



太平洋证券

PACIFIC SECURITIES

2026 半年度报告

太平洋证券股份有限公司

THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD

股票代码: 601099 股票简称: 太平洋

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、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人李长伟、主管会计工作负责人许弟伟及会计机构负责人曹奕声明：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

公司无半年度利润分配预案或公积金转增股本预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告涉及的未来经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，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宏观经济环境、资本市场走势密切相关，证券行业的监管政策调整和资本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合

规风险、声誉风险及其他风险。详见“第三节 管理层讨论与分析”关于“五、（一）可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义 5

第二节 公司简介和主要财务指标 6

第三节 管理层讨论与分析 13

第四节 公司治理、环境和社会 34

第五节 重要事项 37

第六节 股份变动及股东情况 42

第七节 债券相关情况 44

第八节 财务报告 45

第九节 证券公司信息披露 160

备查文件目录	一、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
	二、报告期内在符合中国证监会规定条件的报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

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/太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
太证资本	指	太证资本管理有限责任公司，公司全资子公司
太证非凡	指	太证非凡投资有限公司，公司全资子公司
老-中证券	指	老-中证券公众公司（原老-中证券有限公司），公司境外参股公司
股东会	指	太平洋证券股份有限公司股东会
董事会	指	太平洋证券股份有限公司董事会
嘉裕投资	指	北京嘉裕投资有限公司
证监会/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
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称
新“国九条”	指	《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（国发〔2024〕10 号）
《公司章程》	指	《太平洋证券股份有限公司章程》
元	指	人民币元

注：本报告中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因。

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	太平洋证券股份有限公司
公司的中文简称	太平洋
公司的外文名称	THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	PACIFIC SECURITIES
公司的法定代表人	李长伟
公司总经理	李长伟

注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
净资本	8,130,563,591.13	7,981,188,389.32

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。公司各单项业务资格如下：

1. 证券经纪业务资格；
2. 证券投资咨询资格；
3. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
4. 证券自营业务资格；
5. 证券承销与保荐业务资格；
6. 证券资产管理业务资格；
7. 证券投资基金销售业务资格；
8. 代销金融产品业务资格；
9. 融资融券业务资格；
10. 网上证券委托业务资格；
11. 中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格；
12. 新股网下询价业务资格；
13. 全国银行间同业拆借市场资格；
14. 上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
15. 经营外汇业务资格；

16. 作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格；
17. 约定购回式证券交易业务资格；
18. 股票质押式回购交易业务资格；
19. 自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格；
20. 作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格；
21. 作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格；
22. 沪港通下港股通业务交易权限；
23. 互联网证券业务试点资格；
24. 为期货公司提供中间介绍业务资格；
25. 私募基金综合托管业务资格；
26. 客户资金消费支付服务业务资格；
27. 上交所股票期权交易参与人资格；
28. 深港通下港股通业务交易权限；
29. 转融通业务资格；
30. 上市公司股权激励行权融资业务试点资格；
31. 深交所股票期权交易参与人资格；
32. 私募基金管理人资格；
33. 深交所质押式报价回购交易权限。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	栾峦	吕艳
联系地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
电话	0871-68898121	0871-68898121
传真	0871-68898100	0871-68898100
电子信箱	luanluan@tpyzq.com	lvyan@tpyzq.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
公司注册地址的历史变更情况	2016 年 11 月，公司注册地址由云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层，变更为云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
公司办公地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
公司办公地址的邮政编码	650224
公司网址	www.tpyzq.com
电子信箱	tpy@tpyzq.com

报告期内变更情况查询索引	不适用
--------------	-----

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
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
报告期内变更情况查询索引	不适用

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
A股	上海证券交易所	太平洋	601099

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	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	687,650,979.93	614,781,953.13	11.85
利润总额	191,047,067.58	167,159,015.75	14.29
归属于母公司股东的净利润	143,820,115.37	120,716,507.48	19.14
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	139,269,387.61	119,411,777.01	16.63
经营活动产生的现金流量净额	2,342,656,953.38	96,087,766.32	2,338.04
其他综合收益	-5,164,595.04	650,259.34	-
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
资产总额	21,713,743,253.19	19,920,957,514.05	9.00
负债总额	11,664,044,149.07	10,010,168,229.45	16.52
归属于母公司股东的权益	10,050,332,742.46	9,911,677,222.13	1.40
所有者权益总额	10,049,699,104.12	9,910,789,284.60	1.40

(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(%)
基本每股收益(元/股)	0.021	0.018	16.67
稀释每股收益(元/股)	0.021	0.018	16.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.020	0.018	11.11

加权平均净资产收益率（%）	1.44	1.24	增加0.20个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.40	1.22	增加0.18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

（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
净资本	8,130,563,591.13	7,981,188,389.32
净资产	10,338,179,213.62	10,193,705,820.09
各项风险资本准备之和	1,555,605,215.29	1,532,814,360.13
表内外资产总额	11,266,254,990.36	11,246,769,987.64
风险覆盖率（%）	522.66	520.69
资本杠杆率（%）	72.23	71.01
流动性覆盖率（%）	736.66	1,369.22
净稳定资金率（%）	247.84	237.78
净资本/净资产（%）	78.65	78.30
净资本/负债（%）	917.93	798.28
净资产/负债（%）	1,167.16	1,019.58
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	2.54	1.76
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	50.95	55.98
融资（含融券）的金额/净资本（%）	35.70	35.88

注：母公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标均符合中国证监会《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	-306,610.61	固定资产清理损失
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	352,568.87	稳岗补贴等
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,000,000.00	单独计提减值的应收账款收回

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	246,346.56	前期计提赔偿金冲回等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,775,865.80	代扣手续费返还
减：所得税影响额	1,517,442.86	
合计	4,550,727.76	

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

根据《证券公司年度报告内容与格式准则》（中国证监会公告〔2013〕41 号），披露财务报表中与期初或上期数据相比变动超过 30%的重要项目：

（一）合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

序号	项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	备注
1	结算备付金	3,059,537,893.35	2,172,067,623.02	40.86	本期末客户结算备付金增加
2	买入返售金融资产	242,004,295.88	515,010,560.27	-53.01	本期末买入返售规模下降
3	其他债权投资	4,916,600.00	24,412,329.72	-79.86	本期持有的债券到期兑付
4	拆入资金	100,359,722.23	251,163,027.77	-60.04	本期末拆入资金余额减少
5	应交税费	57,191,310.83	24,637,779.52	132.13	本期末应交税费余额增加
6	合同负债	1,672,036.09	10,647,106.84	-84.30	本期末预收项目款减少
序号	项目	2026 年半年度	2025 年半年度	增减幅度 (%)	备注
1	利息支出	6,735,366.15	14,179,640.83	-52.50	本期融入资金规模下降，利息支出减少
2	手续费及佣金净收入	399,993,185.76	288,051,443.15	38.86	本期经纪业务及资产管理业务手续费净收入增加
3	经纪业务手续费净收入	308,630,659.61	211,907,965.00	45.64	本期经纪业务交易量增加
4	资产管理业务手续费净收入	44,622,833.84	29,928,027.61	49.10	本期资产管理业务业绩报酬增加
5	对联营企业和合营企业的投资收益	-5,221,092.78	1,933,900.24	-	本期对联营企业投资收益减少
6	以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-	3,800,474.81	-100.00	本期无以摊余成本计量的金融资产终止确认

7	其他收益	3,128,434.67	1,576,560.00	98.43	本期代扣手续费返还增加
8	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-34,343,733.73	21,463,629.64	-	本期持仓证券市值变动所致
9	汇兑收益（损失以“-”号填列）	-518,766.29	-88,665.57	-	本期外币汇率变动所致
10	其他业务收入	579,908.22	332,660.52	74.32	本期房屋租赁收入增加
11	资产处置收益（损失以“-”号填列）	817.48	-814,852.09	-	本期无大额资产处置收益
12	信用减值损失	-2,082,687.35	-489,625.60	-	本期应收账款坏账准备转回
13	其他资产减值损失	-	85,916.36	-100.00	本期未计提其他资产减值损失
14	营业外收入	190,203.70	5,736.61	3,215.61	本期营业外收入增加
15	经营活动产生的现金流量净额	2,342,656,953.38	96,087,766.32	2,338.04	详见本报告第三节中关于“经营活动产生的现金流量净额变动原因说明”
16	投资活动产生的现金流量净额	-9,316,025.61	23,541,707.09	-	详见本报告第三节中关于“投资活动产生的现金流量净额变动原因说明”

（二）母公司财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

序号	项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	备注
1	结算备付金	3,059,537,893.35	2,172,067,623.02	40.86	本期末客户结算备付金增加
2	买入返售金融资产	242,004,295.88	515,010,560.27	-53.01	本期末买入返售规模下降
3	其他债权投资	4,916,600.00	24,412,329.72	-79.86	本期持有的债券到期兑付
4	拆入资金	100,359,722.23	251,163,027.77	-60.04	本期末拆入资金余额减少
5	应交税费	57,064,258.09	24,515,713.32	132.77	本期末应交税费余额增加
6	合同负债	1,672,036.09	10,647,106.84	-84.30	本期末预收项目款减少
7	未分配利润	-293,862,738.88	-443,500,727.45	-	本期盈利抵减历史亏损
序号	项目	2026 年半年度	2025 年半年度	增减幅度 (%)	备注
1	利息支出	6,735,366.15	14,179,640.83	-52.50	本期融入资金规模下降，利息支出减少
2	手续费及佣金净收入	399,253,742.02	287,514,999.75	38.86	本期经纪业务及资产管理业务手续费净收入增加
3	经纪业务手续费净收入	308,630,659.61	211,908,261.40	45.64	本期经纪业务交易量增加
4	资产管理业务手续费净收入	44,622,833.84	29,928,027.61	49.10	本期资产管理业务业绩报酬增加
5	以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-	3,800,474.81	-100.00	本期无以摊余成本计量的金融资产终止确认
6	其他收益	3,112,257.28	1,559,014.57	99.63	本期代扣手续费返还增加
7	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-40,229,871.94	27,958,915.44	-	本期持仓证券市值变动所致
8	汇兑收益（损失以“-”号填列）	-518,766.29	-88,665.57	-	本期外币汇率变动所致
9	其他业务收入	579,908.22	332,660.52	74.32	本期房屋租赁收入增加
10	资产处置收益（损失以“-”号填列）	817.48	-814,852.09	-	本期无大额资产处置收益

11	信用减值损失	918,339.45	-508,624.05	-	本期计提信用减值损失
12	其他资产减值损失	-	85,916.36	-100.00	本期未计提其他资产减值损失
13	营业外收入	189,236.20	1,050.51	17,913.75	本期营业外收入增加
14	经营活动产生的现金流量净额	2,313,074,685.95	89,700,324.49	2,478.67	详见本报告第三节中关于“经营活动产生的现金流量净额变动原因说明”
15	投资活动产生的现金流量净额	4,499,087.69	36,466,846.93	-87.66	详见本报告第三节中关于“投资活动产生的现金流量净额变动原因说明”

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) 报告期内公司所处行业情况

2026 年上半年，国际环境的复杂性与不确定性依然突出，地缘博弈与全球贸易格局重塑持续演绎，产业链区域化布局加快；国内经济运行总体平稳，上半年国内生产总值同比增长 4.70%，政策效能持续释放，新旧动能转换稳步推进，新质生产力对经济增长的支撑作用进一步显现。

政策层面，以新“国九条”及“1+N”政策体系为牵引，资本市场基础制度建设持续深化。围绕提升资本市场服务实体经济能力、优化投融资结构和增强市场内在稳定性，监管部门持续推进发行上市、交易机制等制度优化，中长期资金入市长周期考核机制持续健全，为资本市场高质量发展提供制度保障。资本市场层面，权益市场呈结构化行情，风格分化明显，科技成长风格占优，科创 50、创业板涨幅居前。权益市场交投活跃度显著回升，根据 Wind 数据统计，上半年 A 股累计成交额 317.53 万亿元，同比增长 95.22%；截至报告期末，沪深京三市融资融券余额 3.02 万亿元，同比增长 63.22%。证券行业方面，随着资本市场活跃度提升、交投环境改善以及投资业务表现回暖，上市券商整体经营情况有所改善，行业整体营业收入和净利润同比实现增长。

公司紧扣资本市场高质量发展主线，坚持合规经营与稳健运营，加强内部管理与风险控制，强化各业务条线间的协同联动，实现自身各项业务的稳健推进。

(二) 报告期内公司主营业务情况

公司目前所从事的主要业务包括证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务、股权投资业务、证券研究业务。

证券经纪业务主要是向广大客户提供证券经纪、证券投资咨询、证券投资基金销售、代销金融产品、融资融券、IB 介绍业务以及与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问等方面的服务。

信用业务包括融资融券业务、股票质押式回购业务。融资融券业务是指证券公司向交存担保物的客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出，并获得利息收入的经营活动；股票质押式回购业务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，向证券公司融入资金，约定在未来返还资金、解除质押，证券公司获得利息收入的经营活动。

证券投资业务包括权益类投资业务、固定收益类投资业务，主要是以公司自有资金投资股票、债券、公募基金以及国债期货、股指期货等金融衍生品，获取买卖价差、股票分红及债券息差等收益。

投资银行业务主要包括股权融资业务和债券融资业务。股权融资业务主要包括首次公开发行（IPO）、上市公司再融资等股票承销保荐业务；债券融资业务包括企业债、公司债、地方政府债等债券发行承销业务；其他还包括上市公司并购重组、企业改制等财务顾问业务，以及新三板挂牌、持续督导业务及终止挂牌等相关业务。

资产管理业务范围包括为多个客户服务的集合资产管理业务、为单一客户服务的单一资产管理业务、资产证券化以及投资顾问业务。

股权投资业务包括私募投资基金业务、另类投资业务。私募投资基金业务主要为发起设立及管理私募投资基金，收取管理费并获取超额业绩收益分成；另类投资业务主要为利用自有资金从事股权投资以及《证券公司证券自营投资品种清单》以外的金融产品投资。

证券研究业务主要面向公募基金、保险资管、私募基金及各类机构投资者，提供宏观、策略、行业与上市公司层面的专业研究服务，以研究报告、路演交流、专题会议等为主要载体输出研究观点，并通过研究能力对内支持经纪、投行、资产管理等业务条线，服务机构客户投研需求与实体经济发展。

公司从事的主要业务具体情况详见本节“二、经营情况的讨论与分析”。

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

2026 年上半年，面对复杂多变的内外部环境，公司紧抓市场机遇，聚焦主业加强管理，经营规范稳健，财务状况平稳。报告期内，公司实现营业总收入 68,765.10 万元，较上年同期增加 7,286.90 万元，同比增长 11.85%；实现归属于母公司股东的净利润 14,382.01 万元，较上年同期增加 2,310.36 万元，同比增长 19.14%。截至报告期末，公司资产总额 2,171,374.33 万元，较上年末增长 9.00%；归属于母公司股东的所有者权益 1,005,033.27 万元，较上年末增长 1.40%。

（一）证券经纪业务

市场环境

2026 年上半年，A 股市场结构性分化，科技板块涨幅居前。根据 Wind 数据统计，截至报告期末，上证指数、深证成指、创业板指、科创综指较上年末分别上涨 3.16%、19.82%、35.58%、53.99%。市场成交规模显著扩大，A 股日均成交额 2.74 万亿元，同比增长 95.22%；累计成交量 16.96 万亿股，同比增长 29.56%。市场交投活跃度与风险偏好双升，为公司证券经纪业务及财富管理转型提供有力的市场支撑。

经营举措及业绩

报告期内，公司证券经纪业务持续推进财富管理转型，深化线上线下一体化“引流+服务”模式，夯实传统业务根基，多措并举优化盈利结构，强化私募与公募券结业务协同，推动产品收入稳步增长；投顾业务体系化建设初具成效，策略响应敏捷度持续提升，有效把握市场轮动契机；以“PB 系统+算法策略平台+极速柜台”为核心的技术架构持续赋能客户交易，极速交易已成为核心增长引擎；信用及衍生品业务持续优化，加强专业团队建设，提升产品设计与综合服务能力，推动业务向高附加值方向拓展。公司持续强化内部协同联动，畅通客户资源共享机制，经营效能稳步释放，经营业绩大幅提升。

2026 年下半年展望

公司证券经纪业务将以合规经营为基石、金融科技为驱动、客户体验为核心，积极把握市场风格切换与增量资金入场的窗口期，稳步扩大客户规模；升级算法交易与极速交易能力，精准响应高频量化与机构客户交易需求，持续优化机构客户服务生态体系，深化机构业务战略合作；围绕科技成长与高景气赛道，构建“固收+、投资组合、公募指数增强、定制化私募产品”四大产品模块，提升综合服务竞争力；投顾条线将立足于市场高波动特征，推进投顾服务智能化升级，加速产品定制化迭代，依托算法投顾实现“前瞻性服务”，助力客户把握结构性行情中的资产配置机遇；持续发展融资融券、衍生品等业务，积极拓展客户群体，丰富产品策略，巩固和提升市场竞争力。

(二)信用业务

市场环境

2026 年上半年，两融市场融资融券余额增幅明显。根据中证数据统计，截至报告期末，两融市场余额 30,203.65 亿元，较上年末增加 4,796.88 亿元，增幅 18.88%。

经营举措及业绩

报告期内，公司信用业务通过优化开户流程，积极应对融资融券利率调整，视市场情况制定调整方案，不断提升两融业务客户服务能力。截至报告期末，公司两融业务余额29.04亿元，较上年末增长1.33%，新开信用账户同比增幅26.63%，平均维持担保比例为303.28%；公司自有资金出资的股票质押式回购业务无融出资金余额。两融业务规模达到高位后，及时调整策略，统筹云南省内外资源，为后续业务推进奠定基础。

2026 年下半年展望

公司信用业务将以提升客户服务体验为核心推进优化工作，对存量客户结构、融资余额分布、客户集中度及风险状况等进行精细化研究和多维度研判，提升两融资金使用效率；积极探索风险预警服务新模式，强化客户两融业务风险认知水平与应对能力，助力其理性、稳健投资。

(三) 证券投资业务

1. 固定收益类投资业务

市场环境

2026 年上半年，利率先上后下，整体呈震荡下行、曲线“牛陡”的态势。城投债延续“控增化存”政策基调，供给持续收紧，净融资延续负增长；城投债信用利差整体压缩，其中高等级优质区域利差处于历史极低水平。

经营举措及业绩

报告期内，公司固定收益类投资业务积极研判债券市场，在做好城投债等投资的基础上，继续加强可转债、REITs 等投研力度，抓住可转债、部分高收益债投资机会，收入较上年同期有所增长，继续保持良好的经营业绩。

2026 年下半年展望

当前地产、消费修复力度有限，通胀水平整体温和，债券收益率向上空间有限，核心交易主线仍是资金松紧、政策预期与资产荒供需博弈。债券市场在经历上半年震荡下行后，进入低利率区间震荡整固阶段。公司固定收益类投资业务将持续关注货币政策、财政政策及基本面变化对债市的影响，做好投资策略研判与组合动态调整，积极挖掘结构性机会，在控制风险的情况下争取获得稳健收益。

2. 权益类投资业务

市场环境

2026 年上半年，A 股市场区间震荡，结构性行情分化明显，市场成交向科技板块集中。根据 Wind 数据统计，申万电子行业上半年成交额 700,328.80 亿元，占 A 股总成交额的 22.06%，居 31 个一级行业首位。在风格上，价值与成长风格呈现交替轮动，市场波动加大。

经营举措及业绩

报告期内，公司权益类投资业务动态调整仓位，但未能抓住市场主线，经营业绩不佳。

2026 年下半年展望

公司权益类投资业务将保持流动性，坚持价值投资、绝对收益基本原则，加强多样化策略研究，提升投资收益。

(四) 投资银行业务

1. 股权融资业务

市场环境

2026 年上半年，资本市场改革围绕提升制度包容性与适应性持续深化。科创板与创业板通过优化上市标准，进一步加大对未盈利硬科技企业及成长型创新创业企业的支持力度；北交所市场活力持续增强，IPO 受理数量显著回升；新股发行审核节奏保持平稳。根据 Wind 数据统计，中国内地股票市场通过 IPO、增发和可转债等方式共完成全口径募资事件 204 起，

合计募集资金 4,469 亿元，同比下降 37.50%。IPO 项目数量 75 起，同比增加 27 起，融资规模 954 亿元，同比增长 151%；定增项目数量 96 起，同比增加 27 起，融资规模 3,158 亿元，同比下降 51.20%。

经营举措及业绩

报告期内，公司股权融资业务持续加强业务规范运营和过程管理，完善体系建设，推行过程管理精细化，着力提升储备项目质量，夯实业务发展基础；聚焦具备长期增长潜力的细分领域和核心客户群，优化资源配置，强化全流程专业管控；并购业务有序推进，基础服务能力日趋扎实；持续督导已上市及挂牌企业，协助企业规范治理、履行信息披露义务，巩固长期合作关系，挖掘后续业务机会。

2026 年下半年展望

公司股权融资业务将集中资源于精选细分赛道和区域市场进行深度挖掘，加大项目承揽与执行力度；深耕北交所市场，加强“专精特新”及硬科技领域的 IPO 项目储备，积极开拓新三板及区域性股权市场中的高潜力优质项目；把握市场契机，大力发展定增及再融资业务；重点关注小额快速等简易程序的效率优势及科创板等市场的政策便利导向，为客户提供精准、高效的融资方案。

2. 债券融资业务

市场环境

2026 年上半年，债券发行略有下降，市场规模稳定增长。根据 Wind 数据统计，各类债券发行合计 43.80 万亿元，同比降低 1%；利率债发行达到 16.70 万亿元，与上年同期基本持平；信用债发行 10.70 万亿元，同比增长 3%，其中城投债发行 1.40 万亿元，同比下降 17.05%；同业存单累计发行 16.30 万亿元，同比降低 6%。

经营举措及业绩

报告期内，公司债券融资业务继续深化根据地策略，建设区域生态链，积极推动业务承揽，长期深耕华中、华东、西南等区域。受地方债务风险管控趋严影响，城投债发行规模显著收缩，公司整体承销规模较上年同期出现较大幅度下滑。公司在全市场共计主承销发行债券 13 只，同比下降 55%；承销规模 33.66 亿元，同比下降 53%。

面对市场环境变化，公司快速响应国家创新驱动发展战略，推进创新品种债券布局，助力多只绿色债券及科创债券成功发行。公司立足云南区位优势，深度挖掘省内特色产业融资需求，助力云南省绿色能源产业集团发行全国首单集“碳中和绿色+乡村振兴+低碳转型挂钩”三重属性于一身的债券（26GC 云南绿能 V1），实现多项创新突破，有力支持省内国有企业盘活存量资产、拓宽融资渠道，彰显公司服务本土绿色能源产业发展的专业能力。

2026 年下半年展望

公司债券融资业务将聚焦产业债培育与推广，采取主动管理策略，助力城投企业加快产业转型；推动城投剥离具备产业属性的资产并单独发行债券，优化债务结构；深化地方政府

债业务，着力提升承销规模与参团数量，增强市场竞争力；通过差异化深度服务与产品布局，开拓细分赛道，打造新业务增长点；积极研究与布局契合政策导向的债券新产品，以适应市场发展方向。

(五)资产管理业务

市场环境

2026 年上半年，低利率环境延续，券商资管行业迎来回暖修复期，行业参公改造基本完成，主动管理能力成为行业高质量发展阶段的核心。国内债市收益率持续下行，纯债收益空间收窄；A 股呈现结构性行情，仅 AI 算力、半导体国产化等细分赛道表现突出，未出现全面牛市。资金端存款替代需求持续旺盛，固收类产品成为行业规模修复的核心引擎，偏债混合、固收+产品成为行业主流方向。传统主动权益产品发行低迷，增量主要来自被动及量化策略。行业马太效应持续加剧，大资管联动模式优势凸显，头部机构集中度持续走高。行业持续迭代低波动增厚策略，依托固收+、FOF 及各类另类增强策略，持续突破传统固收能力边界，适配市场稳健型配置需求。

经营举措及业绩

报告期内，公司资产管理业务坚持绝对收益原则，不断总结和实践，进一步调整投研组织架构，持续加强对宏观、行业、权益资产、商品及衍生品的投资研究，取得一定成效。公司固收+产品、混合类产品准确抓住 AI 基建、稀缺资源的主线行情，均有较好业绩表现。资产管理业务以投研能力为核心、以优质专业服务为抓手、以维护客户利益为根本出发点的业务体系日益完善。

截至报告期末，公司资产管理规模合计 124.91 亿元，较上年末减少 9.36%。其中，单一（定向）产品管理规模 4.16 亿元，集合产品管理规模 98.67 亿元，资产证券化管理规模 22.08 亿元。具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

业务类型	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减额	增减比例（%）
单一（定向）资产管理	4.16	11.99	-7.83	-65.30
集合资产管理	98.67	99.38	-0.71	-0.71
资产证券化管理	22.08	26.44	-4.36	-16.49
受托管理资产规模合计	124.91	137.81	-12.90	-9.36

2026 年下半年展望

公司资产管理业务将延续绝对收益导向，尤其注重控制含权益产品的回撤风险，实现产品收益稳健增长；持续优化投研一体化的各项机制，深耕新质生产力相关行业，为抓住下一阶段市场机遇做好准备。

(六) 股权投资业务

市场环境

根据清科研究中心数据统计，2026 年上半年中国股权投资市场加速回暖。募资端，新募集基金数量和规模分别为 3,981 只、10,494.64 亿元，同比上升 95.8%、49.6%。投资端，共完成 5,944 起投资案例，同比上升 14.7%；投资金额约为 5,654 亿元，同比上升 31.9%。大模型、物理 AI、算力、机器人、航空航天等领域投资热度高涨，大额融资案例显著推高全市场金额。退出端，共发生 2,503 笔退出案例，同比增加 8.3%；其中，被投资企业 IPO 案例数为 1,732 笔，并购退出案例数为 368 笔，同比分别增加 198.6%、94.7%。

1. 私募投资基金业务

经营举措及业绩

公司通过全资子公司太证资本开展私募投资基金业务。报告期内，太证资本和下属机构新增实缴基金规模 0.51 亿元；拟新设立 1 只基金；新增项目投资 3 个，投资规模 3,000 万元。截至报告期末，太证资本及下属机构管理私募股权投资基金 10 只，基金实缴管理规模为 14.46 亿元。

2026 年下半年展望

太证资本将积极推进新设基金和项目投资，围绕新质生产力和金融“五篇大文章”，继续重点布局投资智能制造/高端装备、半导体/电子设备、新能源、低空经济、新材料、医疗健康、大消费等行业的优质企业，紧跟国家经济、产业政策，积极拓展专精特新企业，重点关注“小巨人”企业；持续做好风险控制和合规管理工作，确保业务合规运行。

2. 另类投资业务

经营举措及业绩

公司通过全资子公司太证非凡开展另类投资业务。报告期内，太证非凡主要开展前期股权投资项目的投后跟踪管理工作，未新增投资项目。

2026 年下半年展望

太证非凡将按照公司业务规划目标，持续推进存量股权投资项目的投后管理和退出处置工作。后续将以国家战略需求为导向，紧跟国家政策要求，力争服务实体经济和科技创新，适时新增优质股权投资业务。

(七) 证券研究业务

市场环境

2026 年上半年，权益市场交投活跃度显著回升，机构资金加速入场，公募、保险、私募等专业投资者的研究服务需求同步扩容。伴随中长期资金入市与资本市场高质量发展持续推进，买方对研究的产业纵深、前瞻研判及全链条服务能力提出更高要求，卖方研究由观点输出向产业研究、投研协同与综合服务能力延伸，行业分化进一步加剧。

经营举措及业绩

报告期内，公司研究院持续为全市场机构投资者提供专业、前瞻的研究服务，并深度支持公司各业务条线展业。研究覆盖广度与产品体系不断完善，组建总量与行业研究团队超过 20 个，系统性覆盖主要行业与核心赛道，与各领域重点企业保持紧密的研究互动；通过线上策略会、上市公司调研及闭门交流等多种形式，持续提升公司研究影响力与市场声誉；主动对接经纪、投行、资产管理等条线需求，强化内部协同，综合服务能力进一步增强。

2026 年下半年展望

公司研究业务将继续深耕行业与企业基本面研究，紧扣国家战略性新兴产业及重点领域，进一步向产业链上下游延伸研究纵深，提升研究前瞻性与定价能力；持续优化团队结构与研究布局，深化研究与销售、投资等条线的联动，着力提升对核心机构客户的服务质效。

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

公司业务条线完备，构建了全牌照、全业务线的业务体系。截至报告期末，公司在全国设立 94 家分支机构，涵盖全国 31 个省、自治区、直辖市。

区位优势显著：公司作为云南本土的上市券商，在云南深耕证券经纪业务、投行业务和资管业务，服务地方经济高质量发展。受益于共建“一带一路”倡议带来的机遇，公司业务范围逐步辐射至东南亚。

运营机制市场化：公司建立了适于证券行业发展环境的制度体系、人才培养体系、考核问责体系、全面风险管理体系，为公司发展提供制度和机制保障。

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：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	68,765.10	61,478.20	11.85
营业成本	49,654.28	44,742.91	10.98
营业利润	19,110.81	16,735.29	14.19
经营活动产生的现金流量净额	234,265.70	9,608.78	2,338.04
投资活动产生的现金流量净额	-931.60	2,354.17	-

筹资活动产生的现金流量净额	-1,225.03	-1,562.42	-
---------------	-----------	-----------	---

(1) 营业收入变动原因说明

报告期内，公司营业收入较上年同期增加，主要原因为：上半年市场交投活跃度维持高位，公司经纪业务抓住市场机会，持续深化财富管理业务转型，证券经纪业务手续费净收入同比增长；资产管理业务手续费净收入同比增长。

营业收入的主要构成如下：

单位：万元 币种：人民币

营业收入构成	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月		本期金额较上年同期变化比例 (%)
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	
证券经纪业务手续费净收入	30,863.07	44.88	21,190.80	34.47	45.64
投资银行业务手续费净收入	3,085.10	4.49	3,585.16	5.83	-13.95
资产管理业务手续费净收入	4,462.28	6.49	2,992.80	4.87	49.10
利息净收入	14,390.53	20.93	12,386.61	20.15	16.18
投资收益	17,490.58	25.44	18,039.50	29.34	-3.04
公允价值变动收益	-3,434.37	-4.99	2,146.36	3.49	-
其他收入	1,907.91	2.77	1,136.97	1.85	67.81
合计	68,765.10	100.00	61,478.20	100.00	11.85

主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	36,677.57	20,540.30	44.00	45.43	24.87	26.50
信用业务	7,489.10	1,157.20	84.55	22.65	46.05	-2.84
证券投资业务	14,366.05	4,283.53	70.18	-29.14	8.88	-12.91
投资银行业务	3,084.13	4,517.84	-46.49	-13.91	-3.19	-
资产管理业务	4,461.31	2,485.55	44.29	49.86	-1.47	190.21
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
云南	21,185.05	6,011.99	71.62	36.49	20.13	5.70
北京	3,226.01	1,013.63	68.58	51.46	20.17	13.54
浙江	1,187.68	690.75	41.84	49.71	18.71	57.00
广东	1,076.53	620.18	42.39	45.34	13.71	60.81
上海	833.81	645.87	22.54	71.88	15.42	-
其他地区	7,510.02	5,516.72	26.54	58.37	18.76	1,201.07

分支机构小计	35,019.10	14,499.15	58.60	43.45	19.04	16.94
公司本部及子公司	33,746.00	35,155.13	-4.18	-8.96	7.96	-
合计	68,765.10	49,654.28	27.79	11.85	10.98	2.10

报告期内，公司证券经纪业务实现营业收入36,677.57万元，较上年同期增加11,457.97万元，实现营业利润16,137.27万元，较上年同期增加7,366.82万元。

公司信用业务实现营业收入 7,489.10 万元，较上年同期增加 1,383.05 万元，实现营业利润 6,331.90 万元，较上年同期增加 1,018.17 万元。

公司证券投资业务整体实现营业收入 14,366.05 万元，较上年同期减少 5,906.91 万元，实现营业利润 10,082.52 万元，较上年同期减少 6,256.34 万元。其中，权益类投资业务实现营业收入-7,092.69 万元，实现营业利润-7,526.43 万元；固定收益类投资业务实现营业收入 21,458.74 万元，实现营业利润 17,608.96 万元。具体如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	权益类投资	固定收益类投资	合计
营业收入	-7,092.69	21,458.74	14,366.05
其中：手续费及佣金净收入	-	-11.94	-11.94
利息净收入	46.93	167.06	213.99
投资收益	-3,089.94	23,045.09	19,955.14
公允价值变动收益	-4,049.68	-1,741.46	-5,791.14
营业支出	433.74	3,849.78	4,283.53
营业利润	-7,526.43	17,608.96	10,082.52

公司投资银行业务实现营业收入 3,084.13 万元，较上年同期减少 498.13 万元，实现营业利润-1,433.71 万元，较上年同期减少 349.03 万元。

公司资产管理业务实现营业收入 4,461.31 万元，较上年同期增加 1,484.29 万元，实现营业利润 1,975.76 万元，较上年同期增加 1,521.36 万元。

(2) 营业成本变动原因说明

报告期内，公司营业成本增加，主要原因是本期业务及管理费同比增加。

单位：万元 币种：人民币

营业成本构成	本期数		上年同期数		本期金额较上年同期变动比例（%）
	金额	占总成本比例（%）	金额	占总成本比例（%）	
税金及附加	520.85	1.05	438.55	0.98	18.77
业务及管理费	49,247.12	99.18	44,233.23	98.86	11.34
信用减值损失	-208.27	-0.42	-48.96	-0.11	-
其他资产减值损失	0.00	0.00	8.59	0.02	-100.00
其他业务成本	94.59	0.19	111.5	0.25	-15.17

合计	49,654.28	100.00	44,742.91	100.00	10.98
----	-----------	--------	-----------	--------	-------

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明

经营活动产生的现金流量净额为 23.43 亿元，较上年同期增加现金流入 22.47 亿元。主要原因为客户交易量增加，代理买卖证券收到的现金净额增加 8.70 亿元；买卖交易性金融资产收到的现金净额增加 7.63 亿元；买入返售业务规模下降，收到的现金净额增加 6.46 亿元。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明

投资活动产生的现金流量净额为-932 万元，较上年同期增加现金流出 3,286 万元。主要原因为投资活动收回的现金减少 2,800 万元。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明

筹资活动产生的现金流量净额为-1,225 万元，较上年同期减少现金流出 337 万元。主要原因为支付的其他与筹资活动有关的现金减少 252 万元。

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

币种：人民币 单位：万元

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	908,432.34	41.84	765,122.18	38.41	18.73	本期末客户资金增加
结算备付金	305,953.79	14.09	217,206.76	10.90	40.86	本期末客户备付金增加
融出资金	289,815.74	13.35	285,577.04	14.34	1.48	-
存出保证金	12,467.12	0.57	11,337.55	0.57	9.96	-
应收款项	8,914.05	0.41	9,167.60	0.46	-2.77	-
买入返售金融资产	24,200.43	1.11	51,501.06	2.59	-53.01	本期末买入返售规模减少
交易性金融资产	457,251.66	21.06	484,083.38	24.30	-5.54	-
债权投资	18,013.02	0.83	18,016.83	0.90	-0.02	-

其他债权投资	491.66	0.02	2,441.23	0.12	-79.86	本期兑付部分债券本息
其他权益工具投资	6,261.71	0.29	6,400.55	0.32	-2.17	-
长期股权投资	13,685.12	0.63	12,795.35	0.64	6.95	-
投资性房地产	5,302.47	0.24	5,385.93	0.27	-1.55	-
固定资产	21,986.51	1.01	22,204.17	1.11	-0.98	-
使用权资产	3,421.19	0.16	3,805.96	0.19	-10.11	本期末使用权资产减少
无形资产	3,187.75	0.15	4,007.31	0.20	-20.45	本期末无形资产减少
递延所得税资产	85,718.22	3.95	84,655.53	4.25	1.26	-
其他资产	6,271.54	0.29	8,387.31	0.42	-25.23	本期末其他应收款减少
资产合计	2,171,374.33	100.00	1,992,095.75	100.00	9.00	
拆入资金	10,035.97	0.86	25,116.30	2.51	-60.04	本期末拆入资金规模减少
交易性金融负债	1.97	0.00	1.97	0.00	0.02	-
卖出回购金融资产款	24,031.64	2.06	25,347.62	2.53	-5.19	-
代理买卖证券款	1,077,075.93	92.34	900,524.57	89.96	19.61	本期末经纪业务客户资金余额增加
应付职工薪酬	31,336.08	2.69	26,857.20	2.68	16.68	本期末应付职工薪酬增加
应交税费	5,719.13	0.49	2,463.78	0.25	132.13	本期末应交税费增加
应付款项	7,859.79	0.67	9,664.17	0.97	-18.67	本期末应付报价回购清算款减少
合同负债	167.20	0.01	1,064.71	0.11	-84.30	本期末预收项目款减少
预计负债	2,919.35	0.25	2,919.75	0.29	-0.01	-
租赁负债	2,857.75	0.25	3,252.44	0.32	-12.13	本期末应付房租减少
其他负债	4,399.59	0.38	3,804.31	0.38	15.65	本期末其他应付款增加
负债合计	1,166,404.41	100.00	1,001,016.82	100.00	16.52	

其他说明

(1) 资产情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期期末数	上期期末数	同比变幅（%）
资产总额	217.14	199.21	9.00
扣除代理买卖证券款后资产总额	109.43	109.16	0.25
扣除代理买卖证券款后资产负债率（%）	8.16	9.21	减少 1.05 个百分点

截至报告期末，公司资产总额 217.14 亿元，较上年末增加 17.93 亿元，增幅 9.00%。主要变动项目为：① 货币资金增加 14.33 亿元，主要原因为客户资金增加；② 结算备付金增加 8.87 亿元，主要原因为客户结算备付金增加；③ 买入返售金融资产减少 2.73 亿元；④ 交易性金融资产减少 2.68 亿元。扣除代理买卖证券款后，公司资产总额 109.43 亿元，较上年末增加 0.27 亿元，增幅 0.25%。

从资产结构上看，本期末货币资金和结算备付金占比 55.93%；金融投资（包括交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资）占比 22.20%；融出资金占比 13.35%；

买入返售金融资产占比 1.11%，主要为国债逆回购；长期股权投资占比 0.63%，主要为母公司及子公司对联营企业的投资；上述资产以外的其他各类资产占比 6.78%，主要为公司的房屋建筑物及购买的交易软件、投资性房地产、计提的递延所得税资产、租赁房屋形成的使用权资产等。公司的资产质量和流动性较好，减值准备计提充分。

(2) 负债情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期期末数	上期期末数	同比变幅（%）
负债总额	116.64	100.10	16.52
代理买卖证券款	107.71	90.05	19.61
扣除代理买卖证券款后负债总额	8.93	10.05	-11.11

截至报告期末，公司负债总额 116.64 亿元，较上年末增加 16.54 亿元，增幅 16.52%。主要变动项目为：① 代理买卖证券款增加 17.66 亿元；② 拆入资金减少 1.51 亿元。

报告期末，扣除代理买卖证券款后，公司负债总额 8.93 亿元，较上年末减少 1.12 亿元，资产负债率为 8.16%，较上年末减少 1.05 个百分点。

从负债结构上看，本期末代理买卖证券款占比 92.34%，应付职工薪酬占比 2.69%，卖出回购金融资产款占比 2.06%，拆入资金占比 0.86%。上述负债以外的其他各类负债占比 2.05%，主要为应交税费、租赁负债等。

(3) 长短期负债结构

报告期末，公司总负债 8.93 亿元（扣除代理买卖证券款 107.71 亿元），其中流动负债 8.65 亿元，主要包括应付职工薪酬 3.13 亿元，卖出回购金融资产款 2.40 亿元，拆入资金 1.00 亿元，应付款项 0.79 亿元，应交税费 0.57 亿元，其他负债 0.44 亿元，预计负债 0.29 亿元；非流动负债 0.29 亿元，主要是租赁不动产形成的租赁负债。

2. 境外资产情况

☐ 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

参见“第八节 财务报告”之“附注七、20.所有权或使用权受限资产”。

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

截至报告期末，公司合并财务报表长期股权投资余额 13,685.12 万元，较上年末的 12,795.35 万元增加 889.77 万元，增长 6.95%，主要原因为公司增加对联营企业的投资。母公司层面，长期股权投资期末余额 87,468.40 万元，较上年末的 87,867.11 万元减少 398.71 万元，减少 0.45%，主要原因为联营企业老-中证券外币折算权益变动减少。

(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

报告期内，公司以公允价值计量的金融资产参见本报告“第八节 财务报告”中“附注十七、7”的相关内容。

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

证券投资业务为公司的主营业务之一，涉及交易品种较多且交易频繁，公司证券投资的类别、公允价值变动、投资收益等具体情况参见本报告“第八节 财务报告”的相关内容。

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

(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
太证资本管理 有限责任公司	子公司	私募股权投资 基金管理	60,000.00	47,568.99	47,150.09	-362.43	-806.02	-806.26
太证非凡投资 有限公司	子公司	实业投资	26,000.00	10,132.09	9,984.80	43.42	248.67	248.67

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

老-中证券公众公司为公司参股公司，成立于 2013 年 6 月，注册资本 111,111.12 万基普（约合人民币 3,333.67 万元），公司持股比例为 35.10%。主要经营地在老挝，由公司、老挝农业促进银行和老挝信息产业有限公司合资创建，是经老挝证券管理委员会批准设立的综合类券商，可按老挝《证券法》规定开展所有证券类业务，主要包括：财务顾问、证券投资顾问、根据投资者交易指令开展证券经纪、证券自营、证券发行承销、私募基金管理。2025 年 4 月在老挝证券交易市场上市。报告期内，老-中证券各项主营业务均实现稳健增长，其中投资银行业务和经纪业务表现突出。老-中证券作为主财务顾问，推动老挝财政部进一步扩大人民币债券发行规模；与老挝政府签署合作备忘录，推动老挝国有企业改制上市。

截至报告期末，老-中证券总资产 2,467.32 亿基普（折合人民币 7,402.71 万元），净资产 1,554.47 亿基普（折合人民币 4,663.88 万元）。报告期内实现营业收入 280.62 亿基普（折合人民币 849.63 万元），净利润 160.83 亿基普（折合人民币 486.95 万元）。

注：上述数据参照附注报表汇率折算。

（七）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

1. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

截至报告期末，子公司太证资本作为北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）2 家有限合伙企业的管理人对合伙企业拥有权力，通过参与合伙企业的相关活动而享有可变回报以及有能力运用对合伙企业的权力影响可变回报，因此将上述 2 家合伙企业纳入合并财务报表范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，对于公司作为结构化主体的管理人或投资人的情形，公司在综合考虑对其拥有的投资决策及可变回报的敞口等因素后，

认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至 2026 年 6 月末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 4 只，主要包括私募基金、资产管理计划等。详细情况参见财务报表附注。

2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括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收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。公司所享有的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此未合并此类结构化主体。详细情况参见财务报表附注。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

可能对公司核心竞争力、经营活动以及未来发展战略和经营目标的实现产生重大不利影响的风险因素主要包括：信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险及其他风险。

(1) 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。公司主要因持有债券、开展融资融券业务而面临信用风险。截至报告期末，公司持有各类信用债券 357,485.49 万元，其中，AA 级及 AA 级以上债券 286,897.07 万元，在全部信用债券中占 80.25%；AA 级以下债券 67,506.92 万元，在全部信用债券中占 18.88%。报告期末，公司通过融资融券业务融出资金 290,431.83 万元。

债券类投资期末市值

单位：万元 币种：人民币

类型	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中国主权信用	21,904.01	-
AAA 级	113,928.28	120,089.46
AAA 级以下，AA 级（含）以上	172,968.79	196,144.37
AA 级以下，BBB 级（含）以上	45,517.90	63,475.62
BBB 级以下	21,989.02	21,949.28
非权益类基金	3,081.50	10,599.63
合计	379,389.50	412,258.36

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

(2) 市场风险

市场风险是指因利率、汇率、股票价格、商品价格等市场价格变动而给公司带来损失的风险。公司面临的市场风险主要是利率变动的风险和股票价格变动的风险。公司主要因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率变动的风险；公司主要因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股票价格变动的风险。截至报告期末，公司自营债券类投资规模 379,389.50 万元，修正久期 1.40，凸度 5.12；公司自营股票持仓规模 20,658.67 万元。其中，沪深京交易所股票 19,309.73 万元，在全部自营股票中占 93.47%，贝塔值 1.02；新三板股票 1,348.93 万元，在全部自营股票中占 6.53%。

(3) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率监管指标均符合监管要求。截至报告期末，公司资产负债率 8.16%；流动比率 11.64；速动比率 11.64。

(4) 操作风险

操作风险是指由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。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件。比较典型的一类操作风险是信息技术风险，即：公司的信息技术系统由于电力故障、通信中断、硬件设施、病毒入侵、软件程序、行业服务商支持能力、操作流程以及自然灾害等方面的因素出现运行故障，使公司遭受经济损失和（或）其他损失的风险。

(5) 合规风险

合规风险是指因未能遵循有关法律法规、监管要求、规则和自律准则，而可能遭受监管处罚、财产损失或声誉损失的风险。证券行业受到非常严格的监管，公司已经采取应有的措施来防范合规风险，但不能完全排除出现不合规情形的可能性。

(6) 声誉风险

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

(7) 其他风险

其他风险是指公司面临的未能归于上述风险类型的风险。例如，公司通过从事证券经纪、投资银行、资产管理等业务取得的营业收入可能因监管政策变动、客户需求结构变化、其他金融服务商的竞争、费率下调等原因而减少。

2. 已经或者计划采取的应对措施

(1) 风险管理组织架构

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等法律法规和自律规则的要求，建立健全全面风险管理体系，确保承受的风险与总体发展战略目标相适应。公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时报告、妥善应对及全程管理。

公司建立组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构。其中，公司董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：树立与公司相适应的风险管理理念，全面推进公司风险文化建设；审议批准公司风险管理战略，并推动其在公司经营管理中有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

公司董事会审计委员会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，对发生重大风险事件负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议。

公司经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：率先垂范，积极践行中国特色金融文化、行业文化及公司风险文化，恪守公司价值准则和职业操守；制定践行公司风险文化、风险管理理念的相关制度，引导全体员工遵循良好的行为准则和职业操守；拟定风险管理战略，制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对执行情况进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

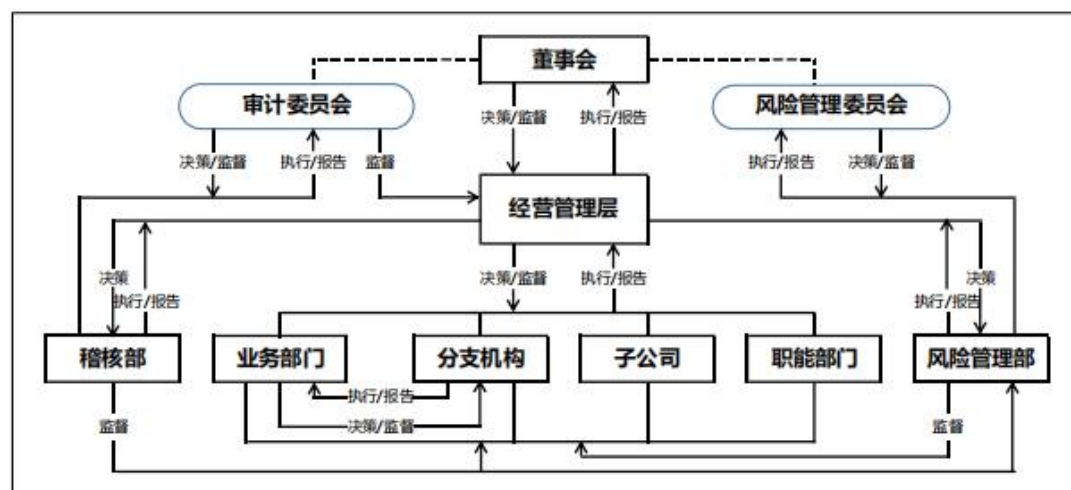
公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：指导建立风险文化培训、宣导计划，组织拟订风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，参与公司战略规划和年度经营计划、重大业务、重大风险事件的研究或决策，组织识别、评估、监测、报告公司总体风险及各类风险情况，组织开展公司风险管理相关考核评价。

公司各部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，其风险管理职责主要包括：在日常工作中宣导并督促员工积极践行公司风险文化、风险管理理念，遵循价值准则

和职业操守；组织落实公司风险管理制度和流程措施、风险偏好、风险限额和风控标准；组织制定并实施本单位业务与管理活动相关风险管理制度、关键业务环节的操作流程；全面了解并在决策中充分考虑与业务、管理活动相关的各类风险，从源头识别、分析、评估和监测本单位的各类风险，并在授权范围内进行风险应对；按照公司风险信息报告机制、流程，组织本单位相关风险管理信息的传递和报送；发生重大风险事项的，应及时向风险管理部、分管领导、首席风险官、公司经营管理层报告。

公司风险管理部在首席风险官的领导下推动全面风险管理，主要职责包括：推动构建并不断完善公司全面风险管理体系；建立公司风险文化培训、宣导及相应的监督考核机制，制定并实施覆盖公司全体员工的风险文化培训、宣导计划；组织拟订风险偏好、风险容忍度和风险限额等，为公司提供决策依据，并监控、监督其执行情况；组织识别公司各项业务与管理环节的风险，参与新业务的风险控制机制设计及方案审核评估；监测公司业务与管理活动中的风险，揭示公司整体及各类风险状况和水平，组织实施风险预警工作；组织开展风险评估，定性描述或定量计量公司风险水平；逐步提升对业务风险调整后收益水平的评估能力，为公司资源配置提供支持；建立通畅的风险信息沟通与传递机制，进行风险报告，为业务决策提供风险管理建议；指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作，对各部门、分支机构及子公司进行风险管理考核；组织开发建设风险计量模型，对金融工具估值模型进行验证评估；推进建设风险管理信息技术系统。

公司依法依规通过公司治理程序将所有子公司（被公司控制）纳入全面风险管理体系，对其风险管理工作实行垂直管理并逐步加强一体化管控。



公司风险管理组织架构图

(2) 主要风险管理措施

报告期内，公司贯彻全员参与、贯穿全程、内部制衡、互生共赢的风险管理理念，从风险偏好、风险指标体系、授权管理、风险识别、风险评估、压力测试、风险监控、风险应对、

风险报告、绩效考核、新业务等专项领域的风险管理、风险管理信息技术系统等方面，采取一定的措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。

对于市场风险和信用风险，公司主要采取加强风险识别评估、设定风险指标、建立止损预警机制和（或）强制止损机制、应用分散化策略等应对措施。公司加强相关业务风险点识别梳理以及局部和整体风险评估，采取压力测试等措施识别评估市场风险和信用风险的极端影响。公司采取基于风险偏好、风险容忍度和压力测试方法进行风险指标分解的措施，以业务限额的形式限定公司整体的风险暴露水平，并以规模、久期、杠杆率等内部风险指标的形式进行特定业务规模的控制。公司建立止损预警机制、强制止损机制或者类似机制（如融资融券业务中的预警机制和强制平仓机制），对单一头寸可能造成的损失进行控制。公司采取分散化策略，加强集中度管理，防范将公司对市场风险和信用风险的暴露集中于少数几个客户或者头寸的风险。公司择机合理利用以股指、国债等为标的物的期货期权等衍生品交易，缓释权益类或者非权益类证券头寸蕴含的市场风险。公司按照《证券公司信用风险管理指引》等法律法规和自律规则的要求，加强信用风险管理系统建设，健全信用风险管理体系和控制流程，推进完善尽职调查、内部评级、授信管理等机制，完善信用评估体系，提升高等级债券和可转债投资比重，加强对各类信用风险事件的防范与应对。公司推进落实《证券公司市场风险管理指引》，推动健全市场风险管理组织架构和职责分工，完善市场风险识别、评估、限额管理、监测、应对、报告等机制。

在流动性风险管理方面，公司建立了较完善的流动性风险管理体系，制定了流动性风险管理制度，明确流动性风险管理的目标、管理机制和报告机制。公司在经营战略上注重资产、负债匹配，在资金配置上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配，在满足流动性风险控制指标监管要求的基础上，平衡资产的安全性、收益性和流动性，控制流动性风险，确保公司的安全运营。公司针对流动性风险管理采取的主要措施包括：建立流动性风险控制指标体系和流动性风险管理信息系统，设定预警阈值，动态监测并报告流动性风险控制指标情况；强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全和满足支付需求；统筹公司资金来源与融资管理，提高融资的多元化和稳定性，加强资产负债期限匹配管理；制定资金计划，强化以现金流为基础的流动性缺口分析，分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司对流动性风险的承受能力；制定流动性风险应急预案并定期进行演练；在全面风险管理的框架内，综合考虑流动性风险、监管要求、发展策略等因素，平衡收益与风险，实施业务限额控制。

在操作风险管理方面，公司在落实内部控制政策与程序以及各方面规章制度和操作流程的同时，积极落实《证券公司操作风险管理指引》和公司操作风险管理制度，推进操作风险管理识别与评估、控制与缓释、监控与报告等机制建设。对于信息技术风险，公司将“安全、稳定运行”作为公司信息系统管理的核心工作，对信息系统进行合理规划，建立、整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，采用不同介质双线路的营业部通讯系统，实行

业务数据和重要资料的异地备份机制，确保信息系统的安全；建立信息系统应急处理机制，定期进行应急演练，及时总结经验，提高处理技术事故或故障的能力。

在合规风险管理方面，公司建立了独立于各项业务的合规管理体系，通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规培训、合规考核等具体合规管理工作，从事前、事中、事后有效防范合规风险，并通过合规管理有效性评估及时发现所存在的问题并予以修正。

在声誉风险管理方面，公司落实《证券公司声誉风险管理指引》和公司声誉风险管理制度，完善声誉风险管理组织体系和机制，强化自媒体等新型展业媒介管控，持续开展舆情监测，完善舆情监控预警处置机制，加强声誉风险应急演练。

在其他风险管理方面，公司注重经济基本面、政策、市场环境以及行业实践的跟踪研究分析，把握市场机遇，完善渠道管理，优化客户服务生态体系，丰富产品策略，加强金融科技赋能，优化盈利结构。

（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

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

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

（一）报告期内整体工作规划

2026年上半年，公司深入贯彻《云南省2026年定点帮扶工作要点》各项部署要求，始终把定点帮扶工作作为重要政治任务，立足金融机构主业优势，紧扣防返贫、产业发展、乡村建设、志智双扶等重点工作，结合帮扶点怒江州贡山县普拉底乡力透底村实际，制定《公司2026年乡村振兴定点帮扶工作计划》，明确任务清单、责任分工与推进时限，构建上下联动、协同发力的帮扶工作体系。

（二）报告期内具体工作履行情况

1. 严格落实主体责任。公司主要负责人履行定点帮扶第一责任人职责，分管领导牵头抓总、统筹推进帮扶工作。不断完善跨部门协同帮扶机制，加强与贡山县、普拉底乡及力透底村“两委”沟通对接，整合各方资源，形成帮扶“一盘棋”工作格局。党群工作部常态化跟踪督导驻村工作，及时协调解决帮扶过程中的难点堵点问题，保障各项工作落地见效。

2. 强化驻村干部管理保障。公司党委继续选派1名同志赴力透底村担任驻村工作队员及驻村第一书记，严格执行“动态监测、动态帮扶、动态清零”常态化防返贫机制，坚决守住不发生规模性返贫底线。公司同步做好驻村干部薪酬、医疗、人身意外保险等各项待遇保障，常态化开展关心关爱，鼓励驻村干部扎根基层、履职担当，充分发挥驻村干部在乡村振兴中的生力军作用。

3. 深化调研指导，精准对接需求。为积极践行上市金融机构社会责任，精准摸清基层发展实情、精准对接乡村振兴工作需求，6月23日，公司总经理、乡村振兴工作领导小组组长李长伟率调研组一行深入怒江州贡山县普拉底乡力透底村，开展2026年度定点帮扶专项调研。贡山县相关领导全程陪同调研，普拉底乡党政相关领导、村“两委”干部、驻村工作队员全程参与调研。调研组深入开展入户走访，细致掌握困难家庭、大病困难监测户实际情况，逐项核实2025年度公司教育帮扶资金落实情况及成效，为持续抓好防返贫监测帮扶、教育医疗民生兜底、和美乡村建设、特色产业管护提升等重点工作提供一线依据。

4. 严守防返贫底线，推进和美乡村建设。全覆盖走访全村371户1,034人，重点跟踪195户脱贫及监测对象；摸排低收入农户42户，新增1户低收入农户纳入监测，实行“一户一策”精准帮扶，完成风险户销号，同步排查住房、饮水、汛期安全隐患。组织村组常态化环境整治、推进厕所革命；修订村规民约、开展移风易俗、安全反诈宣传；深化城乡党建结对，夯实村级基层治理。

5. 深耕特色产业帮扶，深化志智双扶民生保障。发放草果苗2.5万株，惠及133户农户，兑付草果购销奖补22.39万元，开展旱谷种植技术培训，稳定群众农业收入。开展种养实用技能培训，培育本土致富带头人；干部结对关爱留守、困境儿童，节日慰问困难群众、老党员

员，宣传振兴政策，破除群众“等靠要”思想。

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

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

报告期内，公司单个诉讼、仲裁事项不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。截至本报告披露日，公司相关诉讼、仲裁事项如下：

(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
公司诉康得新复合材料集团股份有限公司等证券虚假陈述责任纠纷案	具体情况详见公司 2019 年 3 月 28 日、9 月 6 日、2021 年 3 月 27 日、2022 年 4 月 22 日、2024 年 12 月 14 日、2025 年 7 月 26 日、2026 年 2 月 28 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2019-53、临 2021-06、临 2022-06、临 2024-32、临 2025-18、临 2026-01）
公司诉金鸿控股集团股份有限公司等公司债券交易纠纷案、合同纠纷案	具体情况详见公司 2019 年 3 月 28 日、2020 年 8 月 15 日、2021 年 3 月 27 日、2024 年 3 月 20 日、12 月 12 日、2025 年 1 月 4 日、2 月 28 日、7 月 26 日、9 月 25 日、2026 年 2 月 28 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临

	2019-12、临 2020-36、临 2021-06、临 2024-07、临 2024-31、临 2025-01、临 2025-02、临 2025-18、临 2025-23、临 2026-01)
公司诉康美实业(青海)有限公司等保证合同纠纷案	具体情况详见公司 2021 年 11 月 19 日、2022 年 6 月 21 日、2024 年 10 月 9 日、2025 年 5 月 17 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告(公告编号: 临 2021-29、临 2022-19、临 2024-28、临 2025-13)
公司诉杨军及上海佳铭房产有限公司等侵权责任纠纷案(江苏隆明)	具体情况详见公司 2022 年 7 月 2 日、2023 年 2 月 9 日、8 月 2 日、8 月 31 日、2025 年 5 月 24 日、8 月 5 日、2026 年 7 月 3 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告(临 2022-20、临 2023-06、临 2023-30、临 2023-35、临 2025-14、临 2025-19、临 2026-13)
公司诉杨军及上海佳铭房产有限公司等侵权责任纠纷案(达孜恒盛)	具体情况详见公司 2022 年 7 月 2 日、2023 年 2 月 9 日、8 月 2 日、8 月 31 日、2025 年 5 月 24 日、8 月 5 日、2026 年 7 月 3 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告(临 2022-20、临 2023-06、临 2023-30、临 2023-35、临 2025-14、临 2025-19、临 2026-13)
公司(代资产管理计划)诉东旭光电科技股份有限公司公司债券交易纠纷案	具体情况详见公司 2020 年 4 月 25 日、2021 年 3 月 27 日、2023 年 8 月 2 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告(公告编号: 临 2020-13、临 2021-06、临 2023-30)

(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

单位: 万元 币种: 人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
公司	上海世茂股份有限公司	长沙世茂投资有限公司	诉讼	公司持有被告发行的“19 沪世茂 MTN001”, 因被告未能按期兑付构成实质违约, 2023 年 9 月公司以债券交易纠纷为由向上海市黄浦区人民法院提起诉讼	4,650.00	否	2024 年 7 月法院作出判决, 支持公司诉讼请求; 2025 年 1 月法院受理公司执行申请	尚未完结	尚未完结
公司	上海世茂股份有限公司	昆山世茂华东商城开发有限公司、绍兴世茂投资发展有限公司	诉讼	公司持有被告发行的“20 沪世茂 PPN002”, 因被告未能按期兑付构成实质违约, 2023 年 9 月公司以债券交易纠纷为由向上海市黄浦区人民法院提起诉讼	4,412.15	否	2024 年 7 月法院作出判决, 支持公司诉讼请求; 2025 年 1 月法院受理公司执行申请	尚未完结	尚未完结

(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

1. 截至报告期末, 金威物产集团有限公司诉公司等财产损害赔偿纠纷案原告上诉被驳回, 本案已完结; 公司(代资产管理计划)申请杭州满秋投资管理合伙企业(有限合伙)等合同纠纷仲裁案债权已转让。具体详见公司发布的相关定期报告及临时公告。
2. 公司涉及的其他未决诉讼/仲裁案件情况详见公司发布的相关涉及诉讼及诉讼进展公告。

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

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

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

报告期内，公司未发生交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易事项。

公司第四届董事会第七十一次会议及 2025 年年度股东会审议通过《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》，具体详见公司 2026 年 4 月 24 日发布的《预计 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：临 2026-04）。报告期内，公司与关联方发生的日常关联交易均在预计范围内，具体参见本报告“第八节 财务报告”中“附注十三、关联方及关联交易”的相关内容。

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

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
广西桂垦太证产业投资中心（有限合伙）	联营公司	-	-	-	0.00	35.00	35.00
池州合高天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营公司	-	-	-	0.00	15.58	15.58
合计		-	-	-	0.00	50.58	50.58
关联债权债务形成原因		预收联营企业管理费。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		对公司经营及财务状况无不利影响。					

(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

(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

(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

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司股东嘉裕投资因股权转让纠纷被华创证券有限责任公司（以下简称华创证券）诉至法院。2021年10月，法院作出判决，后因嘉裕投资未按判决执行，华创证券向法院申请强制执行。2022年5月，嘉裕投资所持本公司744,039,975股股份在北京产权交易所司法拍卖平台被华创证券竞得。本次变更股东申请尚需取得中国证监会核准，公司已报送变更主要股东或者公司实际控制人的行政许可申请材料。2023年9月21日，中国证监会就该事项依法予以受理，最终结果存在不确定性。公司将根据进展情况及时履行信息披露义务。具体情况详见公司发布的相关临时公告。

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2. 股份变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

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

二、股东情况

(一) 股东总数:

截至报告期末普通股股东总数 (户)	303,193
-------------------	---------

(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	
北京嘉裕投资有限公司	0	744,039,975	10.92	0	质押	580,810,000	境内非国有 法人
					冻结	744,039,975	
中国建设银行股份有限公司— 国泰中证全指证券公司交易型 开放式指数证券投资基金	21,987,640	209,327,319	3.07	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司— 华宝中证全指证券公司交易型 开放式指数证券投资基金	3,692,880	134,209,958	1.97	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-67,196,245	65,405,600	0.96	0	无	0	境外法人
深圳市天翼咨询有限公司	0	58,650,093	0.86	0	无	0	境内非国有 法人
大连天盛硕博科技有限公司	0	45,340,000	0.67	0	质押	45,340,000	境内非国有 法人

国泰海通证券股份有限公司一天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	6,411,600	40,110,800	0.59	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司一银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	621,700	35,112,900	0.52	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司一南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	3,872,800	28,191,252	0.41	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司一中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	-78,817,416	21,606,692	0.32	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				
北京嘉裕投资有限公司	744,039,975	人民币普通股	744,039,975				
中国建设银行股份有限公司一国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	209,327,319	人民币普通股	209,327,319				
中国建设银行股份有限公司一华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	134,209,958	人民币普通股	134,209,958				
香港中央结算有限公司	65,405,600	人民币普通股	65,405,600				
深圳市天翼咨询有限公司	58,650,093	人民币普通股	58,650,093				
大连天盛硕博科技有限公司	45,340,000	人民币普通股	45,340,000				
国泰海通证券股份有限公司一天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	40,110,800	人民币普通股	40,110,800				
招商银行股份有限公司一银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	35,112,900	人民币普通股	35,112,900				
中国银行股份有限公司一南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	28,191,252	人民币普通股	28,191,252				
中国农业银行股份有限公司一中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	21,606,692	人民币普通股	21,606,692				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						

注：截至报告期末嘉裕投资累计向华创证券质押本公司股份 580,810,000 股，累计冻结股份 744,039,975 股，已全部被司法拍卖由华创证券竞得。

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

(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

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：太平洋证券股份有限公司

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	9,084,323,408.95	7,651,221,841.77
其中：客户资金存款		8,141,258,100.43	7,313,217,212.74
结算备付金	七、2	3,059,537,893.35	2,172,067,623.02
其中：客户备付金		2,588,801,052.04	1,656,975,733.25
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、3	2,898,157,441.40	2,855,770,404.11
衍生金融资产	七、4		
存出保证金	七、5	124,671,191.02	113,375,538.18
应收款项	七、6	89,140,480.32	91,675,953.65
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、7	242,004,295.88	515,010,560.27
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、8	4,572,516,630.90	4,840,833,771.14
债权投资	七、9	180,130,169.04	180,168,270.00
其他债权投资	七、10	4,916,600.00	24,412,329.72
其他权益工具投资	七、11	62,617,101.35	64,005,487.04
长期股权投资	七、13	136,851,229.64	127,953,519.42
投资性房地产	七、14	53,024,661.68	53,859,346.82
固定资产	七、15	219,865,073.25	222,041,725.60
在建工程			
使用权资产	七、16	34,211,925.82	38,059,621.01
无形资产	七、17	31,877,489.66	40,073,096.85
其中：数据资源			

商誉			
递延所得税资产	七、18	857,182,237.02	846,555,309.39
其他资产	七、19	62,715,423.91	83,873,116.06
资产总计		21,713,743,253.19	19,920,957,514.05
负债：			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金	七、23	100,359,722.23	251,163,027.77
交易性金融负债	七、24	19,687.12	19,683.30
衍生金融负债	七、4		
卖出回购金融资产款	七、25	240,316,389.21	253,476,230.27
代理买卖证券款	七、26	10,770,759,316.39	9,005,245,706.90
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、27	313,360,766.14	268,572,011.23
应交税费	七、28	57,191,310.83	24,637,779.52
应付款项	七、29	78,597,922.63	96,641,735.15
合同负债	七、30	1,672,036.09	10,647,106.84
持有待售负债			
预计负债	七、31	29,193,543.67	29,197,518.15
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、32	28,577,547.15	32,524,359.79
递延收益			
递延所得税负债	七、18		
其他负债	七、33	43,995,907.61	38,043,070.53
负债合计		11,664,044,149.07	10,010,168,229.45
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、34	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、35	2,797,523,662.28	2,797,523,662.28
减：库存股			
其他综合收益	七、36	-24,684,050.84	-19,519,455.80
盈余公积	七、37	347,628,606.05	347,628,606.05
一般风险准备	七、38	696,368,360.90	696,368,360.90
未分配利润	七、39	-582,820,205.93	-726,640,321.30

归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		10,050,332,742.46	9,911,677,222.13
少数股东权益		-633,638.34	-887,937.53
所有者权益(或股东权益) 合计		10,049,699,104.12	9,910,789,284.60
负债和所有者权益(或股 东权益) 总计		21,713,743,253.19	19,920,957,514.05

公司负责人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

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		9,051,070,446.84	7,633,736,033.79
其中：客户资金存款		8,141,258,100.43	7,313,217,253.53
结算备付金		3,059,537,893.35	2,172,067,623.02
其中：客户备付金		2,588,801,052.04	1,656,975,733.25
贵金属			
拆出资金			
融出资金		2,898,157,441.40	2,855,770,404.11
衍生金融资产			
存出保证金		124,671,191.02	113,373,581.42
应收款项		89,299,155.69	91,834,629.02
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		242,004,295.88	515,010,560.27
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		4,151,453,090.80	4,388,800,725.51
债权投资		180,130,169.04	180,168,270.00
其他债权投资		4,916,600.00	24,412,329.72
其他权益工具投资		62,617,101.35	64,005,487.04
长期股权投资	十八、1	874,683,982.58	878,671,086.90
投资性房地产		53,024,661.68	53,859,346.82
固定资产		219,823,187.04	221,991,737.83
在建工程			
使用权资产		34,211,925.82	38,059,621.01
无形资产		31,877,489.66	40,073,096.85

其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产		857,182,237.02	846,555,309.39
其他资产		63,227,801.60	80,360,981.51
资产总计		21,997,888,670.77	20,198,750,824.21
负债：			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金		100,359,722.23	251,163,027.77
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		240,316,389.21	253,476,230.27
代理买卖证券款		10,770,759,357.20	9,005,245,747.69
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十八、2	309,351,025.81	264,606,825.89
应交税费		57,064,258.09	24,515,713.32
应付款项		78,467,557.62	96,511,578.00
合同负债		1,672,036.09	10,647,106.84
持有待售负债			
预计负债		29,193,543.67	29,197,518.15
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		28,577,547.15	32,524,359.79
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债		43,948,020.08	37,156,896.40
负债合计		11,659,709,457.15	10,005,045,004.12
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,797,523,662.28	2,797,523,662.28
减：库存股			
其他综合收益		-24,684,050.84	-19,519,455.80
盈余公积		347,628,606.05	347,628,606.05
一般风险准备		695,257,365.01	695,257,365.01

未分配利润		-293,862,738.88	-443,500,727.45
所有者权益（或股东权益）合计		10,338,179,213.62	10,193,705,820.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,997,888,670.77	20,198,750,824.21

公司负责人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

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		687,650,979.93	614,781,953.13
利息净收入	七、40	143,905,320.62	123,866,129.27
其中：利息收入		150,640,686.77	138,045,770.10
利息支出		6,735,366.15	14,179,640.83
手续费及佣金净收入	七、41	399,993,185.76	288,051,443.15
其中：经纪业务手续费净收入		308,630,659.61	211,907,965.00
投资银行业务手续费净收入		30,850,976.47	35,851,556.30
资产管理业务手续费净收入		44,622,833.84	29,928,027.61
投资收益（损失以“-”号填列）	七、42	174,905,813.20	180,395,048.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,221,092.78	1,933,900.24
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）			3,800,474.81
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、43	3,128,434.67	1,576,560.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、44	-34,343,733.73	21,463,629.64
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-518,766.29	-88,665.57
其他业务收入	七、45	579,908.22	332,660.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、46	817.48	-814,852.09
二、营业总支出		496,542,830.82	447,429,099.86
税金及附加	七、47	5,208,474.65	4,385,476.96
业务及管理费	七、48	492,471,185.50	442,332,336.65
信用减值损失	七、49	-2,082,687.35	-489,625.60
其他资产减值损失	七、50		85,916.36
其他业务成本	七、51	945,858.02	1,114,995.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		191,108,149.11	167,352,853.27
加：营业外收入	七、52	190,203.70	5,736.61
减：营业外支出	七、53	251,285.23	199,574.13

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		191,047,067.58	167,159,015.75
减：所得税费用	七、54	46,972,653.02	46,451,463.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		144,074,414.56	120,707,551.78
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		144,074,414.56	120,707,551.78
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）		143,820,115.37	120,716,507.48
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		254,299.19	-8,955.70
六、其他综合收益的税后净额	七、55	-5,164,595.04	650,259.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-5,164,595.04	650,259.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,092,752.16	1,720,149.95
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		-1,051,462.88	1,738,250.71
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-1,041,289.28	-18,100.76
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		-3,071,842.88	-1,069,890.61
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-3,006,683.62	-434,429.14
2. 其他债权投资公允价值变动		-65,159.26	-635,461.47
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		138,909,819.52	121,357,811.12
归属于母公司所有者的综合收益总额		138,655,520.33	121,366,766.82
归属于少数股东的综合收益总额		254,299.19	-8,955.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十九、2	0.021	0.018
（二）稀释每股收益（元/股）	十九、2	0.021	0.018

公司负责人：李长伟 主管会计工作负责人：许弟伟 会计机构负责人：曹奕

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		690,680,370.62	609,654,597.58
利息净收入	十八、3	143,881,319.28	123,843,212.48
其中：利息收入		150,616,685.43	138,022,853.31
利息支出		6,735,366.15	14,179,640.83
手续费及佣金净收入	十八、4	399,253,742.02	287,514,999.75
其中：经纪业务手续费净收入		308,630,659.61	211,908,261.40
投资银行业务手续费净收入		30,850,976.47	35,851,556.30
资产管理业务手续费净收入		44,622,833.84	29,928,027.61
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	184,600,964.57	169,349,312.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,709,205.98	2,014,051.17
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）			3,800,474.81
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		3,112,257.28	1,559,014.57
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十八、6	-40,229,871.94	27,958,915.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-518,766.29	-88,665.57
其他业务收入		579,908.22	332,660.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		817.48	-814,852.09
二、营业总支出		494,011,028.16	441,508,473.16
税金及附加		5,179,187.64	4,369,371.91
业务及管理费	十八、7	486,967,643.05	436,446,813.45
信用减值损失		918,339.45	-508,624.05
其他资产减值损失			85,916.36
其他业务成本		945,858.02	1,114,995.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		196,669,342.46	168,146,124.42
加：营业外收入		189,236.20	1,050.51
减：营业外支出		247,937.07	199,574.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		196,610,641.59	167,947,600.80
减：所得税费用		46,972,653.02	46,451,463.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		149,637,988.57	121,496,136.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		149,637,988.57	121,496,136.83

（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		-5,164,595.04	650,259.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,092,752.16	1,720,149.95
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		-1,051,462.88	1,738,250.71
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-1,041,289.28	-18,100.76
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		-3,071,842.88	-1,069,890.61
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-3,006,683.62	-434,429.14
2. 其他债权投资公允价值变动		-65,159.26	-635,461.47
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		144,473,393.53	122,146,396.17
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.022	0.018
（二）稀释每股收益(元/股)		0.022	0.018

公司负责人：李长伟 主管会计工作负责人：许弟伟 会计机构负责人：曹奕

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：			
处置交易目的而持有的交易性金融资产净增加额		377,473,953.05	
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		723,192,212.94	600,087,128.16
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			35,277,041.82
返售业务资金净减少额		273,000,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额		1,765,513,609.49	895,600,898.67

收到其他与经营活动有关的现金	七、56	18,020,294.33	50,363,712.91
经营活动现金流入小计		3,157,200,069.81	1,581,328,781.56
为交易目的而持有的金融资产净增加额			385,738,044.37
拆入资金净减少额		150,000,000.00	130,000,000.00
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额		18,851,418.02	
返售业务资金净增加额			373,000,000.00
融出资金净增加额		41,438,288.31	19,281,300.55
支付利息、手续费及佣金的现金		105,398,812.05	91,608,711.28
支付给职工及为职工支付的现金		328,515,375.84	323,133,965.60
支付的各项税费		35,645,268.06	70,718,222.78
支付其他与经营活动有关的现金	七、56	134,693,954.15	91,760,770.66
经营活动现金流出小计		814,543,116.43	1,485,241,015.24
经营活动产生的现金流量净额		2,342,656,953.38	96,087,766.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		29,134,997.66	49,255,496.66
取得投资收益收到的现金		8,604,784.99	10,061,372.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		204,483.86	6,625,661.52
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		37,944,266.51	65,942,530.78
投资支付的现金		25,000,000.00	30,910,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,260,292.12	11,490,823.69
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		47,260,292.12	42,400,823.69
投资活动产生的现金流量净额		-9,316,025.61	23,541,707.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			20,000,000.00
偿还债务支付的现金			20,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金			852,775.66
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、56	12,250,323.97	14,771,402.85
筹资活动现金流出小计		12,250,323.97	35,624,178.51
筹资活动产生的现金流量净额		-12,250,323.97	-15,624,178.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-518,766.29	-88,665.57
五、现金及现金等价物净增加额		2,320,571,837.51	103,916,629.33
加：期初现金及现金等价物余额		9,775,504,718.12	8,971,439,095.65
六、期末现金及现金等价物余额	七、57	12,096,076,555.63	9,075,355,724.98

公司负责人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹爽

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：			
处置交易目的而持有的交易性金融资产净增加额		343,383,161.92	
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		721,876,563.63	598,191,135.61
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			35,277,041.82
返售业务资金净减少额		273,000,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额		1,765,513,609.51	895,593,242.35
收到其他与经营活动有关的现金		18,001,192.68	50,345,343.37
经营活动现金流入小计		3,121,774,527.74	1,579,406,763.15
为交易目的而持有的金融资产净增加额			384,605,756.29
拆入资金净减少额		150,000,000.00	130,000,000.00
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额		18,851,418.02	
返售业务资金净增加额			373,000,000.00
融出资金净增加额		41,438,288.31	19,281,300.55
支付利息、手续费及佣金的现金		105,398,812.05	91,608,711.28
支付给职工及为职工支付的现金		322,446,739.22	321,395,108.67
支付的各项税费		35,611,504.19	70,593,374.67
支付其他与经营活动有关的现金		134,953,080.00	99,222,187.20

经营活动现金流出小计		808,699,841.79	1,489,706,438.66
经营活动产生的现金流量净额		2,313,074,685.95	89,700,324.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,950,110.96	33,610,216.50
取得投资收益收到的现金		8,604,784.99	7,721,792.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		204,483.86	6,625,661.52
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		26,759,379.81	47,957,670.62
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,260,292.12	11,490,823.69
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		22,260,292.12	11,490,823.69
投资活动产生的现金流量净额		4,499,087.69	36,466,846.93
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			20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			20,000,000.00
偿还债务支付的现金			20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			820,697.07
支付其他与筹资活动有关的现金		12,250,323.97	14,771,231.50
筹资活动现金流出小计		12,250,323.97	35,591,928.57
筹资活动产生的现金流量净额		-12,250,323.97	-15,591,928.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-518,766.29	-88,665.57
五、现金及现金等价物净增加额		2,304,804,683.38	110,486,577.28
加：期初现金及现金等价物余额		9,758,018,910.14	8,950,677,159.79
六、期末现金及现金等价物余额		12,062,823,593.52	9,061,163,737.07

公司负责人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

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	6,816,316,370.00				2,797,523,662.28		-19,519,455.80	347,628,606.05	696,368,360.90	-726,640,321.30	-887,937.53	9,910,789,284.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,523,662.28		-19,519,455.80	347,628,606.05	696,368,360.90	-726,640,321.30	-887,937.53	9,910,789,284.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-5,164,595.04			143,820,115.37	254,299.19	138,909,819.52
（一）综合收益总额							-5,164,595.04			143,820,115.37	254,299.19	138,909,819.52
（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												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												

（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,523,662.28		-24,684,050.84	347,628,606.05	696,368,360.90	-582,820,205.93	-633,638.34	10,049,699,104.12

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	6,816,316,370.00				2,797,725,236.82		-20,598,559.19	347,628,606.05	711,541,940.08	-952,351,634.82	-792,201.60	9,699,469,757.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,725,236.82		-20,598,559.19	347,628,606.05	711,541,940.08	-952,351,634.82	-792,201.60	9,699,469,757.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							650,259.34		-15,332,194.33	136,048,701.81	-8,955.70	121,357,811.12
（一）综合收益总额							650,259.34			120,716,507.48	-8,955.70	121,357,811.12
（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								-15,332,194.33	15,332,194.33			
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								-15,332,194.33	15,332,194.33			
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,725,236.82		-19,948,299.85	347,628,606.05	696,209,745.75	-816,302,933.01	-801,157.30	9,820,827,568.46

公司负责人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

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	6,816,316,370.00				2,797,523,662.28		-19,519,455.80	347,628,606.05	695,257,365.01	-443,500,727.45	10,193,705,820.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,523,662.28		-19,519,455.80	347,628,606.05	695,257,365.01	-443,500,727.45	10,193,705,820.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-5,164,595.04			149,637,988.57	144,473,393.53
（一）综合收益总额							-5,164,595.04			149,637,988.57	144,473,393.53
（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											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,523,662.28		-24,684,050.84	347,628,606.05	695,257,365.01	-293,862,738.88	10,338,179,213.62

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	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-20,598,559.19	347,628,606.05	710,589,484.33	-660,964,880.23	9,990,636,049.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-20,598,559.19	347,628,606.05	710,589,484.33	-660,964,880.23	9,990,636,049.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							650,259.34		-15,332,194.33	136,828,331.16	122,146,396.17
（一）综合收益总额							650,259.34			121,496,136.83	122,146,396.17
（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									-15,332,194.33	15,332,194.33	
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备									-15,332,194.33	15,332,194.33	
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											

2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-19,948,299.85	347,628,606.05	695,257,290.00	-524,136,549.07	10,112,782,445.62

公司负责人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司，于 2004 年 1 月 6 日正式注册成立，注册资本 6.65 亿元，为综合类证券公司。

经中国证监会核准，2007 年 2 月 13 日，公司注册资本由人民币 6.65 亿元增至 13.98 亿元，2007 年 4 月 10 日，太平洋证券有限责任公司变更为太平洋证券股份有限公司，注册资本为人民币 1,401,313,349 元，同时增资 1.02 亿元，公司的注册资本增至人民币 1,503,313,349 元，增资行为均已经中和正信会计师事务所有限公司审验，并分别于 2007 年 1 月 25 日出具中和正信验字[2007]第 1—002 号验资报告，2007 年 4 月 9 日出具中和正信验字[2007]第 1—010 号、中和正信验字[2007]第 1—011 号验资报告。

2012 年 7 月 10 日，公司以未分配利润按每 10 股送 1 股的比例送股，注册资本增至人民币 1,653,644,684 元；2014 年 4 月 21 日，公司非公开发行股票 70,000 万股，募集资金总额为 375,900 万元人民币，注册资本增至 2,353,644,684 元；2014 年 10 月 15 日，公司以公积金转增股本，注册资本增至 3,530,467,026 元；2016 年 1 月 14 日，公司按照收市后公司总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股的比例进行配股，注册资本增至人民币 4,544,210,913 元；2016 年 9 月 26 日，公司以资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 2,272,105,457 股，注册资本增至人民币 6,816,316,370 元。前述增资行为均已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并分别于 2012 年 7 月 25 日出具信会师报字[2012]第 210568 号验资报告，2014 年 4 月 17 日出具信会师报字[2014]第 210583 号验资报告，2014 年 10 月 15 日出具信会师报字[2014]第 211311 号验资报告，2016 年 1 月 25 日出具信会师报字[2016]第 210018 号验资报告，2016 年 9 月 29 日出具信会师报字[2016]第 211755 号验资报告。

2007 年 12 月 28 日，公司在上海证券交易所上市。

截至报告期末，公司共有 94 家分支机构，其中 23 家分公司、71 家证券营业部；共有员工 1,663 人，其中高级管理人员 11 人。

公司注册地及总部地址：云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼

统一社会信用代码：91530000757165982D

法定代表人：李长伟

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，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》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上根据相关披露规定编制财务报表。此外，本公司还按照《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》及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

☒适用 ☐不适用

公司对资产负债表日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表在持续经营假设的基础上编制。

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

公司金融工具的核算、证券承销业务的核算、资产管理业务的核算、收入的确认和计量等交易和事项的会计政策和会计估计，是根据公司实际业务特点制定的。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动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

公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额大于 500 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额大于 500 万元
重要的应收款项核销	单项核销金额大于 500 万元
重要的联营企业	单项长期股权投资成本超过 1 亿元
重要的诉讼及仲裁事项	涉案金额超过 1 亿元的诉讼及仲裁事项

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

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

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

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的结构化主体）均纳入合并财务报表。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来款已抵销。子公司所有者权益、当期净

损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

公司外币业务采用分账制。发生外币业务时，分别以不同的币种按照原币记账，资产负债表日，分别以货币性项目和非货币性项目进行处理，货币性项目按资产负债表日即期汇率进行折算，非货币性项目按交易日即期汇率折算；产生的汇兑差额计入当期汇兑损益。

(2) 外币报表折算

公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算；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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

公司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，将金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于非交易性权益工具投资，公司在初始确认时确定是否将其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。将金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

业务模式反映了本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司在确定一组金融资产业务模式时以公司关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础确定，主要考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理以及业务管理人员获得报酬的方式等。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即合同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。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险，以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

① 以摊余成本计量的金融资产

同时符合下列条件的金融资产在初始确认时分类为以摊余成本计量的金融资产：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。

以摊余成本计量的金融资产采用公允价值进行初始确认，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。此类金融资产主要包含应收款项、其他应收款、应收利息、债权投资等。

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

同时符合下列条件的金融资产在初始确认时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：公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产采用公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，按公允价值后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。此类金融资产主要为其他债权投资。

在初始确认时，公司可以将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。该指定一经做出，不得撤销。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，不需计提减值准备。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。此类金融资产主要为其他权益工具投资。

③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司其他金融资产在初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，公司可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行初始确认及后续计量，相关交易费用计入当期损益。公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购；相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，满足下列条件之一的金融负债，可以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：能够消除或显著减少会计错配；根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告；符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。该指定一经做出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动计入其他综合收益外，其他公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。除非由本公司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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将

该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

⑤ 以摊余成本计量的金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：**A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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；**B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债**；**C.不属于 A 和 B 的财务担保合同**，以及不属于 A 的低于市场利率贷款的贷款承诺。

以摊余成本计量的金融负债按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且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；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

如果公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。如果本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，但是保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，并且相关负债不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。

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本公司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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到

的对价和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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本公司继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

(3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(4) 金融工具的公允价值确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格（即脱手价格）。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。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，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，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。

对于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。本公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本公司优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

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

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

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

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

(5) 金融资产（不含应收账款）减值的测试方法及会计处理方法

① 金融资产（不含应收账款）减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具以预期信用损失为基础确认损失准备。

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

A.信用风险较低判断

本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

B.信用风险显著增加判断

对于金融工具的信用风险是否显著增加，本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质,本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时,本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类,例如逾期信息和信用风险评级。如果逾期超过 30 日,本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

C.已发生信用减值的判断

本公司在资产负债表日评估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权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,则该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

- 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;
- 本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;
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在资产负债表日,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。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额,公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。风险阶段划分具体处理如下:

a.融资融券业务

公司充分考虑融资融券业务的特性,基于客户维持担保比例,对融资融券业务进行减值阶段划分。

客户维持担保比例在 150%以上(含)的,为第一阶段。

客户维持担保比例在 130%以上(含),150%以下的,为第二阶段。

客户维持担保比例在 130%以下的,为第三阶段。

其中,维持担保比例=(现金+信用证券账户内证券市值总和)/(融资买入金额+融券卖出证券数量×当前市价+应计利息及费用总和)。

本公司按照如下方式对不同阶段融资融券业务估计预期信用损失:融资融券业务处于第一、二阶段的,按照账面余额与介于 0.05%和 1.5%之间的预期损失率之乘积估计其预期信用损失。融资融券业务处于第三阶段的,按照账面余额与相关担保之差额和介于 80%与 100%之间的预期损失率之乘积估计其预期信用损失,并取该数值与该项目按照第二阶段计算预期信用损失所得数值之较大者。

b.股票质押式回购交易业务

公司充分考虑股票质押业务的特性，基于综合履约保障比率等情况，对股票质押式回购交易业务进行减值阶段划分。

客户综合履约保障比率不低于 130%，或者综合履约保障比率介于 100%和 130%之间，但在本金或者利息偿付方面未逾期或者逾期未超过 30 日的，视为信用风险自初始确认后未显著增加，划分为第一阶段。

客户综合履约保障比率介于 100%和 130%之间，并且在本金或者利息偿付方面逾期 30 日以上的，视为信用风险自初始确认后显著增加（但不存在信用减值证据），划分为第二阶段。

客户综合履约保障比率低于 100%的，视为存在信用减值证据，划分为第三阶段。

其中，综合履约保障比率等于担保总额与债权总额之比。担保总额等于质押股票价值、账户内留置红利、账户内留置现金和其他担保之和。质押股票价值等于客户质押股票数量乘以最近 20 个交易日内收盘价平均值。其他担保包括客户提供的不动产、股权等担保物，公司审慎评估计算其他担保的价值。债权总额包括本金和应收利息。

本公司按照如下方式对不同阶段股票质押式回购交易业务估计预期信用损失：股票质押式回购交易项目处于第一阶段的，考虑到其信用风险较低或者自初始确认后信用风险未显著增加，按照账面余额与 0%的预期损失率之乘积估计其预期信用损失；股票质押式回购交易项目处于第二、三阶段的，公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及《证券公司金融工具减值指引》，建立预期信用损失模型，进行逐项减值测试。公司采用《证券公司金融工具减值指引》规定的损失率方法，即：在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。预期信用损失按照基数与预期损失率之乘积计算，其中，基数为融资类业务的账面余额或者应收款项的担保未覆盖部分。本公司从综合履约保障比率和客户偿还能力两个维度来估计存续项目的预期损失率，基于客户偿还能力估计由股票质押式回购交易业务形成的应收款项的预期损失率。公司构建客户偿还能力分类的量化评价体系，建立若干指标层级，每个层级设若干评价指标，对最低层级的各项评价指标建立量化评分标准，合理设定每个层级各项评价指标所占的权重以及总评分至客户偿还能力类别的映射关系。公司按照股票质押式回购交易项目的综合履约保障比率等级和（或）客户偿债能力类别，进行其预期损失率的估计。

② 会计处理方法

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

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

(6) 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

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。

公司以预期信用损失为基础，对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、租赁应收款、合同资产、部分贷款承诺和财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

当不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，直接减记该金融资产的账面余额。

11. 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

本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司采用新金融工具准则的简化方法，基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境相关的前瞻性信息，按照相当于整个存续期内预期信用损失来计量应收款项的预期信用损失。

为了计量预期信用损失，应收账款基于共同的信用风险特征进行归类，已发生信用风险或金额重大的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

其余应收款项在组合基础上按简化方法计量坏账准备，即始终按照应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
公司对内部员工的应收款项及合并报表范围内需抵销的往来款	不计提坏账准备

公司对外部单位的应收款项	账龄分析法
--------------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	0.5	0.5
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3年以上	50	50

12. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

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。

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(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

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“附注五、10.金融工具”。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

公司将同时满足下列条件的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，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

14. 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见“附注五、10.金融工具”。

15. 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见“附注五、10.金融工具”。

16. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 初始计量

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。

① 企业合并形成的长期股权投资

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，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 对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响，是指对一个企业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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

17. 投资性房地产

如果采用成本计量模式的

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，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

18. 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指公司为经营管理而持有的使用年限超过 1 年、单位价值在 1,000 元以上的有形资产。

① 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行分析,对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因,导致其可收回金额低于其账面价值的,采用单项计提法计提固定资产减值准备,减值准备一经计提,在资产存续期内不予转回。

A.除房屋之外的固定资产,由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的,按固定资产报废方式进行固定资产清理。

B.长期闲置不用,且市场公允价值低于该项固定资产账面净值的,按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

② 其他说明

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本,包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等;自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

固定资产的后续支出处理原则:与固定资产有关的更新改造等后续支出,符合固定资产确认条件的,应当计入固定资产成本,同时将被替换部分的账面价值扣除;与固定资产有关的修理费用等后续支出,不符合固定资产确认条件的,应当计入当期损益。

当固定资产被处置或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(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	35	5%	2.71%
电脑及相关设备	年限平均法	5	5%	19%
运输设备	年限平均法	8	5%	11.88%
办公设备	年限平均法	8	5%	11.88%
其他设备	年限平均法	5	5%	19%

19. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日对在建工程逐项进行分析，对其中可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

20. 借款费用

√适用 □不适用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

21. 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

无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币性资产交换取得的无形资产，具有商业实质且交换涉及的资产的公允价值能可靠计量的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质或交换涉及的资产的公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确定实际成本。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- 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.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；
- 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；

F.运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

① 无形资产的摊销方法

使用寿命有限的无形资产,自无形资产可使用时起,在其使用寿命内以直线法进行摊销,摊销金额计入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产,其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定;如果合同或法律没有规定使用寿命的,由公司综合各方面的因素判断,以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限,无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的,则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产,使用寿命不确定的无形资产不予摊销,于资产负债表日进行减值测试。

交易席位费按照 10 年平均摊销,摊销额计入当期费用。

资产负债表日,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如果有证据表明其使用寿命和摊销方法与前期估计不同时,改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

② 无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时,公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备。

A.某项无形资产已被其他新技术所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

B.某项无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预计不会恢复;

C.某项无形资产已超过法律保护期限,但仍然具有部分使用价值;

D.其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

③ 当存在下列一项或若干项情况时,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益

A.某项无形资产已被其他新技术所替代,并且该项无形资产已无使用价值和转让价值;

B.某项无形资产已超过法律保护期限,并且已不能为企业带来经济利益;

C.其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☐适用 ☒不适用

22. 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

24. 附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

(1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，公司根据协议买入金融资产时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入，或按买入价与返售价之间的差额在协议期内计算利息收入确认为当期收入。

(2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，公司根据回购协议在卖出证券时，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本，或按售价与回购价之间的差额在协议期内计算利息支出确认为当期成本。

(3) 买入返售业务减值准备

买入返售业务以预期信用损失为基础确认损失准备，预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“附注五、10.金融工具”。

25. 合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

26. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

短期薪酬主要包括职工工资、津贴和补贴、奖金、职工福利、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费、短期带薪缺勤、非货币性福利及其他短期薪酬等，在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利主要包括养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

27. 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有变化,对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

28. 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值,选用的期权定价模型考虑以下因素:① 期权的行权价格;② 期权的有效期;③ 标的股份的现行价格;④ 股价预计波动率;⑤ 股份的预计股利;⑥ 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时,考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的,只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件(如服务期限等),即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付,按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付,按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关

负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

29. 收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

① 手续费及佣金收入

A. 证券经纪业务收入

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；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代理买卖的证券品种按相应的费率收取。向基金公司、QFII 等单位提供交易单元确认的收入属于证券经纪业务范畴；代理基金公司等单位销售基金、理财产品等金融资产确认的收入属于证券经纪业务范畴。

B. 投资银行业务收入

公司从事证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入；公司从事发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务，根据合约条款，在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

C. 资产管理业务收入

公司接受客户委托负责经营管理受托资产，在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入；公司提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

② 利息收入

A. 存款利息收入：按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

B. 买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

③ 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益；金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：终止确认部分的账面价值；终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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中，按公司应享有的部分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。

④ 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。在合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(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

30. 合同成本

☒ 适用 ☐ 不适用

公司与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

(1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- ① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。
- ③ 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

(2) 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

(3) 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

(4) 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但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。

31. 利润分配

√适用 □不适用

根据《公司章程》规定，公司当年税后利润分配顺序如下：

- ① 弥补亏损；
- ② 提取法定公积金：按净利润的 10%提取；
- ③ 提取一般风险准备金：按净利润的 10%提取、按基金管理费收入的 10%提取；
- ④ 提取交易风险准备金：按净利润的 10%提取；
- ⑤ 经股东会决议，还可以提取任意公积金；
- ⑥ 分配股利。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》及《重要货币市场基金监管暂行规定》的规定，按照管理费收入的一定比例计提一般风险准备。

32. 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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

(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

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

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

33. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - 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）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

34. 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，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，公司进行如下评估：

A. 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几

乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

B.承租人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；

C.承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人根据《企业会计准则第14号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及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。

公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按照“附注五、18.固定资产”所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债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，折现率为租赁内含利率。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。

公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

A.担保余值预计的应付金额发生变动；

B.确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

C.对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，公司将剩余金额计入当期损益。

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

公司已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

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，公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

对于融资租赁，在租赁期开始日，出租人应当将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产，租赁投资净额为租赁收款额及未担保余值按照租赁内含利率折现的现值之和，出租人应当采用实际利率法计算并确认租赁期内各个期间的利息收入；对于经营租赁，在租赁期内各个期间，出租人应当采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

35. 融资融券业务

☒ 适用 ☐ 不适用

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务：公司融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入。融出资金按借给客户资金的本金计量。

融券业务：将自有证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不终止确认该证券。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额、期限、利率等按期确认利息收入。

对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

融资融券业务以预期信用损失为基础确认损失准备，预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“附注五、10.金融工具”。

36. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 客户交易结算资金核算方法

① 客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”项目中单设明细科目核算。公司代理客户买卖证券时，由客户将交易结算资金存入存管银行，在客户将资金转入公司银行账户时，公司确认客户存款增加，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

② 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时，如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费后的金额增加客户交易结算资金。

③ 公司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。

④ 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，公司对于客户交易结算资金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日，向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

(2) 证券承销核算方法

① 对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，则按承销价款转为金融资产，根据“附注五、10.金融工具”进行分类。

② 对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按合同规定由公司认购，则按承销价款，在收到证券时转为金融资产，根据“附注五、10.金融工具”进行分类。

③ 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的服务完成时确认为收入。

(3) 代兑付债券核算方法

公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

(4) 资产管理业务核算方法

客户资产管理业务包括单一资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和资产支持专项计划。

公司受托经营单一非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营单一银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和资产支持专项计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期对托管人的会计核算和估值结果进行复核。

(5) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(6) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- ① 公司的母公司/实际控制人；
- ② 公司的子公司；
- ③ 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 对公司实施共同控制的投资方；
- ⑤ 对公司施加重大影响的投资方；
- ⑥ 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

⑨ 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

⑩ 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

(7)分部报告

企业以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

② 企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

③ 企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

37. 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

(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

38. 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	应税营业收入	6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
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%

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

2. 税收优惠

☐适用 ☒不适用

3. 其他

☒适用 ☐不适用

(1) 增值税

根据财税〔2016〕36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及详见附件，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司总机构、分支机构及子公司根据增值税纳税人身份分别按照6%、3%的税率计算增值税销项税额。

根据财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》，自2018年1月1日起，公司管理的资管产品按照3%的税率缴纳增值税。

(2) 企业所得税

根据国税〔2012〕57号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》，公司实行“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，按照当期实际利润额，总机构和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总机构预缴。

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
银行存款：	/	/	9,083,958,853.90	/	/	7,650,905,256.97
其中：自有资金	/	/	942,700,753.47	/	/	337,688,044.23
人民币	/	/	932,394,008.09	/	/	327,455,975.98
美元	1,498,662.29	6.8109	10,207,238.99	1,441,041.27	7.0288	10,128,790.88
港元	114,566.10	0.86855	99,506.39	114,343.54	0.90322	103,277.37
客户资金	/	/	8,141,258,100.43	/	/	7,313,217,212.74

人民币	/	/	8,138,843,970.88	/	/	7,310,701,697.84
美元	286,104.76	6.8109	1,948,630.90	269,678.16	7.0288	1,895,513.85
港元	535,949.17	0.86855	465,498.65	686,434.14	0.90322	620,001.05
其他货币资金:	/	/	364,555.05	/	/	316,584.80
人民币	/	/	364,555.05	/	/	316,584.80
合计	/	/	9,084,323,408.95	/	/	7,651,221,841.77

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	/	/	1,248,996.72	/	/	19,278,217.32
人民币	/	/	1,248,996.72	/	/	19,278,217.32
客户信用资金	/	/	463,410,133.99	/	/	397,009,962.84
人民币	/	/	463,410,133.99	/	/	397,009,962.84
合计	/	/	464,659,130.71	/	/	416,288,180.16

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 2026 年 6 月 30 日，公司使用受限制的资金 47,784,746.67 元，为涉及诉讼程序执行司法冻结的银行存款。

货币资金的说明：

√适用 □不适用

2026 年 6 月 30 日货币资金余额较期初增加 1,433,101,567.18 元，增加比例为 18.73%。
主要原因：本期末客户资金增加。

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:	/	/	263,430,407.64	/	/	280,022,757.41
人民币	/	/	263,430,407.64	/	/	280,022,757.41
客户普通备付金:	/	/	2,588,801,052.04	/	/	1,656,975,733.25
人民币	/	/	2,580,657,960.54	/	/	1,650,336,348.07

美元	749,180.49	6.8109	5,102,593.40	622,854.03	7.0288	4,377,916.43
港元	3,500,659.85	0.86855	3,040,498.10	2,503,785.10	0.90322	2,261,468.75
信用备付金:	/	/	207,306,433.67	/	/	235,069,132.36
人民币	/	/	207,306,433.67	/	/	235,069,132.36
合计	/	/	3,059,537,893.35	/	/	2,172,067,623.02

结算备付金的说明:

2026 年 6 月 30 日结算备付金余额较期初增加 887,470,270.33 元, 增加比例为 40.86%。

主要原因: 本期末客户备付金增加。

3. 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	2,746,953,710.10	2,673,323,887.52
其中: 个人	2,678,030,802.39	2,595,985,125.70
机构	68,922,907.71	77,338,761.82
应收利息	27,562,945.94	25,941,527.15
减: 减值准备	1,885,495.08	1,408,516.48
账面价值小计	2,772,631,160.96	2,697,856,898.19
境外	124,492,830.68	156,684,364.95
其中: 个人	124,492,830.68	156,684,364.95
机构		
应收利息	1,098,611.15	1,308,137.22
减: 减值准备	65,161.39	78,996.25
账面价值小计	125,526,280.44	157,913,505.92
账面价值合计	2,898,157,441.40	2,855,770,404.11

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	490,213,208.97	431,550,907.55
债券	592,008.33	12,453,280.61
股票	9,336,752,179.03	8,635,662,796.77
基金	237,773,695.48	263,213,349.24
其他	1,693,802.10	3,326,694.13
合计	10,067,024,893.91	9,346,207,028.30

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

详见“附注七、22.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

(1) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
融资融券融出资金	2,871,446,540.78	2,830,008,252.47
应计利息	28,661,557.09	27,249,664.37
减：减值准备	1,950,656.47	1,487,512.73
融出资金净值	2,898,157,441.40	2,855,770,404.11

(2) 按剩余期限列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月以内	793,941,702.49	27.65	735,379.74	37.70	820,032,732.26	28.98	444,077.36	29.85
3-6 个月	2,017,878,053.19	70.27	1,181,419.86	60.57	1,937,259,924.06	68.45	1,004,062.18	67.50
6 个月以上	59,626,785.10	2.08	33,856.87	1.73	72,715,596.15	2.57	39,373.19	2.65
合计	2,871,446,540.78	100.00	1,950,656.47	100.00	2,830,008,252.47	100.00	1,487,512.73	100.00

4. 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)												
国债期货				2,247,600.00						15,648,800.00		
合计				2,247,600.00						15,648,800.00		

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
国债期货	29,600.00	29,600.00	
合计	29,600.00	29,600.00	

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

5. 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	/	/	77,862,112.22	/	/	64,321,324.10
其中：人民币	/	/	75,588,894.22	/	/	61,971,938.10
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港元	500,000.00	0.86855	434,275.00	500,000.00	0.90322	451,610.00
信用保证金	/	/	46,729,376.80	/	/	48,895,166.08
其中：人民币	/	/	46,729,376.80	/	/	48,895,166.08
履约保证金	/	/	79,702.00	/	/	159,048.00
其中：人民币	/	/	79,702.00	/	/	159,048.00
合计	/	/	124,671,191.02	/	/	113,375,538.18

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

6. 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
应收资产管理费	25,329,577.22	26,653,577.77
应收手续费及佣金	5,726,352.10	5,018,329.80
应收股权转让款	4,656,000.00	4,656,000.00
应收融资融券款	1,452,414.91	1,452,414.91
应收股票质押回购款	2,568,351,080.03	2,568,351,080.03
应收报价回购	55,418,000.00	58,596,000.00
应收研究服务收入	4,007,340.90	2,156,900.00
其他	100,000.00	717,350.42
合计	2,665,040,765.16	2,667,601,652.93
减：坏账准备(按简化模型计提)	1,440,816.34	1,466,230.78
减：坏账准备(按一般模型计提)	2,574,459,468.50	2,574,459,468.50
应收款项账面价值	89,140,480.32	91,675,953.65

(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	83,581,270.25	3.14	85,842,158.02	3.22
1-2 年	1,000,000.00	0.04	571,832,813.83	21.44
2-3 年	576,532,813.80	21.63	5,999,999.97	0.22
3 年以上	2,003,926,681.11	75.19	2,003,926,681.11	75.12
合计	2,665,040,765.16	100.00	2,667,601,652.93	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：								
单项金额重大的应收款项	2,628,425,080.03	98.63	2,573,007,080.03	97.89	2,631,603,080.03	98.65	2,573,007,080.03	97.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	1,452,414.91	0.05	1,452,388.47	100.00	1,452,414.91	0.05	1,452,388.47	100.00
单项小计	2,629,877,494.94	98.68	2,574,459,468.50	97.89	2,633,055,494.94	98.70	2,574,459,468.50	97.77
组合计提坏账准备：								

1年以内	28,163,270.25	1.06	140,816.35	0.50	27,246,158.02	1.03	136,230.79	0.50
1-2年	1,000,000.00	0.04	100,000.00	10.00	1,300,000.00	0.05	130,000.00	10.00
2-3年	5,999,999.97	0.22	1,199,999.99	20.00	5,999,999.97	0.22	1,199,999.99	20.00
3年以上								
组合小计	35,163,270.22	1.32	1,440,816.34	4.10	34,546,157.99	1.30	1,466,230.78	4.24
合计	2,665,040,765.16	100.00	2,575,900,284.84	96.66	2,667,601,652.93	100.00	2,575,925,699.28	96.56

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

详见“附注七、22.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

7. 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
银行间市场质押式回购		150,000,000.00
交易所回购	242,000,000.00	365,000,000.00
应收利息	4,295.88	10,560.27
减：减值准备		
账面价值合计	242,004,295.88	515,010,560.27

(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	242,004,295.88	515,010,560.27
减：减值准备		
买入返售金融资产账面价值	242,004,295.88	515,010,560.27

(3) 担保物金额

□适用 √不适用

对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足额，无法获知对手方质押物信息。

(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

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

2026 年 6 月 30 日买入返售金融资产余额较期初减少 273,006,264.39 元，减少比例为 53.01%。主要原因：本期末债券回购业务规模减少。

8. 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	3,895,139,828.11		3,895,139,828.11	4,219,194,762.91		4,219,194,762.91
公募基金	457,732,441.49		457,732,441.49	458,614,625.72		458,614,625.72
股票	171,958,751.81		171,958,751.81	304,301,401.23		304,301,401.23
银行理财产品	16,308,527.44		16,308,527.44	16,308,527.44		16,308,527.44
券商资管产品	89,062.75		89,062.75	391,823.00		391,823.00
信托计划	6,247,619.30		6,247,619.30	203,980,170.10		203,980,170.10
其他	25,040,400.00		25,040,400.00	102,560,000.00		102,560,000.00
合计	4,572,516,630.90		4,572,516,630.90	5,305,351,310.40		5,305,351,310.40
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	4,145,970,358.88		4,145,970,358.88	4,439,529,276.60		4,439,529,276.60
公募基金	519,257,237.58		519,257,237.58	521,288,472.02		521,288,472.02

股票	127,402,512.60		127,402,512.60	217,801,806.13		217,801,806.13
银行理财产品	16,207,197.21		16,207,197.21	16,226,205.00		16,226,205.00
券商资管产品	679,024.54		679,024.54	1,212,672.67		1,212,672.67
信托计划	6,277,040.33		6,277,040.33	203,980,169.10		203,980,169.10
其他	25,040,400.00		25,040,400.00	112,640,000.00		112,640,000.00
合计	4,840,833,771.14		4,840,833,771.14	5,512,678,601.52		5,512,678,601.52

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

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
基金	卖出回购交易质押	339,840,566.32
股票	流通受限股票	40,004,992.70
合计		379,845,559.02

9. 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
应收款项类投资	169,289,994.37	36,282,248.67	25,442,074.00	180,130,169.04	169,289,994.37	36,320,349.63	25,442,074.00	180,168,270.00
合计	169,289,994.37	36,282,248.67	25,442,074.00	180,130,169.04	169,289,994.37	36,320,349.63	25,442,074.00	180,168,270.00

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

详见“附注七、22.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

10. 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
企业债						18,000,000.00	1,408,850.71	86,879.01	19,495,729.72	
其他	158,330,460.00		-153,413,860.00	4,916,600.00	149,367,860.00	158,330,460.00		-153,413,860.00	4,916,600.00	149,367,860.00
合计	158,330,460.00		-153,413,860.00	4,916,600.00	149,367,860.00	176,330,460.00	1,408,850.71	-153,326,980.99	24,412,329.72	149,367,860.00

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

详见“附注七、22.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：

2026 年 6 月 30 日其他债权投资余额较期初减少 19,495,729.72 元，减少比例为 79.86%。

主要原因：本期部分债券到期兑付。

11. 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					
股权投资	50,000,000.00						50,000,000.00			6,472,971.39	非交易目的持有
股票	7,128,483.90				1,855,000.56		5,273,483.34	35,503.18	1,282,176.49		非交易目的持有
基金	6,877,003.14			466,614.87			7,343,618.01	104,906.84		1,422,612.73	非交易目的持有
合计	64,005,487.04			466,614.87	1,855,000.56		62,617,101.35	140,410.02	1,282,176.49	7,895,584.12	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

12. 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		
—交易性金融资产		
—其他权益工具投资	6,160,905.70	10,349,838.10
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

13. 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												
老-中证券公众公司	18,671,086.90				1,709,205.98		-4,058,146.50	1,638,163.80			14,683,982.58	
武汉光谷人才私 募投资管理有限公 司	3,869,027.59				-136,531.79						3,732,495.80	
上海太证投资管 理有限公司		35,182,015.22										35,182,015.22
武汉光谷人才创 业投资合伙企业 （有限合伙）	30,489,180.54			5,184,886.70	55,991.06						25,360,284.90	
武汉光谷人才创 新投资合伙企业 （有限合伙）	25,902,147.49				-6,619,165.82						19,282,981.67	
中船重工太证西 双版纳勐腊产业 扶贫基金合伙企 业（有限合伙）	14,222.68				-140.47						14,082.21	
广东广垦太证现 代农业股权投资 基金（有限合伙）	17,215.20				9,555.18						26,770.38	
北京广垦太证投 资中心（有限合 伙）	4,570.87				-7,897.78						-3,326.91	
广西桂垦太证产 业投资中心（有 限合伙）	12,268,348.01				-6,993.97						12,261,354.04	
广西桂垦佳沃科 创基金合伙企业 （有限合伙）	3,700,793.59				22,491.43						3,723,285.02	
池州太证合高天 使股权投资基金 合伙企业（有限合 伙）	8,132,677.36				-64,711.18						8,067,966.18	
武汉光谷二期创 业投资合伙企业 （有限合伙）	24,884,249.19		25,000,000.00		-182,895.42						49,701,353.77	
小计	127,953,519.42	35,182,015.22	25,000,000.00	5,184,886.70	-5,221,092.78	0.00	-4,058,146.50	1,638,163.80	0.00	0.00	136,851,229.64	35,182,015.22

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		
合计	127,953,519.42	35,182,015.22	25,000,000.00	5,184,886.70	-5,221,092.78	0.00	-4,058,146.50	1,638,163.80	0.00	0.00	136,851,229.64	35,182,015.22

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

14. 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	61,653,317.90			61,653,317.90
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	61,653,317.90			61,653,317.90
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,793,971.08			7,793,971.08
2.本期增加金额	834,685.14			834,685.14
（1）计提或摊销	834,685.14			834,685.14
3.本期减少金额				
4.期末余额	8,628,656.22			8,628,656.22
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	53,024,661.68			53,024,661.68
2.期初账面价值	53,859,346.82			53,859,346.82

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(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

15. 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	办公设备及其他设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	256,371,037.90	141,699,796.29	25,960,204.92	128,402.22	424,159,441.33
2.本期增加金额		11,319,410.90	159,203.54		11,478,614.44
(1) 购置		11,319,410.90	159,203.54		11,478,614.44
3.本期减少金额		9,495,104.58	792,937.00		10,288,041.58
(1) 处置或报废		9,495,104.58	792,937.00		10,288,041.58
4.期末余额	256,371,037.90	143,524,102.61	25,326,471.46	128,402.22	425,350,014.19
二、累计折旧					
1.期初余额	91,036,899.58	85,250,554.69	24,662,194.67	105,693.25	201,055,342.19
2.本期增加金额	3,435,112.65	9,692,500.49	6,301.80	2,264.01	13,136,178.95
(1) 计提	3,435,112.65	9,692,500.49	6,301.80	2,264.01	13,136,178.95
3.本期减少金额		9,015,663.59	753,290.15		9,768,953.74
(1) 处置或报废		9,015,663.59	753,290.15		9,768,953.74
4.期末余额	94,472,012.23	85,927,391.59	23,915,206.32	107,957.26	204,422,567.40
三、减值准备					
1.期初余额	1,062,373.54				1,062,373.54
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额	1,062,373.54				1,062,373.54
四、账面价值					
1.期末账面价值	160,836,652.13	57,596,711.02	1,411,265.14	20,444.96	219,865,073.25
2.期初账面价值	164,271,764.78	56,449,241.60	1,298,010.25	22,708.97	222,041,725.60

(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

(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

16. 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	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1.期初余额	83,221,949.57	83,221,949.57
2.本期增加金额	8,833,546.42	8,833,546.42
(1) 新增	8,833,546.42	8,833,546.42
3.本期减少金额	7,874,302.99	7,874,302.99
(1) 租赁到期	7,874,302.99	7,874,302.99
4.期末余额	84,181,193.00	84,181,193.00
二、累计折旧		
1.期初余额	45,162,328.56	45,162,328.56
2.本期增加金额	11,734,074.79	11,734,074.79
(1) 计提	11,734,074.79	11,734,074.79
3.本期减少金额	6,927,136.17	6,927,136.17
(1) 处置	6,927,136.17	6,927,136.17
4.期末余额	49,969,267.18	49,969,267.18
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	34,211,925.82	34,211,925.82
2.期初账面价值	38,059,621.01	38,059,621.01

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

17. 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	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	349,574,175.71	3,186,066.76	352,760,242.47
2.本期增加金额	5,762,060.48		5,762,060.48
(1) 购置	5,762,060.48		5,762,060.48
3.本期减少金额			
4.期末余额	355,336,236.19	3,186,066.76	358,522,302.95

二、累计摊销			
1.期初余额	309,501,078.86	3,186,066.76	312,687,145.62
2.本期增加金额	13,957,667.67		13,957,667.67
(1) 计提	13,957,667.67		13,957,667.67
3.本期减少金额			
4.期末余额	323,458,746.53	3,186,066.76	326,644,813.29
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	31,877,489.66		31,877,489.66
2.期初账面价值	40,073,096.85		40,073,096.85

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(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

期末无用于抵押或担保的无形资产。

18. 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
资产减值准备	2,776,197,311.61	694,049,327.90	2,775,274,997.68	693,818,749.39
金融工具公允价值变动	628,972,471.75	157,243,117.89	587,283,983.12	146,820,995.78
预计负债	29,193,543.67	7,298,385.92	29,197,518.15	7,299,379.54
租赁负债	28,577,547.15	7,144,386.79	32,524,359.79	8,131,089.95
合计	3,462,940,874.18	865,735,218.50	3,424,280,858.74	856,070,214.66

(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
使用权资产	34,211,925.82	8,552,981.48	38,059,621.01	9,514,905.27
合计	34,211,925.82	8,552,981.48	38,059,621.01	9,514,905.27

(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	8,552,981.48	857,182,237.02	9,514,905.27	846,555,309.39
递延所得税负债	8,552,981.48		9,514,905.27	

(4) 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(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

19. 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
应收股利	1,638,163.80	
其他应收款	14,540,687.49	18,510,701.51
长期待摊费用	5,284,955.65	5,376,011.17
预付账款	36,137,498.11	34,148,552.51
待摊费用	4,572,979.11	11,297,371.30
预缴税款	541,139.75	14,540,479.57
合计	62,715,423.91	83,873,116.06

其他应收款按款项性质列示：

□适用 √不适用

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

参见“附注七、22.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) 其他应收款

A.按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款余额	67,215,484.71	73,701,940.90
减：坏账准备	52,674,797.22	55,191,239.39
其他应收款净额	14,540,687.49	18,510,701.51

B.按种类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收款项	55,489,770.86	82.56	49,836,547.13	94.61	61,489,770.86	83.43	52,836,547.13	95.74
按组合计提坏账准备的应收款项	11,541,976.00	17.17	2,654,512.24	5.04	12,028,432.19	16.32	2,170,954.41	3.93
其中：内部员工	797,894.38	1.19			153,030.08	0.21		
公司外部单位	10,744,081.62	15.98	2,654,512.24	5.04	11,875,402.11	16.11	2,170,954.41	3.93
组合小计	11,541,976.00	17.17	2,654,512.24	5.04	12,028,432.19	16.32	2,170,954.41	3.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	183,737.85	0.27	183,737.85	0.35	183,737.85	0.25	183,737.85	0.33
合计	67,215,484.71	100.00	52,674,797.22	100.00	73,701,940.90	100.00	55,191,239.39	100.00

C.其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

期末其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例(%)
拉萨万胜信息科技有限公司	34,529,600.00	投资转让款	3年以上	51.37
基金筹备组	20,960,170.86	筹备款	3年以上	31.18
上海城投房地产租赁有限公司	1,190,370.00	租房押金	2-3年	1.77
赤峰市松山区人民法院	1,638,473.00	暂付款	2-3年	2.44
广州市京穗房地产开发有限公司	206,664.00	租房押金	3年以上	0.31
合计	58,525,277.86			87.07
期初其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例(%)
拉萨万胜信息科技有限公司	34,529,600.00	投资转让款	3年以上	46.85

基金筹备组	20,960,170.86	筹备款	3 年以上	28.44
罗国雄	6,000,000.00	项目转让款	3 年以上	8.14
上海城投房地产租赁有限公司	1,190,370.00	租房押金	1-2 年	1.62
赤峰市松山区人民法院	1,638,473.00	暂付款	1-2 年	2.22
合计	64,318,613.86			87.27

(2) 预付账款

预付账款前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	期限	占预付账款比例（%）
恒生电子股份有限公司	无关联关系	20,811,180.87	软件款	1 年以内、1-2 年	57.59
上海功存智能科技有限公司	无关联关系	2,649,557.52	软件款	1 年以内	7.33
深圳市金证科技股份有限公司	无关联关系	1,818,243.38	软件款	1 年以内、1-2 年	5.03
浙江同花顺智能科技有限公司	无关联关系	1,658,185.85	软件款	1 年以内、1-2 年	4.59
北京先进数通信息技术股份公司	无关联关系	1,341,592.92	软件款	1 年以内	3.71
合计		28,278,760.54			78.25

(3) 长期待摊费用

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
装修费	2,509,896.02	1,038,442.16	798,311.87	2,750,026.31
布线工程	1,072,847.79		181,826.00	891,021.79
机房工程	198,710.01		52,727.38	145,982.63
其他	1,594,557.35		96,632.43	1,497,924.92
合计	5,376,011.17	1,038,442.16	1,129,497.68	5,284,955.65

20. 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	47,784,746.67	47,784,746.67	冻结	涉及诉讼程序 执行司法冻结	47,784,746.67	47,784,746.67	冻结	涉及诉讼程序 执行司法冻结
交易性金融资产	339,840,566.32	339,840,566.32	质押	报价回购质押	334,787,937.96	334,787,937.96	质押	报价回购质押
交易性金融资产	40,004,992.70	40,004,992.70	其他	流动受限股票	88,799,841.81	88,799,841.81	其他	流动受限股票
其他权益工具投资	6,160,905.70	6,160,905.70	其他	已融出证券	10,349,838.10	10,349,838.10	其他	已融出证券
合计	433,791,211.39	433,791,211.39	/	/	481,722,364.54	481,722,364.54	/	/

21. 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	1,487,512.73	463,143.74			1,950,656.47
融出证券减值准备	7,054.93		3,974.48		3,080.45
应收款项坏账准备	2,575,925,699.28		25,414.44		2,575,900,284.84
债权投资减值准备	25,442,074.00				25,442,074.00
其他债权投资减值准备	149,367,860.00				149,367,860.00
其他应收款坏账准备	55,191,239.39	484,584.63	3,001,026.80		52,674,797.22
应收利息减值准备	4,171,301.36				4,171,301.36
金融工具及其他项目信用减值准备小计	2,811,592,741.69	947,728.37	3,030,415.72		2,809,510,054.34
长期股权投资减值准备	35,182,015.22				35,182,015.22
固定资产减值准备	1,062,373.54				1,062,373.54
其他资产减值准备小计	36,244,388.76				36,244,388.76
合计	2,847,837,130.45	947,728.37	3,030,415.72		2,845,754,443.10

22. 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
融出资金减值准备	1,394,431.56	538,166.39	18,058.52	1,950,656.47
融出证券减值准备	3,080.45			3,080.45
应收款项坏账准备（简化模型）	/	1,440,816.34		1,440,816.34
应收款项坏账准备（一般模型）			2,574,459,468.50	2,574,459,468.50
债权投资减值准备			25,442,074.00	25,442,074.00
其他债权投资减值准备			149,367,860.00	149,367,860.00
其他应收款坏账准备	-345,487.76	18,490,684.98	34,529,600.00	52,674,797.22
应收利息减值准备			4,171,301.36	4,171,301.36
合计	1,052,024.25	20,469,667.71	2,787,988,362.38	2,809,510,054.34
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
融出资金减值准备	1,422,086.32	63,947.59	1,478.82	1,487,512.73
融出证券减值准备	4,966.03	2,088.90		7,054.93

应收款项坏账准备（简化模型）	/	1,466,230.78		1,466,230.78
应收款项坏账准备（一般模型）			2,574,459,468.50	2,574,459,468.50
债权投资减值准备			25,442,074.00	25,442,074.00
其他债权投资减值准备			149,367,860.00	149,367,860.00
其他应收款坏账准备	2,170,954.41	18,490,684.98	34,529,600.00	55,191,239.39
应收利息减值准备			4,171,301.36	4,171,301.36
合计	3,598,006.76	20,022,952.25	2,787,971,782.68	2,811,592,741.69

23. 拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
转融通融入资金	100,359,722.23	251,163,027.77
合计	100,359,722.23	251,163,027.77

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	100,359,722.23	1.85%	100,738,027.77	1.63%
1 至 3 个月			150,425,000.00	2.00%
3 至 12 个月				
1 年以上				
合计	100,359,722.23	/	251,163,027.77	/

拆入资金的说明：

2026 年 6 月 30 日拆入资金余额较期初减少 150,803,305.54 元，减少比例为 60.04%。主要原因：本期末拆入资金规模减少。

24. 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

合并结构化主体形成的其他金融负债		19,687.12	19,687.12		19,683.30	19,683.30
合计		19,687.12	19,687.12		19,683.30	19,683.30

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

25. 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
质押式报价回购	240,316,389.21	253,476,230.27
合计	240,316,389.21	253,476,230.27

(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
其他	240,316,389.21	253,476,230.27
合计	240,316,389.21	253,476,230.27

(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
其他	339,840,566.32	334,787,937.96
合计	339,840,566.32	334,787,937.96

(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	141,161,946.26	0.9%-6.88%	144,276,032.01	0.9%-6.88%
一个月至三个月内	57,381,050.49		64,099,974.40	
三个月至一年内	41,773,392.46		45,100,223.86	
一年以上				
合计	240,316,389.21		253,476,230.27	

26. 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	10,040,075,698.55	8,178,811,800.65
机构	240,470,408.87	394,882,998.70
小计	10,280,546,107.42	8,573,694,799.35
信用业务		
其中：个人	478,634,556.84	421,640,269.54
机构	11,578,652.13	9,910,638.01
小计	490,213,208.97	431,550,907.55
合计	10,770,759,316.39	9,005,245,706.90

代理买卖证券款的说明：

2026年6月30日代理买卖证券款余额较期初增加1,765,513,609.49元，增加比例为19.61%。主要原因：本期末客户资金增加。

27. 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	268,572,011.23	331,852,304.80	288,668,682.05	311,755,633.98
二、离职后福利-设定提存计划		39,829,318.78	38,224,186.62	1,605,132.16
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	268,572,011.23	371,681,623.58	326,892,868.67	313,360,766.14

(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	261,918,935.69	285,093,539.04	245,611,421.12	301,401,053.61
二、职工福利费	27,340.64	2,187,074.30	1,990,861.14	223,553.80
三、社会保险费		16,564,001.96	16,564,001.96	
其中：医疗保险费		15,934,599.58	15,934,599.58	
工伤保险费		374,043.89	374,043.89	
生育保险费		255,358.49	255,358.49	
四、住房公积金		21,899,576.60	21,899,576.60	
五、工会经费和职工教育经费	6,625,734.90	6,108,112.90	2,602,821.23	10,131,026.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	268,572,011.23	331,852,304.80	288,668,682.05	311,755,633.98

(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		28,917,216.29	28,917,216.29	
2.失业保险费		1,041,075.51	1,041,075.51	
3.企业年金缴费		9,871,026.98	8,265,894.82	1,605,132.16
合计		39,829,318.78	38,224,186.62	1,605,132.16

28. 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	5,302,699.57	1,681,210.05
企业所得税	48,518,481.25	
个人所得税	2,521,935.61	22,549,360.99
城市维护建设税	349,685.42	96,253.47
教育费附加及地方教育费附加	250,239.96	69,035.26
其他	248,269.02	241,919.75
合计	57,191,310.83	24,637,779.52

其他说明：

2026年6月30日应交税费余额较期初增加32,553,531.31元，增加比例为132.13%。主要原因：本期应交企业所得税增加。

29. 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
资产管理项目代销费		10,873,928.71
应付客户开放式基金清算	19,176,790.28	20,126,490.99
计提证券承销业务支出	3,802,040.00	
报价回购清算款	54,506,607.19	63,376,184.15
其他	1,112,485.16	2,265,131.30
合计	78,597,922.63	96,641,735.15

(2) 应付票据

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

2026年6月30日应付款项余额较期初减少18,043,812.52元，减少比例为18.67%。主要原因：本期应付资管项目代销费和报价回购清算款减少。

30. 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
预收管理费	1,023,451.18	171,163.43
预收项目款	648,584.91	10,475,943.41
合计	1,672,036.09	10,647,106.84

(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

2026 年 6 月 30 日合同负债较期初减少 8,975,070.75 元，减少比例为 84.30%。主要原因：本期末预收投行项目款减少。

31. 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
未决诉讼	25,530,846.34			25,530,846.34	未决诉讼预计损失
预计损失	3,666,671.81		3,974.48	3,662,697.33	资管和融券业务预计损失
合计	29,197,518.15		3,974.48	29,193,543.67	/

32. 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
房屋租赁	28,577,547.15	32,524,359.79
合计	28,577,547.15	32,524,359.79

其他说明：

2026 年 6 月 30 日租赁负债余额较期初减少 3,946,812.64 元，减少比例为 12.13%。主要原因：本期房屋租赁负债减少。

33. 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
其他应付款	42,474,109.84	36,521,272.76
代理兑付债券款	1,521,797.77	1,521,797.77
合计	43,995,907.61	38,043,070.53

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付投资者保护基金	6,727,051.55	7,017,395.73
应付风险金	3,758,123.05	3,578,635.97
应付代扣个人社保款	4,095,290.10	3,893,025.45
应付证券清算款		477,500.00
应付系统维护费		3,806,650.17
暂收债权转让款	20,000,000.00	
应付广告费		5,357,452.83
应付律师费		4,141,623.45
其他	7,893,645.14	8,248,989.16
合计	42,474,109.84	36,521,272.76

其他负债的说明：

2026 年 6 月 30 日其他负债较期初增加 5,952,837.08 元，增加比例为 15.65%，主要原因：本期暂收债权转让款增加。

34. 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,816,316,370.00						6,816,316,370.00

35. 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）	2,797,523,662.28			2,797,523,662.28
合计	2,797,523,662.28			2,797,523,662.28

36. 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	-1,544,369.60	-2,439,848.57	-347,096.41			-2,092,752.16	-2,092,752.16		-3,637,121.76

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	
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	2,374,396.91	-1,051,462.88				-1,051,462.88	-1,051,462.88		1,322,934.03
其他权益工具投资公允价值变动	-3,918,766.51	-1,388,385.69	-347,096.41			-1,041,289.28	-1,041,289.28		-4,960,055.79
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	-17,975,086.20	-3,093,562.63	-21,719.75			-3,071,842.88	-3,071,842.88		-21,046,929.08
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-18,040,245.76	-3,006,683.62				-3,006,683.62	-3,006,683.62		-21,046,929.38
其他债权投资公允价值变动	-111,960,735.45	-86,879.01	-21,719.75			-65,159.26	-65,159.26		-112,025,894.71
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	112,025,895.01								112,025,895.01
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	-19,519,455.80	-5,533,411.20	-368,816.16			-5,164,595.04	-5,164,595.04		-24,684,050.84

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	-4,805,869.25	1,714,116.02	-6,033.67			1,720,149.69	1,720,149.69		-3,085,719.56
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	1,875,335.12	1,738,250.71				1,738,250.71	1,738,250.71		3,613,585.83
其他权益工具投资公允价值变动	-6,681,204.37	-24,134.69	-6,033.67			-18,101.02	-18,101.02		-6,699,305.39
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	-15,792,689.94	-1,281,710.75	-211,820.40			-1,069,890.35	-1,069,890.35		-16,862,580.29
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-17,140,347.47	-434,429.14				-434,429.14	-434,429.14		-17,574,776.61
其他债权投资公允价值变动	-108,224,424.98	-847,281.61	-211,820.40			-635,461.21	-635,461.21		-108,859,886.19
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	109,572,082.51								109,572,082.51
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	-20,598,559.19	432,405.27	-217,854.07			650,259.34	650,259.34		-19,948,299.85

37. 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	347,628,606.05			347,628,606.05
合计	347,628,606.05			347,628,606.05

38. 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	348,739,754.85				348,739,754.85
交易风险准备	347,628,606.05				347,628,606.05
合计	696,368,360.90				696,368,360.90

39. 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	-726,640,321.30	-952,351,634.82
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	-726,640,321.30	-952,351,634.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	143,820,115.37	210,537,734.34
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		-15,173,579.18
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-582,820,205.93	-726,640,321.30

40. 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	150,640,686.77	138,045,770.10
其中：货币资金及结算备付金利息收入	67,327,067.90	55,858,676.73
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	75,370,544.16	68,477,780.98
买入返售金融资产利息收入	1,019,178.17	5,778,272.51
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		

债权投资利息收入	6,505,918.88	6,406,451.29
其他债权投资利息收入	114,291.78	1,324,287.31
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	303,685.88	200,301.28
利息支出	6,735,366.15	14,179,640.83
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出		
拆入资金利息支出	2,005,138.92	8,010,080.61
其中：转融通利息支出	2,005,138.92	7,426,683.34
卖出回购金融资产款利息支出	1,751,747.45	1,862,386.28
其中：报价回购利息支出	1,751,747.45	1,769,709.57
代理买卖证券款利息支出	2,445,776.87	3,594,970.02
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
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	532,702.91	712,203.92
利息净收入	143,905,320.62	123,866,129.27

利息净收入的说明：

2026 年 1-6 月利息净收入较上年同期增加 20,039,191.35 元，增加比例为 16.18%。主要原因：银行存款利息收入较上年同期增加。

41. 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	308,630,659.61	211,907,965.00
证券经纪业务收入	389,136,706.76	267,942,679.40
其中：代理买卖证券业务	356,383,011.51	253,641,650.26
交易单元席位租赁	6,491,216.25	5,840,851.35
代销金融产品业务	26,262,479.00	8,460,177.79
证券经纪业务支出	80,506,047.15	56,034,714.40
其中：代理买卖证券业务	80,506,047.15	56,034,714.40
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		

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	30,850,976.47	35,851,556.30
投资银行业务收入	32,631,485.90	42,360,424.22
其中：证券承销业务	20,209,017.95	34,567,409.55
证券保荐业务		
财务顾问业务	12,422,467.95	7,793,014.67
投资银行业务支出	1,780,509.43	6,508,867.92
其中：证券承销业务	1,780,509.43	6,508,867.92
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	44,622,833.84	29,928,027.61
资产管理业务收入	49,690,667.80	34,573,261.04
资产管理业务支出	5,067,833.96	4,645,233.43
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	14,014,293.35	6,818,881.92
投资咨询业务收入	14,017,520.48	6,818,881.92
投资咨询业务支出	3,227.13	
7.其他手续费及佣金净收入	1,874,422.49	3,545,012.32
其他手续费及佣金收入	1,993,811.41	3,545,012.32
其他手续费及佣金支出	119,388.92	
合计	399,993,185.76	288,051,443.15
其中：手续费及佣金收入	487,470,192.35	355,240,258.90
手续费及佣金支出	87,477,006.59	67,188,815.75

(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	2,735,849.07	1,698,113.21
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	9,686,618.88	6,094,901.46

(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	2,183,053,453.84	26,262,479.00	1,417,848,926.00	8,460,177.79
合计	2,183,053,453.84	26,262,479.00	1,417,848,926.00	8,460,177.79

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	76	2	6
期末客户数量	9,196	2	128
其中：个人客户	9,121	0	
机构客户	75	2	128
期初受托资金	9,218,010,986.56	2,248,153,184.25	2,648,000,000.00
其中：自有资金投入	1,202,930.36		
个人客户	8,073,240,653.05		
机构客户	1,143,567,403.15	2,248,153,184.25	2,648,000,000.00
期末受托资金	8,792,375,402.90	1,448,153,188.25	2,215,000,000.00
其中：自有资金投入	392,315.51		
个人客户	7,748,134,409.95		
机构客户	1,043,848,677.44	1,448,153,188.25	2,215,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	10,025,777,282.30	333,274,000.00	2,281,616,646.99
其中：股票	225,422,709.64		
债券	9,332,155,385.47		
基金	427,529,844.57		
私募基金	21,934,206.92	5,740,000.00	
其他	18,735,135.70	327,534,000.00	2,281,616,646.99
当期资产管理业务净收入	35,555,842.79	8,565,041.66	91,108.48

手续费及佣金净收入的说明：

√适用 □不适用

2026 年 1-6 月手续费及佣金净收入较上年同期增加 111,941,742.61 元，增加比例为 38.86%。主要原因：经纪业务及资产管理业务收入较上年同期增加。

42. 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	-5,221,092.78	1,933,900.24
处置长期股权投资产生的投资收益		2,157,910.78
金融工具投资收益	180,126,905.98	176,303,237.19
其中：持有期间取得的收益	64,175,791.57	86,886,923.88
一交易性金融工具	64,035,381.55	86,771,572.53
一其他权益工具投资	140,410.02	115,351.35
一衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	115,951,114.41	89,416,313.31
一交易性金融工具	115,965,503.53	85,721,746.30
一其他债权投资		
一债权投资		3,800,474.81
一衍生金融工具	-14,389.12	-105,907.80
合计	174,905,813.20	180,395,048.21

(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	64,035,381.55	86,771,572.53
	处置取得收益	115,965,503.53	85,721,746.30
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		
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		

43. 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	352,568.87	122,482.29
代扣各项税费手续费返还	2,775,865.80	1,454,077.71
合计	3,128,434.67	1,576,560.00

其他说明：

2026 年 1-6 月其他收益较上年同期增加 1,551,874.67 元，增加比例为 98.43%。主要原因：收到的代扣税费手续费返还较上年同期增加。

44. 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	-34,327,083.73	21,463,629.64
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债		
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-16,650.00	
其他		
合计	-34,343,733.73	21,463,629.64

其他说明：

2026 年 1-6 月公允价值变动收益较上年同期减少 55,807,363.37 元，主要原因：本期金融资产持仓市值变动所致。

45. 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
租赁业务	579,908.22	332,660.52
合计	579,908.22	332,660.52

其他业务收入说明：

2026 年 1-6 月其他业务收入较上年同期增加 247,247.70 元，增加比例为 74.32%。主要原因：房屋租赁收入增加。

46. 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
固定资产处置收益	817.48	-814,852.09
合计	817.48	-814,852.09

其他说明：

√适用 □不适用

2026年1-6月资产处置收益较上年同期增加815,669.57元，主要原因：本期固定资产处置收益增加。

47. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	2,343,236.71	1,839,649.59	应缴流转税额
教育费附加	1,675,620.68	1,305,326.00	应缴流转税额
房产税	1,075,932.41	1,110,873.92	房产原值或租金
土地使用税	22,675.24	22,859.75	土地面积
车船使用税	41,800.00	45,360.00	
印花税	36,904.24	47,559.17	
其他	12,305.37	13,848.53	
合计	5,208,474.65	4,385,476.96	/

其他说明：

2026年1-6月税金及附加较上年同期增加822,997.69元，增加比例为18.77%，主要原因：本期城市维护建设税和教育费附加增加。

48. 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	371,681,623.58	329,755,947.74
折旧费	24,870,253.74	24,099,247.24
无形资产摊销	13,957,667.67	15,766,091.21
差旅费	5,977,471.16	5,113,230.80
业务招待费	10,358,489.29	10,575,122.94
投资者保护基金	6,906,803.74	4,572,409.60
电子设备运转费	24,844,443.62	19,282,844.62
广告费	11,725,552.57	10,495,830.41
邮电通讯费	6,577,241.10	5,707,013.76
水电物业费	3,778,565.78	3,764,788.59
其他	11,793,073.25	13,199,809.74
合计	492,471,185.50	442,332,336.65

2026年1-6月业务及管理费较上年同期增加50,138,848.85元，增加比例为11.34%。主要原因：本期职工费用增加。

49. 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
坏账准备	-2,541,856.61	-438,403.69
融出资金减值准备	463,143.74	-51,221.91
融出证券减值准备	-3,974.48	
合计	-2,082,687.35	-489,625.60

其他说明：

2026年1-6月信用减值损失较上年同期减少1,593,061.75元。主要原因：本期应收账款坏账准备转回金额增加。

50. 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
固定资产减值损失		1,063,197.92
持有待售资产减值损失		-977,281.56
合计		85,916.36

其他说明：

2026年1-6月其他资产减值损失较上年同期减少85,916.36元。主要原因：上期发生固定资产减值损失，本期无此事项。

51. 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
租赁业务	945,858.02	1,114,995.49
合计	945,858.02	1,114,995.49

其他说明：

2026 年 1-6 月其他业务成本较上年同期减少 169,137.47 元，减少比例为 15.17%。主要原因：本期租赁业务成本减少。

52. 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	165,920.76	5,274.21	165,920.76
其中：固定资产处置利得	165,920.76	5,274.21	165,920.76
无形资产处置利得			
其他	24,282.94	462.40	24,282.94
合计	190,203.70	5,736.61	190,203.70

其他说明：

√适用 □不适用

2026 年 1-6 月营业外收入较上年同期增加 184,467.09 元，增加比例为 3215.61%。主要原因：本期固定资产处置利得增加。

53. 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	473,348.85	284,740.89	473,348.85
其中：固定资产处置损失	473,348.85	284,740.89	473,348.85
无形资产处置损失			
对外捐赠	20,000.00	125,000.00	20,000.00
滞纳金	1,600.82	27,571.80	1,600.82
赔偿金	-262,527.00	-250,000.00	-262,527.00
其他	18,862.56	12,261.44	18,862.56
合计	251,285.23	199,574.13	251,285.23

营业外支出的说明：

2026 年 1-6 月营业外支出较上年同期增加 51,711.10 元，增加比例为 25.91%。主要原因：本期处置固定资产净损失增加。

54. 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	57,230,764.49	37,451,385.90
递延所得税费用	-10,258,111.47	9,000,078.07
合计	46,972,653.02	46,451,463.97

(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	191,047,067.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	47,761,766.90
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-1,784,128.01
非应税收入的影响	-4,389,100.59
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	5,384,114.72
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	46,972,653.02

55. 其他综合收益

√适用 □不适用

详见“附注 36.其他综合收益”。

56. 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
收回的存出保证金		33,195,624.46
代扣税费手续费返还	2,775,865.80	1,454,077.71
收到政府奖励	352,568.87	122,482.29
收回往来款	14,285,711.74	15,257,581.42

收到租金收入	579,908.22	332,660.52
其他	26,239.70	1,286.51
合计	18,020,294.33	50,363,712.91

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
支付证券投资者保护基金	7,197,147.92	5,812,450.48
以现金支付的业务及管理费	78,067,508.90	67,487,655.31
暂付往来款项	21,024,657.62	12,012,285.31
支付的存出保证金	11,297,609.60	
其他	17,107,030.11	6,448,379.56
合计	134,693,954.15	91,760,770.66

(2) 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
偿还租赁负债款	12,250,323.97	14,771,231.50
其他		171.35
合计	12,250,323.97	14,771,402.85

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	
租赁负债	32,524,359.79		8,968,331.73	12,250,323.97	664,820.40	28,577,547.15
合计	32,524,359.79		8,968,331.73	12,250,323.97	664,820.40	28,577,547.15

(3) 以净额列报现金流量的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 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

57. 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	144,074,414.56	120,707,551.78
加：资产减值准备		85,916.36
信用减值损失	-2,082,687.35	-489,625.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,136,178.95	12,082,921.30
使用权资产摊销	11,734,074.79	12,016,050.27
无形资产摊销	13,957,667.67	15,766,091.21
长期待摊费用摊销	1,129,497.68	1,322,982.28
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）	-817.48	814,852.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	307,428.09	279,466.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	34,343,733.73	-21,463,629.64
财务费用（收益以“-”号填列）	1,051,473.02	1,384,276.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-497,336.63	-15,132,525.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,296,187.66	11,854,595.61
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-961,923.79	-2,854,517.88
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	233,973,406.51	-485,859,201.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	241,675,386.46	-245,657,996.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,660,112,644.83	691,230,558.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,342,656,953.38	96,087,766.32
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	12,096,076,555.63	9,075,355,724.98
减：现金的期初余额	9,775,504,718.12	8,971,439,095.65
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	2,320,571,837.51	103,916,629.33
--------------	------------------	----------------

(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	12,096,076,555.63	9,775,504,718.12
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	9,036,174,107.23	7,603,120,510.30
可随时用于支付的其他货币资金	364,555.05	316,584.80
结算备付金	3,059,537,893.35	2,172,067,623.02
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	12,096,076,555.63	9,775,504,718.12
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	47,784,746.67	47,784,746.67	涉及诉讼程序执行司法冻结
合计	47,784,746.67	47,784,746.67	/

58. 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	1,784,767.05	6.8109	12,155,869.89
港币	650,515.27	0.86855	565,005.04
结算备付金	-	-	

其中：美元	749,180.49	6.8109	5,102,593.40
港币	3,500,659.85	0.86855	3,040,498.10
存出保证金	-	-	
其中：美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00
港币	500,000.00	0.86855	434,275.00
代理买卖证券款	-	-	
其中：美元	719,627.59	6.8109	4,901,311.55
港币	2,626,545.51	0.86855	2,281,286.10

(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

(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

59. 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

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 1-6 月
租赁负债利息费用	532,702.91
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	107,888.36
与租赁相关的总现金流出	12,250,323.97

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12,250,323.97（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
房屋租赁	579,908.22	
合计	579,908.22	

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

八、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

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

九、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：亿元 币种：人民币

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	
太证资本管理有限责任公司	北京	6.00	北京	股权投资管理	100		出资设立
太证非凡投资有限公司	上海	2.60	上海	投资管理	100		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

截至报告期末，子公司太证资本作为北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）2 家有限合伙企业的管理人对合伙企业拥有权力，通过参与合伙企业的相关活动而享有可变回报以及有能力运用对合伙企业的权力影响可变回报，因此将上述 2 家合伙企业纳入合并财务报表范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，对于公司作为结构化主体的管理人或投资人的情形，公司在综合考虑对其拥有的投资决策及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至 2026 年 6 月末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 4 只，主要包括私募基金、资产管理计划等。

截至报告期末，合并结构化主体的总资产为 346,088,961.40 元。公司在上述集合资产管理计划中的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产，金额为 344,865,043.50 元。

(2)重要的非全资子公司

☐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

(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

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
联营企业:		
投资账面价值合计	136,851,229.64	127,953,519.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-5,221,092.78	1,933,900.24
--其他综合收益	-4,058,146.50	1,303,821.57
--综合收益总额	-9,279,239.28	3,237,721.81

其他说明:

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
老-中证券公众公司	老挝	老挝	财务顾问、证券投资顾问、证券经纪、证券自营、证券发行承销、私募基金管理	35.10		权益法
武汉光谷人才私募投资管理有限公司	武汉	武汉	创业投资、创业咨询等		35.00	权益法
上海太证投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、资产管理、实业投资等		49.00	权益法
武汉光谷人才创业投资合伙企业(有限合伙)	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询		13.14	权益法

武汉光谷人才创新投资合伙企业(有限合伙)	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询		10.00	权益法
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业(有限合伙)	西双版纳	西双版纳	项目投资、私募股权投资基金		0.78	权益法
嘉兴盈星投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	项目投资、私募股权投资基金		19.11	权益法
广东广垦太证现代农业股权投资基金(有限合伙)	深圳	深圳	受托管理股权投资基金、股权投资		17.88	权益法
北京广垦太证投资中心(有限合伙)	北京	北京	投资管理、资产管理		17.71	权益法
广西桂垦太证产业投资中心(有限合伙)	南宁	南宁	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动		20.00	权益法
广西桂垦佳沃科创投资基金合伙企业(有限合伙)	南宁	河池	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动		40.10	权益法
池州太证合高天使股权投资基金合伙企业(有限合伙)	池州	池州	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动		40.00	权益法
武汉光谷人才二期创业投资合伙企业(有限合伙)	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询		25.00	权益法

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

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括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收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。公司所享有的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此未合并此类结构化主体。

截至 2026 年 6 月末，公司在上述结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的交易性金融资产项目账面价值为 89,062.75 元，最大损失风险敞口 89,062.75 元。

6. 其他

☐适用 ☒不适用

十、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	352,568.87	122,482.29
合计	352,568.87	122,482.29

十一、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详见“附注十六、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**(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**(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**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**十二、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	179,380,219.63	4,184,855,932.45	208,280,478.82	4,572,516,630.90
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	179,380,219.63	4,184,855,932.45	208,280,478.82	4,572,516,630.90
(1) 债务工具投资		4,184,766,869.70	130,787,960.82	4,315,554,830.52
(2) 权益工具投资	179,380,219.63	89,062.75	77,492,518.00	256,961,800.38
(3) 衍生金融资产				
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		4,916,600.00		4,916,600.00
(三) 其他权益工具投资	12,617,101.35		50,000,000.00	62,617,101.35
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	191,997,320.98	4,189,772,532.45	258,280,478.82	4,640,050,332.25
(六) 交易性金融负债		19,687.12		19,687.12
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
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		19,687.12		19,687.12
持续以公允价值计量的负债总额		19,687.12		19,687.12
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

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。国债期货合约、股指期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股	34,431,007.63	市场法，考虑流动性折扣	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
新三板股票/非上市股权	86,813,891.07	最近融资法/重置成本法/流动性折价法	最近融资价格、初始认购成本（除权除息后）、最新成交价、回购协议价格、最新大宗交易价格、流动性折价等	-
债券	130,787,960.82	风险调整回收价值模型	风险调整折扣	风险调整折扣越高，公允价值越低
信托产品	6,247,619.30	未来现金流折现模型	未来现金流、折现率	未来现金流越高，折现率越低，公允价值越高

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	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融资产	420,397,023.22		212,116,544.40	208,280,478.82
其他权益工具投资	50,000,000.00			50,000,000.00
合计	470,397,023.22		212,116,544.40	258,280,478.82

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

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，公司在每个财务报告期末通过重新评估分类（对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。本年内，公司持有的按公允价值计量的金融工具各层级之间无重大转换。

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金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、其他金融资产、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。2026 年 6 月末本公司以上金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十三、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

☐适用 ☒不适用

截至 2026 年 6 月末，本公司无母公司或最终控制方。

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

本企业子公司的情况详见“附注九、1.在子公司中的权益”。

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

本企业合营和联营企业情况详见“附注九、3.在合营企业或联营企业中的权益”。

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
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）	联营企业
广西桂垦佳沃科创投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
池州太证合高天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业

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
北京玺萌财富投资管理有限公司	其他
西藏财邦能源装备有限公司	其他

其他说明：

北京玺萌财富投资管理有限公司董事兼总经理丁吉先生系本公司董事；西藏财邦能源装备有限公司控股股东李健女士系本公司关联自然人。

5. 关联交易情况**(1) 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	815.55	866.69

(2) 其他关联交易

√适用 □不适用

报告期内，公司从北京玺萌财富投资管理有限公司、西藏财邦能源装备有限公司取得经纪业务净佣金收入 0.60 万元。

报告期内，公司从联营企业武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）、广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）取得经纪业务净佣金收入 0.02 万元；全资子公司太证资本从联营企业广西桂垦太证产业投资中心（有限合伙）、池州太证合高天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）取得管理费 47.72 万元。

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
应收股利	老-中证券公众公司	1,638,163.80			

(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
其他应付款	广西桂垦太证产业投资中心（有限合伙）	349,978.08	
其他应付款	池州太证合高天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）	155,832.32	

注：预收联营企业管理费。

(3)其他项目

☐适用 ☒不适用

7.关联方承诺

☐适用 ☒不适用

十四、承诺及或有事项

1.重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

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

截至本报告期末，公司涉及的金额较大的未决诉讼/仲裁事项如下：

起诉（申请）方	应诉（被申请）方	事由	涉及本金金额（万元）	案件进展情况
公司	杨军、上海佳铭房产有限公司、徐学青、马立群、董瑞、张琦云、陈新晓	侵权责任纠纷	31,360.25	2022 年 6 月，公司以杨军、上海佳铭房产有限公司、徐学青、马立群、董瑞、张琦云、陈新晓等为被告，向云南省昆明市中级人民法院提起侵权责任诉讼。2022 年 7 月法院裁定查封、扣押、冻结被申请人财产。2023 年 1 月法院裁定驳回被告的管辖权异议上诉。2023 年 5 月，法院裁定驳回公司起诉，公司向云南省高级人民法院提起上诉。2023 年 8 月，法院裁定维持原裁定。2023 年 10 月公司向中华人民共和国最高人民法院申请再审，2025 年 5 月法院决定提审本案。2025 年 7 月最高人民法院作出裁定撤销原一审、二审裁定，指令云南省昆明市中级人民法院对本案进行审理。2026 年 6 月云南省昆明市中级人民法院作出判决，判决杨军、张琦云、董瑞、陈新晓承担连带赔偿责任，驳回其他诉讼请求。目前公司已提起上诉。
公司	康美实业（青海）有限公司、康美中药城（普宁）有限公司、康美中药城（青海）有限公司	保证合同纠纷	15,766.10	2021 年 7 月广东省揭阳市中级人民法院受理本案。2022 年 5 月法院作出判决驳回公司诉讼请求。2022 年 9 月公司向广东省高级人民法院提起上诉。2024 年 9 月法院驳回公司上诉请求，维持原判。2025 年 3 月

				公司向中华人民共和国最高人民法院申请再审。2025年5月法院受理公司再审请求。
公司（代 资产管理 计划）	东旭光电科技股份有限公司	公司债券 交易纠纷	10,000.00	2020年1月北京市第二中级人民法院受理本案。因集中管辖要求，本案移送至河北省石家庄市中级人民法院审理。公司申请冻结被告银行账户、查封被告持有的股权等财产，法院已完成诉前冻结保全并完成多轮续封。
公司（代 资产管理 计划）	杭州满秋投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州铖丰控股集团有限公司（原名：杭州汉龙实业有限公司）、重庆兰贵飞商贸有限公司、田满库、漳州市兆天贸易有限公司、山东省鲁信资源投资管理有限公司（原名：山东鲁拓奥润股权投资管理有限公司）、北京中健融信投资咨询有限公司（原名：北京谷雨小满投资咨询有限公司）	合同纠纷	25,000.00	2021年2月中国国际经济贸易仲裁委员会受理本案。2021年12月仲裁委员会作出裁决书，支持公司请求。因各被申请人均未按照生效仲裁裁决书履行义务，公司于2022年2月向浙江省杭州市中级人民法院申请强制执行。目前本案正在执行过程中。

其他诉讼/仲裁案件情况详见公司发布的相关临时公告及本报告“第五节 重要事项 七、重大诉讼、仲裁事项”。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

十五、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

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

十六、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

公司高度重视全面风险管理工作，积极贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》等相关要求，对照公司实际情况，建立健全全面风险管理体系。

公司通过制定《风险管理基本制度》，明确了公司实施全面风险管理的基本政策，主要包括：公司风险管理的总体目标、基本原则、风险文化建设方针；风险管理组织架构和职责分工；风险偏好及指标体系；风险管理制度和流程；子公司风险管理；新业务、新产品、同一业务、同一客户、表外业务、场外业务等专项领域的风险管理；风险管理信息技术系统和数据等。报告期内，公司贯彻落实中国证券业协会 2025 年 3 月修订发布的《证券公司全面风险管理规范》，并对《风险管理基本制度》进行了修订。

公司明确了董事会及其下设委员会、经营管理层、首席风险官以及各部门、分支机构、子公司、风险管理部、稽核部等在全面风险管理中的职责分工。

公司建立健全风险监控、风险评估、风险指标管理、应急预案、新业务风险管理、压力测试、风险控制指标动态监控以及信用风险管理、声誉风险管理、操作风险管理等方面的制度机制，推进风险管理信息技术系统建设和数据治理。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等法律法规和自律规则的要求，建立健全全面风险管理体系，确保承受的风险与总体发展战略目标相适应。公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时报告、妥善应对及全程管理。

公司建立组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构。其中，公司董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：树立与公司相适应的风险管理理念，全面推进公司风险文化建设；审议批准公司风险管理战略，并推动其在公司经营管理中有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

公司董事会审计委员会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，对发生重大风险事件负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议。

公司经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：率先垂范，积极践行中国特色金融文化、行业文化及公司风险文化，恪守公司价值准则和职业操守；制定践行公司风险文化、风险管理理念的相关制度，引导全体员工遵循良好的行为准则和职业操

守；拟定风险管理战略，制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对执行情况进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：指导建立风险文化培训、宣导计划，组织拟订风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，参与公司战略规划和年度经营计划、重大业务、重大风险事件的研究或决策，组织识别、评估、监测、报告公司总体风险及各类风险情况，组织开展公司风险管理相关考核评价。

公司各部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，其风险管理职责主要包括：在日常工作中宣导并督促员工积极践行公司风险文化、风险管理理念，遵循价值准则和职业操守；组织落实公司风险管理制度和流程措施、风险偏好、风险限额和风控标准；组织制定并实施本单位业务与管理活动相关风险管理制度、关键业务环节的操作流程；全面了解并在决策中充分考虑与业务、管理活动相关的各类风险，从源头识别、分析、评估和监测本单位的各类风险，并在授权范围内进行风险应对；按照公司风险信息报告机制、流程，组织本单位相关风险管理信息的传递和报送；发生重大风险事项的，应及时向风险管理部、分管领导、首席风险官、公司经理层报告。

公司风险管理部在首席风险官的领导下推动全面风险管理，主要职责包括：推动构建并不断完善公司全面风险管理体系；建立公司风险文化培训、宣导及相应的监督考核机制，制定并实施覆盖公司全体员工的风险文化培训、宣导计划；组织拟订风险偏好、风险容忍度和风险限额等，为公司提供决策依据，并监控、监督其执行情况；组织识别公司各项业务与管理环节的风险，参与新业务的风险控制机制设计及方案审核评估；监测公司业务与管理活动中的风险，揭示公司整体及各类风险状况和水平，组织实施风险预警工作；组织开展风险评估，定性描述或定量计量公司风险水平；逐步提升对业务风险调整后收益水平的评估能力，为公司资源配置提供支持；建立通畅的风险信息沟通与传递机制，进行风险报告，为业务决策提供风险管理建议；指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作，对各部门、分支机构及子公司进行风险管理考核；组织开发建设风险计量模型，对金融工具估值模型进行验证评估；推进建设风险管理信息技术系统。

公司依法依规通过公司治理程序将所有子公司（被公司控制）纳入全面风险管理体系，对其风险管理工作实行垂直管理并逐步加强一体化管控。

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。公司主要因持有债券、开展融资融券业务而面临信用风险。截至报告期末，公司持有各类信用债券 357,485.49 万元，其中，AA 级及 AA 级以上债券 286,897.07 万元，在全部信用债券中占 80.25%；AA 级以下债券 67,506.92 万元，在全部信用债券中占 18.88%。报告期末，公司通过融资融券业务融出资金 290,431.83 万元。

债券类投资期末市值

单位：万元 币种：人民币

类型	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中国主权信用	21,904.01	-
AAA 级	113,928.28	120,089.46
AAA 级以下，AA 级（含）以上	172,968.79	196,144.37
AA 级以下，BBB 级（含）以上	45,517.90	63,475.62
BBB 级以下	21,989.02	21,949.28
非权益类基金	3,081.50	10,599.63
合计	379,389.50	412,258.36

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

3. 市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因利率、汇率、股票价格、商品价格等市场价格变动而给公司带来损失的风险。公司面临的市场风险主要是利率变动的风险和股票价格变动的风险。公司主要因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率变动的风险；公司主要因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股票价格变动的风险。截至报告期末，公司自营债券类投资规模 379,389.50 万元，修正久期 1.40，凸度 5.12；公司自营股票持仓规模为 20,658.67 万元。其中，沪深京交易所股票 19,309.73 万元，在全部自营股票中占 93.47%，贝塔值 1.02；新三板股票 1,348.93 万元，在全部自营股票中占 6.53%。

4. 流动性风险

√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。报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率监管指标均符合监管要求。截至报告期末，公司资产负债率 8.16%；流动比率 11.64；速动比率 11.64。

十七、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

公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《太平洋证券股份有限公司企业年金方案》。公司按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据昆明市人力资源和社会保障局《关于太平洋证券股份有限公司企业年金方案备案的复函》（昆人社函〔2014〕94号），公司企业年金计划于2014年1月1日正式建立。

该年金计划的受托管理人为招商银行股份有限公司，账户管理人及托管人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为泰康资产管理有限公司和银华基金管理股份有限公司。

根据云南省人力资源和社会保障厅《关于确认太平洋证券股份有限公司企业年金计划的函》（云人社函〔2014〕392号），公司企业年金计划登记号为530000140001。根据公司与受托管理人签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划受托管理合同》，以及受托管理人与账户管理人、托管人、投资管理人分别签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划账户管理合同》《太平洋证券股份有限公司企业年金计划托管合同》《太平洋证券股份有限公司企业年金计划投资管理合同》等规定，各方管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的管理运作。

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

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。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。公司主要分部为证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	信用业务	证券投资业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	36,677.57	7,489.10	14,366.05	3,084.13	4,461.31	3,196.27	509.33	68,765.10
手续费及佣金净收入	31,409.81		-11.94	3,085.10	4,462.28	1,054.07		39,999.32
其他收入	5,267.76	7,489.10	14,377.99	-0.97	-0.97	2,142.20	509.33	28,765.78
二、营业支出	20,540.30	1,157.20	4,283.53	4,517.84	2,485.55	16,669.87		49,654.29
三、营业利润	16,137.27	6,331.90	10,082.52	-1,433.71	1,975.76	-13,473.60	509.33	19,110.81
四、资产总额	1,104,585.86	17,870.77	46,613.27	1,629.06	5,643.05	1,115,756.84	120,724.52	2,171,374.33
五、负债总额	1,089,313.24	11,675.79	37,082.24	3,047.10	3,456.24	22,082.95	253.15	1,166,404.41
六、补充信息								
1.折旧和摊销费用	1,589.76	79.45	144.02	97.11	307.28	1,861.59		4,079.21
2.资本性支出	635.85	79.48	56.62	4.41	91.95	959.6		1,827.91
3.信用减值损失	4.77	45.92	-0.77	-2.49	-0.66	-255.04		-208.27

7. 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）	4,840,833,771.14	-34,327,083.73			4,572,516,630.90
2.衍生金融资产		-16,650.00			
3.其他债权投资	24,412,329.72		-153,413,860.00		4,916,600.00
4.其他权益工具投资	64,005,487.04		-6,613,407.63		62,617,101.35
金融资产小计	4,929,251,587.90	-34,343,733.73	-160,027,267.63		4,640,050,332.25

投资性房地产					
上述合计	4,929,251,587.90	-34,343,733.73	-160,027,267.63		4,640,050,332.25
金融负债					
交易性金融负债	19,683.30				19,687.12
衍生金融负债					
金融负债小计	19,683.30				19,687.12

8. 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	9,084,323,408.95					
结算备付金	3,059,537,893.35					
融出资金	2,898,157,441.40					
买入返售金融资产	242,004,295.88					
应收款项	89,140,480.32					
存出保证金	124,671,191.02					
交易性金融资产				4,572,516,630.90		
债权投资	180,130,169.04					
其他债权投资		4,916,600.00				
其他权益工具投资			62,617,101.35			
其他金融资产	14,540,687.49					
合计	15,692,505,567.45	4,916,600.00	62,617,101.35	4,572,516,630.90		
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	7,651,221,841.77					
结算备付金	2,172,067,623.02					
融出资金	2,855,770,404.11					
买入返售金融资产	515,010,560.27					

应收款项	91,675,953.65					
存出保证金	113,375,538.18					
交易性金融资产				4,840,833,771.14		
债权投资	180,168,270.00					
其他债权投资		24,412,329.72				
其他权益工具投资			64,005,487.04			
其他金融资产	18,510,701.51					
合计	13,597,800,892.51	24,412,329.72	64,005,487.04	4,840,833,771.14		

(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
拆入资金	100,359,722.23			
交易性金融负债			19,687.12	
卖出回购金融资产款	240,316,389.21			
代理买卖证券款	10,770,759,316.39			
应付款项	78,597,922.63			
租赁负债	28,577,547.15			
其他金融负债	42,474,109.84			
合计	11,261,085,007.45		19,687.12	
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
拆入资金	251,163,027.77			
交易性金融负债			19,683.30	
卖出回购金融资产款	253,476,230.27			
代理买卖证券款	9,005,245,706.90			
应付款项	96,641,735.15			
租赁负债	32,524,359.79			
其他金融负债	36,521,272.76			
合计	9,675,572,332.64		19,683.30	

9. 外币金融资产和金融负债

□适用 √不适用

10. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

公司股东嘉裕投资因股权转让纠纷被华创证券有限责任公司（以下简称华创证券）诉至法院。2021 年 10 月，法院作出判决，后因嘉裕投资未按判决执行，华创证券向法院申请强制执行。2022 年 5 月，嘉裕投资所持本公司 744,039,975 股股份在北京产权交易所司法拍卖平台被华创证券竞得。本次变更股东申请尚需取得中国证监会核准，公司已报送变更主要股东或者公司实际控制人的行政许可申请材料。2023 年 9 月 21 日，中国证监会就该事项依法予以受理，最终结果存在不确定性。

十八、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	860,000,000.00		860,000,000.00	860,000,000.00		860,000,000.00
对联营、合营企业投资	14,683,982.58		14,683,982.58	18,671,086.90		18,671,086.90
合计	874,683,982.58		874,683,982.58	878,671,086.90		878,671,086.90

(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		
太证资本管理有限责任公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
太证非凡投资有限公司	260,000,000.00						260,000,000.00	
合计	860,000,000.00						860,000,000.00	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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												
老-中证证券公众公司	18,671,086.90				1,709,205.98		-4,058,146.50	1,638,163.80			14,683,982.58	
小计	18,671,086.90				1,709,205.98		-4,058,146.50	1,638,163.80			14,683,982.58	
合计	18,671,086.90				1,709,205.98		-4,058,146.50	1,638,163.80			14,683,982.58	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□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	264,606,825.89	327,807,766.83	284,668,699.07	307,745,893.65
二、离职后福利-设定提存计划		39,130,878.22	37,525,746.06	1,605,132.16
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	264,606,825.89	366,938,645.05	322,194,445.13	309,351,025.81

(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	260,288,988.58	281,799,429.04	242,320,315.51	299,768,102.11
二、职工福利费	27,340.64	2,149,059.01	1,952,845.85	223,553.80
三、社会保险费		16,270,817.48	16,270,817.48	
其中：医疗保险费		15,647,304.34	15,647,304.34	
工伤保险费		368,154.65	368,154.65	
生育保险费		255,358.49	255,358.49	
四、住房公积金		21,546,230.60	21,546,230.60	
五、工会经费和职工教育经费	4,290,496.67	6,042,230.70	2,578,489.63	7,754,237.74
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划				
合计	264,606,825.89	327,807,766.83	284,668,699.07	307,745,893.65

(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		28,446,067.49	28,446,067.49	
2.失业保险费		1,026,351.75	1,026,351.75	
3.企业年金缴费		9,658,458.98	8,053,326.82	1,605,132.16
合计		39,130,878.22	37,525,746.06	1,605,132.16

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	150,616,685.43	138,022,853.31
其中：货币资金及结算备付金利息收入	67,303,062.74	55,835,750.47
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	75,370,544.16	68,477,780.98
买入返售金融资产利息收入	1,019,178.17	5,778,272.51
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债权投资利息收入	6,505,918.88	6,406,451.29
其他债权投资利息收入	114,291.78	1,324,287.31
其他利息收入	303,689.70	200,310.75
利息支出	6,735,366.15	14,179,640.83
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出		
拆入资金利息支出	2,005,138.92	8,010,080.61
其中：转融通利息支出	2,005,138.92	7,426,683.34
卖出回购金融资产利息支出	1,751,747.45	1,862,386.28
其中：报价回购利息支出	1,751,747.45	1,769,709.57
代理买卖证券款利息支出	2,445,776.87	3,594,970.02
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
其中：次级债券利息支出		
其他利息支出	532,702.91	712,203.92
利息净收入	143,881,319.28	123,843,212.48

利息净收入的说明：

2026 年 1-6 月利息净收入较上年同期增加 20,038,106.80 元，增加比例为 16.18%。主要原因：银行存款利息收入较上年同期增加。

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	308,630,659.61	211,908,261.40
证券经纪业务收入	389,136,706.76	267,942,975.80
其中：代理买卖证券业务	356,383,011.51	253,641,946.66
交易单元席位租赁	6,491,216.25	5,840,851.35
代销金融产品业务	26,262,479.00	8,460,177.79
证券经纪业务支出	80,506,047.15	56,034,714.40
其中：代理买卖证券业务	80,506,047.15	56,034,714.40
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
3. 投资银行业务净收入	30,850,976.47	35,851,556.30
投资银行业务收入	32,631,485.90	42,360,424.22
其中：证券承销业务	20,209,017.95	34,567,409.55
证券保荐业务		
财务顾问业务	12,422,467.95	7,793,014.67
投资银行业务支出	1,780,509.43	6,508,867.92
其中：证券承销业务	1,780,509.43	6,508,867.92
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入	44,622,833.84	29,928,027.61
资产管理业务收入	49,690,667.80	34,573,261.04
资产管理业务支出	5,067,833.96	4,645,233.43
5. 基金管理业务净收入		
6. 投资咨询业务净收入	13,752,029.19	6,818,881.92
投资咨询业务收入	13,755,256.32	6,818,881.92
投资咨询业务支出	3,227.13	
7. 其他手续费及佣金净收入	1,397,242.91	3,008,272.52
其他手续费及佣金收入	1,516,631.83	3,008,272.52

其他手续费及佣金支出	119,388.92	
合计	399,253,742.02	287,514,999.75
其中：手续费及佣金收入	486,730,748.61	354,703,815.50
手续费及佣金支出	87,477,006.59	67,188,815.75

(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	2,735,849.07	1,698,113.21
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	9,686,618.88	6,094,901.46

(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	2,183,053,453.84	26,262,479.00	1,417,848,926.00	8,460,177.79
合计	2,183,053,453.84	26,262,479.00	1,417,848,926.00	8,460,177.79

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	76	2	6
期末客户数量	9,196	2	128
其中：个人客户	9,121	0	
机构客户	75	2	128
期初受托资金	9,218,010,986.56	2,248,153,184.25	2,648,000,000.00
其中：自有资金投入	1,202,930.36		
个人客户	8,073,240,653.05		
机构客户	1,143,567,403.15	2,248,153,184.25	2,648,000,000.00
期末受托资金	8,792,375,402.90	1,448,153,188.25	2,215,000,000.00
其中：自有资金投入	392,315.51		
个人客户	7,748,134,409.95		
机构客户	1,043,848,677.44	1,448,153,188.25	2,215,000,000.00

期末主要受托资产初始成本	10,025,777,282.30	333,274,000.00	2,281,616,646.99
其中：股票	225,422,709.64		
债券	9,332,155,385.47		
基金	427,529,844.57		
私募基金	21,934,206.92	5,740,000.00	
其他	18,735,135.70	327,534,000.00	2,281,616,646.99
当期资产管理业务净收入	35,555,842.79	8,565,041.66	91,108.48

手续费及佣金净收入的说明：

√适用 □不适用

2026 年 1-6 月手续费及佣金净收入较上年同期增加 111,738,742.27 元，增加比例为 38.86%。主要原因：经纪业务及资产管理业务收入较上年同期增加。

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		
权益法核算的长期股权投资收益	1,709,205.98	2,014,051.17
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	182,891,758.59	167,335,261.31
其中：持有期间取得的收益	56,860,644.18	83,494,999.68
— 交易性金融工具	56,720,234.16	83,379,648.33
— 其他权益工具投资	140,410.02	115,351.35
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	126,031,114.41	83,840,261.63
— 交易性金融工具	126,045,503.53	80,145,694.62
— 其他债权投资		
— 债权投资		3,800,474.81
— 衍生金融工具	-14,389.12	-105,907.80
合计	184,600,964.57	169,349,312.48

(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	持有期间收益	56,720,234.16	83,379,648.33

益的金融资产	处置取得收益	126,045,503.53	80,145,694.62
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

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	-40,213,221.94	27,958,915.44
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债		
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	-16,650.00	
其他		
合计	-40,229,871.94	27,958,915.44

公允价值变动收益的说明：

2026 年 1-6 月公允价值变动收益较上年同期减少 68,188,787.38 元，主要原因：本期金融资产持仓市值变动所致。

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	366,938,645.05	324,571,997.80
折旧费	24,862,152.18	24,086,884.97
无形资产摊销	13,957,667.67	15,766,091.21
差旅费	5,846,143.24	4,988,656.19
业务招待费	10,245,963.27	10,453,752.16
投资者保护基金	6,906,803.74	4,572,409.60
电子设备运转费	24,825,433.62	19,244,491.67
广告费	11,725,552.57	10,495,830.41
邮电通讯费	6,576,779.08	5,706,289.95

水电物业费	3,777,287.85	3,760,137.00
其他	11,305,214.78	12,800,272.49
合计	486,967,643.05	436,446,813.45

业务及管理费的说明：

2026 年 1-6 月业务及管理费较上年同期增加 50,520,829.60 元，增加比例为 11.58%。主要原因：本期职工费用增加。

十九、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	-306,610.61	固定资产清理损失
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	352,568.87	稳岗补贴等
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,000,000.00	单独计提减值的应收账款收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	246,346.56	前期计提赔偿金冲回等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,775,865.80	代扣手续费返还
减：所得税影响额	1,517,442.86	
合计	4,550,727.76	

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

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	1.44	0.021	0.021
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.40	0.020	0.020

3. 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4. 其他

☐适用 ☒不适用

董事长：郑亚南

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 27 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

二、监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用