,818,172.32	47,297,944,398.58
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	305,791,738.13	340,046,462.03
递延收益			
递延所得税负债	七、24	416,185,192.06	501,254,495.96
其他负债	七、47	3,092,646,435.23	2,788,566,873.88
负债合计		248,507,681,889.73	200,662,880,535.95
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	7,918,340,996.00	7,918,340,996.00
其他权益工具	七、49	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债	七、49	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	七、50	17,835,486,781.95	17,835,486,781.95
减：库存股			
其他综合收益	七、52	-1,178,003,610.91	-544,550,656.13
盈余公积	七、53	2,825,554,402.06	2,825,554,402.06
一般风险准备	七、54	7,827,222,182.34	7,675,657,278.75
未分配利润	七、55	9,769,190,101.90	8,674,508,561.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		49,997,790,853.34	49,384,997,363.65
少数股东权益		3,632,673,296.32	3,483,167,853.67
所有者权益（或股东权益）合计		53,630,464,149.66	52,868,165,217.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		302,138,146,039.39	253,531,045,753.27

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		67,214,219,322.28	58,216,801,010.10

其中：客户资金存款		61,306,949,023.81	50,750,446,923.73
结算备付金		17,963,732,217.06	11,933,160,994.04
其中：客户备付金		13,072,525,870.67	9,400,265,146.81
贵金属			
拆出资金			
融出资金		50,008,873,101.31	44,775,802,879.79
衍生金融资产		65,186,444.16	3,914,234.12
存出保证金		1,323,819,267.05	1,253,248,687.90
应收款项		1,411,666,894.75	1,341,690,385.70
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		3,752,105,616.24	1,133,383,527.44
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		36,963,124,093.16	30,140,761,456.55
债权投资			
其他债权投资		26,784,623,118.55	23,365,950,118.98
其他权益工具投资		20,314,935,566.07	9,032,341,307.81
长期股权投资	二十一、1	10,916,040,166.27	10,916,040,166.27
投资性房地产		1,257,642.74	1,257,642.74
固定资产		297,402,798.90	299,122,916.74
在建工程			
使用权资产		503,136,744.43	533,273,613.52
无形资产		180,198,688.09	200,825,318.86
其中：数据资源		2,830,518.41	3,437,058.05
商誉			
递延所得税资产		815,406,093.80	352,568,048.63
其他资产		3,596,678,445.55	3,678,944,466.18
资产总计		242,112,406,220.41	197,179,086,775.37
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		14,432,683,315.30	9,955,590,107.71
拆入资金			
交易性金融负债		524,848,170.00	
衍生金融负债		104,751,751.79	141,178,621.79
卖出回购金融资产款		51,017,309,167.96	29,664,429,320.72
代理买卖证券款		74,499,870,324.96	60,221,550,799.05
代理承销证券款			19,800,000.00
应付职工薪酬	二十一、2	2,106,288,493.06	1,136,163,152.40
应交税费		583,469,858.23	211,978,177.03
应付款项		1,671,354,328.57	590,159,084.28
合同负债		9,989,563.14	15,329,865.07
持有待售负债			
预计负债		1,066,656.05	963,597.51
长期借款			
应付债券		47,075,886,681.90	46,024,080,327.32
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		584,896,088.26	580,769,779.84
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债		1,100,635,859.71	702,577,557.42
负债合计		193,713,050,258.93	149,264,570,390.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		7,918,340,996.00	7,918,340,996.00
其他权益工具		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积		17,519,288,325.43	17,519,288,325.43
减：库存股			
其他综合收益		-557,143,278.87	58,981,495.08
盈余公积		2,827,720,204.03	2,827,720,204.03
一般风险准备		6,699,966,218.47	6,699,736,067.21
未分配利润		8,991,183,496.42	7,890,449,297.48
所有者权益（或股东权益）合计		48,399,355,961.48	47,914,516,385.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		242,112,406,220.41	197,179,086,775.37

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		7,537,087,097.57	5,151,883,097.51
利息净收入	七、56	1,013,940,751.33	815,584,077.43
其中：利息收入	七、56	2,181,260,973.74	2,056,203,192.75
利息支出	七、56	1,167,320,222.41	1,240,619,115.32
手续费及佣金净收入	七、57	4,509,146,587.77	3,270,928,336.07
其中：经纪业务手续费净收入	七、57	2,704,602,278.62	1,838,839,519.97
投资银行业务手续费净收入	七、57	391,831,995.21	271,128,563.06
资产管理业务手续费净收入	七、57	1,257,136,425.10	1,077,796,716.50
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	1,207,674,919.94	1,232,910,864.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、58	11,501,683.55	5,790,597.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	七、58	-26,605,294.15	-4,779,848.08
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、60	122,633,067.72	51,891,795.33
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	643,787,380.80	-272,081,794.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）		11,743,647.03	15,399,929.87
其他业务收入	七、62	20,049,178.73	37,666,695.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	8,111,564.25	-416,806.07
二、营业总支出		4,988,844,436.25	4,107,983,775.53
税金及附加	七、64	59,281,380.89	55,044,720.90
业务及管理费	七、65	4,914,082,849.97	3,980,426,916.26

信用减值损失	七、66	2,981,861.11	61,335,012.21
其他资产减值损失	七、67	176,447.79	
其他业务成本	七、68	12,321,896.49	11,177,126.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,548,242,661.32	1,043,899,321.98
加：营业外收入	七、69	5,216,373.73	1,316,386.26
减：营业外支出	七、70	3,565,578.13	40,320,130.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,549,893,456.92	1,004,895,577.68
减：所得税费用	七、71	624,351,391.34	203,260,778.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,925,542,065.58	801,634,799.47
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,925,542,065.58	801,634,799.47
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,752,497,271.30	711,305,251.65
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		173,044,794.28	90,329,547.82
六、其他综合收益的税后净额		-667,522,127.11	-48,873,201.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、72	-667,241,331.53	-48,739,595.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	七、72	-713,664,572.88	103,085,128.15
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	七、72	-6,930,443.81	-2,321,694.66
3.其他权益工具投资公允价值变动	七、72	-706,734,129.07	105,406,822.81
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	七、72	46,423,241.35	-151,824,724.07
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动	七、72	61,271,490.94	-109,381,309.37
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备	七、72	213,974.63	-27,891,084.16
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额	七、72	-15,062,224.22	-14,552,330.54
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、72	-280,795.58	-133,605.45
七、综合收益总额		1,258,019,938.47	752,761,598.10
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,085,255,939.77	662,565,655.73
归属于少数股东的综合收益总额		172,763,998.70	90,195,942.37
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.21	0.09
（二）稀释每股收益(元/股)		0.21	0.09

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		5,495,913,688.43	4,396,900,491.33
利息净收入	二十一、3	920,339,592.51	775,250,551.49
其中：利息收入	二十一、3	1,839,707,067.58	1,776,163,055.70
利息支出	二十一、3	919,367,475.07	1,000,912,504.21
手续费及佣金净收入	二十一、4	3,066,456,721.22	2,048,106,313.86
其中：经纪业务手续费净收入	二十一、4	2,554,180,843.89	1,710,497,712.64
投资银行业务手续费净收入	二十一、4	370,948,675.36	259,905,662.69
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	1,333,154,409.08	1,350,339,009.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		33,630,705.44	17,831,081.15
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	131,488,794.72	205,998,011.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-99,096.69	17,929.07
其他业务收入		1,124,825.60	396,209.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）		9,817,736.55	-1,038,615.44
二、营业总支出		3,458,720,253.04	2,810,251,317.47
税金及附加		30,930,277.66	18,630,848.11
业务及管理费	二十一、7	3,438,054,645.44	2,820,827,333.44
信用减值损失		-10,264,670.06	-29,206,864.08
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,037,193,435.39	1,586,649,173.86
加：营业外收入		25,783.95	685,779.00
减：营业外支出		809,035.04	168,862.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,036,410,184.30	1,587,166,090.61
减：所得税费用		453,736,426.21	106,402,359.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,582,673,758.09	1,480,763,731.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,582,673,758.09	1,480,763,731.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-625,599,597.79	-54,510,032.83
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-696,597,310.31	109,719,120.67
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-696,597,310.31	109,719,120.67
4.企业自身信用风险公允价值变动			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		70,997,712.52	-164,229,153.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		70,783,737.89	-136,488,833.63
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		213,974.63	-27,740,319.87
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额		957,074,160.30	1,426,253,698.51
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		8,060,065,526.91	6,328,510,472.11
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额			5,089,332,899.13
回购业务资金净增加额		21,664,468,663.83	2,312,378,795.59
融出资金净减少额			1,588,260,369.98
代理买卖证券收到的现金净额		16,814,019,630.81	5,587,930,009.05
代理承销证券收到的现金净额			25,199,143.35
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	1,321,732,084.55	2,381,467,656.24
经营活动现金流入小计		47,860,285,906.10	23,313,079,345.45
为交易目的而持有的金融资产净增加额		4,525,897,581.26	10,379,905,082.66
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		2,464,910,791.27	
融出资金净增加额		5,280,057,104.73	
代理承销证券支付的现金净额		17,266,364.13	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,467,438,455.09	1,143,805,821.62
支付给职工及为职工支付的现金		2,423,536,299.69	2,237,743,542.10
支付的各项税费		952,915,336.49	693,940,733.06
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	25,282,469,732.68	4,812,679,152.56
经营活动现金流出小计		42,414,491,665.34	19,268,074,332.00
经营活动产生的现金流量净额		5,445,794,240.76	4,045,005,013.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,381,457,417.49
取得投资收益收到的现金		554,504,687.44	651,807,572.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,582,791.15	1,474,116.65

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		556,087,478.59	3,034,739,106.30
投资支付的现金		15,816,032,534.13	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		110,260,761.19	137,518,839.47
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,926,293,295.32	137,518,839.47
投资活动产生的现金流量净额		-15,370,205,816.73	2,897,220,266.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,943,360.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金		24,976,847,366.13	14,143,340,840.06
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73		
筹资活动现金流入小计		24,979,790,726.13	14,167,340,840.06
偿还债务支付的现金		19,380,628,434.92	18,014,362,183.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		762,332,538.01	1,108,431,102.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	98,508,487.76	313,182,892.90
筹资活动现金流出小计		20,241,469,460.69	19,435,976,178.58
筹资活动产生的现金流量净额		4,738,321,265.44	-5,268,635,338.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,209,970.45	4,156,353.49
五、现金及现金等价物净增加额	七、74	-5,201,300,280.98	1,677,746,295.25
加：期初现金及现金等价物余额		101,651,525,912.40	80,882,531,941.95
六、期末现金及现金等价物余额		96,450,225,631.42	82,560,278,237.20

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		5,962,855,045.91	4,306,750,355.76
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额			4,975,857,000.00
回购业务资金净增加额		21,349,332,860.58	2,461,853,273.97
融出资金净减少额			1,415,847,059.35
代理买卖证券收到的现金净额		14,278,150,970.89	3,969,958,457.63
代理承销证券收到的现金净额			25,200,000.00

收到其他与经营活动有关的现金		60,058,341.92	527,538,448.52
经营活动现金流入小计		41,650,397,219.30	17,683,004,595.23
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,943,954,854.18	10,234,703,137.35
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		2,618,725,413.80	
融出资金净增加额		5,283,244,557.25	
代理承销证券支付的现金净额		19,800,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,245,751,941.78	988,099,373.50
支付给职工及为职工支付的现金		1,862,366,508.24	1,652,855,892.31
支付的各项税费		447,559,593.88	171,736,844.80
支付其他与经营活动有关的现金		807,927,615.59	569,541,145.21
经营活动现金流出小计		16,229,330,484.72	13,616,936,393.17
经营活动产生的现金流量净额		25,421,066,734.58	4,066,068,202.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,017,094,751.26
取得投资收益收到的现金		531,575,784.09	1,349,541,904.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		826,558.39	1,234,060.32
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		532,402,342.48	3,367,870,716.24
投资支付的现金		15,590,867,573.57	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,642,055.23	77,305,481.06
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,661,509,628.80	77,305,481.06
投资活动产生的现金流量净额		-15,129,107,286.32	3,290,565,235.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		24,798,469,373.00	14,073,834,886.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		24,798,469,373.00	14,073,834,886.00
偿还债务支付的现金		19,370,134,287.00	17,774,883,889.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		587,686,560.47	895,263,337.11
支付其他与筹资活动有关的现金		102,880,808.58	427,023,166.76
筹资活动现金流出小计		20,060,701,656.05	19,097,170,392.87
筹资活动产生的现金流量净额		4,737,767,716.95	-5,023,335,506.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-99,096.69	17,929.07
五、现金及现金等价物净增加额		15,029,628,068.52	2,333,315,859.44
加：期初现金及现金等价物余额		70,122,925,086.82	61,374,598,132.38
六、期末现金及现金等价物余额		85,152,553,155.34	63,707,913,991.82

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,835,486,781.95		-544,550,656.13	2,825,554,402.06	7,675,657,278.75	8,674,508,561.02	3,483,167,853.67	52,868,165,217.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,835,486,781.95		-544,550,656.13	2,825,554,402.06	7,675,657,278.75	8,674,508,561.02	3,483,167,853.67	52,868,165,217.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-633,452,954.78		151,564,903.59	1,094,681,540.88	149,505,442.65	762,298,932.34
（一）综合收益总额							-667,241,331.53			1,752,497,271.30	172,763,998.70	1,258,019,938.47
（二）所有者投入和减少资本										-227,866.03		-227,866.03
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本										-227,866.03		-227,866.03
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									151,564,903.59	-623,799,487.64	-23,258,556.05	-495,493,140.10
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									151,564,903.59	-151,564,903.59		
3. 对所有者（或股东）的分配										-472,234,584.05	-23,258,556.05	-495,493,140.10
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							33,788,376.75			-33,788,376.75		
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							33,788,376.75			-33,788,376.75		
6. 其他												
四、本期期末余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,835,486,781.95		-1,178,003,610.91	2,825,554,402.06	7,827,222,182.34	9,769,190,101.90	3,632,673,296.32	53,630,464,149.66

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		13,165,833,822.93		-581,121,251.34	2,666,074,561.92	7,018,912,591.35	8,483,323,096.92	2,536,900,274.80	45,258,548,852.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		13,165,833,822.93		-581,121,251.34	2,666,074,561.92	7,018,912,591.35	8,483,323,096.92	2,536,900,274.80	45,258,548,852.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						212,787,808.70	-8,454,989.34		65,661,056.80	354,826,410.12	90,195,942.37	289,440,611.25
（一）综合收益总额							-48,739,595.92			711,305,251.65	90,195,942.37	752,761,598.10
（二）所有者投入和减少资本						212,787,808.70						-212,787,808.70
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						212,787,808.70						-212,787,808.70
（三）利润分配									65,661,056.80	-316,194,234.95		-250,533,178.15
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									65,661,056.80	-65,661,056.80		
3. 对所有者（或股东）的分配										-250,533,178.15		-250,533,178.15
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							40,284,606.58			-40,284,606.58		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							40,284,606.58			-40,284,606.58		
6. 其他												
四、本期期末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		13,165,833,822.93	212,787,808.70	-589,576,240.68	2,666,074,561.92	7,084,573,648.15	8,838,149,507.04	2,627,096,217.17	45,547,989,463.83

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,519,288,325.43		58,981,495.08	2,827,720,204.03	6,699,736,067.21	7,890,449,297.48	47,914,516,385.23
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,519,288,325.43		58,981,495.08	2,827,720,204.03	6,699,736,067.21	7,890,449,297.48	47,914,516,385.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-616,124,773.95		230,151.26	1,100,734,198.94	484,839,576.25
（一）综合收益总额							-625,599,597.79			1,582,673,758.09	957,074,160.30
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									230,151.26	-472,464,735.31	-472,234,584.05
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备									230,151.26	-230,151.26	
3. 对所有者（或股东）的分配										-472,234,584.05	-472,234,584.05
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							9,474,823.84			-9,474,823.84	
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							9,474,823.84			-9,474,823.84	
6. 其他											
四、本期期末余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,519,288,325.43		-557,143,278.87	2,827,720,204.03	6,699,966,218.47	8,991,183,496.42	48,399,355,961.48

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		12,849,635,366.41		-26,459,903.69	2,668,240,363.89	6,380,631,531.83	7,209,753,829.10	41,050,426,943.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		12,849,635,366.41		-26,459,903.69	2,668,240,363.89	6,380,631,531.83	7,209,753,829.10	41,050,426,943.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						212,787,808.70	-3,909,222.97		47,813.60	1,179,581,929.73	962,932,711.66
（一）综合收益总额							-54,510,032.83			1,480,763,731.34	1,426,253,698.51
（二）所有者投入和减少资本						212,787,808.70					-212,787,808.70
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他						212,787,808.70					-212,787,808.70
（三）利润分配									47,813.60	-250,580,991.75	-250,533,178.15
1．提取盈余公积											
2．提取一般风险准备									47,813.60	-47,813.60	
3．对所有者（或股东）的分配										-250,533,178.15	-250,533,178.15
4．其他											
（四）所有者权益内部结转							50,600,809.86			-50,600,809.86	
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							50,600,809.86			-50,600,809.86	
6．其他											
四、本期期末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		12,849,635,366.41	212,787,808.70	-30,369,126.66	2,668,240,363.89	6,380,679,345.43	8,389,335,758.83	42,013,359,655.20

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

公司住所：济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼

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

法定代表人：王洪

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式（2025 年修订）》等规定编制财务报表和披露有关财务信息。

2、 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

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

4、 记账本位币

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

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

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

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1)同一控制下的企业合并

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

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

(2)非同一控制下的企业合并

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

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1)合并范围的确定

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

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2)关于母公司是投资性主体的特殊规定

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

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

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

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

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

(3)合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流量等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4)报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

(5)合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

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

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

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

(6)特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

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

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

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

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

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期

收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

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

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(1)外币交易时折算汇率的确定方法

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

(2)资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3)外币报表折算方法

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

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

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

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

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

11、金融工具

(1)金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(2)金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

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

(3)金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(4)金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(5)衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(6)金融工具的减值

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

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

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

①减值阶段的划分

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

第一阶段：信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，应当评估金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失；

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，应当评估该金融工具整个存续期内预期信用损失；

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

金融资产已发生信用减值的证据包括但不限于下列可观察信息：

- A.发行方或债务人发生重大财务困难；
- B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；
- G.其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应当评估自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动。企业

会计准则强制要求简化处理的或公司根据企业会计准则的要求选择简化处理的应收款项、合同资产和租赁应收款，应当始终评估整个存续期内预期信用损失。

②对信用风险显著增加的评估

本公司在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。

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

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

③已发生信用减值的依据

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

金融资产已发生信用减值的证据包括但不限于下列可观察信息：

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

G.其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

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

④预期信用风险三阶段的具体划分标准

A.分类为以摊余成本计量的金融资产（债权投资）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（其他债权投资）信用风险三阶段划分如下：

第一阶段：债券投资的信用风险较低，情况如下：

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

（b）公司基于内部评级定义较低信用风险的标准。

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

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

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

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

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

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

(e) 发行人控股股东、实际控制人发生重大不利变化；

(f) 发行人治理结构特别是董事长、总经理等主要领导发生重要不利变化；

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

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

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

(j) 信用主体的征信、增信措施的有效性发生重大不利变化；

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

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

(m) 债券信用利差和价格的重大不利变化；

(n) 关于发行人偿债能力的重大负面舆情信息。

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

(a) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(b) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

(d) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(e) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(f) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

(g) 其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

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

第一阶段：信用风险未显著增加，情况如下：

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

(b) 不存在信用风险第二、第三阶段的特征。

第二阶段：信用风险显著上升，情况如下：

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

③处于强制平仓状态，但受交易所减持规则等限制暂未完成强制平仓的；

④在过去 12 个月内有 5 次以上不同月份产生强制平仓记录的客户（尚未发生实际信用减值损失）。

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

①标的证券存在退市风险；

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

③客户的主要资产发生司法查封或冻结；

④客户被列为失信被执行人；

⑤客户受到刑事、行政处罚、涉嫌违法犯罪的情况。

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

(d) 不存在信用风险第三阶段的特征。

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

(a) 融资融券客户维持担保比例小于 100%；

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

①客户丧失清偿能力，被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

②客户很可能破产或进行其他财务重组；

③客户发生其他可能严重影响其履约能力的重大财务困难；

(c) 融资融券客户未按合同约定偿还本金或利息超过 90 天。

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

(e) 其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

⑤金融工具减值计量

A.对于债券投资业务使用违约概率/违约损失率模型计量预期信用损失，即：

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

其中：

- (a) PD_i 为当前时点估计的未来第 i 年违约概率；
- (b) LGD_i 为当前时点估计的未来第 i 年违约的损失率；
- (c) EAD_i 为当前时点估计的未来第 i 年违约的风险暴露；
- (d) DF_i 为违约损失折现到当前时点的折算因子。

B.融出资金、融出证券、买入返售金融资产

- (a) 处于减值第一、第二阶段的预期信用损失计量。

②股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务预期信用损失=基数*损失率

③融资融券业务预期信用损失=基数*损失率*担保品集中度调整系数

- (b) 处于减值第三阶段的预期信用损失计量

④融资融券业务

融资融券业务预期信用损失=基数*损失率*担保品集中度调整系数

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

按以上两种计算结果的孰高者单笔计提减值。

⑤约定购回式证券交易业务

约定购回式证券交易业务预期信用损失=基数*损失率

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

按以上两种计算结果的孰高者单笔计提减值。

⑥股票质押式回购交易业务

股票质押式回购交易业务预期信用损失=基数*损失率

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

按以上两种计算结果的孰高者单笔计提减值。

C.应收款项、合同资产预期信用损失的计量

因证券清算形成的应收款项、证券公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，不计提减值准备。

已发生信用风险的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提坏账准备。

其中，信用风险已经发生的情景包括但不限于以下情况：

(a) 债务人违反了合同条款，且在 90 天内仍未履行合同义务；

(b) 债务人发生严重财务困难，影响融资人履约能力；

(c) 债务人经营不善，很可能破产或进行其他不利的财务重组等；

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

(e) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(f) 其他表明应收款项已发生信用损失的情况。

其他未发生信用风险的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。

坏账准备金额根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)，按历史损失经验、目前经济状况、预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

⑥金融工具减值的账务处理

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

(7)金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

(8)金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(9)金融工具公允价值的确定方法

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

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

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

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

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

①估值技术

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

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12、贵金属

☐适用 ☒不适用

13、应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

详见本节五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

14、应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

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

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

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法详见本节五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

16、持有待售资产

√适用 □不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

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

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢

复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

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

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

②可收回金额。

(3)终止经营的认定标准

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(4)列报

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

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

17、债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

18、其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

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

19、长期股权投资

√适用 □不适用

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

(1)确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(2)初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

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

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

(3)后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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

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

(4) 持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法详见本节五、重要会计政策及会计估计 25、长期资产减值。

20、投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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

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

21、固定资产

(1) 确认条件

√ 适用 □ 不适用

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

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

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

22、在建工程

√适用 □不适用

(1)在建工程以立项项目分类核算；

(2)在建工程结转为固定资产的标准和时点。

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

23、借款费用

√适用 □不适用

(1)借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2)借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

①无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

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

②无形资产使用寿命及摊销

A.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

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

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

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

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

C.无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有

限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

①研发支出归集范围

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

②划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

B.在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

25、长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

26、长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的经营租入固定资产改良和其他费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27、附回购条件的资产转让

☐ 适用 ☒ 不适用

28、合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

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

29、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量

公司债券的市场收益率确定)将设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的,本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本,包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中,除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外,其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额,包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息,均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动,包括:

(a)精算利得或损失,即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少;

(b)计划资产回报,扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额;

(c)资产上限影响的变动,扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,在原设定受益计划终止时,本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,参照相应的折现率(根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将辞退福利金额予以折现,以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

30、预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

预计负债的确认标准：如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

(1)该义务是本公司承担的现时义务；

(2)该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

(3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法：预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

31、股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

32、优先股、永续债等其他金融工具

☒ 适用 ☐ 不适用

(1)优先股、永续债等其他金融工具的分类依据

本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具划分为金融负债还是权益工具，根据相关合同或协议中具体内容，按实质重于形式的原则进行判断。本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具如果不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在其他潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，则分类为权益工具。

(2)优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

33、回购本公司股份

√适用 □不适用

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

34、收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

①一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

A.客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

B.客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

C.本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

A.本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

B.本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

C.本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

D.本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

E.客户已接受该商品。

②具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

A.手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入、保荐收入与财务顾问收入，于本公司完成合同中的履约义务时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。如合同规定按约定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

B.利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

C.投资收益

公司将处置交易性金融资产时其公允价值与账面价值之间的差额，确认为当期损益。处置其他债权投资时，取得的价款与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

D.其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，包括大宗商品交易收入及投资性房地产取得的租金收入，大宗商品交易收入于本公司已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、利润分配

☒适用 ☐不适用

根据公司章程规定，本公司分配当年税后利润时，应当提取净利润的 10% 作为公司的法定公积金，公司的法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上时，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金、一般风险准备后，经股东会决议，可以提取任意公积金。公司弥补亏损和提取上述公积金、准备金后所余税后利润，按股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

本公司一般风险准备，包括一般风险准备金和交易风险准备金。

根据《金融企业财务规则》（财政部令第 42 号）的规定，按当年实现净利润的 10% 提取一般风险准备金。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，按当年实现净利润的 10% 提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

37、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(3) 政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4). 政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1)递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2)递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3)特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成分及权益成分的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4)递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

39、租赁

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C. 承租人发生的初始直接费用；

D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见本节五、30 预计负债。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

（a）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

（b）其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁

资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（5）售后租回

本公司按照本节五、34 收入的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照本节五、11 金融工具对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本节五、11 金融工具对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

在租赁开始日,本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间,本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

40、融资融券业务

√适用 □不适用

本公司专设融资专用资金账户用于存放拟向客户融出的资金。在实际向客户融出资金时增加融出资金,减少融资专用资金账户的存款。每日计提融出资金的利息,月末结息。在融资合同到期时,客户归还借款及未结算的利息。如到期客户未能还清融资款,强制平仓后则将未能归还部分计入应收款项-应收融资融券客户款。

公司开展融券业务时,按融券日融出证券的公允价值作为融出证券的初始确认金额。融出期间融出证券取得的现金股利确认为投资收益。融出证券公允价值与账面余额的差额调整融出证券的公允价值变动,同时计入公允价值变动收益或其他综合收益。客户归还融出证券时,按归还日融出证券的公允价值减少融出证券。融出证券的利息在融出期间内以合同利率确认。

41、资产证券化业务

□适用 √不适用

42、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1)转融通业务

本公司通过证券金融公司转融通业务融入的资金,在资产负债表内确认为资产,同时对出借方确认一项负债,在“拆入资金”科目下列示。对融入的证券,由于其主要收益或风险不由公司享有或承担,公司不将其计入资产负债表,在财务报表附注中披露公司转融通融入的证券期末市值和转融通融入后拆借给客户的证券期末市值,未融出证券期末市值等。

(2)客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户,与自有资金分开管理;为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构,在结算备付金中核算。本公司在收到代理客户买卖证券款时确认为一项资产和一项负债。在与清算代理机构清算时,本公司按规定将缴纳的开户费、转托管费以及资金第三方存管费等相关费用确认为手续费及佣金支出;在与客户办理买卖证券款项清算时,本公司按规定将向客户收取的手续费确认为手续费及佣金收入。

(3)客户资产管理业务的确认和计量

公司的客户资产管理业务,包括集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务。公司受托经营集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务,以托管客户或集合计划为主体,独立建账,独立核算,不在本公司财务报表内列示。

(4)约定购回业务核算办法

约定购回式证券交易是指符合条件的客户以约定价格向其指定交易的证券公司卖出标的证券,并约定在未来某一日期客户按照另一约定价格从证券公司购回标的证券,除指定情形外,待购回期间标的证券所产生的相关权益于权益登记日划转给客户的交易行为。公司在“买入返售金融资产”科目下设“约定购回式证券”核算交易本金,产生的利息收入在“利息收入”科目下设“约定购回利息收入”明细科目核算。

(5)股票质押式回购业务核算办法

股票质押回购是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押,向符合条件的资金融出方融入资金,并约定在未来返还资金、解除质押的交易。公司在“买入返售金融资产”科目下设“股票质押式回购”核算交易本金,产生的利息收入在“利息收入”科目下设“股票质押回购利息收入”明细科目核算。

(6)买入返售和卖出回购业务核算办法

①买入返售金融资产

买入返售交易按照合同或协议的约定,以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据),合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账,在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

②卖出回购金融资产款

卖出回购交易按照合同或协议,以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手,到合同或协议到期日,再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账,在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于本公司的资产负债表内,并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支,在返售或回购期间内以合同或协议利率确认。

(7)套期业务的处理方法

①套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

A.公允价值套期,是指对已确认资产或负债,尚未确认的确定承诺,或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险,且将影响企业的损益或其他综合收益。

B.现金流量套期,是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易,或与上述项目组成部分有关的特定风险,且将影响企业的损益。

C.境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

②套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

B.以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

A.已确认资产或负债。

B.尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

C.极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

D.境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

A.项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

B.一项或多项选定的合同现金流量。

C.项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

③套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵

销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

④确认和计量

满足运用套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

A.公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

B.现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：(a)套期工具自套期开始的累计利得或损失。(b)被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

C.境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。

(8)重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

①预期信用损失的计量

本公司定期复核应收融资租赁款、以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资以评估预期信用损失。

本公司估计以上金融资产和应收融资租赁款的预期信用损失，是以资产的账面金额和考虑预期信用损失的未来现金流现值为基础确定。信用风险评估涉及重大的估计和不确定性。当实际未来现金流量低于预期或高于预期时，可能出现重大减值损失或减值损失的重大转回。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

A.信用风险显著增加

当资产的信用风险自初始确认后显著增加时，资产将进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本公司考虑了定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

B.选择计量预期信用损失的适当模型和假设

本公司采用不同的模型和假设来评估资产的预期信用损失。通过判断来确定每类资产最适用的模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息

在评估预期信用损失时，本公司使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约概率

违约概率是计量预期信用损失的重要输入值。违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率

违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

②金融工具公允价值计量

对于缺乏活跃市场的金融工具，本公司运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

③金融资产的分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量特征测试以及业务模式测试的结果。

本公司确认业务模式的层次，该层次反映如何对金融资产组进行管理，以达到特定业务目标。该评估涵盖能够反映所有相关证据的判断，包括如何评估和计量资产绩效、影响资产绩效的风险、如何管理资产及资产管理人员如何得到补偿。本公司通过监控提前终止确认的以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，来了解其处置的原因，以及这些原因是否与持有资产的业务目标保持一致。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

④合并范围确定

综合考虑相关的事实和情况，本公司对被投资单位是否存在控制进行判断。在评估控制时，需要考虑：

A.拥有对被投资者的权力；

B.因参与被投资者的活动而享有可变回报；

C.以及有能力运用对被投资者的权力影响回报的金额。如果与评估控制的三个要素相关的事实和情况发生变化，本公司就其是否对被投资单位构成控制做出评估。

对于本公司担任管理人或持有的结构化主体，本公司会评估持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些结构化主体所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本公司是主要责任人。如果本公司担任主要责任人的角色，则将这些结构化主体纳入合并范围。

43、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

本公司于本期执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号)；

《企业会计准则解释第 20 号》(财会[2026]7 号)；

采用上述规定未对本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

44、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税额	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、17%、16.5%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
中泰金融国际有限公司等注册地在香港的子公司	16.5
Zhongtai International Holdings (Singapore) Pte. Ltd.等注册地在新加坡的子公司	17
万家财富基金销售（天津）有限公司	20
山东齐惠投资管理有限公司	20

2、税收优惠

☒适用 ☐不适用

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，公司纳入合并范围的集合资产管理计划从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3、其他

√适用 □不适用

（1）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及国家税务总局公告 2012 年第 57 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》，本公司采用“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法计缴企业所得税。本公司总部及各分支机构企业所得税执行 25% 税率。

（2）增值税

根据财政部和国家税务总局《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56 号），自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
银行存款：	/	/	99,411,303,734.01	/	/	91,175,737,292.67
其中：自有资金	/	/	9,650,151,892.16	/	/	10,815,527,358.79
人民币	/	/	8,863,074,711.32	/	/	10,178,289,601.28
美元	57,958,557.37	6.8109	394,749,938.39	53,425,008.39	7.0288	375,513,698.97
港元	424,538,680.27	0.86855	368,733,070.74	261,973,065.72	0.90322	236,619,312.42
其他			23,594,171.71			25,104,746.12
客户资金	/	/	89,761,151,841.85	/	/	80,360,209,933.88
人民币	/	/	89,060,910,831.38	/	/	79,764,684,555.05
美元	36,017,717.92	6.8109	245,313,074.98	19,222,846.82	7.0288	135,113,545.73
港元	520,998,595.00	0.86855	452,513,329.69	506,421,613.99	0.90322	457,410,130.19
其他			2,414,605.80			3,001,702.91
其他货币资金：	/	/	39,324,770.58	/	/	38,595,925.56
人民币	/	/	39,324,770.58	/	/	38,595,925.56
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	

减：减值准备			23,163.47			163,416.17
合计	/	/	99,450,605,341.12	/	/	91,214,169,802.06

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金 额	折算率	折人民币 金额	外币金 额	折算率	折人民币 金额
自有信用资金	/	/	1,781,733,148.69	/	/	102,122,210.88
人民币	/	/	1,781,733,148.69	/	/	102,122,210.88
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
客户信用资金	/	/	7,043,455,495.48	/	/	6,128,430,102.24
人民币	/	/	7,043,455,495.48	/	/	6,128,430,102.24
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
合计	/	/	8,825,188,644.17	/	/	6,230,552,313.12

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

截至期末，公司按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 485,955.81 元，为特定用途款项，使用受限；公司因开立保函支付保证金 100,000.00 元，使用受限；子公司中泰资管按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 205,664,860.97 元，为特定用途款项，使用受限；子公司齐鲁股权按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 15,289,845.21 元，为特定用途款项，使用受限；子公司万家基金按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 85,697,404.44 元，为特定用途款项，使用受限；除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金的说明：

√适用 □不适用

(1) 截至期末，本公司存放在境外的货币资金共计 1,429,082,080.15 元，主要为本公司之子公司中泰国际以及中泰期货存放在境外的资金。

(2) 其他货币资金包括子公司中泰期货存放于证券及期货经纪商未被占用的交易保证金 2,079,959.88 元，子公司中泰创投存出投资款余额 37,244,810.70 元。

2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额

公司自有备付金：	/	/	3,401,892,690.59	/	/	2,101,963,981.15
人民币	/	/	3,401,892,690.59	/	/	2,101,963,981.15
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
客户普通备付金：	/	/	11,264,815,506.44	/	/	8,257,596,047.57
人民币	/	/	11,175,128,959.58	/	/	8,181,406,746.21
美元	9,063,513.90	6.8109	61,730,686.82	6,867,612.29	7.0288	48,271,073.26
港元	32,186,817.15	0.86855	27,955,860.04	30,909,665.53	0.90322	27,918,228.10
客户信用备付金：	/	/	1,807,710,364.23	/	/	1,142,669,099.24
人民币	/	/	1,807,710,364.23	/	/	1,142,669,099.24
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
合计	/	/	16,474,418,561.26	/	/	11,502,229,127.96

结算备付金的说明：

截至期末，本公司无使用受限的结算备付金。

3、贵金属

☐适用 ☒不适用

4、拆出资金

☐适用 ☒不适用

5、融出资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	49,828,631,713.23	44,545,215,857.66
其中：个人	46,518,652,545.66	41,333,652,886.18
机构	3,309,979,167.57	3,211,562,971.48
加：应计利息	299,255,076.50	320,851,137.71
减：减值准备	119,013,688.42	90,264,115.58
账面价值小计	50,008,873,101.31	44,775,802,879.79
境外	692,597,988.05	711,115,517.00
其中：个人	309,987,922.53	468,667,428.40
机构	382,610,065.52	242,448,088.60
减：减值准备	384,047,818.90	399,377,895.33
账面价值小计	308,550,169.15	311,737,621.67
账面价值合计	50,317,423,270.46	45,087,540,501.46

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	4,731,245,786.68	3,570,579,896.80
债券	79,397,159.89	105,488,315.73
股票	139,745,324,853.92	119,173,839,244.99
基金	5,814,011,959.32	4,906,724,763.74
合计	150,369,979,759.81	127,756,632,221.26

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

√适用 □不适用

存在其他变现有限制的融出资金情况：公司将开展业务客户的证券抵押品再质押用于银行贷款，证券抵押品质押规模 177,620,542.15 元。

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）				98,940,000,000.00						119,820,000,000.00		
利率互换业务				98,940,000,000.00						119,820,000,000.00		
货币衍生工具（按类别列示）												
货币期货												
权益衍生工具（按类别列示）				8,132,175,795.38	182,451.63	104,662,533.24				4,538,524,050.52	6,751,534.43	137,579,137.94
股指期货业务				737,676,200.00						1,471,549,920.00		
权益互换业务				3,676,942,798.19	182,451.63	104,662,533.24				3,066,974,130.52	6,751,534.43	137,579,137.94
总收益互换				3,717,556,797.19								
信用衍生工具（按类别列示）												
其他衍生工具（按类别列示）				38,505,512,168.30	228,080,245.85	259,423,384.32				20,991,081,637.81	76,008,886.08	127,935,945.24
场内期权业务				9,395,369,685.00	94,539,836.65	181,624,032.50				3,199,251,366.81	26,566,535.03	86,210,712.00
场外期权业务				14,422,150,375.30	101,873,080.02	54,591,584.79				9,301,128,194.20	37,463,931.38	26,850,517.22
场内商品期货合约				10,697,364,575.00						5,160,601,935.00		
国债期货				1,809,685,650.00						1,929,130,680.00		
远期合约				2,180,941,883.00	31,667,329.18	23,207,767.03				1,400,969,461.80	11,978,419.67	14,874,716.02
合计				145,577,687,963.68	228,262,697.48	364,085,917.56				145,349,605,688.33	82,760,420.51	265,515,083.18

已抵销的衍生金融工具：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
场内商品期货合约	-1,979,590.00	-1,979,590.00	
股指期货业务	8,141,800.00	8,141,800.00	
国债期货	-2,441,830.00	-2,441,830.00	
利率互换业务	6,128,961.56	6,128,961.56	
合计	9,849,341.56	9,849,341.56	

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，本公司持有场内商品期货、股指期货、国债期货、利率互换合约产生的持仓损益，已经结算并包括在结算备付金中，因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的场内商品期货、股指期货、国债期货、利率互换按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，为人民币零元。

7、存出保证金

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	18,569,227,787.26	/	/	13,572,078,013.08
其中：人民币	/	/	18,525,796,539.11	/	/	13,532,836,116.43
美元	4,821,698.46	6.8109	32,840,106.04	4,830,875.70	7.0288	33,955,259.12
港元	12,194,049.98	0.86855	10,591,142.11	5,853,100.61	0.90322	5,286,637.53
信用保证金	/	/	142,380.99	/	/	141,480.60
其中：人民币	/	/	142,380.99	/	/	141,480.60
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
履约保证金	/	/	226,899,787.77	/	/	493,746,755.88
其中：人民币	/	/	226,899,787.77	/	/	493,746,755.88
美元		6.8109			7.0288	
港元		0.86855			0.90322	
合计	/	/	18,796,269,956.02	/	/	14,065,966,249.56

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□ 适用 √ 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

8、应收款项

(1) 按明细列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	974,043,985.18	916,763,379.78
应收经纪及交易商	518,386,445.51	421,407,240.90

应收手续费及佣金	402,779,519.66	331,026,208.61
应收管理费、风险准备金	256,384,495.62	235,528,868.56
应收融资融券客户款	164,271,093.09	164,442,391.41
应收场外期权客户资金	70,669,436.80	95,798,317.12
应收客户交易款	46,520,153.58	108,051,108.86
应收票据	3,528,729.06	16,359,352.75
其他	93,008,030.19	92,021,477.83
合计	2,529,591,888.69	2,381,398,345.82
减：坏账准备(按简化模型计提)	323,329,627.60	349,051,743.93
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	2,206,262,261.09	2,032,346,601.89

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,041,768,320.90	80.71	1,834,034,416.27	77.01
1-2 年	25,496,952.61	1.01	26,957,163.53	1.13
2-3 年	10,080,868.94	0.40	64,784,304.50	2.72
3-4 年	7,351,520.21	0.29	2,561,649.59	0.11
4-5 年	60,934,883.42	2.41	62,063,572.96	2.61
5 年以上	383,959,342.61	15.18	390,997,238.97	16.42
合计	2,529,591,888.69	100.00	2,381,398,345.82	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）
单项计提坏账准备：								
单项计提坏账准备	2,398,299,211.68	94.81	298,129,044.30	12.43	2,171,846,277.81	91.20	302,192,766.71	13.91
单项小计	2,398,299,211.68	94.81	298,129,044.30	12.43	2,171,846,277.81	91.20	302,192,766.71	13.91
组合计提坏账准备：								
其中：1年以内	97,366,969.58	3.85	4,868,348.48	5.00	124,673,314.66	5.23	6,233,665.74	5.00
1-2年	12,982,274.87	0.51	2,596,454.97	20.00	11,159,738.19	0.47	2,231,947.64	20.00
2-3年	3,826,434.34	0.15	1,530,573.74	40.00	57,526,588.54	2.42	23,010,635.41	40.00
3-4年	1,657,730.94	0.07	1,326,184.75	80.00	2,332,436.34	0.10	1,865,949.07	80.00
4-5年	2,901,229.62	0.11	2,320,983.70	80.00	1,716,054.58	0.07	1,372,843.66	80.00
5年以上	12,558,037.66	0.50	12,558,037.66	100.00	12,143,935.70	0.51	12,143,935.70	100.00
组合小计	131,292,677.01	5.19	25,200,583.30	19.19	209,552,068.01	8.80	46,858,977.22	22.36
合计	2,529,591,888.69	100.00	323,329,627.60	12.78	2,381,398,345.82	100.00	349,051,743.93	14.66

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

相关预期信用损失减值准备情况详见本节“七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(4) 应收款项前五名情况

按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	余额	占应收款项余额的比例 (%)	坏账准备余额
中国证券登记结算有限责任公司	871,848,029.66	34.47	
智华亚洲有限公司 (CHINA WISDOM ASIA LIMITED)	182,395,500.00	7.21	58,713,980.00
APEX	135,059,190.09	5.34	
刘好芬	129,805,649.87	5.13	129,805,649.87
CHAMPSWORD LIMITED	53,936,955.00	2.13	53,936,955.00
合计	1,373,045,324.62	54.28	242,456,584.87

(5) 截至期末，应收款项受限、质押情况见本节七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产。

9、应收款项融资

☐适用 ☒不适用

10、合同资产

(1) 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收期货交易所“保险+期货”款项	2,750,472.32		2,750,472.32	5,665,767.35		5,665,767.35
合计	2,750,472.32		2,750,472.32	5,665,767.35		5,665,767.35

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	806,209,202.93	788,942,133.57
债券质押式回购	3,479,137,458.79	1,020,537,499.16
债券买断式回购		
其他	43,532,151.13	42,804,031.35
减：减值准备	337,799,948.52	338,463,700.10
账面价值合计	3,991,078,864.33	1,513,819,963.98

(2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	806,209,202.93	788,942,133.57
债券	3,479,137,458.79	1,020,537,499.16
其他	43,532,151.13	42,804,031.35
减：减值准备	337,799,948.52	338,463,700.10
买入返售金融资产账面价值	3,991,078,864.33	1,513,819,963.98

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	3,652,528,272.30	2,292,056,144.60
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	699,637.48	
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	699,637.48	

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	458,390,425.15	392,158,344.68
一个月至三个月内	151,545,138.89	
三个月至一年内	196,273,638.89	396,783,788.89
一年以上		
合计	806,209,202.93	788,942,133.57

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

按三阶段模型披露：

单位：元 币种：人民币

阶段	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
第一阶段	3,635,863,431.01	156,725.97	3,635,706,705.04	1,232,990,832.49	212,453.33	1,232,778,379.16
第二阶段	386,293,290.02	35,010,240.40	351,283,049.62	151,622,777.78	454,868.33	151,167,909.45
第三阶段	306,722,091.82	302,632,982.15	4,089,109.67	467,670,053.81	337,796,378.44	129,873,675.37
合计	4,328,878,812.85	337,799,948.52	3,991,078,864.33	1,852,283,664.08	338,463,700.10	1,513,819,963.98

其中股票质押业务三阶段模型披露情况如下：

单位：元 币种：人民币

阶段	期末余额				期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	担保物价值	账面余额	减值准备	账面价值	担保物价值
第一阶段	156,725,972.22	156,725.97	156,569,246.25	349,483,950.00	212,453,333.33	212,453.33	212,240,880.00	768,595,600.00
第二阶段	342,761,138.89	1,028,283.42	341,732,855.47	800,982,000.00	151,622,777.78	454,868.33	151,167,909.45	587,518,000.00
第三阶段	306,722,091.82	302,632,982.15	4,089,109.67	18,037,244.00	424,866,022.46	303,814,421.46	121,051,601.00	383,060,238.00
合计	806,209,202.93	303,817,991.54	502,391,211.39	1,168,503,194.00	788,942,133.57	304,481,743.12	484,460,390.45	1,739,173,838.00

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2026 年 6 月 30 日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币 1,217,231,053.94 元。（2025 年 12 月 31 日：人民币 516,483,095.46 元。）

12、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

13、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	30,074,910,711.14		30,074,910,711.14	30,546,780,943.55		30,546,780,943.55
公募基金	4,485,911,888.70		4,485,911,888.70	4,135,354,500.96		4,135,354,500.96
股票/股权	6,512,553,971.70		6,512,553,971.70	5,414,740,331.71		5,414,740,331.71
银行理财产品	2,709,636,918.98		2,709,636,918.98	2,693,883,077.94		2,693,883,077.94
券商资管产品	515,937,812.05		515,937,812.05	489,557,314.92		489,557,314.92
信托计划	907,787,312.14		907,787,312.14	939,833,193.62		939,833,193.62
其他	6,243,983,236.39		6,243,983,236.39	6,666,962,295.31		6,666,962,295.31
合计	51,450,721,851.10		51,450,721,851.10	50,887,111,658.01		50,887,111,658.01
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	22,211,540,554.35		22,211,540,554.35	22,698,499,626.58		22,698,499,626.58
公募基金	8,616,069,833.85		8,616,069,833.85	8,376,008,542.15		8,376,008,542.15
股票/股权	6,569,461,746.86		6,569,461,746.86	5,708,054,520.50		5,708,054,520.50
银行理财产品	2,707,493,064.59		2,707,493,064.59	2,670,721,131.38		2,670,721,131.38
券商资管产品	456,527,976.96		456,527,976.96	434,276,718.49		434,276,718.49
信托计划	815,564,683.78		815,564,683.78	846,034,711.99		846,034,711.99
其他	2,452,368,174.91		2,452,368,174.91	3,037,247,765.37		3,037,247,765.37

合计	43,829,026,035.30		43,829,026,035.30	43,770,843,016.46		43,770,843,016.46
----	-------------------	--	-------------------	-------------------	--	-------------------

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：
☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 交易性金融资产中已融出证券情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
股票	308,066.00	444,550.32
基金		
合计	308,066.00	444,550.32

(2) 期末存在限售期的交易性金融资产情况：

截至期末，本公司所持限售股的公允价值为人民币 647,140,729.53 元。

(3) 存在其他变现有限制的交易性金融资产：

单位：元 币种：人民币

项目	其他变现有限制	期末公允价值
债券	质押用于回购融资	17,143,533,563.31
债券	质押用于债券借贷	380,863,151.00
债券	质押用于互换便利	65,575,198.80
股票	质押用于互换便利	185,024.00
基金	质押用于互换便利	45,082,495.52
合计		17,635,239,432.63

14、债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债								
地方债								
金融债								
企业债	1,639,082,777.16	70,117,960.56	1,096,597,731.23	612,603,006.49	1,808,929,457.31	77,684,070.06	1,161,609,515.76	725,004,011.61
定期存单					64,000,000.00	447,285.48		64,447,285.48
其他								
合计	1,639,082,777.16	70,117,960.56	1,096,597,731.23	612,603,006.49	1,872,929,457.31	78,131,355.54	1,161,609,515.76	789,451,297.09

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

参见本节七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

存在承诺条件的债权投资情况见本节七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产。

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	296,928,920.22	2,616,957.13	329,759.78	299,875,637.13						

地方债	5,453,171,113.50	46,906,066.54	42,077,006.50	5,542,154,186.54	637,204.43	7,582,240,288.18	66,795,386.35	-12,288,988.18	7,636,746,686.35	886,069.92
金融债	8,427,915,615.59	109,094,145.69	21,156,511.55	8,558,166,272.83	1,361,403.18	8,306,347,273.28	130,183,624.89	19,304,239.43	8,455,835,137.60	1,304,189.51
企业债	370,416,358.28	4,614,072.10	3,026,321.72	378,056,752.10	31,633.57	272,523,014.27	5,448,171.44	716,965.73	278,688,151.44	23,258.61
中期票据	4,105,562,717.21	65,648,258.35	18,189,692.79	4,189,400,668.35	457,080.69	4,034,197,086.26	61,876,624.51	12,431,813.74	4,108,505,524.51	512,148.13
公司债	5,570,488,907.52	79,635,477.53	-28,152,349.71	5,621,972,035.34	32,572,488.09	4,078,755,408.67	69,137,082.36	-43,486,808.12	4,104,405,682.91	32,537,260.25
其他	4,145,733,709.40	9,464,571.74	6,118,440.60	4,161,316,721.74	476,500.45	422,641,777.16	6,619,738.97	339,862.84	429,601,378.97	49,165.85
合计	28,370,217,341.72	317,979,549.08	62,745,383.23	28,750,942,274.03	35,536,310.41	24,696,704,847.82	340,060,628.52	-22,982,914.56	25,013,782,561.78	35,312,092.27

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

参见本节七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

存在承诺条件的债权投资情况见本节七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产。

16、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的股 利收入	累计计入其他 综合收益的利 得	累计计入其他综 合收益的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他 综合收益的利 得	本期计入其他综 合收益的损失	其他					
股票	5,326,181,701.46	1,209,500,722.20	139,863,185.26	43,208,258.53	953,449,765.34	-3,600,701.39	5,481,977,030.20	112,276,341.86	124,434,845.50	866,208,588.87	非交易目的 持有
其他非交易性 权益工具	3,773,885,530.18	11,149,692,161.70	14,030,625.49	238,993,952.28	221,339,081.14		14,927,201,937.53	125,462,502.06	461,283,769.07	1,150,378,888.99	非交易目的 持有
合计	9,100,067,231.64	12,359,192,883.90	153,893,810.75	282,202,210.81	1,174,788,846.48	-3,600,701.39	20,409,178,967.73	237,738,843.92	585,718,614.57	2,016,587,477.86	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损 失	终止确认的原因
股票	74,935,564.90	107,113,102.59	投资策略调整
其他非交易性权益工具	6,548,377.56	8,159,216.62	投资策略调整
合计	81,483,942.46	115,272,319.21	/

其他说明：

√适用 □不适用

(3) 其他权益工具投资中已融出证券情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
基金	964,415,764.36	842,692,677.56
合计	964,415,764.36	842,692,677.56

(4) 存在其他变现有限制的其他权益工具投资情况见本节七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产。

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	66,588,900.30				6,218,804.05						72,807,704.35	
共青城中泰东方投资合伙企业（有限合伙）	39,337,394.66										39,337,394.66	
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	30,215,071.32				221,109.29	-2,291,039.68					28,145,140.93	
山东交易市场清算所有有限公司	26,277,970.11				24,880.27						26,302,850.38	
济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	25,897,974.76				-128,947.96						25,769,026.80	
滨州财金中泰绿智创业投资基金合伙企业（有限合伙）			25,000,000.00		-46,153.61						24,953,846.39	
共青城中泰凯金投资合伙企业（有限合伙）	21,558,208.27				3,371,242.44						24,929,450.71	
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,299,960.22				-7,181.56						24,292,778.66	
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	22,506,952.52				134,871.92	498,115.25					23,139,939.69	
山东大宗商品交易中心有限公司	17,265,400.70				10,448.51						17,275,849.21	

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
嘉兴首建投珙琪八号投资 合伙企业（有限合伙）	16,624,162.72			1,492,500.00							15,131,662.72	
青岛中泰偕行创业投资合 伙企业（有限合伙）	12,666,815.17				-1,894.56						12,664,920.61	
济南中泰融担道禾股权投 资合伙企业（有限合伙）	12,356,161.89				-1,282,360.03						11,073,801.86	
扬中市中泰美达股权投资 合伙企业（有限合伙）	4,205,624.60		6,600,000.00		-109,413.86						10,696,210.74	
乐安中泰产业升级投资基 金中心（有限合伙）			10,000,000.00		-72,682.49						9,927,317.51	
山东省中泰财金中小企业 发展基金合伙企业（有限 合伙）	10,441,286.22				-574,936.62						9,866,349.60	
嘉兴蓝箭中泰股权投资合 伙企业（有限合伙）	9,668,750.21				-12,384.05						9,656,366.16	
青岛中泰海控新旧动能转 换股权投资企业（有限合 伙）	9,534,046.44				-87,634.19						9,446,412.25	
济南历城区中泰同信股权 投资合伙企业（有限合伙）	7,390,662.05				-51,990.36						7,338,671.69	
莱阳市中泰创业投资合伙 企业（有限合伙）	15,172,656.38			10,000,000.00	1,918,013.44					-27,547.93	7,063,121.89	
德州金服中泰新动能创业 投资基金合伙企业（有限 合伙）	2,930,212.74				2,075,020.83						5,005,233.57	
山东中泰天使创业投资基 金企业（有限合伙）	4,971,728.05										4,971,728.05	
烟台国丰芝财中泰股权投 资基金合伙企业（有限合 伙）	3,303,196.74				1,063,498.51						4,366,695.25	
枣庄市中泰空天创业投资 合伙企业（有限合伙）	2,802,274.29				641.95						2,802,916.24	
深圳市沧金投资合伙企业 （有限合伙）	7,674,400.84				-13,913.62	-5,056,151.79					2,604,335.43	
渭南中泰产业发展股权投 资合伙企业（有限合伙）	2,127,582.34				-20,743.19						2,106,839.15	

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
上海中泰鑫兴壹号私募基 金合伙企业（有限合伙）	932,534.36		1,100,000.00		-10,150.43						2,022,383.93	
渭南中泰绿色发展股权投 资合伙企业（有限合伙）	1,978,440.29				-14,585.95						1,963,854.34	
枣庄市中泰绿色创新创 业投资基金合伙企业（有 限合伙）	1,983,417.52				-19,589.89						1,963,827.63	
青岛崂山中泰战略新兴产 业投资基金合伙企业（有 限合伙）			2,000,000.00		-1,072,971.65						927,028.35	
蚌埠中泰成长四号股权投 资合伙企业（有限合伙）	462,935.55				-8,353.18						454,582.37	
蚌埠中泰成长一号企业管 理合伙企业（有限合伙）	61,063.61				-986.69						60,076.92	
深圳市沧鑫投资合伙企业 （有限合伙）	25,541.87				-4.43	-18,993.53					6,543.91	
青岛中泰年羽创业投资合 伙企业（有限合伙）	137.13				30.66						167.79	
小计	401,261,463.87		44,700,000.00	11,492,500.00	11,501,683.55	-6,868,069.75				-27,547.93	439,075,029.74	
合计	401,261,463.87		44,700,000.00	11,492,500.00	11,501,683.55	-6,868,069.75				-27,547.93	439,075,029.74	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	645,272,980.11			645,272,980.11
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转出至固定资产				
4.期末余额	645,272,980.11			645,272,980.11
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	134,807,538.73			134,807,538.73
2.本期增加金额	10,182,914.01			10,182,914.01
(1) 计提或摊销	10,182,914.01			10,182,914.01
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转出至固定资产				
4.期末余额	144,990,452.74			144,990,452.74
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	500,282,527.37			500,282,527.37
2.期初账面价值	510,465,441.38			510,465,441.38

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
德州解放南路 18 号	1,257,642.74	尚未取得不动产权证

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

√ 适用 □ 不适用

截至期末，资产担保、抵押情况详见本节七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产。

19、固定资产

(1) 固定资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	5,360,428,345.55	1,116,880,823.49	136,445,414.43	114,730,369.16	6,728,484,952.63
2.本期增加金额		56,725,845.62	2,833,955.42	1,737,554.86	61,297,355.90
(1) 购置		48,115,545.64	2,815,390.83	1,737,554.86	52,668,491.33
(2) 在建工程转入		8,610,299.98	18,564.59		8,628,864.57
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		9,975,317.78	2,295,789.47	2,676,344.59	14,947,451.84
(1) 处置或报废		9,975,317.78	2,295,789.47	2,676,344.59	14,947,451.84
(2) 其他					
4.外币报表折算差额		-626,168.41	-21,680.61	-47,507.65	-695,356.67
5.期末余额	5,360,428,345.55	1,163,005,182.92	136,961,899.77	113,744,071.78	6,774,139,500.02
二、累计折旧					
1.期初余额	691,904,897.86	896,336,343.92	106,365,931.37	91,683,386.15	1,786,290,559.30
2.本期增加金额	90,870,557.84	53,883,834.90	2,857,430.97	3,919,859.52	151,531,683.23
(1) 计提	90,870,557.84	53,883,834.90	2,857,430.97	3,919,859.52	151,531,683.23
3.本期减少金额		9,464,061.09	2,181,979.35	2,601,420.02	14,247,460.46
(1) 处置或报废		9,464,061.09	2,181,979.35	2,601,420.02	14,247,460.46
4.外币报表折算差额		-526,020.51	-16,448.34	-89,339.40	-631,808.25
5.期末余额	782,775,455.70	940,230,097.22	107,024,934.65	92,912,486.25	1,922,942,973.82
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	4,577,652,889.85	222,775,085.70	29,936,965.12	20,831,585.53	4,851,196,526.20
2.期初账面价值	4,668,523,447.69	220,544,479.57	30,079,483.06	23,046,983.01	4,942,194,393.33

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	23,240,190.69

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

□ 适用 √ 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

截至期末，资产担保、抵押情况详见本节七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产。

20、在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件工程	13,213,284.03		13,213,284.03	16,187,940.01		16,187,940.01
其他	7,954,459.59		7,954,459.59	7,229,770.21		7,229,770.21
合计	21,167,743.62		21,167,743.62	23,417,710.22		23,417,710.22

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,107,072,496.44	127,569.72	1,107,200,066.16
2.本期增加金额	83,661,982.11		83,661,982.11
(1)新增租赁	83,661,982.11		83,661,982.11
(2)合并增加			
3.本期减少金额	328,859,104.41	127,569.72	328,986,674.13
(1)处置	328,859,104.41	127,569.72	328,986,674.13
4.外币报表折算差额	-2,513,721.34		-2,513,721.34
5.期末余额	859,361,652.80		859,361,652.80
二、累计折旧			
1.期初余额	772,951,481.10	127,569.72	773,079,050.82
2.本期增加金额	128,921,555.18		128,921,555.18
(1)计提	128,921,555.18		128,921,555.18
(2)合并增加			
3.本期减少金额	324,859,012.38	127,569.72	324,986,582.10
(1)处置	324,859,012.38	127,569.72	324,986,582.10
4.外币报表折算差额	-2,069,334.91		-2,069,334.91
5.期末余额	574,944,688.99		574,944,688.99
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	284,416,963.81		284,416,963.81
2.期初账面价值	334,121,015.34		334,121,015.34

(2) 使用权资产的减值测试情况

□ 适用 √ 不适用

22、无形资产

(1) 无形资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	交易席位费	商标使用权	数据资源	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	25,463,681.18	1,152,610,615.28	44,699,834.38	2,622,200.00	4,210,895.62	141,200.00	1,229,748,426.46
2.本期增加金额		24,106,749.66					24,106,749.66
(1)购置		19,215,190.11					19,215,190.11
(2)内部研发							

(3)企业合并增加							
(4)在建工程转入		4,891,559.55					4,891,559.55
(5)其他增加							
3.本期减少金额		132,743.37					132,743.37
(1)处置		132,743.37					132,743.37
4.外币报表折算差额		-568,113.26	-34,670.00				-602,783.26
5.期末余额	25,463,681.18	1,176,016,508.31	44,665,164.38	2,622,200.00	4,210,895.62	141,200.00	1,253,119,649.49
二、累计摊销							
1.期初余额	14,793,849.31	898,063,571.33	43,796,614.38	2,622,200.00	233,938.64	141,200.00	959,651,373.66
2.本期增加金额	410,454.96	50,738,130.13			701,815.92		51,850,401.01
(1)计提	410,454.96	50,738,130.13			701,815.92		51,850,401.01
(2)企业合并增加							
3.本期减少金额		132,743.37					132,743.37
(1)处置		132,743.37					132,743.37
4.外币报表折算差额		-539,224.87					-539,224.87
5.期末余额	15,204,304.27	948,129,733.22	43,796,614.38	2,622,200.00	935,754.56	141,200.00	1,010,829,806.43
三、减值准备							
1.期初余额		1,438,333.48					1,438,333.48
2.本期增加金额							
(1)计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额		1,438,333.48					1,438,333.48
四、账面价值							
1.期末账面价值	10,259,376.91	226,448,441.61	868,550.00		3,275,141.06		240,851,509.58
2.期初账面价值	10,669,831.87	253,108,710.47	903,220.00		3,976,956.98		268,658,719.32

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2) 确认为无形资产的数据资源

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		4,210,895.62		4,210,895.62
2. 本期增加金额				
其中：购入				
内部研发				
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		4,210,895.62		4,210,895.62
二、累计摊销				
1. 期初余额		233,938.64		233,938.64
2. 本期增加金额		701,815.92		701,815.92
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				

其他减少				
4. 期末余额		935,754.56		935,754.56
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		3,275,141.06		3,275,141.06
2. 期初账面价值		3,976,956.98		3,976,956.98

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

23、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
万家基金管理有限公司	790,781,289.50			790,781,289.50
合计	790,781,289.50			790,781,289.50

(2) 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

本公司于 2023 年 2 月收购了万家基金 11%的股权，交易完成后本公司持有万家基金的股权比例变更为 60%，成为万家基金的控股股东，该交易形成商誉人民币 790,781,289.50 元。

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	2,718,000,072.07	679,500,018.02	1,635,189,133.50	407,906,403.38
其他权益工具投资公允价值变动	894,166,111.82	223,541,527.97	54,246,375.06	13,561,593.77
预提利息支出	712,065,522.57	178,016,380.64	595,977,142.88	148,994,285.72
坏账准备	611,161,660.63	152,790,415.16	609,725,665.68	152,431,416.43
交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动	592,168,375.66	148,042,093.93	579,263,031.00	144,740,564.33
可弥补亏损	197,582,086.16	49,395,521.54	459,217,526.42	114,239,783.97
融资融券减值准备	119,013,688.42	29,753,422.11	90,264,115.58	22,566,028.90
其他债权投资公允价值变动			5,377,672.62	1,344,418.16
租赁负债及其他	1,065,481,983.64	266,370,495.94	1,241,001,722.96	310,250,430.75
合计	6,909,639,500.97	1,727,409,875.31	5,270,262,385.70	1,316,034,925.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
并表结构化主体	741,305,025.57	185,326,256.39	1,011,476,298.22	252,869,074.56
预提利息收入	460,269,661.89	115,067,415.47	690,562,455.67	172,640,613.94
交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动	1,085,315,769.80	271,328,942.46	483,669,089.91	120,917,272.48
其他债权投资公允价值变动	89,000,644.57	22,250,161.14		
使用权资产及其他	575,403,394.88	143,850,848.74	670,379,243.79	167,594,810.94
合计	2,951,294,496.71	737,823,624.20	2,856,087,087.59	714,021,771.92

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	321,638,432.14	1,405,771,443.17	212,767,275.96	1,103,267,649.45
递延所得税负债	321,638,432.14	416,185,192.06	212,767,275.96	501,254,495.96

(4) 未确认递延所得税资产明细

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	1,405,883,303.24	1,452,856,163.15
交易性金融资产公允价值变动	44,942,298.26	43,378,095.79
应收账款坏账准备	4,770,514.77	4,597,450.10
应付职工薪酬	3,967,561.32	4,303,563.34
应收利息及其他资产减值准备	2,634,285.48	2,634,285.48
其他债权投资减值准备	462,961.83	536,611.84
融出资金减值准备	320,668.11	333,468.25
债权投资减值准备		10,481.08
合计	1,462,981,593.01	1,508,650,119.03

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	190,316,671.79	190,436,834.44	
2027 年	1,169,556.88	1,169,556.88	
2028 年			
无到期日	1,214,397,074.57	1,261,249,771.83	
合计	1,405,883,303.24	1,452,856,163.15	/

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

25、其他资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
待抵扣进项税	205,997,529.13	209,644,498.16
预付款项	168,978,986.59	159,400,466.45
应收股利	119,870,403.10	80,503,066.56
其他应收款	110,908,635.38	111,939,377.00
长期待摊费用	90,379,691.39	104,492,690.98
待摊费用	78,060,562.69	38,787,253.97
大宗商品	53,887,401.83	978,814.46
应收利息	20,152,362.36	34,075,102.14
长期应收款	11,369,585.18	13,369,585.18
项目融资款	2,484,053.00	2,583,209.20
预缴所得税	13,445,937.37	113,757,945.11
会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
应收申购款	472,504.03	136,770.49
其他	36,677,830.92	48,983,730.58
合计	914,085,482.97	920,052,510.28

其他应收款按款项性质列示：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	215,345,480.25	213,534,388.37
押金	46,349,889.56	61,383,897.48
其他	131,773,193.63	133,029,469.32
合计	393,468,563.44	407,947,755.17

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

相关预期信用损失减值准备情况详见本节“七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

其他资产的说明：

(1) 其他资产-其他应收款

①按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款余额	393,468,563.44	407,947,755.17
减：坏账准备	282,559,928.06	296,008,378.17
其他应收款账面价值	110,908,635.38	111,939,377.00

②按账龄分析

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	61,949,964.10	15.75	6,178,885.06	9.97
1-2 年	23,078,144.91	5.87	8,917,083.60	38.64
2-3 年	30,483,053.01	7.75	21,639,844.67	70.99
3-4 年	52,232,062.32	13.27	45,153,022.21	86.45
4-5 年	33,658,754.31	8.55	28,126,951.30	83.57
5 年以上	192,066,584.79	48.81	172,544,141.22	89.84
合计	393,468,563.44	100.00	282,559,928.06	71.81

(续)

项目	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	55,865,549.41	13.69	5,190,336.13	9.29
1-2 年	29,237,084.86	7.17	11,903,720.03	40.71
2-3 年	35,746,680.58	8.76	24,836,463.51	69.48

3-4 年	51,599,629.57	12.65	45,251,676.12	87.70
4-5 年	40,738,956.15	9.99	33,157,696.07	81.39
5 年以上	194,759,854.60	47.74	175,668,486.31	90.20
合计	407,947,755.17	100.00	296,008,378.17	72.56

③计提坏账列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	312,969,597.22	79.54	243,075,743.39	77.67
组合计提坏账准备	80,498,966.22	20.46	39,484,184.67	49.05
其中：1 年以内	25,252,687.59	6.42	1,262,634.38	5.00
1-2 年	11,217,160.16	2.85	2,243,432.03	20.00
2-3 年	9,188,898.93	2.34	3,675,559.57	40.00
3-4 年	6,811,443.55	1.73	5,449,154.84	80.00
4-5 年	5,876,860.69	1.49	4,701,488.55	80.00
5 年以上	22,151,915.30	5.63	22,151,915.30	100.00
合计	393,468,563.44	100.00	282,559,928.06	71.81

(续)

项目	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	292,608,035.97	71.73	243,800,973.72	83.32
组合计提坏账准备	115,339,719.20	28.27	52,207,404.45	45.26
其中：1 年以内	40,545,376.51	9.94	2,027,268.82	5.00
1-2 年	16,537,957.55	4.05	3,307,591.51	20.00
2-3 年	11,033,206.56	2.70	4,413,282.63	40.00
3-4 年	6,701,489.76	1.64	5,361,191.80	80.00
4-5 年	17,118,095.66	4.20	13,694,476.53	80.00
5 年以上	23,403,593.16	5.74	23,403,593.16	100.00
合计	407,947,755.17	100.00	296,008,378.17	72.56

④按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
北京百瑞文化传媒有限公司	往来款	48,561,323.16	5 年以上	12.34	48,561,323.16
山东红牛金融服务有限公司	往来款	24,556,698.80	5 年以上	6.24	24,556,698.80
绿地大基建集团有限公司	往来款	19,569,393.54	2-5 年	4.97	19,569,393.54
深圳市鑫驰企业管理有限公司	往来款	19,000,000.00	3-4 年	4.83	19,000,000.00
北京聚信量化科技有限公司	往来款	13,106,796.14	5 年以上	3.33	13,106,796.14
合计		124,794,211.64		31.71	124,794,211.64

(2) 其他资产-长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	上期期末余额	本年增加	本年摊销	本年其他 减少	本期期末余额
固定资产改良支出	47,327,177.62	3,265,187.96	11,997,209.16		38,595,156.42
其他	57,165,513.36	3,581,725.24	8,936,784.31	25,919.32	51,784,534.97
合计	104,492,690.98	6,846,913.20	20,933,993.47	25,919.32	90,379,691.39

26、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	307,238,066.43	307,238,066.43	其他	风险准备金专户、保函保证金	220,831,491.00	220,831,491.00	其他	风险准备金专户、保函保证金
交易性金融资产	17,635,239,432.63	17,635,239,432.63	质押	质押用于回购融资、互换便利、债券借贷	8,148,430,211.17	8,148,430,211.17	质押	质押用于回购融资、互换便利
交易性金融资产	647,140,729.53	647,140,729.53	其他	限售股	527,427,643.52	527,427,643.52	其他	限售股
债权投资	7,120,687.45	3,822,219.18	质押	质押用于回购融资	125,400,157.48	84,595,688.81	质押	质押用于回购融资
债权投资			其他	风险准备金专户	64,447,285.48	64,447,285.48	其他	风险准备金专户
其他债权投资	23,930,068,012.61	23,930,068,012.61	质押	质押用于回购融资、互换便利、债券借贷	20,430,352,774.92	20,430,352,774.92	质押	质押用于回购融资、互换便利、债券借贷
其他权益工具投资	15,590,552,498.63	15,590,552,498.63	质押	质押用于回购融资、互换便利	5,081,553,301.12	5,081,553,301.12	质押	质押用于回购融资、互换便利
投资性房地产	360,944,115.44	304,725,465.25	抵押	抵押用于银行贷款	360,944,115.44	310,442,820.05	抵押	抵押用于银行贷款
固定资产	2,089,328,878.29	2,005,744,136.06	抵押	抵押用于银行贷款	2,089,328,878.29	2,038,827,582.89	抵押	抵押用于银行贷款
应收款项	875,263,206.85	875,263,206.85	质押	质押用于互换便利、已贴现未到期	327,683,189.43	327,388,450.23	质押	质押用于互换便利、已贴现未到期
合计	61,442,895,627.86	61,299,793,767.17	/	/	37,376,399,047.85	37,234,297,249.19	/	/

27、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	964,723,830.36	843,137,227.88
—交易性金融资产	308,066.00	444,550.32
—其他权益工具投资	964,415,764.36	842,692,677.56
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

截至期末，本公司融券业务无重大合约逾期。

28、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	其他增加	本期减少		汇率影响	期末余额
				转回	转/核销		
融出资金减值准备	489,642,010.91	28,763,492.85	-13,920.01			-15,330,076.43	503,061,507.32
应收款项坏账准备	349,051,743.93	-20,635,234.64		171,298.32		-4,915,583.37	323,329,627.60
买入返售金融资产减值准备	338,463,700.10	-645,579.02	-18,172.56				337,799,948.52
债权投资减值准备	1,161,609,515.76	11,679,304.92			32,433,450.48	-44,257,638.97	1,096,597,731.23
其他债权投资减值准备	35,312,092.27	1,538,405.17			1,253,105.66	-61,081.37	35,536,310.41
其他应收款坏账准备	296,008,378.17	-13,385,931.82				-62,518.29	282,559,928.06
货币资金减值准备	163,416.17	-140,252.70					23,163.47
融出证券减值准备	963,597.51	103,058.54					1,066,656.05
其他资产（除其他应收款） 减值准备	273,428,296.21	1,398,182.48	32,092.57	5,522,286.35		-6,372,736.08	262,963,548.83
金融工具及其他项目信用减 值准备小计	2,944,642,751.03	8,675,445.78		5,693,584.67	33,686,556.14	-70,999,634.51	2,842,938,421.49
无形资产减值准备	1,438,333.48						1,438,333.48
存货跌价准备		176,447.79					176,447.79
其他资产减值准备小计	1,438,333.48	176,447.79					1,614,781.27
合计	2,946,081,084.51	8,851,893.57		5,693,584.67	33,686,556.14	-70,999,634.51	2,844,553,202.76

29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用 损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	23,163.47			23,163.47
融出资金减值准备	61,899,934.75	38,179.73	441,123,392.84	503,061,507.32
融出证券减值准备	1,066,656.05			1,066,656.05

应收款项坏账准备（简化模型）	/	25,200,583.30	298,129,044.30	323,329,627.60
买入返售金融资产减值准备	156,725.97	35,010,240.40	302,632,982.15	337,799,948.52
债权投资减值准备			1,096,597,731.23	1,096,597,731.23
其他债权投资减值准备	3,614,966.41		31,921,344.00	35,536,310.41
其他应收款坏账准备	39,484,184.67		243,075,743.39	282,559,928.06
其他资产（除其他应收款）减值准备			262,963,548.83	262,963,548.83
合计	106,245,631.32	60,249,003.43	2,676,443,786.74	2,842,938,421.49
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
货币资金减值准备	163,416.17			163,416.17
融出资金减值准备	54,289,907.00	37,578.51	435,314,525.40	489,642,010.91
融出证券减值准备	963,597.51			963,597.51
应收款项坏账准备（简化模型）	/	46,858,977.22	302,192,766.71	349,051,743.93
买入返售金融资产减值准备	212,453.33	454,868.33	337,796,378.44	338,463,700.10
债权投资减值准备	10,481.09		1,161,599,034.67	1,161,609,515.76
其他债权投资减值准备	3,390,748.27		31,921,344.00	35,312,092.27
其他应收款坏账准备	52,207,404.45		243,800,973.72	296,008,378.17
其他资产（除其他应收款）减值准备			273,428,296.21	273,428,296.21
合计	111,238,007.82	47,351,424.06	2,786,053,319.15	2,944,642,751.03

30、短期借款

(1) 短期借款分类

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	3,415,177.19	5,894,784.00
信用借款	555,151,499.48	568,330,153.17
保证借款	1,403,652,073.28	1,514,123,899.19
合计	1,962,218,749.95	2,088,348,836.36

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

31、应付短期融资款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中泰证券短期收益凭证（汇总）	100.00	2025/7/7-2026/6/30	1~365天	3,132,873,165.00	1.50-2.12/浮动利率	1,777,652,481.62	5,137,999,823.48	3,773,316,856.41	3,142,335,448.69
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）	100.00	2025/4/23	267 天	2,000,000,000.00	1.79	2,024,590,075.42	1,597,924.58	2,026,188,000.00	
中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	100.00	2026/6/11	307 天	2,000,000,000.00	1.50		1,997,891,392.62		1,997,891,392.62
中泰证券股份有限公司 2025 年度第三期短期融资券	100.00	2025/8/27	267 天	3,900,000,000.00	1.76	3,923,882,958.90	26,327,671.24	3,950,210,630.14	
中泰证券股份有限公司 2025 年度第五期短期融资券	100.00	2025/9/25	169 天	2,000,000,000.00	1.74	2,009,343,561.64	6,769,315.07	2,016,112,876.71	
中泰证券股份有限公司 2026 年度第三期短期融资券	100.00	2026/5/18	126 天	3,000,000,000.00	1.43		3,005,171,506.85		3,005,171,506.85
中泰证券股份有限公司 2026 年度第四期短期融资券	100.00	2026/5/27	208 天	3,000,000,000.00	1.45		3,004,171,232.88		3,004,171,232.88
中泰证券股份有限公司 2026 年度第一期短期融资券	100.00	2026/1/21	184 天	3,000,000,000.00	1.70		3,022,495,890.41		3,022,495,890.41
中泰证券股份有限公司 2026 年度第二期短期融资券	100.00	2026/3/24	92 天	2,000,000,000.00	1.54		2,007,678,904.11	2,007,678,904.11	
中泰金融国际有限公司 U.S.\$6,600,000 6 per cent. per annum bonds due 16 February 2026	USD1000.00	2025/2/17	364 天	47,323,320.00	6.00	48,818,445.24	-283,679.36	48,534,765.88	
中泰金融国际有限公司 HK\$50,000,000 6.0 per cent. per annum bonds due June 2026	HKD1000.00	2025/6/12	364 天	45,740,500.00	6.00	46,556,037.19	-428,062.27	46,127,974.92	

中泰金融国际有限公司 U.S.\$13,000,000 5.9 per cent. per annum bonds due June 2026	USD1000.00	2025/6/16	364 天	93,325,700.00	5.90	94,325,645.06	-522,049.67	93,803,595.39	
中泰金融国际有限公司 U.S.\$16,075,000 5.8 per cent. per annum bonds due June 2026	USD1000.00	2025/6/26	364 天	115,129,150.00	5.80	116,341,926.11	-266,517.40	116,075,408.71	
中泰金融国际有限公司 U.S.\$ 14,508,980 5.8 per cent. per annum bonds due June 2026	USD1000.00	2025/7/2	364 天	103,805,948.31	5.80	104,972,738.23	-366,603.32	104,606,134.91	
中泰金融国际有限公司 U.S.\$4,930,000 5.7 per cent. per annum bonds due Aug 2026	USD1000.00	2025/8/15	364 天	35,185,903.00	5.70	35,415,309.09	-145,909.82		35,269,399.27
中泰金融国际有限公司 HK\$140,000,000 one-month HK\$ HIBOR plus margin of 2.1 per cent. per annum due Jan 2027	HKD1000.00	2026/1/8	364 天	126,204,400.00	一个月 HIBOR+2.10		125,272,559.21	3,192,360.76	122,080,198.45
中泰金融国际有限公司 U.S.\$20,962,000 5.2 per cent. per annum bonds due Jan 2027	USD1000.00	2026/1/8	364 天	147,146,951.40	5.20		146,384,687.06		146,384,687.06
中泰金融国际有限公司 U.S.\$32,700,000 5.0 per cent. per annum bonds due Mar 2027	USD1000.00	2026/3/27	364 天	226,091,070.00	5.00		225,695,619.17		225,695,619.17
中泰金融国际有限公司 U.S.\$14,000,000 5.0 per cent. per annum bonds due June 2027	USD1000.00	2026/6/26	364 天	95,432,400.00	5.00		95,378,190.10		95,378,190.10
合计	/	/	/	25,068,258,507.71	/	10,181,899,178.50	18,800,821,894.94	14,185,847,507.94	14,796,873,565.50

应付短期融资款的说明：

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司发行的应付短期融资款未出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

32、拆入资金

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	524,848,170.00		524,848,170.00			
合计	524,848,170.00		524,848,170.00			

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

□适用 √不适用

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

□适用 √不适用

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	1,390,725,067.48	2,012,517,800.22
质押式卖出回购	48,506,244,349.74	26,169,397,036.51
质押式报价回购	2,755,112,000.00	2,808,200,300.00
合计	52,652,081,417.22	30,990,115,136.73

(2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	52,652,081,417.22	30,990,115,136.73
合计	52,652,081,417.22	30,990,115,136.73

(3) 担保物金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	58,189,621,549.99	31,453,776,953.53
合计	58,189,621,549.99	31,453,776,953.53

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	2,687,118,000.00	1.20%-8.88%	2,709,218,300.00	1.15%-6.88%
一个月至三个月内	22,483,000.00		61,773,000.00	
三个月至一年内	45,511,000.00		37,209,000.00	
一年以上				
合计	2,755,112,000.00		2,808,200,300.00	

卖出回购金融资产款的说明：

□ 适用 √ 不适用

35、代理买卖证券款

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	68,650,532,746.73	56,045,126,087.35
机构	40,119,114,843.22	37,383,585,740.81
小计	108,769,647,589.95	93,428,711,828.16
信用业务		
其中：个人	7,356,167,852.68	6,177,021,353.61
机构	1,756,626,760.93	1,287,428,474.92
小计	9,112,794,613.61	7,464,449,828.53
合计	117,882,442,203.56	100,893,161,656.69

36、代理承销证券款

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	868.55	19,800,903.22
债券	2,533,670.54	
其中：国债		
金融债券		
企业债券	2,533,670.54	
其他有价证券		
合计	2,534,539.09	19,800,903.22

37、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,183,337,219.88	3,074,487,875.83	1,961,419,884.85	3,296,405,210.86
二、离职后福利-设定提存计划	4,011,744.12	330,841,352.67	329,854,862.11	4,998,234.68
三、辞退福利	42,445,958.56	3,965,156.43	14,335,338.52	32,075,776.47
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,229,794,922.56	3,409,294,384.93	2,305,610,085.48	3,333,479,222.01

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,825,624,520.31	2,714,017,569.85	1,556,161,557.46	2,983,480,532.70
二、职工福利费	4,890.90	23,839,280.98	23,029,240.98	814,930.90
三、社会保险费	2,030,879.59	147,613,766.50	147,253,946.59	2,390,699.50
其中：医疗保险费	1,972,133.86	96,289,832.68	96,476,327.68	1,785,638.86
工伤保险费	53,955.55	2,417,821.63	2,421,506.72	50,270.46
生育保险费	4,790.18	519,941.43	519,941.43	4,790.18
补充医疗保险		48,386,170.76	47,836,170.76	550,000.00
四、住房公积金	2,580,300.54	145,779,857.37	145,904,704.28	2,455,453.63
五、工会经费和职工教育经费	353,096,628.54	42,936,221.84	88,769,256.25	307,263,594.13
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		301,179.29	301,179.29	
合计	2,183,337,219.88	3,074,487,875.83	1,961,419,884.85	3,296,405,210.86

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,875,240.06	184,610,202.47	184,788,187.78	3,697,254.75
2、失业保险费	136,504.06	7,226,072.16	7,243,803.97	118,772.25
3、企业年金缴费		139,005,078.04	137,822,870.36	1,182,207.68
合计	4,011,744.12	330,841,352.67	329,854,862.11	4,998,234.68

其他说明：

√适用 □不适用

(4) 辞退福利

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	42,445,958.56	3,965,156.43	14,335,338.52	32,075,776.47
合计	42,445,958.56	3,965,156.43	14,335,338.52	32,075,776.47

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	57,354,339.52	18,951,824.19

企业所得税	469,435,629.00	311,328,986.76
代扣代缴限售股所得税	101,457,011.89	78,691,919.53
个人所得税	20,992,207.08	145,140,045.73
城市维护建设税	4,245,148.99	4,473,187.06
教育费附加及地方教育费附加	3,049,723.30	3,209,617.52
其他	17,288,737.87	9,617,925.77
合计	673,822,797.65	571,413,506.56

39、应付款项

(1) 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付场外业务客户资金	1,995,393,979.13	988,869,431.89
应付清算款	584,862,831.72	9,222,782.64
应付管理费或佣金	534,843,954.01	454,115,791.83
资金三方存管费	32,440,954.35	43,441,879.00
客户现金股利及利息	21,243,761.94	20,083,188.98
经纪人佣金	5,790,841.97	5,913,225.95
其他	84,785,484.47	91,845,139.30
合计	3,259,361,807.59	1,613,491,439.59

(2) 应付票据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
投行业务	9,433,962.27	14,767,924.54
其他	13,076,240.51	11,903,914.66
合计	22,510,202.78	26,671,839.20

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

41、持有待售负债

□适用 √不适用

42、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
融出证券减值准备	963,597.51	103,058.54		1,066,656.05	融出证券信用损失
资管业务预计赔偿损失	24,654.03			24,654.03	资管业务赔偿
合计	988,251.54	103,058.54		1,091,310.08	/

43、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	773,890,449.00	853,867,551.37
合计	773,890,449.00	853,867,551.37

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

①本公司的期末长期借款利率区间为 2.65%至 3.20%。

②本公司以上海中山南路 998 号沪（2022）黄字不动产权第 004129-004132、004140-004142 号等 7 个房产提供 5 亿元最高额抵押担保，账面价值为 990,560,336.89 元；以位于上海中山南路 666 弄 2 号沪（2022）黄字不动产权第 004128、004133-004139 号等 8 个房产提供 7 亿元最高额抵押担保，账面价值为 1,319,909,264.42 元。

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司债	中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）品种二	100.00	2021/8/27	5 年	1,500,000,000.00	3.47	1,517,664,158.35	26,257,152.85		1,543,921,311.20
公司债	中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	100.00	2023/8/25	3 年	2,000,000,000.00	2.74	2,018,220,362.96	28,165,670.44		2,046,386,033.40
公司债	中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	100.00	2023/10/20	3 年	3,000,000,000.00	3.00	3,015,840,553.44	46,116,450.86		3,061,957,004.30
公司债	中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	100.00	2023/11/24	3 年	2,000,000,000.00	2.97	2,004,551,228.88	30,446,766.32		2,034,997,995.20
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	100.00	2024/1/19	3 年	2,000,000,000.00	2.80	2,051,289,591.04	28,760,738.93	56,000,000.00	2,024,050,329.97
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	100.00	2024/2/26	3 年	2,000,000,000.00	2.60	2,041,854,164.58	26,777,177.28	52,000,000.00	2,016,631,341.86
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	100.00	2024/3/14	3 年	1,000,000,000.00	2.60	1,019,671,232.88	13,389,041.09	26,000,000.00	1,007,060,273.97
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	100.00	2024/8/15	3 年	3,000,000,000.00	2.10	3,020,747,945.20	32,232,876.72		3,052,980,821.92
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	100.00	2024/10/17	5 年	3,000,000,000.00	2.35	3,010,125,235.18	35,555,016.59		3,045,680,251.77
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	100.00	2024/11/6	3 年	2,000,000,000.00	2.26	2,004,469,041.10	23,075,433.79		2,027,544,474.89
公司债	中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	100.00	2024/12/12	3 年	4,000,000,000.00	2.00	3,999,189,041.09	40,993,607.31		4,040,182,648.40
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	100.00	2025/5/22	3 年	2,000,000,000.00	1.86	2,019,643,457.65	19,107,707.23	37,200,000.00	2,001,551,164.88
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	100.00	2025/7/10	3 年	2,000,000,000.00	1.74	2,013,319,968.01	17,917,570.24		2,031,237,538.25
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	100.00	2025/8/11	3 年	3,000,000,000.00	1.83	3,016,286,139.38	28,215,259.48		3,044,501,398.86
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（续发行）	100.00	2025/5/22	3 年	1,900,000,000.00	1.86	1,923,625,277.48	6,874,460.55	35,340,000.00	1,895,159,738.03
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	100.00	2025/10/15	3 年	2,700,000,000.00	2.07	2,706,924,037.30	28,609,551.12		2,735,533,588.42
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	100.00	2025/11/12	3 年	2,900,000,000.00	1.92	2,902,086,703.83	28,569,024.79		2,930,655,728.62
公司债	中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	100.00	2026/3/12	3 年	800,000,000.00	1.80		802,939,762.02		802,939,762.02

中泰证券股份有限公司 2026 年半年度报告

公司债	中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	100.00	2026/5/11	5 年	2,200,000,000.00	1.89		2,201,530,290.15		2,201,530,290.15
公司债	中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	100.00	2026/2/4	3 年	2,500,000,000.00	1.90		2,514,796,195.38		2,514,796,195.38
次级债	中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	100.00	2023/2/16	3 年	1,600,000,000.00	3.79	1,652,957,996.20	7,682,003.80	1,660,640,000.00	
次级债	中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	100.00	2023/4/21	3 年	3,000,000,000.00	3.44	3,071,469,873.51	31,730,126.49	3,103,200,000.00	
次级债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）	100.00	2025/6/19	3 年	500,000,000.00	1.89	504,252,440.26	4,851,310.36	9,450,000.00	499,653,750.62
长期收益凭证	中泰证券长期收益凭证（汇总）	100.00	2024/7/15-2026/6/17	366-731 天	514,090,948.00	1.81-2.95/浮动利率	372,569,535.05	387,290,394.58	242,924,889.84	516,935,039.79
公司债	中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司 US\$200,000,000 5.30 per cent. Guaranteed Bonds Due 2027	USD1000.00	2025/5/28	2 年	1,437,880,000.00	5.30	1,411,186,415.21	-6,595,215.35	36,659,709.44	1,367,931,490.42
合计					52,551,970,948.00		47,297,944,398.58	6,405,288,373.02	5,259,414,599.28	48,443,818,172.32

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：
于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司发行的应付债券未出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

可转换公司债券的说明
☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据
☐适用 ☒不适用

45、租赁负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	345,742,762.56	382,295,898.09
未确认融资费用	-39,951,024.43	-42,249,436.06
合计	305,791,738.13	340,046,462.03

46、递延收益

□ 适用 √ 不适用

47、其他负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他主体中其他持有人权益	1,253,511,832.94	1,274,709,717.54
其他应付款	781,876,109.10	1,050,267,145.96
应付股利	477,661,786.45	53,913,078.22
预提费用	306,554,874.19	137,876,669.37
期货风险准备金	226,833,514.18	217,592,736.69
预收款项	17,850,946.54	24,117,225.94
应付债券借贷利息	4,601,441.10	3,762,504.14
其他	23,755,930.73	26,327,796.02
合计	3,092,646,435.23	2,788,566,873.88

其他应付款按款项性质列示：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经纪人风险准备金	15,692,076.27	16,182,618.13
应付工会组织款项	1,608,734.98	3,617,883.16
保证金	6,548,346.51	262,181,923.56
其他	758,026,951.34	768,284,721.11
合计	781,876,109.10	1,050,267,145.96

48、股本

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	7,918,340,996.00						7,918,340,996.00

49、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

√ 适用 □ 不适用

经中国证监会批准，本公司于 2022 年 10 月、2024 年 4 月发行了两期永续次级债券，即“22 中泰 Y1”及“24 中泰 Y1”，债券面值均为人民币 100 元，实际募集资金分别为人民币 30 亿元、20 亿元，票面利率分别为 3.43%、2.55%，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。债券无到期日，在每个重定价周期末，公司有权选择将债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付。

债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网上公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月，公司向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）或减少注册资本。当发生强制付息事件时，公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在资产负债表列示于所有者权益中。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	50,000,000.00	5,000,000,000.00					50,000,000.00	5,000,000,000.00
合计	50,000,000.00	5,000,000,000.00					50,000,000.00	5,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	17,740,755,937.38			17,740,755,937.38
其他资本公积	94,730,844.57			94,730,844.57
合计	17,835,486,781.95			17,835,486,781.95

51、库存股

□适用 √不适用

52、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-539,878,943.37	-935,907,553.91	-222,305,355.09		-33,788,376.75	-679,813,822.07	-679,876,196.13	62,374.06	-1,219,755,139.50
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益	-60,462,508.87	-6,868,069.75				-6,868,069.75	-6,930,443.81	62,374.06	-67,392,952.68
其他权益工具投资公允价值变动	-479,416,434.50	-929,039,484.16	-222,305,355.09		-33,788,376.75	-672,945,752.32	-672,945,752.32		-1,152,362,186.82
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,671,712.76	69,745,975.89	23,665,904.18			46,080,071.71	46,423,241.35	-343,169.64	41,751,528.59
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	-11,892,465.61	84,866,070.24	23,594,579.30			61,271,490.94	61,271,490.94		49,379,025.33
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	27,710,852.04	285,299.51	71,324.88			213,974.63	213,974.63		27,924,826.67
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	-20,490,099.19	-15,405,393.86				-15,405,393.86	-15,062,224.22	-343,169.64	-35,552,323.41
其他综合收益合计	-544,550,656.13	-866,161,578.02	-198,639,450.91		-33,788,376.75	-633,733,750.36	-633,452,954.78	-280,795.58	-1,178,003,610.91

项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-818,007,943.13	154,329,630.25	51,244,126.04		-40,284,606.58	143,370,110.79	143,369,734.73	376.06	-674,638,208.40
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益	-33,406,842.44	-2,321,318.60				-2,321,318.60	-2,321,694.66	376.06	-35,728,537.10
其他权益工具投资公允价值变动	-784,601,100.69	156,650,948.85	51,244,126.04		-40,284,606.58	145,691,429.39	145,691,429.39		-638,909,671.30
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	236,886,691.79	-204,868,928.47	-54,743,051.16	1,832,828.27		-151,958,705.58	-151,824,724.07	-133,981.51	85,061,967.72
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	15,948,269.02	-154,877,587.24	-45,496,277.87			-109,381,309.37	-109,381,309.37		-93,433,040.35

金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	213,830,791.98	-35,305,029.18	-9,246,773.29	1,832,828.27		-27,891,084.16	-27,891,084.16		185,939,707.82
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	7,107,630.79	-14,686,312.05				-14,686,312.05	-14,552,330.54	-133,981.51	-7,444,699.75
其他综合收益合计	-581,121,251.34	-50,539,298.22	-3,498,925.12	1,832,828.27	-40,284,606.58	-8,588,594.79	-8,454,989.34	-133,605.45	-589,576,240.68

53、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,175,354,163.16			2,175,354,163.16
任意盈余公积	650,200,238.90			650,200,238.90
合计	2,825,554,402.06			2,825,554,402.06

54、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	4,371,640,695.82	151,564,903.59	2.50、10.00		4,523,205,599.41
交易风险准备	3,304,016,582.93		10.00		3,304,016,582.93
合计	7,675,657,278.75	151,564,903.59			7,827,222,182.34

一般风险准备的说明

本公司及部分子公司按照当年实现净利润的 10%计提一般风险准备金和交易风险准备金。同时，根据中国证监会的规定，本公司对公募基金，按照基金托管费收入之 2.5%计提一般风险准备，本公司之子公司中泰资管对公募基金，按照管理费收入之 10%计提一般风险准备，本公司之子公司齐鲁股权作为交易场所提供服务，按照服务收入之 2.5%计提一般风险准备，本公司之子公司万家基金按照公募基金、资产管理计划管理费收入的 10%计提一般风险准备。

55、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	8,674,508,561.02	8,483,323,096.92
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	8,674,508,561.02	8,483,323,096.92
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,752,497,271.30	1,434,724,436.51
减：提取法定盈余公积		159,479,840.14
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	151,564,903.59	488,632,749.36
应付普通股股利	395,917,049.80	174,215,643.90
转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备		168,111,938.04
分配永续次级债利息	76,317,534.25	153,900,000.00
其他综合收益结转留存收益	33,788,376.75	97,086,710.30
其他	227,866.03	2,112,090.67
期末未分配利润	9,769,190,101.90	8,674,508,561.02

56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,181,260,973.74	2,056,203,192.75
其中：货币资金及结算备付金利息收入	771,316,748.07	631,282,320.84
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	1,131,768,176.83	1,013,461,631.55
买入返售金融资产利息收入	28,898,242.64	52,056,006.12
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	24,469,453.30	38,379,488.61
债权投资利息收入	316,509.94	16,099,385.68
其他债权投资利息收入	248,961,296.26	343,169,251.98
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入		134,596.58
利息支出	1,167,320,222.41	1,240,619,115.32
其中：短期借款利息支出	39,435,273.28	60,874,526.08
应付短期融资款利息支出	116,088,201.86	118,902,080.53
拆入资金利息支出	353,472.22	10,981,972.23
其中：转融通利息支出		10,596,388.89
卖出回购金融资产款利息支出	260,391,509.57	322,021,963.92
其中：报价回购利息支出	43,827,947.79	22,233,853.06
代理买卖证券款利息支出	142,099,061.54	96,689,168.04
长期借款利息支出	11,698,869.85	15,479,854.44
应付债券利息支出	584,971,732.49	601,047,135.60
其中：次级债券利息支出	44,263,440.65	96,300,825.52
租赁负债利息支出	7,111,097.38	9,795,823.90
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	5,171,004.22	4,826,590.58
利息净收入	1,013,940,751.33	815,584,077.43

57、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	2,515,955,640.85	1,668,028,823.01
证券经纪业务收入	3,412,528,738.13	2,232,575,650.87
其中：代理买卖证券业务	2,985,748,613.27	2,027,003,324.99
交易单元席位租赁	237,852,340.45	133,567,470.31
代销金融产品业务	188,927,784.41	72,004,855.57
证券经纪业务支出	896,573,097.28	564,546,827.86
其中：代理买卖证券业务	895,535,419.21	564,027,474.77
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	1,037,678.07	519,353.09
2.期货经纪业务净收入	188,646,637.77	170,810,696.96
期货经纪业务收入	1,162,040,351.78	713,701,987.58
期货经纪业务支出	973,393,714.01	542,891,290.62
3.投资银行业务净收入	391,831,995.21	271,128,563.06

投资银行业务收入	396,225,702.75	291,130,410.95
其中：证券承销业务	335,371,379.03	239,047,467.80
证券保荐业务	26,580,097.23	4,386,688.65
财务顾问业务	34,274,226.49	47,696,254.50
投资银行业务支出	4,393,707.54	20,001,847.89
其中：证券承销业务	4,393,707.54	19,888,640.34
证券保荐业务		
财务顾问业务		113,207.55
4.资产管理业务净收入	1,257,136,425.10	1,077,796,716.50
资产管理业务收入	1,257,136,425.10	1,077,796,716.50
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入	9,755,242.44	4,908,859.09
基金管理业务收入	9,755,242.44	4,908,859.09
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	153,572,421.60	87,428,404.81
投资咨询业务收入	153,572,421.60	88,673,687.83
投资咨询业务支出		1,245,283.02
7.其他手续费及佣金净收入	-7,751,775.20	-9,173,727.36
其他手续费及佣金收入	41,578.74	38,691.25
其他手续费及佣金支出	7,793,353.94	9,212,418.61
合计	4,509,146,587.77	3,270,928,336.07
其中：手续费及佣金收入	6,391,300,460.54	4,408,826,004.07
手续费及佣金支出	1,882,153,872.77	1,137,897,668.00

(2) 财务顾问业务净收入

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	1,800,000.00	5,094,339.62
并购重组财务顾问业务净收入--其他		1,981,132.08
其他财务顾问业务净收入	32,474,226.49	40,507,575.25

(3) 代理销售金融产品业务

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	276,338,430,180.30	165,211,103.16	136,559,080,000.00	43,359,030.61
其他	6,384,746,583.94	23,716,681.25	12,454,208,035.13	28,645,824.96
合计	282,723,176,764.24	188,927,784.41	149,013,288,035.13	72,004,855.57

(4) 资产管理业务

□ 适用 √ 不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□ 适用 √ 不适用

58、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	11,501,683.55	5,790,597.31
处置长期股权投资产生的投资收益	966,293.17	
金融工具投资收益	1,195,206,943.22	1,227,120,266.97
其中：持有期间取得的收益	583,203,215.41	533,558,879.37
— 交易性金融工具	345,464,371.49	397,142,925.51
— 其他权益工具投资	237,738,843.92	136,415,953.86
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	612,003,727.81	693,561,387.60
— 交易性金融工具	738,755,613.14	427,795,364.11
— 其他债权投资	39,836,876.90	188,353,730.76
— 债权投资	-26,605,294.15	-4,779,848.08
— 衍生金融工具	-139,983,468.08	82,192,140.81
合计	1,207,674,919.94	1,232,910,864.28

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	345,846,514.57	397,142,925.51
	处置取得收益	738,560,573.14	427,795,364.11
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-382,143.08	
	处置取得收益	195,040.00	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		

59、净敞口套期收益

□适用 √不适用

60、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	97,420,374.66	32,541,248.92
个税手续费返还	25,060,096.17	19,114,332.08
免征增值税、增值税及印花税手续费返还	152,596.89	236,214.33
合计	122,633,067.72	51,891,795.33

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	471,645,554.86	-228,146,981.49
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	511,530.00	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	171,630,295.94	-43,934,813.47
其他		
合计	643,787,380.80	-272,081,794.96

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	9,540,811.46	24,134,694.39
期货交易所“保险+期货”业务收入	519,186.08	526,794.92
其他收入	9,989,181.19	13,005,206.25
合计	20,049,178.73	37,666,695.56

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产收益	264,281.90	42,115.06
处置使用权资产收益	7,847,282.35	-458,921.13
合计	8,111,564.25	-416,806.07

其他说明：

□适用 √不适用

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
房产税	21,850,069.42	27,388,548.70	1.20%、12%
城市维护建设税	19,535,064.79	15,072,491.29	7%、5%、1%
教育费附加	14,123,652.09	10,664,839.17	3%
其他	3,772,594.59	1,918,841.74	2%、1%、0.5%
合计	59,281,380.89	55,044,720.90	/

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	3,409,294,384.93	2,710,488,643.34
销售服务费	398,409,961.71	292,718,640.63
折旧费	151,531,683.23	91,204,363.00

使用权资产折旧	128,921,555.18	134,354,660.25
咨询信息费	109,035,740.15	80,121,522.38
交易所会员年费	102,387,095.34	68,458,484.97
电子设备运转费	78,222,285.50	55,576,562.78
无形资产摊销	51,850,401.01	54,453,775.33
差旅费	42,604,731.31	38,059,922.12
业务招待费	42,310,232.14	40,767,780.66
投资者保护基金	39,722,174.35	33,177,585.76
广告费	29,839,162.92	48,828,711.07
通讯费	27,077,929.29	28,280,078.18
长期待摊费用摊销	20,933,993.47	19,270,107.10
租赁费	12,148,048.97	20,372,907.81
其他	269,793,470.47	264,293,170.88
合计	4,914,082,849.97	3,980,426,916.26

66、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项/其他应收款坏账损失	-34,192,464.78	12,060,498.52
买入返售金融资产减值损失	-645,579.02	-2,945,362.70
融出资金减值损失	28,763,492.85	-1,719,539.44
债权投资减值损失	11,679,304.92	89,188,223.90
其他债权投资减值损失	1,538,405.17	-35,305,029.18
其他资产（除其他应收款）减值损失	-4,124,103.87	-389,475.76
货币资金减值损失	-140,252.70	-334,817.79
融出证券减值损失	103,058.54	780,514.66
合计	2,981,861.11	61,335,012.21

67、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	176,447.79	
合计	176,447.79	

68、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	10,182,914.01	10,182,914.01
期货交易所“保险+期货”业务成本	1,705,645.36	85,077.46
其他	433,337.12	909,134.69
合计	12,321,896.49	11,177,126.16

69、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	33,073.89	27,719.77	33,073.89
其中：固定资产处置利得	33,073.89	27,719.77	33,073.89
其他	5,183,299.84	1,288,666.49	5,183,299.84
合计	5,216,373.73	1,316,386.26	5,216,373.73

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

70、营业外支出

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	418,844.20	355,016.91	418,844.20
其中：固定资产处置损失	418,844.20	355,016.91	418,844.20
无形资产处置损失			
捐赠和赞助支出	2,164,194.66	2,432,262.50	2,164,194.66
预计负债			
其他	982,539.27	37,532,851.15	982,539.27
合计	3,565,578.13	40,320,130.56	3,565,578.13

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	813,403,992.70	146,256,990.34
递延所得税费用	-189,052,601.36	57,003,787.87
合计	624,351,391.34	203,260,778.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,549,893,456.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	637,473,364.23
子公司适用不同税率的影响	10,408,577.35
调整以前期间所得税的影响	14,688,309.78
非应税收入的影响	-55,810,805.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,144,415.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,008.14
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	20,532,921.39
前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
永续次级债利息抵税的影响	-19,079,383.56
所得税费用	624,351,391.34

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

72、其他综合收益

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本节七、合并财务报表项目注释 52、其他综合收益。

73、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期现业务收到的货款	12,031,725.03	257,201,023.50
营业外收入、其他收益	123,992,912.75	52,890,075.48
结构主体其他持有人资金		170,797,971.18
其他业务收入	64,929,050.81	91,877,525.66
证券清算款	45,041,746.46	525,686,680.93
收到的保证金	154,716,514.38	26,661,819.51
其他	921,020,135.12	1,256,352,559.98
合计	1,321,732,084.55	2,381,467,656.24

支付的其他与经营活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金	3,160,422,500.52	2,301,162,333.53
期现业务支付的货款	1,543,192,628.53	243,634,491.01
支付的日常经营费用	334,721,410.78	286,206,116.20
定期存款的变动	18,861,741,659.91	85,456,800.00
其他	1,382,391,532.94	1,896,219,411.82
合计	25,282,469,732.68	4,812,679,152.56

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债的本金和利息	98,280,621.73	100,395,084.20
非公开发行及永续债发行费用	227,866.03	212,787,808.70
合计	98,508,487.76	313,182,892.90

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,088,348,836.36	2,943,360.00		51,023,156.81	78,050,289.60	1,962,218,749.95
应付短期融资款	10,181,899,178.50	18,712,705,994.40		14,040,304,827.38	57,426,780.02	14,796,873,565.50
长期借款	853,867,551.37			79,687,500.00	289,602.37	773,890,449.00
应付债券	47,297,944,398.58	6,264,141,371.73	91,345,352.74	5,209,612,950.73		48,443,818,172.32
租赁负债	340,046,462.03		64,253,763.86	98,508,487.76		305,791,738.13
合计	60,762,106,426.84	24,979,790,726.13	155,599,116.60	19,479,136,922.68	135,766,671.99	66,282,592,674.90

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,925,542,065.58	801,634,799.47
加：资产减值准备	176,447.79	
信用减值损失	2,981,861.11	61,335,012.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	161,714,597.24	101,387,277.01
使用权资产摊销	128,921,555.18	134,354,660.25
无形资产摊销	51,850,401.01	54,453,775.33
长期待摊费用摊销	20,933,993.47	24,352,040.74
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）	-8,111,564.25	416,806.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	385,770.31	327,297.14
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-643,787,380.80	272,004,489.85
财务费用（收益以“-”号填列）		
利息支出	502,916,271.28	437,034,958.99

汇兑损失	-11,743,647.03	-15,399,929.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-263,438,403.39	-325,780,433.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-302,503,793.72	417,976,498.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-85,069,303.90	-381,338,572.05
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-7,024,839,877.59	-11,328,381,828.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-29,474,231,591.86	5,943,630,295.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	40,464,096,840.33	7,846,997,866.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,445,794,240.76	4,045,005,013.45
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	96,435,026,006.42	82,560,278,237.20
减：现金的期初余额	101,651,525,912.40	80,882,531,941.95
加：现金等价物的期末余额	15,199,625.00	
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-5,201,300,280.98	1,677,746,295.25

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	96,435,026,006.42	101,651,525,912.40
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	79,921,282,674.58	90,110,700,858.88
可随时用于支付的其他货币资金	39,324,770.58	38,595,925.56
结算备付金	16,474,418,561.26	11,502,229,127.96
二、现金等价物	15,199,625.00	
其中：三个月内到期的定期存款	15,199,625.00	
结算备付金		
三、期末现金及现金等价物余额	96,450,225,631.42	101,651,525,912.40
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		

其他说明：

□适用 √不适用

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
一般风险准备金专户余额及利息	307,138,066.43	220,731,491.00	有特定用途
定期存款	18,999,976,836.53	705,806,350.00	预计持有到期，期限长、流动性弱
冻结资金	100,000.00	100,000.00	保证金及冻结资金
应计利息	167,606,531.48	138,235,176.62	未实际收到
合计	19,474,821,434.44	1,064,873,017.62	/

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□ 适用 √ 不适用

76、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	93,976,275.29	6.8109	640,063,013.37
港币	945,537,275.27	0.86855	821,246,400.43
其他			26,008,777.51
结算备付金			
其中：美元	9,063,513.90	6.8109	61,730,686.82
港币	32,186,817.15	0.86855	27,955,860.04
融出资金			
其中：美元	5,720,140.11	6.8109	38,959,302.28
港币	749,398,018.63	0.86855	650,889,649.08
其他			2,749,036.69
存出保证金			
其中：美元	4,821,698.46	6.8109	32,840,106.04
港币	12,194,049.98	0.86855	10,591,142.11
其他			
应收账款			
其中：美元	22,412,426.47	6.8109	152,648,795.44
港币	345,884,472.71	0.86855	300,417,958.77
其他			8,483,521.13
其他应收款			
其中：美元	101,657.44	6.8109	692,378.66
港币	1,721,420.59	0.86855	1,495,139.85
其他			

短期借款			
其中：美元		6.8109	
港币	2,217,296,367.46	0.86855	1,925,832,759.96
其他			
应付短期融资款			
其中：美元	73,812,256.18	6.8109	502,727,895.62
港币	140,556,327.71	0.86855	122,080,198.43
其他			
卖出回购金融资产款			
其中：美元	120,797,357.11	6.8109	822,738,719.54
港币	534,370,372.30	0.86855	464,127,386.86
其他			103,858,961.08
代理买卖证券款			
其中：美元	41,782,612.21	6.8109	284,577,193.49
港币	584,991,006.58	0.86855	508,093,938.77
其他			2,792,612.94
应付款项			
其中：美元	504,687.50	6.8109	3,437,376.09
港币	50,754,823.11	0.86855	44,083,101.61
其他			
应付债券			
其中：美元	200,844,453.80	6.8109	1,367,931,490.42
港币			
其他			
其他应付款			
其中：美元	170,477.25	6.8109	1,161,103.50
港币	2,507,766.98	0.86855	2,178,121.01
其他			

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☒ 适用 ☐ 不适用

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
中泰金融国际有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰金融投资有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际资产管理有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际金融产品有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际金融服务有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际优越理财有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

77、租赁**(1) 作为承租人**

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 12,148,048.97 元。

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额 119,821,177.10(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	9,540,811.46	
合计	9,540,811.46	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

78、数据资源

□适用 √不适用

79、其他

□适用 √不适用

八、研发支出**1、按费用性质列示**

□适用 √不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用**3、重要的外购在研项目**☐适用 ☒不适用**九、资产证券化业务的会计处理**☐适用 ☒不适用**十、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**☐适用 ☒不适用**2、同一控制下企业合并**☐适用 ☒不适用**3、反向购买**☐适用 ☒不适用**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**5、其他原因的合并范围变动**

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

☒适用 ☐不适用

(1) 本报告期内新设子公司

无

(2) 本报告期内减少子公司

序号	子公司全称	合并期间	不再纳入合并范围原因
----	-------	------	------------

1	Zhongtai International Securities (Singapore) Pte. Ltd.	2026 年 1-4 月	注销
---	---	--------------	----

(3) 本报告期内结构化主体变动

本公司本期新增 10 个结构化主体纳入合并报表范围，23 个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

6、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
1	中泰期货股份有限公司	济南	100190 万元人民币	济南	期货经纪	63.10		设立
1.1	鲁证信息技术有限公司	济南	2500 万元人民币	济南	技术服务		100.00	设立
1.2	鲁证国际控股有限公司	香港	3000 万港币	香港	金融		100.00	设立
1.3	中泰汇融资本投资有限公司	深圳	75000 万元人民币	深圳	商贸		100.00	设立
1.3.1	中泰汇融（香港）有限公司	香港	11882 万港币	香港	投资		100.00	设立
2	中泰资本股权投资管理（山东）有限公司	青岛	222000 万元人民币	青岛	投资管理	100.00		设立
2.1	齐鲁中泰私募基金管理有限公司	青岛	30000 万元人民币	青岛	投资		60.00	设立
2.2	莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）	济南	13000 万元人民币	济南	投资		20.00	设立
3	中泰创业投资（上海）有限公司	上海	400000 万元人民币	上海	投资管理	100.00		设立
3.1	深圳市沧乐投资合伙企业（有限合伙）	深圳	30001 万元人民币	深圳	投资		99.99	设立
3.2	中泰高山（济南）企业管理合伙企业（有限合伙）	济南	2800 万元人民币	济南	投资		99.96	设立
4	齐鲁中泰物业有限公司	济南	82834.71 万元人民币	济南	物业管理	100.00		设立
5	中泰证券（上海）资产管理有限公司	上海	16666 万元人民币	上海	资产管理	60.00		设立
6	中泰金融国际有限公司	香港	366756.8375 万港币	香港	金融	100.00		设立
6.1	中泰金融投资有限公司	香港	4500 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.2	宏润（上海）融资租赁有限公司	上海	17000 万元人民币	上海	融资租赁		100.00	设立
6.3	中泰寰宇信息科技（深圳）有限公司	深圳	2752 万元人民币	深圳	投资管理		100.00	设立
6.4	中泰金控国际控股有限公司	上海	25000 万港币	上海	金融		100.00	设立
6.5	中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司	英属维尔京群岛	0.0001 万美元	英属维尔京群岛	金融		100.00	设立
6.6	Zhongtai International Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	1405.1055 万新加坡元	新加坡	金融		100.00	设立
6.6.1	Zhongtai International Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	200 万新加坡元	新加坡	金融		100.00	设立

6.7	中泰国际资产管理有限公司	香港	8000 万港币	香港	资产管理		100.00	设立
6.8	中泰国际融资有限公司	香港	13500 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.9	中泰国际期货有限公司	香港	3500 万港币	香港	期货经纪		100.00	设立
6.10	中泰国际证券有限公司	香港	150500 万港币	香港	证券经纪		100.00	设立
6.11	中泰国际金融产品有限公司	香港	50000 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.12	中泰国际优越理财有限公司	香港	12000 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.13	中泰国际管理有限公司	香港	1 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.14	中泰国际金融服务有限公司	香港	1000 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.15	Zhongtai International Structured Solutions Limited	英属维尔京群岛	5 万美元	英属维尔京群岛	金融		100.00	设立
7	齐鲁股权交易中心有限公司	淄博	22500 万元人民币	淄博	金融	60.89		购买
7.1	山东齐惠投资管理有限公司	济南	2000 万元人民币	济南	商务服务		100.00	购买
8	万家基金管理有限公司	上海	30000 万元人民币	上海	基金管理	60.00		购买
8.1	万家共赢资产管理有限公司	上海	10600 万元人民币	上海	资产管理		71.72	购买
8.2	万家财富基金销售（天津）有限公司	天津	2000 万元人民币	天津	金融		100.00	购买

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

公司对担任结构化主体的管理人或持有产品份额的结构化主体，综合考虑公司拥有的投资决策权、可变回报的敞口及运用投资决策权影响可变回报等因素。若本公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

纳入合并范围的结构化主体如下所示：

2026 年 6 月 30 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 51 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 11,540,785,835.11 元。

(2) 重要的非全资子公司

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中泰期货	36.90	35,876,263.07	2,514,124.18	1,005,855,875.65
中泰资管	40.00	20,102,456.04		412,169,740.58
万家基金	40.00	98,685,231.06		1,172,944,629.56

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□ 适用 √ 不适用

其他说明：
□ 适用 √ 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中泰期货	49,318,495,660.70	207,887,373.18	49,526,383,033.88	46,734,612,155.93	66,044,092.22	46,800,656,248.15	44,973,720,238.18	225,086,271.52	45,198,806,509.70	42,494,859,123.93	67,697,324.42	42,562,556,448.35
中泰资管	1,245,929,131.25	183,841,565.75	1,429,770,697.00	390,263,230.26	9,083,115.29	399,346,345.55	1,198,592,376.82	193,619,562.40	1,392,211,939.22	398,525,522.31	13,518,205.55	412,043,727.86
万家基金	4,746,300,923.40	333,999,349.54	5,080,300,272.94	2,045,095,237.49	21,558,251.04	2,066,653,488.53	4,263,549,770.42	382,197,207.59	4,645,746,978.01	1,850,679,535.23	29,206,874.49	1,879,886,409.72

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中泰期货	438,876,998.42	97,219,585.43	96,289,644.38	-6,930,896,433.44	309,629,880.84	32,584,765.07	32,221,694.19	-1,818,436,167.20
中泰资管	227,935,713.61	50,256,140.09	50,256,140.09	-6,979,811.58	273,753,602.35	35,701,371.06	35,701,371.06	-3,899,866.41
万家基金	1,256,490,836.90	247,786,216.12	246,713,077.65	85,368,334.48	909,827,589.67	160,622,606.76	160,671,662.10	57,411,528.19

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐ 适用 ☒ 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	439,075,029.74	401,261,463.87
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	11,501,683.55	5,790,597.31
--其他综合收益	-6,868,069.75	-2,321,318.60
--综合收益总额	4,633,613.80	3,469,278.71

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐ 适用 ☒ 不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐ 适用 ☒ 不适用

4、重要的共同经营

☐ 适用 ☒ 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要为本公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末，本公司在上述结构化主体中的投资之账面价值 16.44 亿元，未纳入合并范围的结构化主体的利益均为交易性金融资产。上述结构化主体的最大损失敞口与其账面价值相近。

6、其他

☒ 适用 ☐ 不适用

2025 年 10 月，中泰国际子公司中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司发行本金总额为 1 亿美元的永续次级债券。

本公司管理层根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《永续债相关会计处理的规定》相关要求，分类为权益工具，在合并财务报表中确认为少数股东权益。

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐ 适用 ☒ 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐ 适用 ☒ 不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	97,420,374.66	32,541,248.92

合计	97,420,374.66	32,541,248.92
----	---------------	---------------

其他说明：
政府补助基本情况

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政补贴	34,750,374.66	其他收益	34,750,374.66
财政扶持资金	34,670,000.00	其他收益	34,670,000.00
企业发展资金	28,000,000.00	其他收益	28,000,000.00
合计	97,420,374.66		97,420,374.66

十三、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☒ 适用 ☐ 不适用

与金融工具相关的风险情况请参见本节“十九、风险管理”。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,889,977,715.02	34,587,677,172.70	13,973,066,963.38	51,450,721,851.10
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,889,977,715.02	34,587,677,172.70	13,973,066,963.38	51,450,721,851.10
（1）债务工具投资	90,925,487.91	30,007,780,865.41	2,138,374,080.75	32,237,080,434.07
（2）权益工具投资	2,799,052,227.11	4,579,896,307.29	11,834,692,882.63	19,213,641,417.03
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资		28,750,942,274.03		28,750,942,274.03
（三）其他权益工具投资	5,481,977,030.20	14,549,336,582.96	377,865,354.57	20,409,178,967.73
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）衍生金融资产	31,981,275.50	131,094,977.82	65,186,444.16	228,262,697.48
持续以公允价值计量的资产总额	8,403,936,020.72	78,019,051,007.51	14,416,118,762.11	100,839,105,790.34
（七）交易性金融负债		524,848,170.00		524,848,170.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		524,848,170.00		524,848,170.00

其中：发行的交易性债券				
其他		524,848,170.00		524,848,170.00
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
（八）衍生金融负债	181,624,032.50	104,827,226.27	77,634,658.79	364,085,917.56
持续以公允价值计量的负债总额	181,624,032.50	629,675,396.27	77,634,658.79	888,934,087.56
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

输入值是在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

√适用 □不适用

输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

持续第二层次公允价值计量项目估值通常依据相关报价机构在形成报价过程中能反映市场状况的可观察输入值确定，如相关债券登记结算机构估值系统报价、相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定可观察输入值。

对于不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

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

√适用 □不适用

公司对于限售股票、非上市股权投资、理财产品及部分衍生金融工具等无可观察输入值的投资，采用适当的估值技术或输入值确定其公允价值，估值方法包括期权定价模型、市场法、收益法、成本法等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观察输入值，因此公司将其分为第三层次。不可观察输入值包括流动性折扣等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	其他增加	转入第三层级	转出第三层级	当期利得或损失总额		购买、发行、出售、结算				期末余额
					计入当期损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
交易性金融资产	10,134,250,690.65				207,120,101.45		11,800,253,861.91		8,168,557,690.63		13,973,066,963.38
其他权益工具投资	373,825,857.21					4,104,862.86	411,834.73		477,200.23		377,865,354.57
衍生金融负债	41,725,233.24				19,577,150.50		41,381,201.34		25,048,926.29		77,634,658.79
衍生金融资产	2,665,147.53				15,517,539.30		47,003,757.33				65,186,444.16

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

√适用 □不适用

限售股解禁后由第三层次转换为第一层次。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、债权投资、存出保证金、其他资产（金融资产）、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、长期借款、其他负债（金融负债）等。

下表列示了本公司应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期末公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	48,443,818,172.32	48,811,662,230.21		48,811,662,230.21	

(续上表)

项目	期初		期初公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	47,297,944,398.58	47,595,281,650.26		47,595,281,650.26	

9、其他

□适用 √不适用

十五、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
枣庄矿业（集团）有限责任公司	枣庄市薛城区	国有企业	2,047,726.53	33.25	33.25

本企业的母公司情况的说明：

截至期末，枣矿集团直接持有公司有表决权股份占公司总股份的 33.25%，与其一致行动人新汶矿业集团有限责任公司合计持有公司有表决权股份占公司总股份的 36.31%，为本公司的母公司，枣矿集团为山能集团的控股子公司，山能集团由山东省国资委控制。

本企业最终控制方是山东省国资委。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司情况参见本节“十一、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”相关内容。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司重要的合营或联营企业参见本节“十一、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益”相关内容。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	联营企业
青岛崂山中泰战略新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）	联营企业
济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
乐安中泰产业升级投资基金中心（有限合伙）	联营企业
济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
扬中市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
滨州财金中泰绿智创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东中泰天使创业投资基金企业（有限合伙）	联营企业
蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
深圳市沧金投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东交易市场清算所有限公司	联营企业
荣成中泰蓝润新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
青岛中泰年羽创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
枣庄市中泰空天创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东发展投资控股集团有限公司	公司董事的近亲属担任高管的公司
深圳市金证科技股份有限公司	公司董事的近亲属担任高管的公司
通裕重工股份有限公司	公司董事的近亲属担任董事的公司
北京北方金证科技有限公司	公司董事的近亲属担任董事的公司
青岛银行股份有限公司	公司高管的近亲属担任高管的公司
山东能源集团有限公司	控股股东的母公司
新汶矿业集团有限责任公司	控股股东的一致行动人
山东省金融资产管理股份有限公司	控股股东的董事担任董事的公司
山东省鲁信投资控股集团有限公司	控股股东的已卸任董事担任高管的公司
济南农村商业银行股份有限公司	控股股东的已卸任董事担任董事的公司
山东省国际信托股份有限公司	控股股东的已卸任董事担任董事的公司
兖矿能源集团股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团资本管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿集团（香港）有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿东华集团有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东融裕金谷创业投资有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿资本管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
淄博矿业集团有限责任公司	控股股东的母公司控制的其他公司
上海中期期货股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东玻纤集团股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
上海兖矿资产管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团财务有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团鲁西矿业有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东安元实业有限责任公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团国际贸易发展有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
泰安亿金物资有限责任公司	控股股东的母公司控制的其他公司
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东鲁北储能科技股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
中垠物产有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
新矿国际贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山能智慧（上海）实业发展有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿能源集团国际贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
青岛中充贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团建工集团有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
上期资本管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团新材料有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山能智慧供应链管理（海南）有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源招标有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东物泊科技有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团煤炭营销有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
淄博齐翔腾达化工股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团重型装备制造（集团）有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
青岛惠城环保科技集团股份有限公司	控股股东母公司的董事担任独立董事的公司

北京燕京啤酒股份有限公司	控股股东母公司的董事担任独立董事的公司
莱芜钢铁集团有限公司	持股 5%以上的股东
山东钢铁集团有限公司	持股 5%以上股东的母公司
山钢产城融合发展（山东）有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山钢资本控股（深圳）有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山钢资产运营管理（深圳）有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁集团国际贸易有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山钢国际融资租赁（山东）有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东鲁冶项目管理有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁集团财务有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁集团日照有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山鼎云科信息技术股份有限公司	持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
莱商银行股份有限公司	持股 5%以上股东的高管担任董事的公司
人谷科技（北京）有限责任公司	公司董事的近亲属曾担任董事的公司
鲁信创业投资集团股份有限公司	公司原监事担任董事的公司
山东海运股份有限公司	公司原监事担任董事的公司
民生证券股份有限公司	公司原监事曾任董事的公司
山东省信用增进投资股份有限公司	公司原监事曾任董事的公司
鲁信科技股份有限公司	公司原监事曾任董事的公司
山东文旅集团创业投资有限公司	公司原监事曾任董事的公司
恒丰银行股份有限公司	公司原监事担任非执行董事的公司
海南生仔创业投资合伙企业（有限合伙）	公司原监事的近亲属控制的公司
潍城区西关三十七家人火烧店	公司原监事的近亲属控制的公司
济南弘昊商贸有限公司	公司原监事的近亲属控制的公司
济南亚邦环保科技有限公司	公司原监事的近亲属担任高管的公司
杭州紫尘投资合伙企业（有限合伙）	公司原监事的近亲属担任合伙人的公司
天津中诺福郡祥天投资中心（有限合伙）	公司原监事的近亲属担任合伙人的公司
山东高速集团有限公司	原持股 5%以上股东的母公司
山东高速集团有限公司及下属子公司	原持股 5%以上股东的母公司及下属子公司
威海银行股份有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
德州润德混凝土有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速德建集团德州幕墙工程有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速路桥集团股份有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东省交通规划设计院集团有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速沥青有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速建材有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速物流供应链有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速博昌仓储物流有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
东营威联化学有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
东营联合石化有限责任公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速新材料集团有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山高（青岛）供应链管理有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速信联科技股份有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速股份有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速服务开发集团有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司
山东通达金融租赁有限公司	原持股 5%以上股东的母公司控制的其他公司

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

☐适用 ☒不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明：

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
山东高速服务开发集团有限公司	房屋				78,036.52				1,715,791.04	151,532.74	
山能智慧供应链管理（海南）有限公司	房屋			472,098.94	9,452.33					18,092.05	
莱商银行股份有限公司	房屋				22,605.20						

关联租赁情况说明
□适用 √不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	522.22	669.45

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

①提供代理买卖证券服务、向其收取佣金及手续费并支付客户资金存款利息

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	本期发生额	
	资金余额	佣金总额	利息支出
山东能源集团有限公司	100,521,993.59	17,889.92	17,340.39
山东高速集团有限公司	31,057,884.80		18,991.35
山东省金融资产管理股份有限公司	25,911,483.65	59,362.53	104,636.26
山东发展投资控股集团有限公司	9,004,037.00	5.00	2,263.13
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业(有限合伙)	8,025,471.36		1,559.57
山东能源集团财务有限公司	3,863,680.65		2,635.42
兖矿集团(香港)有限公司	3,482,870.71		
公司董事及高级管理人员	1,027,233.70	1,941.70	256.56
持股 5%以上股东的母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	639,122.05	38,194.29	220.85
持股 5%以上股东的母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	557,683.86	19,383.91	39.02
北京北方金证科技有限公司	546,779.46	23,835.50	169.06
山东省交通规划设计院集团有限公司	300,011.25		11.25
公司董事及高级管理人员的近亲属	271,294.85	6,120.82	89.46
山东中泰齐东世华节能投资中心(有限合伙)	227,329.28		57.13
公司已卸任的监事	168,185.90	4,925.30	137.00
上海兖矿资产管理有限公司	99,531.99	14,313.38	1,163.66

持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	90,693.89	39,082.20	125.66
持股 5%以上股东已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	76,463.88	9,096.51	74.85
持股 5%以上股东的母公司已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	49,119.20	8,944.01	27.19
鲁信创业投资集团股份有限公司	47,403.45	8,944.01	26.77
公司已卸任董事及高级管理人员的近亲属	36,470.87	88.76	12.23
控股股东母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	30,285.38	2,534.86	18.33
深圳市金证科技股份有限公司	23,944.81	1,413.17	9.82
海南尘仔创业投资合伙企业（有限合伙）	22,360.07	236.35	8.94
公司已卸任监事的近亲属	20,868.06	9,497.84	130.34
控股股东董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	19,656.68	1,338.45	8.35
持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	15,124.23	13,189.26	11.08
控股股东母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	11,893.79	5,171.33	96.75
山钢产城融合发展（山东）有限公司	5,188.11		1.31
杭州紫尘投资合伙企业（有限合伙）	4,585.21		1.04
持股 5%以上股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	3,497.35	10,241.81	4.22
天津中诺福郡祥天投资中心（有限合伙）	2,598.91	1,352.32	2.72
兖矿能源集团股份有限公司	1,217.52		1,217.52
潍城区西关三十七家人火烧店	1,130.86	215.73	0.42
济南弘昊商贸有限公司	1,109.70	6,994.71	3.86
兖矿东华集团有限公司	749.18		0.18
山钢资本控股（深圳）有限公司	472.41	5,900.65	472.41
兖矿资本管理有限公司	340.85		69.65
公司已卸任董事及高级管理人员	300.54	248.75	0.08
淄博矿业集团有限责任公司	217.90		0.06
持股 5%以上股东的母公司已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	156.69		0.04
上海中期期货股份有限公司	56.39		0.02
山东玻纤集团股份有限公司	52.91		0.02
山东能源集团鲁西矿业有限公司	25.97		25.97
控股股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	19.23		
德州润德混凝土有限公司	10.04		
济南亚邦环保科技有限公司	6.97		
山东高速德建集团德州幕墙工程有限公司	3.03		
山东高速路桥集团股份有限公司	0.66		
山钢资产运营管理（深圳）有限公司	0.04		
山东钢铁集团有限公司		82,222.26	
山东能源集团资本管理有限公司		2,802.60	1,432.12
威海银行股份有限公司			1,391.39
山东融裕金谷创业投资有限公司			1.13
莱芜钢铁集团有限公司			0.92

人谷科技（北京）有限责任公司	不适用		0.02
合计	186,170,618.88	395,487.93	154,745.52

(续上表)

关联方	期初余额	上期发生额	
	资金余额	佣金总额	利息支出
山东高速集团有限公司	61,169,834.85		3,629.52
山东发展投资控股集团有限公司	9,002,502.88		
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	5,870,271.79		1,667.38
兖矿集团（香港）有限公司	3,621,896.12	276.85	
公司董事及高级管理人员的近亲属	1,154,722.20		
公司董事及高级管理人员	913,280.33		
持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	600,417.33	29,656.83	61.48
山东能源集团财务有限公司	356,684.70		
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	227,272.15		2.45
持股 5%以上股东的母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	175,269.89	1,725.19	111.52
持股 5%以上股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	92,568.60	659.06	41.03
公司已卸任董事及高级管理人员的近亲属	51,777.03		
公司已卸任监事的近亲属	37,291.95		
控股股东董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	29,639.34	2,589.18	7.09
持股 5%以上股东已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	19,786.76	8,847.76	9.64
控股股东母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	11,566.62	1,423.09	74.96
持股 5%以上股东的母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	10,080.92	11,328.45	162.70
持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	6,514.51	25,961.62	31.39
莱芜钢铁集团有限公司	5,266.43		2.45
山钢产城融合发展（山东）有限公司	5,186.80		2.41
山东能源集团有限公司	3,588.46		12,780.92
公司已卸任的监事	2,084.91		
持股 5%以上股东的母公司已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	1,715.33	899.19	13.06
控股股东母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	1,615.38	3,101.72	83.65
兖矿能源集团股份有限公司	1,398.56		2,860.57
兖矿资本管理有限公司	857.41		61.29
兖矿东华集团有限公司	749.00		0.34
山东能源集团资本管理有限公司	505.47	24,500.72	2,518.63
山东融裕金谷创业投资有限公司	338.63		0.15
山东省金融资产管理股份有限公司	329.11	63,721.35	75,327.81

公司已卸任的董事及高级管理人员	301.82		
淄博矿业集团有限责任公司	217.84		0.10
持股 5%以上股东的母公司已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	156.65	333.14	29.95
山东钢铁集团有限公司	83.61	64,706.35	6,690.14
上海中期期货股份有限公司	56.37		56.35
山东玻纤集团股份有限公司	52.89		0.02
山钢资本控股（深圳）有限公司	41.67	5,299.80	527.82
控股股东已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	33.02	1,308.36	1.29
控股股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	20.84		
德州润德混凝土有限公司	10.04		
山东高速德建集团德州幕墙工程有限公司	3.03		
山东高速路桥集团股份有限公司	0.66		
山钢资产运营管理（深圳）有限公司	0.04		
公司已卸任董事、监事及高级管理人员的近亲属		7,233.07	45.46
公司董事、监事及高级管理人员的近亲属		5,366.85	100.57
公司董事、监事及高级管理人员		2,724.47	537.59
公司已卸任的董事、监事及高级管理人员		188.70	17.51
威海银行股份有限公司			1,112.14
山东钢铁集团财务有限公司			0.06
山东省国际信托股份有限公司	不适用	735,460.65	76,695.66
山东省鲁信投资控股集团有限公司	不适用	30,001.64	39.37
鲁信科技股份有限公司	不适用	3,970.41	5,741.68
山东省信用增进投资股份有限公司	不适用	2,279.79	76.03
山东文旅集团创业投资有限公司	不适用	649.09	69.89
合计	83,375,991.94	1,034,213.33	191,192.07

②提供期货交易服务收入

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	本期发生额
	资金余额	佣金总额
山东高速沥青有限公司	75,379,482.09	4.81
山东高速建材有限公司	38,377,904.85	6,401.13
山东高速物流供应链有限公司	34,386,505.38	18.07
山东安元实业有限责任公司	17,969,794.91	30.51
山东高速博昌仓储物流有限公司	17,273,456.89	1.22
山东能源集团国际贸易发展有限公司	12,156,023.86	
泰安亿金物资有限责任公司	6,516,911.08	3.74
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	5,965,417.89	9.76
山东鲁北储能科技股份有限公司	5,071,669.22	
中垠物产有限公司	3,977,171.71	12.00
新矿国际贸易有限公司	3,000,001.00	
东营威联化学有限公司	9,334.47	
山东钢铁集团国际贸易有限公司	5,165.86	4.89
山能智慧（上海）实业发展有限公司	3,389.36	

山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	2,685.49	
兖矿能源集团国际贸易有限公司	2,165.13	
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	2,017.06	
东营联合石化有限责任公司	1,100.00	
公司已卸任监事的近亲属	209.19	
山东高速新材料集团有限公司	48.68	
青岛中充贸易有限公司	2.83	
合计	220,100,456.95	6,486.13

(续上表)

关联方	期初余额	上期发生额
	资金余额	佣金总额
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	9,621,840.36	15,651.20
中垠物产有限公司	3,342,585.03	1,040.30
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	2,685.49	
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	2,006.29	
兖矿能源集团国际贸易有限公司	1,784.01	
公司已卸任监事的近亲属	209.19	
青岛中充贸易有限公司	2.83	
合计	12,971,113.20	16,691.50

③与关联方发生的财务顾问费、席位佣金费、承销费及其他

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新矿国际贸易有限公司	销售现货的收入	10,647,544.27	10,831,621.15
深圳市金证科技股份有限公司	外包服务费	9,022,810.27	6,589,711.52
	信息系统软件维护费	515,945.89	
	信息系统软件采购费	119,469.03	113,274.34
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	销售现货的收入	8,873,968.14	5,220,191.15
	采购现货的成本	5,407,518.59	3,070,385.84
青岛崂山中泰战略新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	5,062,893.08	
山高（青岛）供应链管理有限公司	销售现货的收入	2,765,309.73	
山东能源集团国际贸易发展有限公司	采购现货的成本	2,478,429.20	
山东高速信联科技股份有限公司	财务顾问收入	1,320,754.72	
嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	1,169,552.86	1,169,552.86
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	873,299.92	1,227,057.54
山东能源集团建工集团有限公司	承销收入	801,886.79	
山东能源集团鲁西矿业有限公司	承销收入	754,716.98	
枣庄矿业（集团）有限责任公司	承销收入	684,905.66	
新汶矿业集团有限责任公司	承销收入	544,811.32	544,811.32
青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）	基金管理费收入	523,959.68	523,959.67

济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	355,738.98	
莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	341,509.44	205,031.45
上期资本管理有限公司	场外期权投资收益	290,300.00	
乐安中泰产业升级投资基金中心（有限合伙）	基金管理费收入	269,916.14	
济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	209,254.22	209,254.22
山东省金融资产管理股份有限公司	承销收入	181,792.45	200,000.00
扬中市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	153,312.37	109,433.96
烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入及执行事务合伙费收入	132,807.88	132,807.88
德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	126,311.71	126,311.71
济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	122,803.04	161,610.74
滨州财金中泰绿智创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	120,392.88	
渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	92,628.59	92,628.59
山东交易市场清算所有限公司	租赁收入	90,566.04	
山东高速集团有限公司	财务顾问收入	89,622.64	86,197.53
	承销收入	20,792.45	
山鼎云科信息技术股份有限公司	财务顾问收入	75,471.70	
渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	71,147.81	33,411.94
山东高速集团有限公司及下属子公司	通行费	68,279.40	73,554.27
枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	52,127.59	
上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	43,985.83	71,147.81
山东能源集团新材料有限公司	承销收入	42,566.04	
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	33,600.42	233,910.57
兖矿能源集团股份有限公司	财务顾问收入		1,132,075.47
恒丰银行股份有限公司	透支承诺费		1,016,666.67
山东钢铁集团有限公司	财务顾问收入		601,121.97
	承销收入		139,260.71
山东能源集团有限公司	承销收入		549,292.45
山东海运股份有限公司	承销收入		509,433.96
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	管理费收入		327,322.71
山东发展投资控股集团有限公司	承销收入		298,491.64
荣成中泰蓝润新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入		156,306.54

莱商银行股份有限公司	其他业务收入		89,216.47
蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入		69,785.47
青岛中泰年羽创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入		59,325.43
民生证券股份有限公司	客户维护费	不适用	570,595.20
	销售服务费	不适用	2,669.89
山东省鲁信投资控股集团有限公司	承销收入	不适用	495,902.52
合计		54,552,703.75	37,043,333.16

④申购关联方发行的票据、基金产品、债券及产生的投资收益、利息收入等

A. 申购关联方发行的票据、基金产品、债券

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
青岛银行股份有限公司	232,781,917.79	230,418,975.34
山东能源集团有限公司	231,208,103.25	72,503,772.49
山东高速股份有限公司	213,417,282.54	186,955,840.50
山东高速集团有限公司	195,045,611.72	142,438,163.15
鲁信创业投资集团股份有限公司	91,962,155.55	
兖矿能源集团股份有限公司	61,380,122.46	
山东省金融资产管理股份有限公司	40,782,012.82	39,661,427.86
恒丰银行股份有限公司	50,431,112.19	
山钢国际融资租赁（山东）有限公司	177,800.00	8,124,900.00
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司		448,958,406.00
山东发展投资控股集团有限公司		20,194,509.99
合计	1,117,186,118.32	1,149,255,995.33

B. 申购关联方发行的票据、基金产品产生的投资收益

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
山东玻纤集团股份有限公司	1,836,820.64	
山东高速集团有限公司	813,548.21	227,095.13
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	433,922.89	
山东发展投资控股集团有限公司	163,000.41	
山东高速沥青有限公司	52,353.60	
山钢国际融资租赁（山东）有限公司	36,401.65	
恒丰银行股份有限公司	32,320.54	14,123,196.61
山东能源集团新材料有限公司	26,465.75	
青岛惠城环保科技集团股份有限公司	-4,272.23	3,601,412.41
山东能源集团鲁西矿业有限公司	-28,671.22	
枣庄矿业（集团）有限责任公司	-256,945.21	
鲁信创业投资集团股份有限公司	-2,941,051.04	
山东能源集团煤炭营销有限公司		124,166.65
北京燕京啤酒股份有限公司		2,680.91
淄博齐翔腾达化工股份有限公司		2,490.76
兖矿能源集团股份有限公司		-15.51
山钢金融融资租赁（深圳）有限公司	不适用	132,658.01
民生证券股份有限公司	不适用	65,138.70

合计	163,893.99	18,278,823.67
----	------------	---------------

C. 申购关联方发行的债券产生的利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
山东高速股份有限公司	8,053,482.36	
山东能源集团有限公司	900,104.16	908,908.94
鲁信创业投资集团股份有限公司	700,529.03	
山东高速集团有限公司	682,676.82	832,689.98
兖矿能源集团股份有限公司	587,913.31	407,036.51
山东省金融资产管理股份有限公司	426,464.96	461,231.92
山东发展投资控股集团有限公司	80,657.28	228,108.87
恒丰银行股份有限公司	14,268.49	6,515,849.36
山东钢铁集团有限公司		3,614,787.73
山东能源集团建工集团有限公司		1,041,369.02
青岛惠城环保科技集团股份有限公司		858.68
民生证券股份有限公司	不适用	2,125,234.79
山东省鲁信投资控股集团有限公司	不适用	694,245.92
山东能源集团重型装备制造（集团）有限公司	不适用	267,780.45
山东省信用增进投资股份有限公司	不适用	96,573.74
合计	11,446,096.41	17,194,675.91

⑤ 关联方申购本公司发行的收益凭证及向关联方支付的利息

A. 关联方申购本公司发行的收益凭证

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
山东能源集团资本管理有限公司		133,531,026.19
合计		133,531,026.19

B. 向关联方支付的利息

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
山东能源集团资本管理有限公司	711,427.40	257,695.16
合计	711,427.40	257,695.16

⑥ 存放关联方款项及产生的利息收入

A. 存放关联方款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
莱商银行股份有限公司	280,003,628.90	380,033,574.63
青岛银行股份有限公司	103,704.36	71,425.34
恒丰银行股份有限公司	8,717.68	766,664.47
合计	280,116,050.94	380,871,664.44

B. 存放关联方款项产生利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
莱商银行股份有限公司	5,756,506.98	7,694,157.04
恒丰银行股份有限公司	494,146.24	646,673.60
青岛银行股份有限公司	170.70	
合计	6,250,823.92	8,340,830.64

C. 存放关联方款项产生手续费支出

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
莱商银行股份有限公司	390.00	1,980.00
青岛银行股份有限公司	200.00	
恒丰银行股份有限公司	200.00	800.00
合计	790.00	2,780.00

⑦ 对关联方代销金融产品收入

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
公司董事及高级管理人员	20,741.05	
持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	8,294.09	1,598.55
控股股东母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	7,075.47	
恒丰银行股份有限公司	6,603.77	
公司董事、监事及高级管理人员		2,052.21
威海银行股份有限公司		1,886.79
持股 5%以上股东的母公司已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属		0.71
合计	42,714.38	5,538.26

⑧ 向关联方投资收到的分红

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
山东高速信联科技股份有限公司		493,218.87

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	青岛崂山中泰战略新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	5,366,666.66	268,333.33		
应收款项	青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）	3,936,876.71	1,190,115.07	3,381,479.45	736,591.78
应收款项	山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	2,749,983.14	1,275,573.09	2,749,983.14	1,014,968.16

应收款项	烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	708,656.93	128,042.22	560,000.00	70,000.00
应收款项	渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	502,323.29	92,029.32	404,136.99	51,127.40
应收款项	上期资本管理有限公司	269,485.64	13,474.28		
应收款项	滨州财金中泰绿智创业投资基金合伙企业（有限合伙）	127,616.44	6,380.82		
应收款项	枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	102,268.04	5,113.40	47,012.77	2,350.64
应收款项	渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）	75,416.68	3,770.83		
应收款项	上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	46,624.99	2,331.25		
应收款项	中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	35,616.44	1,780.82		
其他应收款	山东中泰天使创业投资基金企业（有限合伙）	404,302.00	27,715.10	50,000.00	7,000.00
其他应收款	蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	248,141.00	49,628.20	248,141.00	49,628.20
其他应收款	山东高速服务开发集团有限公司	99,862.00	39,944.80	99,862.00	39,944.80
其他应收款	山东能源招标有限公司	44,250.00	4,347.50	54,400.00	3,260.00
其他应收款	深圳市沧金投资合伙企业（有限合伙）	40,000.00	24,000.00	40,000.00	20,000.00
其他应收款	山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	10,000.00	2,000.00	10,000.00	500.00
其他应收款	山东鲁冶项目管理有限公司	10,000.00	500.00	10,000.00	500.00
预付款项	深圳市金证科技股份有限公司	8,423,871.65		8,627,057.49	
预付款项	山能（青岛）智慧产业科技有限公司	368,999.36			
预付款项	山东物泊科技有限公司	18,346.18		18,346.18	
预付款项	山东高速信联科技股份有限公司	18,315.15		36,146.21	
预付款项	枣庄市中泰空天创业投资合伙企业（有限合伙）			11,200,000.00	
预付款项	恒丰银行股份有限公司			159,853.25	
预付款项	山东钢铁集团日照有限公司			35,191.11	
预付款项	莱芜钢铁集团有限公司			6,681.08	

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	1,020,935.64	
合同负债	济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	680,072.37	
合同负债	乐安中泰产业升级投资基金中心（有限合伙）	482,180.29	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	337,735.84	
合同负债	济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）	206,942.01	
合同负债	济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	147,405.68	
合同负债	济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	124,838.47	
合同负债	德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	124,248.62	
其他负债	深圳市金证科技股份有限公司	8,636,419.80	9,913,446.24
其他负债	青岛银行股份有限公司	334,425.00	
租赁负债	山东高速服务开发集团有限公司	5,883,325.11	5,883,325.11
租赁负债	莱商银行股份有限公司	979,809.52	979,809.52
租赁负债	山能智慧供应链管理（海南）有限公司	495,648.22	967,747.16

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十六、股份支付**1、 各项权益工具****(1) 明细情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他☐适用 ☒不适用**十七、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

单位：元 币种：人民币

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	期初余额
对外投资承诺	1,248,174,500.00	1,395,774,500.00

(2) 截至 2026 年 6 月 30 日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重要承诺事项。

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存在诉讼案件，但预期对公司的经营成果不会产生重大不利影响。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：☐适用 ☒不适用**3、其他**☐适用 ☒不适用**十八、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**☒适用 ☐不适用

(1) 2026 年 7 月 2 日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模 3,323 万美元，债券期限为 364 天，债券票面利率为 5%。

(2) 2026 年 7 月 2 日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模 5,000 万港元，债券期限为 364 天，债券票面利率为 5%。

(3) 2026 年 7 月 16 日，公司完成中泰证券股份有限公司 2026 年度第五期短期融资券（代码：072610159，简称：26 中泰证券 CP005）的发行工作，发行规模人民币 20 亿元，债券期限为 298 天，债券票面利率为 1.51%。

(4) 2026 年 8 月 13 日，公司完成中泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（代码：245780，简称：26 中泰 04）的发行工作，发行规模人民币 30 亿元，债券期限为 3 年，债券票面利率为 1.68%。

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

(1) 2026 年 8 月 21 日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于〈公司以集中竞价交易方式回购股份方案〉的议案》，拟使用自有资金 1 亿元（含）-2 亿元（含），通过集中竞价交易方式回购部分公司股份，用于减少公司注册资本。本次回购股份方案尚需提交公司股东会审议。

(2) 因公司湖南分公司存在关键岗位制衡与内控机制失效、账户实名制管理不到位、对投资者账户异常交易核查及留痕不到位、投资者适当性管理不到位、营销激励与开户数直接挂钩，以及对下属各营业部管理缺失，导致各营业部均不同程度存在经营、内控管理不到位问题，2026 年 8 月，湖南证监局对公司湖南分公司出具行政监管措施决定书（〔2026〕28 号），对湖南分公司采取责令改正并暂停新开证券账户 3 个月、责令处分有关人员的行政监管措施，暂停期间湖南分公司及在湘各营业部不得新增经纪业务客户。

(3) 2026 年 8 月 17 日，中泰资管收到上海金融法院送达的（2026）沪 74 民初 1099 号案件应诉通知书等，原告深圳派特纳投资企业（有限合伙）和深圳前海山小投资企业（有限合伙）以中泰资管连续盈利而未进行利润分配为由，以中泰资管为被告向上海金融法院提起诉讼，要求中泰资管按公允价格（暂以 2025 年 12 月 31 日净资产的 40% 计算为 3.92 亿元）回购全部股权，并承担本案全部诉讼费用及评估、审计费用（如有）。目前上述案件在一审中。

截至 2026 年 8 月 21 日，除上述披露事项外，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十九、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

☒适用 ☐不适用

公司制定并持续完善各类风险管理制度，明确风险管理目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序，针对不同风险类型制定风险识别、评估、监测、应对、报告方法和流程，并通过评估、稽核、检查和绩效考核等手段保证风险管理制度的贯彻落实。公司建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，主要包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。公司董事会、经理

层以及全体员工共同参与，对公司经营中的各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司建立了董事会-经理层-风险管理职能部门-业务及业务管理部门、分支机构和子公司（以下统称“各业务单位”）四个层级的风险管理组织架构，明确各业务单位、风险管理职能部门、审计稽核部三道防线的风险管理职责分工，形成层次分明、相互衔接、有效制衡的运行机制。公司董事会为公司全面风险管理的最高决策机构，董事会风险管理委员会在董事会的授权下，对公司总体风险偏好等重要事项进行审议。经理层为全面风险管理工作的组织机构，首席风险官代表经理层组织、协调、落实全面风险管理工作。风险管理部在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。合规管理总部、法律事务部、计划财务总部、企业文化部分别为公司合规风险、法律风险、流动性风险、声誉风险的归口管理部门。各部门、分支机构、子公司对各自业务范围内的风险管理有效性承担直接责任。

2、信用风险

√适用 □不适用

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

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

公司制定并持续完善《公司信用风险管理办法》，明确信用风险管理的原则、组织架构、相关职责等，制定信用风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司建立了覆盖主要业务线的信用风险限额体系，基于指标类型、适用层级和管理目标，对风险限额实施分类分级管理，建立定期和不定期的信用风险限额调整机制。

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

公司根据全面风险管理要求，建立常态化的信用风险压力测试机制，并根据市场变化、业务变化和 risk 水平情况，在压力测试中充分考虑信用风险因素。公司根据内部管理需要建立舆情监

控机制，确定舆情监控的业务范围和对象，加强业务存续期间的舆情管理。公司根据违约事项的具体情况，通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险。

截至报告期末，本公司无对外担保，因此，在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司最大信用风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	期初余额
货币资金	99,450,605,341.12	91,214,169,802.06
结算备付金	16,474,418,561.26	11,502,229,127.96
融出资金	50,317,423,270.46	45,087,540,501.46
交易性金融资产	32,237,080,434.07	24,351,338,967.99
存出保证金	18,796,269,956.02	14,065,966,249.56
衍生金融资产	228,262,697.48	82,760,420.51
买入返售金融资产	3,991,078,864.33	1,513,819,963.98
应收款项	2,206,262,261.09	2,032,346,601.89
其他债权投资	28,750,942,274.03	25,013,782,561.78
其他资产	291,455,734.82	283,028,917.62
债权投资	612,603,006.49	789,451,297.09
最大风险敞口合计	253,356,402,401.17	215,936,434,411.90

本公司金融资产包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、债权投资、其他债权投资、应收款项、融出资金等，资产负债表日公司（合并口径）最大信用风险敞口为 2,533.56 亿元，母公司最大信用风险敞口为 1,947.95 亿元。

3、流动风险

√适用 □不适用

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

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

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

公司建立现金流预测和分析框架，计量、监测和控制不同情景下未来不同时间段的现金流缺口；公司按照审慎原则确定优质流动性资产规模和构成，保持多层次的充足的优质流动性资产储备，以确保公司在压力情景下能够及时获得充足资金满足流动性需求；公司建立流动性风险压力测试机制，分析承受短期和中长期压力情景的能力，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果

运用于公司的相关决策过程；公司定期开展流动性风险应急演练，并根据应急演练情况，对流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

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

报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率均符合监管标准及监管预警标准。

本公司期末持有的金融负债剩余到期期限情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
短期借款		335,573,859.69	1,626,644,890.26				1,962,218,749.95
应付短期融资款		7,351,814,807.45	7,445,058,758.05				14,796,873,565.50
交易性金融负债	524,848,170.00						524,848,170.00
衍生金融负债	259,258,691.29	19,833,898.44	42,751,095.51	42,242,232.32			364,085,917.56
卖出回购金融资产款		52,606,570,417.22	45,511,000.00				52,652,081,417.22
代理买卖证券款	117,225,426,506.60	657,015,696.96					117,882,442,203.56
代理承销证券款		2,534,539.09					2,534,539.09
应付款项	601,094,303.49	1,042,907,594.58	1,610,359,909.52	5,000,000.00			3,259,361,807.59
应付债券		3,619,919,131.18	11,988,386,714.85	32,835,512,326.29			48,443,818,172.32
长期借款		80,140,449.00	79,687,500.00	514,062,500.00	100,000,000.00		773,890,449.00
租赁负债		47,024,243.21	96,223,659.34	158,486,413.49	4,057,422.09		305,791,738.13
其他金融负债	2,393,712,067.06	268,817,540.59	14,700,786.57	76,229,805.11	72,444,563.45	205,007.79	2,826,109,770.57
合计	121,004,339,738.44	66,032,152,177.41	22,949,324,314.10	33,631,533,277.21	176,501,985.54	205,007.79	243,794,056,500.49

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给证券公司带来损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要来自于自营投资、做市交易业务以及其他投资活动等。

（1）利率风险

利率风险是指本公司金融工具的公允价值或现金流因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率平行移动 100 个基点，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本公司利率敏感性分析如下：

单位：元 币种：人民币

利率变化	对利润总额的影响		对其他综合收益的影响	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
市场利率平行上升 100 个基点	-28,006,497.26	-50,386,541.00	412,426,784.43	269,945,169.32
市场利率平行下降 100 个基点	28,006,497.26	50,386,541.00	-412,426,784.43	-269,945,169.32

（2）汇率风险

汇率风险是指本公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本公司面临的汇率风险主要与境外子公司的净投资及本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）有关。

截至期末，本公司境外外币资产、负债主要为全资子公司中泰国际所持有的资产和负债，占公司总资产和总负债的比例分别为 2.10%、2.49%，由于外币在本公司资产、负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险不重大。

截至期末，对于公司境内不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金等外币资产，占整体资产的比重并不重大，因此本公司面临的汇率风险不重大。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指本公司所持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本公司采取分散化投资并选取适当的金融工具进行有效风险对冲。

下表汇总了本公司的其他价格风险敞口：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	公允价值	占总资产的比例	公允价值	占总资产的比例
交易性金融资产				
基金	4,485,911,888.70	1.48%	8,616,069,833.85	3.40%
股票/股权	6,512,553,971.70	2.16%	6,569,461,746.86	2.59%
银行理财产品	2,709,636,918.98	0.90%	2,707,493,064.59	1.07%
券商资管产品	515,937,812.05	0.17%	456,527,976.96	0.18%
信托计划	907,787,312.14	0.30%	815,564,683.78	0.32%
其他	6,243,983,236.39	2.07%	2,452,368,174.91	0.97%
其他权益工具投资				
股票	5,481,977,030.20	1.81%	5,326,181,701.46	2.10%
其他	14,927,201,937.53	4.94%	3,773,885,530.18	1.49%
合计	41,784,990,107.69	13.83%	30,717,552,712.59	12.12%

截至期末，若本公司持有的上述投资的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变，本公司净资产将相应增加 3.90%（2025 年：2.91%）；反之，若本公司持有金融工具的公允价值下降 5%且其他市场变量保持不变，本公司净资产则将相应下降 3.90%（2025 年：2.91%）。

二十、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《中泰证券股份有限公司企业年金方案》。

根据方案规定，凡与本公司签订劳动合同，并在本公司试用期满，且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的职工，可自愿申请参加该方案。

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本公司的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为：财富管理业务分部、投资业务分部、投资银行业务分部、期货业务分部、资产管理业务分部、信用业务分部、国际业务以及其他业务分部。

按营业利润来源于不同的地区划分为：公司本部、山东省分部、上海市分部、广东省分部以及其他地区分部。

各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下（按业务类型）：

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

①本期报告分部（按业务）

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资业务	投资银行业务	期货业务	资产管理业务	信用业务	国际业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	2,796,174,934.66	1,407,091,872.77	371,558,102.11	434,277,763.70	1,475,420,515.73	710,526,991.68	-21,240,350.33	363,277,267.25		7,537,087,097.57
手续费及佣金净收入	2,432,247,431.51	-3,824,525.10	370,948,294.56	190,155,247.54	1,269,250,016.98		39,560,499.64	210,809,622.64		4,509,146,587.77
投资收益		1,072,629,635.09		54,399,157.62	97,416,216.28		-17,824,423.56	1,054,334.51		1,207,674,919.94
公允价值变动收益		567,610,097.28		41,954,990.99	41,455,899.25		-7,284,756.72	51,150.00		643,787,380.80
其他收入	363,927,503.15	-229,323,334.50	609,807.55	147,768,367.55	67,298,383.22	710,526,991.68	-35,691,669.69	151,362,160.10		1,176,478,209.06
二、营业支出	1,508,675,693.53	171,585,834.46	283,387,494.65	296,621,992.31	1,067,696,230.96	43,478,494.54	102,015,072.68	1,515,383,623.12		4,988,844,436.25
三、营业利润	1,287,499,241.13	1,235,506,038.31	88,170,607.46	137,655,771.39	407,724,284.77	667,048,497.14	-123,255,423.01	-1,152,106,355.87		2,548,242,661.32
四、资产总额	182,451,467,289.02	105,643,841,845.52	3,177,629,149.02	49,526,383,033.88	8,555,295,935.10	51,851,123,967.51	6,344,994,646.19	52,457,972,719.84	157,870,562,546.69	302,138,146,039.39
五、负债总额	158,348,919,185.22	79,689,928,324.32	84,658,758.64	46,800,656,248.15	2,486,819,223.13	25,217,610,691.35	6,181,935,833.59	66,763,467,691.92	137,066,314,066.59	248,507,681,889.73
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	92,848,958.79	3,152,810.70	672,258.85	21,364,293.96	39,382,964.56	674,493.84	12,615,296.35	113,502,816.32		284,213,893.37
2、资本性支出	14,506,104.51	119,850.53	105,677.34	9,652,677.34	21,734,337.31		349,372.95	52,130,520.80		98,598,540.78

②上期报告分部（按业务）

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资业务	投资银行业务	期货业务	资产管理业务	信用业务	国际业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,969,273,782.54	657,243,473.67	261,180,522.05	310,683,628.50	1,184,673,252.46	582,282,594.96	-12,056,127.43	198,601,970.76		5,151,883,097.51
手续费及佣金净收入	1,628,792,945.73	-5,280,030.22	259,900,347.27	171,164,871.14	1,081,710,820.03		28,525,798.90	106,113,583.22		3,270,928,336.07
投资收益		1,101,184,855.30		59,146,693.38	48,475,488.02		-4,697,677.24	28,801,504.82		1,232,910,864.28
公允价值变动收益		-268,301,052.22		-28,815,920.64	22,841,278.93		18,144,818.11	-15,950,919.14		-272,081,794.96
其他收入	340,480,836.81	-170,360,299.19	1,280,174.78	109,187,984.62	31,645,665.48	582,282,594.96	-54,029,067.20	79,637,801.86		920,125,692.12
二、营业支出	1,312,405,821.31	70,021,076.16	298,774,010.91	253,892,622.38	850,702,631.52	19,046,103.36	204,825,373.23	1,098,316,136.66		4,107,983,775.53
三、营业利润	656,867,961.23	587,222,397.51	-37,593,488.86	56,791,006.12	333,970,620.94	563,236,491.60	-216,881,500.66	-899,714,165.90		1,043,899,321.98
四、资产总额	140,544,357,152.53	83,227,386,487.00	3,107,820,034.01	33,537,185,603.48	7,702,924,411.22	37,919,669,620.65	6,929,410,409.08	40,435,737,332.51	124,895,778,749.40	228,508,712,301.08
五、负债总额	117,855,232,974.75	58,841,023,357.07	67,597,845.22	30,953,659,263.80	2,224,116,093.62	13,726,430,838.32	6,678,166,370.39	55,913,856,209.44	103,299,360,115.36	182,960,722,837.25
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	97,692,363.52	3,431,020.92	451,409.99	14,201,508.20	39,382,964.56	499,306.94	12,615,296.35	146,273,882.85		314,547,753.33
2、资本性支出	4,137,210.18	687,895.87	327,411.41	8,160,433.37	21,734,337.31		349,372.95	68,756,999.91		104,153,661.00

③本期报告分部（按地区）

单位：元 币种：人民币

项目	公司本部	山东省	上海市	广东省	其他地区	分部间抵销	合计
一、营业收入	2,628,720,302.88	2,041,548,648.69	2,066,338,163.70	131,207,358.52	669,272,623.78		7,537,087,097.57
手续费及佣金净收入	809,778,840.45	1,511,688,644.96	1,458,472,290.74	59,927,273.74	669,279,537.88		4,509,146,587.77
投资收益	740,824,444.51	42,111,675.27	373,019,977.60	24,906,394.48	26,812,428.08		1,207,674,919.94
公允价值变动收益	474,692,428.23	-719,439.82	123,982,834.87	37,332,635.71	8,498,921.81		643,787,380.80

其他收入	603,424,589.69	488,467,768.28	110,863,060.49	9,041,054.59	-35,318,263.99		1,176,478,209.06
二、营业支出	1,992,657,505.15	1,048,402,525.30	1,177,601,639.86	107,874,410.04	662,308,355.90		4,988,844,436.25
三、营业利润	636,062,797.73	993,146,123.39	888,736,523.84	23,332,948.48	6,964,267.88		2,548,242,661.32
四、资产总额	274,632,985,898.74	101,087,001,580.66	29,988,854,862.32	8,617,328,455.37	45,682,537,788.99	157,870,562,546.69	302,138,146,039.39
五、负债总额	248,830,958,295.51	74,051,035,386.68	14,311,485,203.00	6,054,940,012.38	42,325,577,058.75	137,066,314,066.59	248,507,681,889.73
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	88,645,950.48	89,359,970.78	48,439,584.22	11,840,733.63	45,927,654.26		284,213,893.37
2、资本性支出	51,964,404.02	17,017,421.05	23,914,088.44	390,856.26	5,311,771.01		98,598,540.78

④上期报告分部（按地区）

单位：元 币种：人民币

项目	公司本部	山东省	上海市	广东省	其他地区	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,559,693,414.55	1,582,459,159.17	1,502,035,936.98	52,338,519.37	455,356,067.44		5,151,883,097.51
手续费及佣金净收入	469,322,979.24	1,088,758,359.60	1,222,873,232.44	44,763,844.26	445,209,920.53		3,270,928,336.07
投资收益	550,527,634.99	77,435,132.12	567,249,325.71	2,000,170.45	35,698,601.01		1,232,910,864.28
公允价值变动收益	90,827,752.56	-41,038,980.66	-342,840,105.52	1,483,721.05	19,485,817.61		-272,081,794.96
其他收入	449,015,047.76	457,304,648.11	54,753,484.35	4,090,783.61	-45,038,271.71		920,125,692.12
二、营业支出	1,438,953,131.05	922,687,751.58	948,020,647.35	95,135,977.88	703,186,267.67		4,107,983,775.53
三、营业利润	120,740,283.50	659,771,407.59	554,015,289.63	-42,797,458.51	-247,830,200.23		1,043,899,321.98
四、资产总额	204,077,751,342.37	83,229,594,789.99	26,491,635,748.70	6,482,452,302.52	33,123,056,866.90	124,895,778,749.40	228,508,712,301.08
五、负债总额	183,241,684,098.90	57,364,448,429.59	11,739,310,965.54	4,016,324,557.39	29,898,314,901.19	103,299,360,115.36	182,960,722,837.25
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	122,364,191.09	81,837,621.69	49,297,057.84	12,779,555.31	48,269,327.40		314,547,753.33
2、资本性支出	69,376,352.82	10,230,250.98	22,481,007.83	402,999.47	1,663,049.90		104,153,661.00

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

☐适用 ☒不适用

8、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	43,829,026,035.30	471,645,554.86			51,450,721,851.10
2、衍生金融资产	82,760,420.51	162,086,914.03			228,262,697.48
3、其他债权投资	25,013,782,561.78		84,866,070.24	1,538,405.17	28,750,942,274.03
4、其他权益工具投资	9,100,067,231.64		-892,586,635.67		20,409,178,967.73
金融资产小计	78,025,636,249.23	633,732,468.89	-807,720,565.43	1,538,405.17	100,839,105,790.34
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	78,025,636,249.23	633,732,468.89	-807,720,565.43	1,538,405.17	100,839,105,790.34
金融负债	265,515,083.18	10,054,911.91			888,934,087.56

9、金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	99,450,605,341.12					
结算备付金	16,474,418,561.26					
融出资金	50,317,423,270.46					

交易性金融资产				51,450,721,851.10		
存出保证金	18,796,269,956.02					
衍生金融资产				228,262,697.48		
买入返售金融资产	3,991,078,864.33					
应收款项	2,206,262,261.09					
其他债权投资		28,750,942,274.03				
其他权益工具投资			20,409,178,967.73			
债权投资	612,603,006.49					
其他金融资产	291,455,734.82					
合计	192,140,116,995.59	28,750,942,274.03	20,409,178,967.73	51,678,984,548.58		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	分类为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的金融资产	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的非交易性权 益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价 值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公 允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准 则指定为以公允价值 计量且其变动计入当 期损益的金融资产
货币资金	91,214,169,802.06					
结算备付金	11,502,229,127.96					
融出资金	45,087,540,501.46					
交易性金融资产				43,829,026,035.30		
存出保证金	14,065,966,249.56					
衍生金融资产				82,760,420.51		
买入返售金融资产	1,513,819,963.98					
应收款项	2,032,346,601.89					
其他债权投资		25,013,782,561.78				
其他权益工具投资			9,100,067,231.64			
债权投资	789,451,297.09					
其他金融资产	283,028,917.62					
合计	166,488,552,461.62	25,013,782,561.78	9,100,067,231.64	43,911,786,455.81		

(2) 金融负债计量基础分类表

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
交易性金融负债		524,848,170.00		
衍生金融负债		364,085,917.56		
应付债券	48,443,818,172.32			
应付短期融资款	14,796,873,565.50			
拆入资金				
卖出回购金融资产款	52,652,081,417.22			
代理买卖证券款	117,882,442,203.56			
代理承销证券款	2,534,539.09			
应付款项	3,259,361,807.59			
长期借款	773,890,449.00			
短期借款	1,962,218,749.95			
租赁负债	305,791,738.13			
其他金融负债	2,826,109,770.57			
合计	242,905,122,412.93	888,934,087.56		
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
交易性金融负债				
衍生金融负债		265,515,083.18		
应付债券	47,297,944,398.58			
应付短期融资款	10,181,899,178.50			
拆入资金				
卖出回购金融资产款	30,990,115,136.73			
代理买卖证券款	100,893,161,656.69			
代理承销证券款	19,800,903.22			
应付款项	1,613,491,439.59			
长期借款	853,867,551.37			
短期借款	2,088,348,836.36			
租赁负债	340,046,462.03			
其他金融负债	2,523,144,684.67			
合计	196,801,820,247.74	265,515,083.18		

10、外币金融资产和金融负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	1,569,191,868.84	7,326,754.76			1,397,129,109.44
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款	378,724,183.01				463,737,793.85
4、债权投资	725,004,011.61			11,679,304.92	612,603,006.50
5、其他债权投资	1,647,832,442.80		9,512,246.95		1,966,319,155.47
6、其他权益工具投资	93,805,177.61		6,620,228.13		83,689,708.49
金融资产小计	4,414,557,683.87	7,326,754.76	16,132,475.08	11,679,304.92	4,523,478,773.75
金融负债	3,932,302,852.28				3,969,432,046.64

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□ 适用 √ 不适用

12、其他

□ 适用 √ 不适用

二十一、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,901,069,152.61	985,028,986.34	10,916,040,166.27	11,901,069,152.61	985,028,986.34	10,916,040,166.27
对联营、合营企业投资						
合计	11,901,069,152.61	985,028,986.34	10,916,040,166.27	11,901,069,152.61	985,028,986.34	10,916,040,166.27

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中泰期货	634,962,543.80						634,962,543.80	
中泰资本	1,996,000,000.00						1,996,000,000.00	
中泰国际	2,056,562,013.66	985,028,986.34					2,056,562,013.66	985,028,986.34
中泰资管	100,000,000.00						100,000,000.00	
中泰物业	809,617,700.12						809,617,700.12	
中泰创投	3,970,000,000.00						3,970,000,000.00	
齐鲁股权	200,921,083.32						200,921,083.32	
万家基金	1,147,976,825.37						1,147,976,825.37	
合计	10,916,040,166.27	985,028,986.34					10,916,040,166.27	985,028,986.34

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
中泰国际	3,041,591,000.00	2,077,525,825.42	985,028,986.34	15	收入增长率、业务毛利率及其他相关费用	稳定期增长率、利润率、折现率	管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定
合计	3,041,591,000.00	2,077,525,825.42	985,028,986.34	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,093,404,737.56	2,457,256,163.83	1,476,785,244.03	2,073,875,657.36
二、离职后福利-设定提存计划	312,996.28	263,839,630.41	263,815,567.46	337,059.23
三、辞退福利	42,445,418.56	3,120,827.48	13,490,469.57	32,075,776.47
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,136,163,152.40	2,724,216,621.72	1,754,091,281.06	2,106,288,493.06

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	830,272,520.57	2,149,634,060.97	1,140,605,603.19	1,839,300,978.35
二、职工福利费		19,379,641.82	19,379,641.82	
三、社会保险费	176,366.63	125,217,275.27	125,203,680.88	189,961.02
其中：医疗保险费	172,178.78	77,787,967.01	77,774,651.80	185,493.99
工伤保险费	4,187.85	1,968,776.79	1,968,497.61	4,467.03
生育保险费		449,758.71	449,758.71	
补充医疗保险		45,010,772.76	45,010,772.76	
四、住房公积金	160,962.12	120,145,314.64	120,144,138.64	162,138.12
五、工会经费和职工教育经费	262,794,888.24	42,879,871.13	71,452,179.50	234,222,579.87
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	1,093,404,737.56	2,457,256,163.83	1,476,785,244.03	2,073,875,657.36

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	303,511.20	149,927,381.56	149,904,047.80	326,844.96
2、失业保险费	9,485.08	5,968,766.43	5,968,037.24	10,214.27
3、企业年金缴费		107,943,482.42	107,943,482.42	
合计	312,996.28	263,839,630.41	263,815,567.46	337,059.23

其他说明：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	42,445,418.56	3,120,827.48	13,490,469.57	32,075,776.47

3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,839,707,067.58	1,776,163,055.70
其中：货币资金及结算备付金利息收入	489,431,532.35	426,005,004.18
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	1,109,787,497.72	986,882,816.32
买入返售金融资产利息收入	27,641,160.57	47,807,982.27
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	24,469,453.30	38,379,488.61
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	203,625,744.02	305,230,909.22
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	9,221,132.92	10,236,343.71
利息支出	919,367,475.07	1,000,912,504.21
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	98,394,133.95	101,863,908.87
拆入资金利息支出	353,472.22	10,981,972.23
其中：转融通利息支出		10,596,388.89
卖出回购金融资产款利息支出	235,840,162.52	289,695,892.14
其中：报价回购利息支出	19,276,600.74	22,233,853.06
代理买卖证券款利息支出	21,048,441.28	26,505,001.31
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	547,679,350.63	550,908,090.08
其中：次级债券利息支出	44,263,440.65	96,300,825.52
租赁负债利息支出	10,915,588.44	16,137,628.03
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	5,136,326.03	4,820,011.55
利息净收入	920,339,592.51	775,250,551.49

4、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	2,554,180,843.89	1,710,497,712.64
证券经纪业务收入	3,446,852,285.09	2,270,805,136.75
其中：代理买卖证券业务	2,976,307,202.31	2,015,575,874.74
交易单元席位租赁	237,852,340.45	133,567,470.31
代销金融产品业务	232,692,742.33	121,661,791.70
证券经纪业务支出	892,671,441.20	560,307,424.11
其中：代理买卖证券业务	891,689,531.95	559,816,279.27
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	981,909.25	491,144.84

2.期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	370,948,675.36	259,905,662.69
投资银行业务收入	375,342,382.90	279,907,510.58
其中：证券承销业务	325,527,616.64	232,219,915.33
证券保荐业务	15,984,905.66	1,226,415.09
财务顾问业务	33,829,860.60	46,461,180.16
投资银行业务支出	4,393,707.54	20,001,847.89
其中：证券承销业务	4,393,707.54	19,888,640.34
证券保荐业务		
财务顾问业务		113,207.55
4.资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	149,106,637.38	86,863,955.66
投资咨询业务收入	149,106,637.38	88,109,238.68
投资咨询业务支出		1,245,283.02
7.其他手续费及佣金净收入	-7,779,435.41	-9,161,017.13
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	7,779,435.41	9,161,017.13
合计	3,066,456,721.22	2,048,106,313.86
其中：手续费及佣金收入	3,971,301,305.37	2,638,821,886.01
手续费及佣金支出	904,844,584.15	590,715,572.15

(2) 财务顾问业务净收入

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	1,800,000.00	5,094,339.62
并购重组财务顾问业务净收入--其他		1,981,132.08
其他财务顾问业务净收入	32,029,860.60	39,272,500.91

(3) 代理销售金融产品业务

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	276,338,430,180.30	209,825,772.12	136,559,080,000.00	78,385,277.95
其他	6,377,589,373.00	22,866,970.21	12,449,000,000.00	43,276,513.75
合计	282,716,019,553.30	232,692,742.33	149,008,080,000.00	121,661,791.70

(4) 资产管理业务

□ 适用 √ 不适用

手续费及佣金净收入的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

5、投资收益

(1) 投资收益情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	4,298,795.82	800,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,328,855,613.26	550,339,009.91
其中：持有期间取得的收益	441,730,687.73	351,538,697.84
— 交易性金融工具	203,991,843.81	215,122,743.98
— 其他权益工具投资	237,738,843.92	136,415,953.86
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	887,124,925.53	198,800,312.07
— 交易性金融工具	1,004,552,649.96	-33,505,172.43
— 其他债权投资	39,327,772.81	192,251,961.18
— 债权投资		
— 衍生金融工具	-156,755,497.24	40,053,523.32
其他		
合计	1,333,154,409.08	1,350,339,009.91

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	204,373,986.89	215,122,743.98
	处置取得收益	1,004,357,609.96	-33,505,172.43
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	-382,143.08	
	处置取得收益	195,040.00	

6、公允价值变动收益

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	11,584,637.88	211,177,574.99
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	511,530.00	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	119,392,626.84	-5,179,563.42
其他		
合计	131,488,794.72	205,998,011.57

7、业务及管理费

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	2,724,216,621.72	2,083,159,282.29
使用权资产折旧	163,507,004.26	196,607,778.47
交易所会员年费	102,387,095.34	68,439,617.05
电子设备运转费	43,913,052.79	31,074,141.26
折旧费	42,961,876.29	46,769,649.44
物业管理费	40,032,873.31	25,246,377.27
无形资产摊销	38,769,696.99	39,586,662.71
业务招待费	33,154,980.85	30,558,940.35
差旅费	31,970,417.15	28,157,819.50
投资者保护基金	27,366,390.87	21,907,593.58
外包服务费	27,354,093.60	37,105,706.02
租赁费	24,059,381.29	26,903,012.64
咨询信息费	21,861,254.31	29,375,284.63
长期待摊费用摊销	20,138,522.60	14,802,225.93
通讯费	15,307,298.12	18,645,238.15
其他	81,054,085.95	122,488,004.15
合计	3,438,054,645.44	2,820,827,333.44

8、其他

□ 适用 √ 不适用

二十二、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,692,087.11	
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	97,420,374.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	171,298.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,036,565.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,212,693.06	
减：所得税影响额	33,568,324.08	
少数股东权益影响额（税后）	18,990,416.26	
合计	80,974,278.72	

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

□ 适用 √ 不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.73	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.55	0.20	0.20

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：王洪
董事会批准报送日期：2026 年 8 月 21 日

修订信息
☐适用 ☒不适用

第九节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

☒适用 ☐不适用

行政许可批复时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2026 年 6 月 3 日	中国证监会《关于同意中泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》	证监许可〔2026〕1345 号

二、 监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用