
中邮证券有限责任公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司不设监事会，审计委员会委员已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

公司已在本报告中详细描述公司面临的市場风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、声誉风险等，请投资者认真阅读本报告第一节“发行人情况”，并特别注意上述风险因素。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 发行人情况	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	9
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	16
第二节 债券事项	19
一、 公司债券情况	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	20
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	24
四、 公司债券募集资金使用情况	27
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	29
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	29
第三节 报告期内重要事项	33
一、 财务报告审计情况	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	33
三、 合并报表范围调整	33
四、 资产情况	33
五、 非经营性往来占款和资金拆借	34
六、 负债情况	35
七、 利润及其他损益来源情况	37
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	37
九、 对外担保情况	37
十、 重大诉讼情况	38
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	38
十二、 向普通投资者披露的信息	38
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	38
一、 发行人为可交换公司债券发行人	38
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	38
三、 发行人为绿色公司债券发行人	39
四、 发行人为可续期公司债券发行人	39
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	39
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	39
七、 发行人为“一带一路”公司债券发行人	39
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人	39
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	40
十、 发行人为纾困公司债券发行人	40
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	40

十二、 其他专项品种公司债券事项	40
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	40
第六节 备查文件目录	41
财务报表	43
附件一： 发行人财务报表	43

释义

本公司、公司、发行人或中邮证券	指	中邮证券有限责任公司
股东会	指	中邮证券股东会
董事会	指	中邮证券董事会
高级管理人员	指	中邮证券高级管理人员
报告期	指	2026 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
集团、邮政集团	指	中国邮政集团有限公司
邮储银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司
中邮保险	指	中邮人寿保险股份有限公司
中邮资本	指	中邮资本管理有限公司
公司章程	指	中邮证券有限责任公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
上交所	指	上海证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中邮证券有限责任公司
中文简称	中邮证券
外文名称（如有）	China Post Securities Co.,Ltd
外文缩写（如有）	China Post Securities
法定代表人	龚启华
注册资本（万元）	616,777.2627
实缴资本（万元）	616,777.2627
注册地址	陕西省西安市 唐延路 5 号（陕西邮政信息大厦 9-11 层）
办公地址	北京市 丰台区北甲地路 2 号院 6 甲 1 号，玺萌大厦南塔
办公地址的邮政编码	100068
公司网址（如有）	www.cnpsec.com
电子信箱	boardoffice@cnpsec.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘月平
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	合规总监、董事会秘书
联系地址	北京市丰台区北甲地路 2 号院 6 甲 1 号，玺萌大厦南塔
电话	010-86353984
传真	010-86353984
电子信箱	boardoffice@cnpsec.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国邮政集团有限公司

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

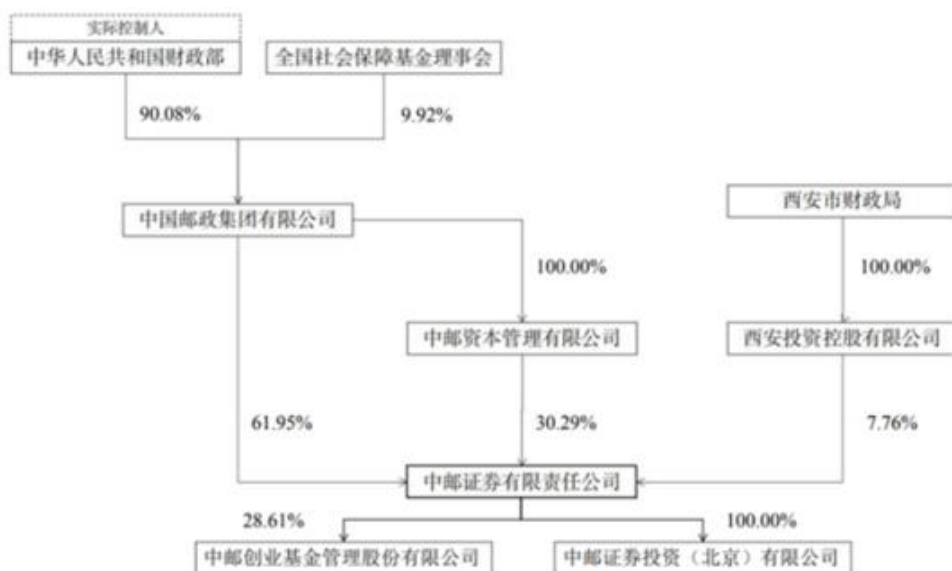
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：合计及间接持股 92.24%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：间接持股 83.09%，无股权受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

¹ 均包含股份，下同。

（二） 报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：龚启华

发行人的董事长或执行董事：龚启华

发行人的其他董事：徐学明、陈海东、马斌、李亚琪、张欣、刘俊海、陆毅、王瑞华、刘慧亭

发行人的监事：根据《中邮证券有限责任公司章程》规定，公司不设监事会、监事，由董事会审计委员会行使相关职权

发行人的总经理：龚启华

发行人的财务负责人：龚启华

发行人的其他非董事高级管理人员：于晓军、陈桂平、谷文、黄付生、温雪斌、邹煜、刘月平

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1） 公司业务范围

许可经营项目：证券经纪、证券自营；证券投资咨询；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售（凭许可证在有效期内经营）；证券承销与保荐；代理销售金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）公司主要产品（或服务）及其经营模式

①财富管理业务

报告期内，公司紧抓市场机遇，稳步推进财富管理业务转型，持续优化业务结构，各项业务实现稳健增长。紧跟市场资金布局趋势，公司金融产品服务能力同步提质升级，以 ETF 为契机，贴合客户投资需求优化产品供给，推动产品销量实现快速增长；借力市场交易热度攀升的契机，公司融资融券业务稳步推进，两融时点余额同比增幅达 35%。

与此同时，公司加快推进买方投顾业务布局，落地适配市场需求的新业务模式，投顾服务效能逐步释放，带动相关收入持续提升；依托专业服务筑牢客户根基，高净值客户数量同比增长 36%，全年累计服务客户数超 290 万，托管资产规模超 3700 亿元，客户体量实现提质扩容。

②资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务保持蓬勃发展态势，报告期内资管规模同比增长 82.96%。资管产品体系日趋完善，已构建覆盖类现金、“固收+”及权益类产品的全天候产品线，服务客户多元化的资产配置需求。公司持续深化“固收+”策略，在固收投资基础上拓展权益资产配置，覆盖 A 股、可转债、ETF 基金及金融衍生品等多类资产，并积极布局“固收+”FOF 系列产品，进一步丰富产品矩阵。

③投资银行业务

报告期内，公司投资银行业务聚焦专业能力提升，累计实现收入 7,643 万元，公司非金融信用债承销规模 90.95 亿元。投资银行业务持续聚焦组织架构优化与专业核心能力建设，深入践行金融“五篇大文章”部署要求，锚定科技金融、绿色金融、普惠金融重点方向深耕展业。债券业务方面，产业债承销只数稳步增长，资产盘活业务能力持续增强，ABS 项目储备数量实现显著提升。股权业务方面，围绕“专精特新”重点赛道开展业务布局，实现多单再融资、定增项目储备，持续做好多家国家级、省级“专精特新”企业新三板持续督导工作，股权业务展业能力进一步夯实。

④投资交易业务

报告期内，公司投资交易业务统筹协调发展，实现较快增长。固收投资业务采用灵活配置策略，在保证信用债资质、维持较低杠杆水平的情况下，坚决执行“固收+”策略，获得了较好的正收益；权益投资业务积极响应服务实体经济号召，聚焦行业，坚持长期投资、价值投资、理性投资的总体投资理念，基于对全年权益市场的走势判断，采用“OCI+”高股息和交易策略，以低波动红利资产稳固配置盘，交易策略助力弹性收入，权益投资业绩表现创近年来最佳；资本中介业务稳步发展，有效提升分销业务规模，拓宽了固收业务收入渠道；报价回购业务稳步开展。

⑤研究业务

报告期内，面对降佣挑战，研究业务条线主动调整和优化分析师团队与销售团队，持续拓展客户覆盖范围，服务客户数量大幅提升，研究佣金实现逆势增长，为“十五五”时期的发展奠定更广泛、更坚实的客户基础。2026 年上半年发布研究报告近 861 篇，举办多场区域性上市公司策略会，提供路演和反路演服务七千多场，斩获多项行业内知名奖项，影响力逐步提升。研究业务条线通过提升研究服务的广度与深度，积极协同集团及公司内资源，为客户提供综合金融服务，实现研究价值的跨业务转化。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）报告期内行业概况及公司市场地位

2026 年上半年证券行业步入高质量发展期，市场交投活跃，行业迎来并购整合高峰，头部券商加速做大做强，中小机构特色化突围，监管导向从重规模转向重效益、重质量，行业格局持续优化。报告期内，中邮证券紧紧围绕高质量发展首要任务，主动应对宏观经济形势新变化，积极把握市场行情，发展势头持续向好，实现收入 7.09 亿元（合并口径），实现净利润 0.95 亿元（合并口径）。公司核心竞争力不断增强，服务金融“五篇大文章”的专业能力不断提升，通过 IPO、财务顾问等工具积极服务新质生产力，资管、投行、投资咨询等收入排名率先进入行业中上游水平，资管规模破千亿元跻身行业第一方阵，公司行业地位和行业认可度日益提升。

（2）核心竞争力分析

①坚定不移坚持和加强党的全面领导

中邮证券作为央企券商，认真践行新时代党的建设总要求和新时代党的组织路线，全面落实两个“一以贯之”，坚决贯彻落实党中央对金融工作的安排部署，切实把党领导金融工作的制度优势转化为公司治理效能，把管党治党的责任体系和现代企业制度的市场化运作机制结合起来，把党的领导融入公司治理各环节，形成了“党委全面领导、董事会战略决策、高级管理层授权经营、纪委和董事会审计委员会依法依规独立监督”的公司治理格局，为公司稳健发展，打造特色精品券商提供了坚强的政治保障和组织保障。

②雄厚的股东背景及强大的协同资源

中邮证券的控股股东为中国邮政集团有限公司。邮政集团资本实力雄厚、综合实力强劲，涵盖邮政、快递物流、金融、电子商务等业务领域。邮政金融板块包含邮储银行、中邮保险、中邮证券等持牌机构，具备多元金融特有的协同优势，可为客户提供全方位、全链条综合金融服务。邮政金融目前拥有近 4 万个金融网点，服务个人客户超 6.8 亿。中邮证券作为邮政金融生态的关键一环，依托邮政集团强大的协同资源，承袭“全程全网、联合作业”的网络化体系化架构与令行禁止的组织执行力，积极融入邮政集团多业务、多板块

协同体系，为公司持续快速发展提供有力支撑。

③聚焦核心功能，铸牢专业与发展能力

中邮证券积极践行金融工作的政治性、人民性，主动融入国家战略，扎实服务企业直接融资、助力实体经济发展，全力满足多样化财富管理需求、致力客户财富增长。公司全面强化投研、价值发现和资产定价等专业能力，发挥“投行+投研+投资”三投联动的专业优势，积极服务新质生产力，为广大“专精特新”企业提供全周期、一体化、特色化服务，服务国家战略性新兴产业发展。坚持以客户为中心，努力为广大投资者提供丰富的投资手段和金融产品，提升投资服务体验，降低投资交易成本，拓宽居民财产性收入渠道，优化居民资产配置，助力居民财富实现保值增值。

④稳健审慎的合规和风险管理专业能力

合规风控专业能力是证券公司提供优质金融服务和防范化解金融风险的核心要求。中邮证券始终把合规风控摆在突出位置，将主动合规风控内化为日常行为自觉，不断健全与自身发展战略相适应的风险管理架构，完善合规风控制度建设；不断提升合规风控管理数智化水平，丰富管理工具与方法，将合规风控深度融入业务全过程、各环节；以全面合规、精准防范化解风险为重点，持续强化“三道防线”建设，坚守公司生存发展底线。持续加强公司风险管理专业能力，确保业务风险和整体风险可测、可控、可承受、不外溢，为公司高质量稳健发展筑牢风险屏障，确保公司基业长青。

⑤具有邮政特色的企业文化凝聚力

中邮证券高度重视企业文化建设，深刻践行“五要五不”金融文化及“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，搭建了“符合行业特质、具有邮政特色、彰显央企风范”的文化体系。通过持续丰富企业文化实践，树立“文化强企”的坚定自信，实现文化建设与企业发展同频共振，以中邮证券企业文化凝聚公司高质量发展的思想共识和精神力量。2025年公司荣获中国交通企业管理协会“文化建设标杆单位奖”。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况没有发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力没有产生重大影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
财富管理业务	26,535	24,679	6.99	37.41	20,880	23,576	-12.91	33.60
证券投资业务	23,622	17,912	24.17	33.31	24,278	10,702	55.92	39.07
资产管理业务	12,936	8,878	31.37	18.24	7,043	7,167	-1.76	11.33
投资银行业务	7,643	8,069	-5.57	10.78	9,832	10,276	-4.51	15.82
其他	189	55	70.68	0.27	113	90	20.75	0.18
合计	70,925	59,593	15.98	100.00	62,146	51,810	16.63	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）营业收入分析：

资产管理业务营业收入同比增幅较大，主要系公司超额收益和管理费收入同比增加所致。

其他业务营业收入同比增幅较大，主要系公司偶发性收入增长所致。

（2）营业成本分析：

证券投资业务营业成本同比增幅较大，主要系增强人才队伍建设、信息技术投入等，成本增加所致。

其他业务营业成本同比增幅较大，主要系偶发性成本增长所致。

（3）毛利率分析：

财富管理业务毛利率同比上升，主要系经纪业务收入、融资融券利息收入同比增长，导致毛利润增加所致。

证券投资业务毛利率同比下降，主要系增强人才队伍建设、信息技术投入等导致营业成本增加，毛利润下降所致。

资产管理业务毛利率同比增加，主要系超额收益和管理费收入同比增长，导致资管收入同比增幅较大。

其他业务毛利率同比增加，主要系报告期内偶发性收入增幅大于成本增幅所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目

标

公司综合考虑国内外宏观发展趋势、行业发展规律和自身发展条件，坚持目标导向和问题导向相结合。公司坚持新发展理念，努力在发展规模、经营质量、市场地位、集团贡献方面大幅提升。管理机制实现高度市场化。建设高度市场化的组织机构、管理制度、人才配置和运行机制，建立起符合证券行业规律的管理体系，实现科学的决策机制、扁平的组织管理、清晰的分级授权；建立起市场化的人才管理机制，完善激励约束机制，引进市场化人才，组建一支数量足、结构优、专业强的人才队伍。

业务发展建立竞争新优势。中邮证券以财富管理与投资银行为两大业务支柱，围绕产业金融，打造聚焦集团协同产业上下游产业链的全能研究所，在债券融资、资产管理等业务首先取得突破，树立行业口碑。

协同效能全面提升。中邮证券通过聚焦邮政中高价值零售和产业客户，凭借证券独特的牌照资源和专业的服务能力，通过满足客户的股票交易、投资理财以及财富传承等需求建立“财富管理生态圈”；通过围绕产业客户的融资需求、资产管理与财富管理需求、产业整合和市值管理需求，打造“大投行生态圈”。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）的变动而给公司带来损失的风险。公司面临的市场风险主要来自公司自有资金权益类及固定收益类投资业务。

应对措施：公司建立了科学合理的市场风险指标计量体系和完善的风险限额管理体系，建立独立的逐日盯市机制和定期风险分析评估机制，通过风控前置、限额管理、风险分析、风险报告等措施对市场风险进行管理，将公司整体市场风险水平控制在可承受范围内。报告期内，公司严防市场风险，合理调整和优化业务组合，未发生重大市场风险事件。

（2）信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司面临的信用风险主要来自固定收益类投资、融资融券、股票质押等业务，主要表现为债券发行主体违约、信用评级下调、客户或交易对手违约等。

应对措施：针对信用风险，公司主要通过优化内评体系，强化融资方、标的证券及交易对手的准入与授信管理，加强集中度管理和低评级债券规模管控，严格担保证券分类管理，完善风险资产处置机制等措施进行防控与应对。报告期内，公司未发生重大信用风险事件。

（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。公司的流动性风险主要来自资产变现困难

、交易对手延期支付或违约，以及市场、信用、声誉等类别风险引发的流动性风险。

应对措施：针对流动性风险，公司主要通过强化资金预算和缺口管理、加强流动性风险日常监测、建立常态化压力测试机制、优化资产负债管理、统筹融资安排、完善流动性风险应急管理机制、建立健全流动性风险分析和评估机制进行应对。报告期内，公司未发生重大流动性风险事件。

（4）操作风险

操作风险是指因不完善或有问题的内部程序、人员、系统，以及外部事件导致损失的风险。操作风险存在于公司各机构、各业务条线、各类业务及工作流程中，具有广泛性、复杂性、差异性、负面性的特点，随着新业务的不断增加、业务流程的日趋复杂、金融科技广泛应用，如未能及时识别各业务条线和日常经营的操作隐患并有效采取缓释措施，可能会导致公司相关业务流程设置不清晰、风险控制措施设计不完善、执行不到位，进而引发操作风险，产生财务与声誉的损失。

应对措施：针对操作风险，公司通过健全的授权机制和岗位职责、规范的操作流程、定期 RCSA 操作风险自评估、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、严明的操作纪律和严格的事后监督检查、多形式培训等手段来进行应对。报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

（5）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件，以及公司员工违反廉洁规定、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，从而损害品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。公司已建立健全声誉风险管理体系，实现日常声誉风险管理和对声誉风险事件的妥善处置，是公司全面风险管理体系的有机组成部分。

应对措施：针对声誉风险，公司坚持遵循全程全员原则、预防第一原则、审慎管理原则、快速响应原则，结合声誉风险的识别、评估、控制、监测、应对和报告的管理机制，通过主动、有效的日常声誉风险管理和对声誉事件的妥善处置，最大程度地防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业造成的损失和负面影响。报告期内，未发生重大声誉风险事件。

（6）信息技术风险

信息技术风险是指公司在信息技术运用的过程中，因自然因素、人为因素、技术漏洞、管理缺陷等内外部因素，软硬件故障、敏感数据泄露、网络安全防护失效、供应链中断、权限管理失效、应急响应不足、灾备失效等异常情况，引发公司业务中断、财务损失或声誉受损等负面事件的风险。公司通过建立科学、有效的风险管理机制，实现对公司信息技术风险的识别、监测与防控，促进公司信息系统安全、稳定、高效运行，在确保合规经营和风险可控的前提下，有效支撑业务发展，持续提升公司核心竞争力。

应对措施：报告期内，公司不断完善信息技术风险管理机制，信息系统运行平稳，数据库、基础资源运行无异常，未发生网络安全事件，持续强化信息技术重点领域风险防控。一是通过完善制度，明确组织架构与职责分工，建立覆盖风险识别、评估、监测、处置与报告的全流程管理机制；二是开展信息技术风险监测机制及执行情况有效性评估，确保风险可控；三是搭建独立信息技术风险监测指标体系，强化风险监控，公司应用系统、基础资源、数据库、网络设备等风险监测指标正常运行。报告期内，公司未发生一般及以上信息技术风险事件。

（7）洗钱风险

洗钱风险是洗钱、恐怖融资和扩散融资风险的统称，是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪活动利用从事洗钱活动，进而对公司在法律、声誉、合规、经营等方面造成不利影响的风险。公司关注洗钱风险与声誉、合规、操作等风险之间的关联性和传导性，审慎评估洗钱风险对声誉、运营、财务等方面的影响，防范洗钱风险传导与扩散。

应对措施：公司根据反洗钱监管规定，建立了完善的洗钱风险管理制度体系和监测系统，积极采取管理措施，最大程度降低公司在开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪分子利用从事洗钱活动，进而降低对公司在法律、声誉、合规、经营等方面造成不利影响的风险。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

（1）业务独立情况

公司按照《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定，根据中国证监会核准的经营范围依法自主独立地开展业务，公司已取得了经营证券业务所需的相关业务许可，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，能独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序、干预公司内部管理和经营决策的行为。

（2）人员独立情况

公司设有专门的人力资源部门，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。公司通过法定程序选举/聘任了董事和高级管理人员，公司高级管理人员未在股东单位及下属企业担任除董事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司股东没有超越股东会、董事会的职权任免公司董事和高级管理人员。董事和高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》《中华人民共和国证券法》及《公司章程》的规定，通过合法程序

进行。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、工资管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情况。

（3）资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，不存在股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备。

（4）机构独立情况

公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《证券公司内部控制指引》等相关法律法规和《公司章程》的规定，设立了由公司党组织、股东会、董事会和经营管理层组成的独立法人治理结构体系，各治理主体运作良好，依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

（5）财务独立情况

公司设立了专门的财务部门，建立了财务核算体系和财务管理制度。公司按照决策程序进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司配备了专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按照财税制度规定缴纳各类税款。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为加强中邮证券关联交易管理，规范公司关联交易行为，明确管理职责和分工，维护公司及公司全体股东的合法权益，公司根据《公司法》《证券法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》，结合公司实际，制定《中邮证券有限责任公司关联交易管理办法》。

（1）关联交易管理及信息披露安排

公司董事会办公室是关联交易的归口管理部门，负责完善关联交易管理办法，维护和更新关联方名单，履行信息披露义务。公司财务部门负责对具体关联交易作出财务审核，审查公司与关联方的资金往来，履行向监管信息报送义务。合规部门负责具体关联交易的合规管理等工作。风险管理部门负责关联交易的风险管理等工作。审计部门负责对重大关联交易进行逐笔审计，确保审计报告信息的真实、准确和完整，并将相关审计报告提交董事会审议。公司各部门及分支机构（以下简称“各单位”）负责本单位关联交易的管理、额度管控等工作，在业务开展中主动识别关联方和关联交易，编制关联交易相关材料，业务开展中及时记录关联交易数据及相关信息，定期向财务部门提供财务相关信息，并积极

配合其进行核对确认。各单位负责人为关联交易事项第一责任人，各单位另设联系人，负责关联交易事项的报批、统计工作。

（2）定价原则

公司关联交易定价应当公允，参考下列原则执行：

交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易的价格确定；既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

（3）决策权限

公司拟与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）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% 以上的关联交易事项属重大关联交易，由股东会审议批准。未达到上述规定标准的关联交易事项由董事会审议批准。

需董事会或股东会批准的关联交易应获得董事会或股东会的事前审批。如遇特殊情况，关联交易在获得董事会或股东会审批前已开始执行，公司应在获知有关事实起第一时间暂停该交易，并于六十日内履行审批程序；如未获批准或确认，公司应终止该关联交易。

（4）审核程序

公司关联交易事项分为日常关联交易事项和新增关联交易事项两大类。其中，日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联方订立书面协议，根据协议涉及金额按照规定履行相应的审批程序；协议没有具体交易金额的，应当提交股东会审议。对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照规定将每份协议提交相应董事会或者股东会审议的，公司可以在报送上一年度报告之前，对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据涉及金额提交董事会或者股东会审议。

新增关联交易事项由涉及单位提交书面报告，按照金额大小分别履行不同的审批流程。

（5）审议程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非

关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事不足三人的，公司应当将该交易提交股东会审议。

股东会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

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

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 中邮 01
3、债券代码	240480
4、发行日	2024 年 1 月 12 日
5、起息日	2024 年 1 月 15 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 1 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行人公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 中邮 01
3、债券代码	242400
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 2 月 21 日
8、债券余额	11.50
9、截止报告期末的利率(%)	1.97
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行人公司债券(第二期)
2、债券简称	25 中邮 03
3、债券代码	242507
4、发行日	2025 年 2 月 27 日
5、起息日	2025 年 2 月 27 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 2 月 27 日
8、债券余额	5.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.17
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司

13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
2、债券简称	25 中邮 K1
3、债券代码	244396
4、发行日	2025 年 12 月 10 日
5、起息日	2025 年 12 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 12 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 中邮 02
3、债券代码	240481
4、发行日	2024 年 1 月 12 日
5、起息日	2024 年 1 月 15 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 1 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.93

10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	26 中邮 01
3、债券代码	245455
4、发行日	2026 年 6 月 12 日
5、起息日	2026 年 6 月 15 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 6 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	26 中邮 03
3、债券代码	245685
4、发行日	2026 年 7 月 28 日
5、起息日	2026 年 7 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最	—

近回售日	
7、到期日	2029 年 7 月 29 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.73
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 中邮 02
3、债券代码	242401
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 21 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中邮证券有限责任公司 2026 年面向专业投资者公开发
--------	-----------------------------

	行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	26 中邮 04
3、债券代码	245686
4、发行日	2026 年 7 月 28 日
5、起息日	2026 年 7 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2031 年 7 月 29 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.88
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☐ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码	240480
债券简称	24 中邮 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益	本期债券投资者保护条款未触发和执行

的影响等（触发或执行的）	
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	242400
债券简称	25 中邮 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	本期债券投资者保护条款未触发和执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	242507
债券简称	25 中邮 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	本期债券投资者保护条款未触发和执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	244396
债券简称	25 中邮 K1
债券约定的投资者保护条款名	资信维持承诺、救济措施

称	
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	本期债券投资者保护条款未触发和执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	240481
债券简称	24 中邮 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	本期债券投资者保护条款未触发和执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	245455
债券简称	26 中邮 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	本期债券投资者保护条款未触发和执行
债券投资者保护条款触发和执	☐ 是 ☒ 否

行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	
------------------------	--

债券代码	242401
债券简称	25 中邮 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	本期债券投资者保护条款未触发和执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
245455	26 中邮 01	否	不适用	10.00	0.00	0.00

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实	偿还有息债务（不含	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项	用于股权投资、债	用于其他用途的金额
------	------	-----------	-----------	----------	----------	-----------	----------	-----------

		际使用 金额	公司债 券）金 额			目的金 额	权投资 或资产 收购的 金额	
245455	26 中邮 01	10.00	4.00	0	6.00	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体 情况	偿还其他有息债务 （不含公司债券） 的具体情况
245455	26 中邮 01	-	4.00 亿元用于偿还公司到期的有息债务“25 中邮证券 CP005”

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√适用 □不适用

债券 代码	债券简 称	补充流动资金的具体情况
24545 5	26 中 邮 01	6.00 亿元用于补充公司日常生产经营所需的流动性储备及公司固定收益业务发展所需的结算资金。

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

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券 代码	债券简 称	募集说明书约定的 募集资金 用途	截至报告 期末募集 资金实际 用途（包 括实际使 用和临时 补流）	报告期内实际 用途与约定用 途（含募集说 明书约定用途 和合规变更后的 用途）是否 一致	报告期内 募集资金 使用是否 符合地方 政府债务 管理的相 关规定	报告期 内募集 资金使 用是否 合法合 规	报告期内 募集资金 专项账户 管理是否 合法合规
24545 5	26 中 邮 01	募集资金 扣除发行 费用后， 4 亿元拟 用于偿还	4.00 亿 元 用于偿还 公司到期的有息债 务“25 中	是	不适用	是	是

		到期的有息债务，剩余资金用于补充流动资金。	邮 证 券 CP005”；6.00 亿元用于补充公司日常生产经营所需的流动性储备及公司固定收益业务发展所需的结算资金。				
--	--	-----------------------	---	--	--	--	--

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：240480

债券简称	24 中邮 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：24 中邮 01 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：24 中邮 01 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。24 中邮 01 的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 1 月 15 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等。

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：242400

债券简称	25 中邮 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：25 中邮 01 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：25 中邮 01 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。25 中邮 01 的付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 2 月 21 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：242507

债券简称	25 中邮 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：25 中邮 03 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：25 中邮 03 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。25 中邮 03 的付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 2 月 27 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致
--	--

债券代码：244396

债券简称	25 中邮 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：25 中邮 K1 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：25 中邮 K1 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。25 中邮 K1 的付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 12 月 11 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：240481

债券简称	24 中邮 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：24 中邮 02 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：24 中邮 02 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。24 中邮 02 的付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 1 月 15 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：245455

债券简称	26 中邮 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：26 中邮 01 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：26 中邮 01 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。26 中邮 01 的付息日为 2027 年至 2029 年间每年的 6 月 15 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：242401

债券简称	25 中邮 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：25 中邮 02 由中国邮政集团有限公司（以下简称担保人或邮政集团）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：25 中邮 02 在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。25 中邮 02 的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 2 月 21 日。 3、其他偿债保障措施：设立专项账户和偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、充分发挥债券受托管理人的作用等
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
结算备付金	自有、客户及信用备付金	17.34	103.15	主要是市场交易活跃，自有及客户备付金增加所致
应收款项	应收资产管理费及承销费	0.74	40.70	主要是应收资管业务基础管理费、应收投行承销费较年初增长所致
买入返售金融资产	债券质押式回购、约定购回、股票质押回购	7.12	-30.48	主要是债券质押式回购、股票质押回购减少所致
交易性金融资产	债券、股票、基金、资管产品、理财产品、信托等	87.96	31.89	主要是计入交易性金融资产的持仓债券、资管产品、股票增加所致
固定资产	土地、房屋及构筑物、信息技术设备、运输设备、电气设备等	0.59	31.15	主要是购买的信息技术设备增加所致

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
在建工程	公司职场装修改造工程款、工资等	0.16	-	主要是公司进行装修改造导致
其他资产	预付账款、长期待摊费用、其他应收款、证券清算款及应收股利等	1.52	81.72	主要是预付账款、应收股利及企业所得税调整所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
交易性金融资产	87.96	27.96		31.79
其他债权投资	67.57	49.21		72.83
合计	155.53	77.17	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

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

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

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

☐是 ☒否

（如勾选是，请填写具体情况）

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

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

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

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为143.65亿元 和152.58亿元 ，报告期内有息债务余额同比变动6.22%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		5.06	45.27	50.33	32.99
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		98.22	4.03	102.25	67.01
合计		103.29	49.29	152.58	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额50.33亿元 ，企业债券余额0亿元 ，非金融企业债务融资工具余额0亿元 。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 143.56 亿元和152.58亿元 ，报告期内有息债务余额同比变动6.22%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		5.06	45.27	50.33	32.99
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		98.22	4.03	102.25	67.01
合计		103.29	49.29	152.58	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额50.33亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为0亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
拆入资金	8.50	239.44	主要是银行间拆借增加所致
应付职工薪酬	4.29	71.54	主要是未发放的应付职工薪酬增加所致
应交税费	0.26	390.82	主要是应交增值税增加所致
应付款项	0.27	-34.62	主要是支付上期应付账款所致
应付债券	54.36	33.95	主要是发行公司债券及长期收益凭证所致

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：1.14 亿元

报告期非经常性损益总额：0.03 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中邮证券投资（北京）有限公司	是	100%	以自有资金从事投资活动	1.47	1.27	-0.42	-0.43

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0亿元

报告期末对外担保的余额：0亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过

报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为“一带一路”公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	244396
债券简称	25 中邮 K1
债券余额	10.00
科创项目进展情况	本期债券不涉及投向特定项目，已严格按募集说明书要求使用募集资金，本期债券募集资金已使用 7 亿元通过股权、债券、基金投资等形式支持科技创新领域业务，包括对发行前 12 个月内已实施的科技创新领域相关的投资支出进行置换。
促进科技创新发展效果	引导资金流入科技企业，推动金融资源配置到科技创新领域，提升金融服务实体经济质效。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品运作情况

其他事项	无
------	---

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<https://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《中邮证券有限责任公司 2026 年公司债券中期报告》盖章页）



中邮证券有限责任公司

2026年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2026 年 6 月 30 日

编制单位:中邮证券有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	4,742,193,414.77	4,722,316,544.53
其中：客户资金存款	3,931,401,721.33	3,738,333,045.78
结算备付金	1,734,480,354.58	853,785,049.63
其中：客户备付金	1,453,104,234.97	687,245,840.86
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	3,068,856,818.27	2,867,673,175.22
衍生金融资产	55,834,236.68	51,968,712.73
存出保证金	996,811,812.83	1,026,424,073.60
应收款项	73,560,130.03	52,280,859.87
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	712,393,131.35	1,024,771,582.30
持有待售资产	-	-
金融投资：		
交易性金融资产	8,795,661,589.44	6,669,017,598.90
债权投资	-	-
其他债权投资	6,757,391,923.96	7,703,444,603.40
其他权益工具投资	1,349,280,318.69	1,379,020,399.57
长期股权投资	702,024,780.57	706,659,734.62
投资性房地产	-	-
固定资产	58,983,569.14	44,975,629.18
在建工程	16,066,404.35	-
使用权资产	27,547,995.27	33,228,417.41
无形资产	121,916,104.17	130,428,002.85
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
递延所得税资产	73,572,797.83	63,080,165.29
其他资产	152,326,062.34	83,826,701.54
资产总计	29,438,901,444.27	27,412,901,250.64
负债：		
短期借款	-	-

应付短期融资款	2,563,468,460.22	2,764,428,402.15
拆入资金	850,062,472.23	250,432,499.99
交易性金融负债	60,736,025.05	59,005,991.28
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	6,408,900,997.53	7,292,291,981.32
代理买卖证券款	5,402,965,200.31	4,434,066,541.26
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	428,903,894.39	250,034,004.88
应交税费	26,495,174.16	5,398,105.10
应付款项	27,255,863.88	41,690,236.05
合同负债	9,022,556.92	11,745,259.20
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	5,435,635,356.05	4,058,063,340.29
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	25,332,658.18	28,358,603.09
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	42,556,450.68	48,894,224.33
负债合计	21,281,335,109.60	19,244,409,188.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,167,772,627.00	6,167,772,627.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	498,546,315.84	498,546,315.84
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,946,766.14	78,674,840.52
盈余公积	147,879,937.79	147,879,937.79
一般风险准备	295,759,875.58	295,759,875.58
未分配利润	1,045,660,812.32	979,858,464.97
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	8,157,566,334.67	8,168,492,061.70
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益） 合计	8,157,566,334.67	8,168,492,061.70
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	29,438,901,444.27	27,412,901,250.64

公司负责人：龚启华 主管会计工作负责人： 龚启华 会计机构负责人： 白燕

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位:中邮证券有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	4,684,407,336.01	4,664,533,503.98
其中：客户资金存款	3,931,401,721.33	3,738,333,045.78
结算备付金	1,734,480,354.58	853,785,049.63
其中：客户备付金	1,453,104,234.97	687,245,840.86
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	3,068,856,818.27	2,867,673,175.22
衍生金融资产	55,834,236.68	51,968,712.73
存出保证金	996,811,812.83	1,026,424,073.60
应收款项	73,583,677.45	52,295,994.12
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	712,393,131.35	1,023,871,156.54
持有待售资产	-	-
金融投资：		
交易性金融资产	8,674,040,178.98	6,507,080,952.48
债权投资	-	-
其他债权投资	6,757,391,923.96	7,703,444,603.40
其他权益工具投资	1,349,280,318.69	1,379,020,399.57
长期股权投资	802,024,780.57	806,659,734.62
投资性房地产	-	-
固定资产	58,983,569.14	44,975,629.18
在建工程	16,066,404.35	-
使用权资产	27,547,995.27	33,228,417.41
无形资产	121,916,104.17	130,428,002.85
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
递延所得税资产	82,380,069.51	82,474,186.96
其他资产	123,525,169.29	65,826,108.71
资产总计	29,339,523,881.10	27,293,689,701.00
负债：		
短期借款	-	-
应付短期融资款	2,563,468,460.22	2,764,428,402.15
拆入资金	850,062,472.23	250,432,499.99
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

卖出回购金融资产款	6,408,900,997.53	7,292,291,981.32
代理买卖证券款	5,402,965,200.31	4,434,066,541.26
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	428,101,865.28	249,449,868.83
应交税费	15,906,144.10	5,393,287.99
应付款项	27,254,451.04	41,689,352.61
合同负债	9,022,556.92	11,745,259.20
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	5,435,635,356.05	4,058,063,340.29
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	25,332,658.18	28,358,603.09
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	42,541,824.36	48,884,265.89
负债合计	21,209,191,986.22	19,184,803,402.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,167,772,627.00	6,167,772,627.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	498,546,315.84	498,546,315.84
减：库存股		-
其他综合收益	1,946,766.14	78,674,840.52
盈余公积	147,879,937.79	147,879,937.79
一般风险准备	295,759,875.58	295,759,875.58
未分配利润	1,018,426,372.53	920,252,701.65
所有者权益（或股东权益）合计	8,130,331,894.88	8,108,886,298.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,339,523,881.10	27,293,689,701.00

公司负责人：龚启华 主管会计工作负责人：龚启华 会计机构负责人：白燕

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	709,248,551.69	621,463,549.02
利息净收入	86,751,433.07	73,316,912.08
其中：利息收入	214,272,315.27	224,531,539.24
利息支出	127,520,882.20	151,214,627.16

手续费及佣金净收入	360,831,717.39	278,787,001.82
其中：经纪业务手续费净收入	127,986,634.76	77,750,178.71
投资银行业务手续费净收入	80,342,146.21	98,323,317.95
资产管理业务手续费净收入	116,318,619.67	70,427,957.25
投资收益（损失以“－”号填列）	259,973,020.58	154,289,481.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,720,045.95	5,554,367.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	-	-
其他收益	1,830,261.05	1,092,680.33
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-216,430.96	110,549,426.76
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
其他业务收入	22,857.14	3,388,513.24
资产处置收益（损失以“－”号填列）	55,693.42	39,533.57
二、营业总支出	595,932,866.82	518,099,896.27
税金及附加	4,048,810.48	3,668,980.86
业务及管理费	590,529,960.83	518,786,196.17
资产减值损失	-	-
信用减值损失	1,354,095.51	-4,355,280.76
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	113,315,684.87	103,363,652.75
加：营业外收入	1,177,209.13	47,937.22
减：营业外支出	269,491.51	140,966.88
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	114,223,402.49	103,270,623.09
减：所得税费用	19,051,549.06	5,302,539.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	95,171,853.43	97,968,083.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	95,171,853.43	97,968,083.28
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）	95,171,853.43	97,968,083.28
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-89,473,735.20	3,676,533.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-89,473,735.20	3,676,533.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-65,450,177.48	34,962,560.37

1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-65,450,177.48	34,962,560.37
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	-24,023,557.72	-31,286,026.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	275,702.79
2.其他债权投资公允价值变动	-23,734,248.83	-29,657,537.90
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	-289,308.89	-1,904,191.46
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	5,698,118.23	101,644,617.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,698,118.23	101,644,617.08
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：龚启华 主管会计工作负责人： 龚启华 会计机构负责人： 白燕

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	751,506,611.95	585,215,105.99
利息净收入	86,658,836.39	73,089,346.83
其中：利息收入	214,179,718.59	224,303,973.99
利息支出	127,520,882.20	151,214,627.16
手续费及佣金净收入	360,875,548.88	278,787,001.82
其中：经纪业务手续费净收入	127,986,634.76	77,750,178.71
投资银行业务手续费净收入	80,342,146.21	98,323,317.95
资产管理业务手续费净收入	116,362,451.16	70,427,957.25
投资收益（损失以“－”号填列）	259,525,376.51	154,289,481.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,720,045.95	5,554,367.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）	-	-

净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	-	-
其他收益	1,827,381.18	1,088,843.93
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	42,540,918.43	74,532,385.38
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
其他业务收入	22,857.14	3,388,513.24
资产处置收益（损失以“－”号填列）	55,693.42	39,533.57
二、营业总支出	595,023,020.74	512,338,945.35
税金及附加	4,048,810.48	3,668,980.86
业务及管理费	589,620,114.75	513,025,245.25
资产减值损失	-	-
信用减值损失	1,354,095.51	-4,355,280.76
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	156,483,591.21	72,876,160.64
加：营业外收入	1,177,209.13	47,937.22
减：营业外支出	269,491.51	140,966.88
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	157,391,308.83	72,783,130.98
减：所得税费用	29,841,990.23	-2,167,352.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	127,549,318.60	74,950,483.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	127,549,318.60	74,950,483.96
（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	-89,473,735.20	3,676,533.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-65,450,177.48	34,962,560.37
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-65,450,177.48	34,962,560.37
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	-24,023,557.72	-31,286,026.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	275,702.79
2.其他债权投资公允价值变动	-23,734,248.83	-29,657,537.90
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	-289,308.89	-1,904,191.46

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	38,075,583.40	78,627,017.76
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人：龚启华 主管会计工作负责人：龚启华 会计机构负责人：白燕

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-1,954,805,613.94	-1,062,942,224.32
收取利息、手续费及佣金的现金	466,362,888.98	420,716,952.48
拆入资金净增加额	600,000,000.00	801,667,472.21
回购业务资金净增加额	-569,564,084.54	-605,707,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	968,898,659.05	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,904,206.46	19,865,610.95
经营活动现金流入小计	-480,203,943.99	-426,399,188.68
融出资金增加额	203,082,092.94	174,834,296.41
代理买卖证券支付的现金净额	-	34,366,097.19
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	78,618,914.33	133,474,047.48
支付给职工及为职工支付的现金	304,868,390.25	296,601,842.62
支付的各项税费	21,060,355.85	3,287,940.42
支付其他与经营活动有关的现金	128,798,853.97	281,800,592.46
经营活动现金流出小计	736,428,607.34	924,364,816.58
经营活动产生的现金流量净额	-1,216,632,551.33	-1,350,764,005.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,946,462,978.16	6,219,559,063.03
取得投资收益收到的现金	239,412,882.33	315,457,101.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	173,296.43	90,583.50
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	5,186,049,156.92	6,535,106,747.63
投资支付的现金	4,104,856,719.11	4,451,523,305.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,989,220.39	17,855,226.04
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	4,147,845,939.50	4,469,378,531.70
投资活动产生的现金流量净额	1,038,203,217.42	2,065,728,215.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	300,000.00	225,106.45
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	1,400,000,000.00	2,000,000,000.00
发行收益凭证收到的现金	1,827,393,000.00	1,576,637,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	3,227,693,000.00	3,576,862,106.45
偿还债务支付的现金	2,029,949,000.00	3,956,368,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,331,367.78	114,612,675.57
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	6,411,123.12	10,343,782.78
筹资活动现金流出小计	2,148,691,490.90	4,081,324,458.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,079,001,509.10	-504,462,351.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	900,572,175.19	210,501,858.77
加：期初现金及现金等价物余额	5,576,101,594.16	4,356,187,683.69
六、期末现金及现金等价物余额	6,476,673,769.35	4,566,689,542.46

公司负责人：龚启华 主管会计工作负责人：龚启华 会计机构负责人：白燕

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-1,954,252,409.88	-1,062,942,224.32

收取利息、手续费及佣金的现金	466,273,451.30	420,489,387.23
拆入资金净增加额	600,000,000.00	801,667,472.21
回购业务资金净增加额	-570,465,000.00	-605,707,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	968,898,659.05	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,705,586.20	19,861,544.37
经营活动现金流入小计	-480,839,713.33	-426,630,820.51
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
融出资金净增加额	203,082,092.94	174,834,296.41
返售业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	34,366,097.19
支付利息、手续费及佣金的现金	78,618,914.33	133,474,047.48
支付给职工及为职工支付的现金	304,528,292.71	296,292,722.40
支付的各项税费	21,047,638.25	3,131,544.55
支付其他与经营活动有关的现金	128,218,937.98	281,366,149.95
经营活动现金流出小计	735,495,876.21	923,464,857.98
经营活动产生的现金流量净额	-1,216,335,589.54	-1,350,095,678.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,946,462,978.16	6,219,559,063.03
取得投资收益收到的现金	239,412,882.33	315,457,101.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	173,296.43	90,583.50
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,186,049,156.92	6,535,106,747.63
投资支付的现金	4,104,856,719.11	4,451,523,305.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,989,220.39	17,855,226.04
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	4,147,845,939.50	4,469,378,531.70
投资活动产生的现金流量净额	1,038,203,217.42	2,065,728,215.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	225,106.45
取得借款收到的现金		-
发行债券收到的现金	1,400,000,000.00	2,000,000,000.00
发行收益凭证收到的现金	1,827,393,000.00	1,576,637,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	3,227,393,000.00	3,576,862,106.45
偿还债务支付的现金	2,029,949,000.00	3,956,368,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,331,367.78	114,612,675.57
支付其他与筹资活动有关的现金	6,411,123.12	10,343,782.78
筹资活动现金流出小计	2,148,691,490.90	4,081,324,458.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,078,701,509.10	-504,462,351.90

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	900,569,136.98	211,170,185.54
加：期初现金及现金等价物余额	5,518,318,553.61	4,279,615,586.41
六、期末现金及现金等价物余额	6,418,887,690.59	4,490,785,771.95

公司负责人：龚启华 主管会计工作负责人： 龚启华 会计机构负责人： 白燕

