华泰证券
HUATAI SECURITIES



2026 半年度报告

INTERIM REPORT 2026

股票代码 601688

目录
Contents

1 关于我们

004 | 重要提示
005 | 释义
008 | 公司简介
016 | 业绩概览

2 经营分析与战略

022 | 公司业务概要
028 | 经营层讨论与分析

3 公司治理

058 | 公司治理、环境和社会
066 | 重要事项
082 | 股份变动及股东情况
088 | 债券相关情况

4 财务报告及备查文件

118 | 半年度财务报告
261 | 补充资料
262 | 备查文件目录
262 | 证券公司信息披露
263 | 附录

1

关于我们
ABOUT US



004 重要提示
005 释义
008 公司简介
016 业绩概览

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、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陈建伟	公务原因	于兰英
董事	王莹	公务原因	王会清
独立董事	叶金强	公务原因	王全胜

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人王会清先生、主管会计工作负责人焦晓宁女士及会计机构负责人（会计主管人员）张晓迪女士声明：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方案：根据公司 2025 年度股东会决议，股东会同意授权董事会全权办理中期利润分配相关事宜。公司 2026 年中期利润分配方案为每股派发现金红利人民币 0.18 元（含税），此方案无需提交本公司股东会批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

本半年度报告涉及的未来计划、发展战略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、本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、本公司不存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告的真实性、准确性和完整性的情况。

十、重大风险提示

本公司的业务运营与经营业绩在多方面受到国内外宏观经济及政策变化、金融市场波动及监管政策调整等因素的影响，在经营中面临的风险主要包括：因国家宏观调控措施，与资本市场和证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的合规风险；公司因未能遵循法律法规规定及要求，致使公司面临诉讼纠纷、赔偿、罚款，导致公司受损失的法律风险；因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的市场风险；因融资方、交易对手或发行人等违约导致公司损失的信用风险；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流动性风险；内外部原因造成公司网络和信息系统服务能力异常或数据损毁、泄露，导致网络和信息系统在业务实现、响应速度、处理能力、网络和数据安全等方面不能保障交易与业务管理稳定、高效、安全运行，从而造成损失的信息技术风险；由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成公司损失的操作风险；由于公司行为或外部事件、及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声誉风险；公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资等活动，进而对公司在声誉、经营、合规等方面造成不利影响的洗钱风险；错误或不适当的模型设计、开发或使用对公司业务造成不良后果或损失的模型风险；公司员工利用职权谋取私利给公司带来危害性或负面影响可能性的廉洁风险；此外，随着国际化战略的推进，公司业务进入到境外多个国家和地区，境外的市场环境和监管要求等更加复杂，可能对业务经营产生不利影响。

本公司建立并持续完善内部控制体系、合规管理及风险管理体系，对上述风险进行防范和管理，确保在风险可控、可测、可承受的范围内稳健经营。

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

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
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
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
伦交所	指	伦敦证券交易所
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
江苏省国资委	指	江苏省政府国有资产监督管理委员会
国信集团	指	江苏省国信集团有限公司
交通控股	指	江苏交通控股有限公司
江苏高投	指	江苏高科技投资集团有限公司
华泰证券、本公司、公司、母公司	指	华泰证券股份有限公司
本集团	指	本公司及下属控股公司
华泰联合证券	指	华泰证券全资子公司华泰联合证券有限责任公司
华泰资管公司	指	华泰证券全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰国际	指	华泰证券全资子公司华泰国际金融控股有限公司
华泰紫金投资	指	华泰证券全资子公司华泰紫金投资有限责任公司
华泰创新投资	指	华泰证券全资子公司华泰创新投资有限公司
华泰期货	指	华泰证券全资子公司华泰期货有限公司
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
华泰柏瑞	指	华泰柏瑞基金管理有限公司
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
华泰金控（香港）	指	华泰国际全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司
华泰证券（美国）	指	华泰国际全资子公司 Huatai Securities(USA),Inc.
新加坡子公司	指	华泰国际全资子公司 Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited
日本子公司	指	华泰国际全资子公司华泰证券日本准备株式会社
华泰公益基金会	指	江苏省华泰公益基金会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》或《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录 C3《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
CAGR	指	复合年增长率
VAR	指	风险价值
IPO	指	首次公开发售
OTC	指	柜台交易
A 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上交所上市并以人民币买卖
H 股	指	公司每股面值人民币 1.00 元的外资股，于香港联交所上市并以港元买卖
GDR	指	全球存托凭证（Global Depository Receipts）
APP	指	Application，应用程序
中国	指	中华人民共和国
香港	指	中国香港特别行政区
报告期	指	2026 年 1-6 月

2026 年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的；同一科目变动比例在尾数上可能略有差异，这些差异是由于科目金额单位不同造成的。



发展使命

守正创新　助力资本市场及证券业变革转型

聚力共赢　服务实体经济与新质生产力发展

战略愿景

致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行

文化共识

客户为先　专业为本　勤勉务实　协同共进

自我革新　创造价值　人文关怀　长期主义

服务理念

以客户为中心

对内“一个客户”　对外“一个华泰”

公司简介
COMPANY PROFILE

一、公司信息

公司的中文名称
华泰证券股份有限公司

公司的中文简称
华泰证券

公司的外文名称
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

公司的外文名称缩写
HTSC

公司的法定代表人
王会清

公司的首席执行官、执行委员会主任
周易

公司的授权代表
周易、张辉

公司的注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	9,026,863,786.00	9,026,863,786.00
净资本	99,804,978,655.26	94,566,583,424.15

公司的各单项业务资格情况

根据江苏省市场监督管理局核发的营业执照，公司经营范围包括：许可项目：证券业务；证券投资咨询；公募证券投资基金销售；证券投资基金托管（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张辉	朱有为
联系地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 11 楼	中国江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 12 楼
电话	025-83387780、83389697	025-83389157
传真	025-83387784	025-83387784
电子信箱	zhanghui@htsc.com	zhuyouwei@htsc.com

	联席公司秘书	联席公司秘书
姓名	张辉	邝燕萍
联系地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 11 楼	中国香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼

三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号
公司注册地址的历史变更情况	2015 年 7 月，本公司办理了工商登记变更手续，注册地址由“中国江苏省南京市中山东路 90 号”变更为“中国江苏省南京市江东中路 228 号”
公司办公地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号
公司办公地址的邮政编码	210019
香港主要营业地址	中国香港皇后大道中 99 号中环中心 62 楼
公司网址	https://www.htsc.com.cn
电子信箱	boardoffice@htsc.com
公司总机	025-83389999
客服热线	95597 或 4008895597
公司传真	025-83387784
营业执照统一社会信用代码	91320000704041011J
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	https://www.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定网站的网址	https://www.hkexnews.hk
登载半年度报告的伦交所指定网站的网址	https://www.londonstockexchange.com
公司半年度报告备置地点（A 股）	中国江苏省南京市江东中路 228 号
公司半年度报告备置地点（H 股）	中国江苏省南京市江东中路 228 号；中国香港皇后大道中 99 号中环中心 62 楼
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

五、公司股票 / 存托凭证简况

股票 / 存托凭证种类	上市交易所	证券简称	证券代码
A 股	上交所	华泰证券	601688
H 股	香港联交所	HTSC	6886
GDR	伦交所	Huatai Securities Co., Ltd.	HTSC

本公司未变更证券简称。

六、其他相关资料

（一）会计师事务所

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
公司聘请的会计师事务所（香港）	名称	德勤 · 关黄陈方会计师行
	办公地址	中国香港金钟道 88 号太古广场一期 35 楼
公司聘请的会计师事务所（英国）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

（二）法律顾问

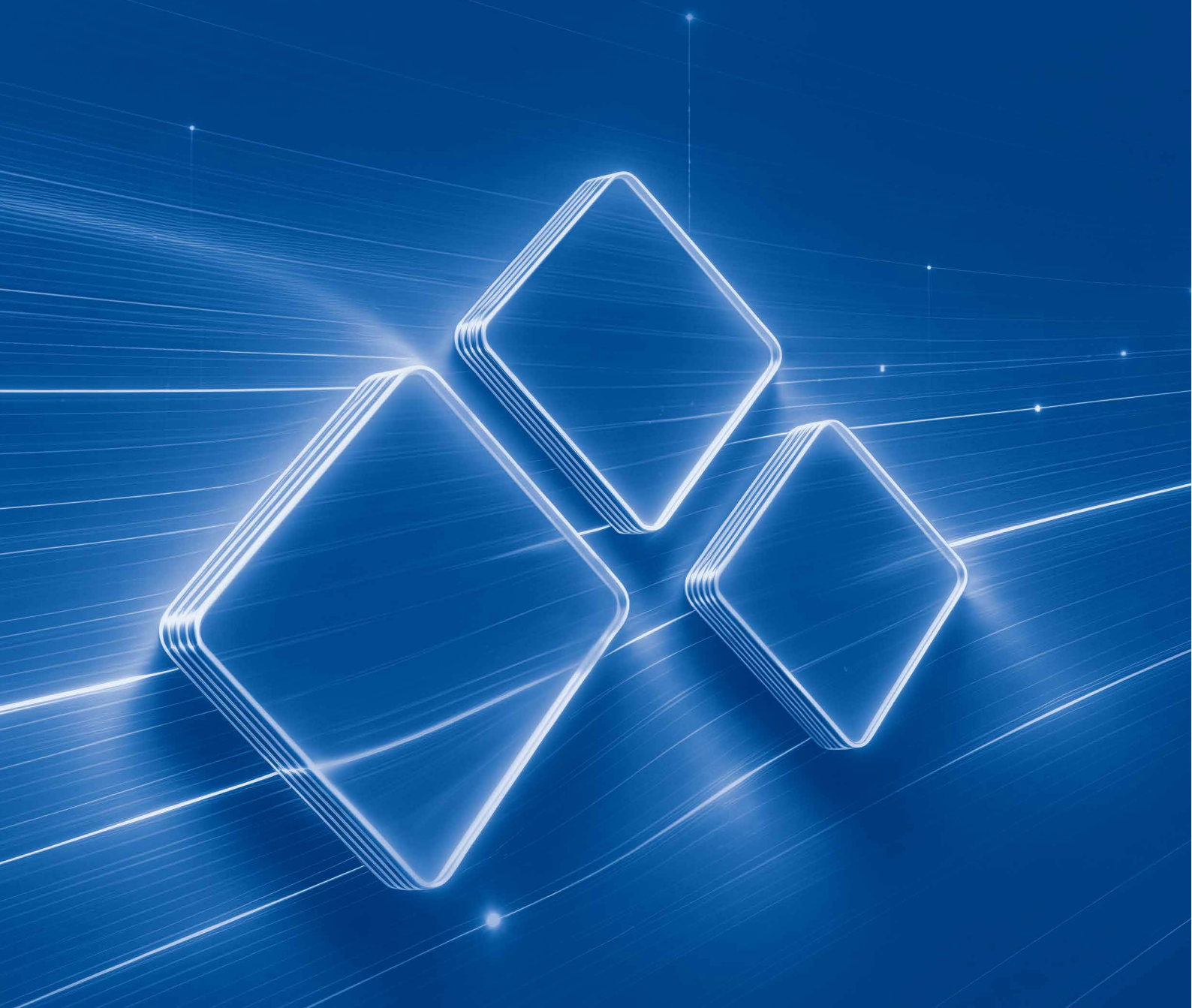
公司聘请的法律顾问（境内）	名称	北京市金杜律师事务所
	办公地址	中国北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心办公室东楼 18 层
公司聘请的法律顾问（境外）	名称	高伟绅律师行
	办公地址	中国香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 27 楼

（三）股份登记处

A 股股份登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	中国上海市浦东新区杨高南路 188 号
H 股股份登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	中国香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712–1716 号铺

七、集团全球布局

本集团依托境内外一体化运营管理体系，在全球主流市场及新兴市场形成了覆盖广泛的客户、产业、产品与服务网络，致力于为中国企业“走出去”和国际资本“引进来”提供全方位的综合金融服务。本集团拥有7家一级子公司和4家参股公司，在境内市场，本集团业务范围涉及证券、资产管理、私募股权投资、另类投资、期货、公募基金等多元金融领域；在境外市场，本集团通过华泰国际及其持有的华泰金控（香港）、华泰证券（美国）、新加坡子公司、日本子公司等运营主体经营国际业务。



全面助力
中国企业
全球拓展布局

深度服务
机构客户
全球投资交易

专业赋能
个人客户
全球资产配置



印度 India

2025 年 7 月，华泰国际旗下子公司获得印度证券交易委员会颁发的外国投资组合投资者注册证书（FPI），由此本集团正式取得投资印度资本市场的资格。报告期内，印度市场相关的业务准备工作稳步推进。

伦敦 London

2019 年 6 月，本集团成功发行 GDR 并在伦交所上市，成为首家按照沪伦通业务规则登陆伦交所的中国企业。此后，本集团以获得伦交所会员资格为起点，成为亚洲首家伦交所注册做市商，并获得欧洲主要证券市场准入，以 GDR 为抓手提升欧洲市场影响力，不断扩大做市覆盖范围和标的，在欧洲市场充分发挥先发优势。

越南 Vietnam

2024 年 9 月，华泰国际旗下子公司于越南证券市场监管机构获批证券交易代码，可在胡志明市证券交易所和河内证券交易所以合格境外投资者身份进行直接交易，并为客户提供投资研究及交易产品等多元化服务。报告期内，华泰金控（香港）与越南领先金融机构 SSI Securities Corporation 正式建立双向研报战略合作，共同搭建连接中越资本市场的投研桥梁。

新加坡 Singapore

2022 年 9 月，华泰国际在新加坡成立了全资子公司 Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited。新加坡子公司围绕集团的国际化发展战略，进一步深化国际布局，不断获取当地相应的牌照，并以新加坡作为区域中心，覆盖东南亚的新兴经济体，为海外投资者提供具有中国特色的产品和服务。2025 年，新加坡子公司获得新加坡交易所主板认证发行经理人资质，具备参与主板上市项目保荐相关工作的资格。新加坡子公司稳步推进各业务条线布局，区域承载能力和影响力不断提升。

注：本节所用地图和展示仅为本集团全球布局展示，不代表标准地理地图。



7 家
一级子公司

4 家
参股公司

27 家
证券分公司

256 家
证券营业部

9 家
期货分公司

38 家
期货营业部

香港 Hong Kong

华泰国际作为公司国际业务控股平台，始终坚守投资银行服务本源，致力服务金融高水平开放，通过集团全业务链体系纵深延展，切实推动双向互联互通，为境内外客户提供跨境综合金融服务。同时，以香港市场为依托，积极布局美国、欧洲、亚洲等成熟市场及新兴市场，稳步构筑全球价值链。报告期内，华泰金控（香港）与印尼头部国有金融集团 BNI 旗下券商 BNI 证券达成战略双向合作，推动构建“中国—东盟”双向互通的研究服务生态。

日本 Japan

2024 年 5 月，华泰金控（香港）取得日本东京交易所颁发的东京专业债券市场（TOKYO PRO-BOND Market）承销资格（Lead Managing Underwriter）。2025 年，本集团日本子公司完成正式注册设立。报告期内，日本子公司持续推进运营体系与管理制度建设，开展业务模式探索。

纽约 New York

2018 年，华泰国际于美国注册成立了华泰证券（美国），并在纽约市设立办公室。华泰证券（美国）先后获取了多项当地业务牌照，主要从事投资银行及机构证券业务。近年来，美国本土业务与境内及香港业务在多个领域的跨境联动协同不断推进。


A
601688.SH
H
6886.HK
G
HTSC.LI

业绩概览

SUMMARY OF THE RESULTS

一、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	23,657,992,725.60	16,219,421,678.66	45.86
利润总额	13,772,208,769.98	8,524,841,675.59	61.55
归属于母公司股东的净利润	11,691,538,976.32	7,549,447,367.16	54.87
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,702,280,917.06	7,455,742,838.93	56.96
经营活动产生的现金流量净额	78,832,257,718.98	7,609,796,448.08	935.93
其他综合收益的税后净额	-1,997,535,951.04	265,338,662.74	不适用
	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	1,351,617,011,782.90	1,077,347,555,872.09	25.46
负债总额	1,135,402,997,761.52	870,351,351,718.75	30.45
归属于上市公司股东的净资产	216,144,796,371.71	206,939,469,710.96	4.45
股东权益总额	216,214,014,021.38	206,996,204,153.34	4.45

（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）	1.25	0.80	56.25
稀释每股收益（元／股）	1.19	0.80	48.75
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	1.25	0.78	60.26
加权平均净资产收益率（%）	6.30	4.30	增加 2.00 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.31	4.24	增加 2.07 个百分点

（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	99,804,978,655.26	94,566,583,424.15
净资产	176,590,715,889.11	170,898,399,531.02
风险覆盖率（%）	262.55	298.67
净资本 / 净资产（%）	56.52	55.33
净资本 / 负债（%）	16.76	18.97
净资产 / 负债（%）	29.65	34.28
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	53.51	56.81
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	291.79	305.53
核心净资本	66,536,652,436.84	67,206,583,424.15
附属净资本	33,268,326,218.42	27,360,000,000.00
各项风险资本准备之和	38,013,784,164.27	31,662,455,271.50
表内外资产总额	643,535,898,431.79	552,110,567,717.29
资本杠杆率（%）	11.27	13.27
流动性覆盖率（%）	167.08	190.37
净稳定资金率（%）	135.71	142.88

注：报告期内，公司净资本等主要风险控制指标均符合监管要求，未发生触及监管预警标准、不符合规定标准的情况。

二、境内外会计准则下会计数据差异

本集团按照中国企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2026 年 1-6 月及 2025 年 1-6 月的归属于上市公司股东的净利润、2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日的归属于上市公司股东的净资产无差异。

三、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-308,965.17
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	2,972,701.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,646,651.22
所得税影响额	3,240,974.02
合计	-10,741,940.74

四、其他

按《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》要求计算的主要财务数据与财务指标请参阅本报告“经营层讨论与分析”“报告期内主要经营情况”。

五、奖项与荣誉

财富管理业务

《财联社》举办的“第三届财富管理华尊奖”评选：

公司荣获“最佳财富管理机构奖”“最佳财富管理品牌奖”“最佳数字财富管理奖”“最佳 ETF 生态奖”“财富管理杰出人才奖”等奖项

香港交易所：

公司荣获“2025 年港股通卓越券商奖”“2025 年港股通 ETF 卓越券商奖”等奖项

机构服务业务

上海证券交易所：

公司荣获“2025 年利率债做市菁英”“2025 年地方债做市菁英”“2025 年债券市场交易百强机构”等奖项

深圳证券交易所：

公司荣获“2025 年利率债做市先锋机构”“2025 年债券交易百强机构”等奖项

中国外汇交易中心：

公司荣获“标准利率互换活跃机构”“标债活跃机构”等奖项

上海清算所：

公司荣获“2025 年度优秀清算会员”“2025 年度标准债券远期自营清算优秀机构”“2025 年度优秀承销主管”等奖项

《新财富》举办的“2026 新财富杂志最佳投行”评选：

华泰联合证券荣获“本土最佳投行”“最佳并购投行”“最佳 ESG 投行”“大消费产业最佳投行”“大健康产业最佳投行”“科技与智能制造产业最佳投行”等奖项

Wind 举办的“2025 最佳投行”评选：

华泰联合证券荣获“最佳投行”“最佳 A 股股权承销商”“最佳 A 股 IPO 承销商”“最佳 A 股再融资承销商”“最佳科创板股权承销商”“最佳创业板股权承销商”“最佳中国并购重组财务顾问”等奖项

投资管理业务

投资中国举办的“投中 2025 年度中国股权投资榜单”评选：

华泰紫金投资荣获“中国最佳私募股权投资机构 TOP35”“中国最佳中资私募股权投资机构 TOP30”“中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”“中国医疗及健康服务产业最佳生物医药领域投资机构 TOP30”等奖项

同花顺 iFinD 举办的“2025 年度金融机构”评选：

南方基金荣获“最佳货币市场型基金管理人”“最佳增强指数股票型基金管理人”“杰出 ESG 投资基金管理人”“最具影响力基金管理人”“最佳被动指数股票型基金管理人”等奖项

国际业务

香港交易所：

华泰金控（香港）荣获“人民币柜台最活跃庄家”“交易所买卖产品最活跃新晋庄家”等奖项

伦敦证券交易所集团：

华泰金控（香港）荣获“2025 年度金融市场数字化转型先锋奖”等奖项

《Extel》：

华泰金控（香港）荣获“中国最佳本土券商第 2 名”“中国香港最佳本土券商第 4 名”“中国（A 股）交易与执行最佳本土券商第 2 名”“中国香港（H 股）交易与执行最佳本土券商第 4 名”“中国最佳企业关系第 1 名”“中国香港最佳企业关系第 1 名”“中国研究最佳本土券商第 3 名”“中国香港研究最佳本土券商第 4 名”“中国销售最佳本土券商第 1 名”等奖项

《彭博商业周刊》：

华泰国际荣获“年度证券公司卓越大奖”“年度科技证券公司卓越大奖”“年度金融衍生产品机构卓越大奖”“风险管理卓越大奖”“优端客户级别服务卓越大奖”“整合营销策略（公司品牌推广）卓越大奖”“新资本投资者入境计划卓越大奖”“首次公开招股项目接触大奖”等奖项

《亚洲金融》：

华泰国际荣获“香港最佳本地券商”“香港最佳本地投资银行”“香港最佳本地证券服务 – 高度嘉许”等奖项

《结构性产品行业机构》：

华泰国际荣获“最佳外部资产管理人”“新锐成长大奖”等奖项

《亚洲私人银行家》：

华泰国际荣获“优胜财富管理机构 – 券商类（国际市场）”“优胜财富管理机构 – 超高净值客户（国际市场）”等奖项

2 经营分析与战略
OPERATING ANALYSIS AND STRATEGIES



022 公司业务概要
028 经营层讨论与分析

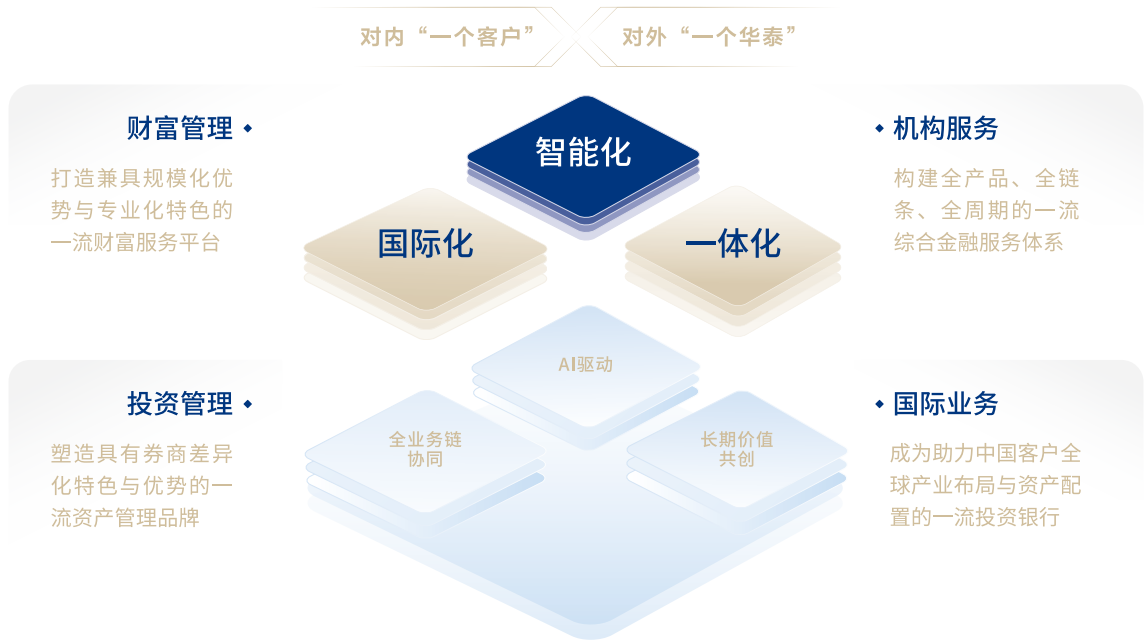
公司业务概要

SUMMARY OF THE COMPANY'S BUSINESS

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

本集团所属行业是证券行业，证券行业的经营业绩与资本市场发展变化趋势密切关联。本集团的主营业务始终围绕资本市场服务开展，业绩表现受境内外经济环境、政策环境、市场环境等多重因素影响。

本集团是一家行业领先的科技驱动型证券集团，拥有高度协同的业务模式、先进的数智化平台以及广泛且紧密的客户资源。本集团从事的主要业务包括财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务。本集团搭建了以客户为中心的组织架构及机制，通过智能化、国际化、一体化的运营方式，为境内外个人、企业及机构客户提供全方位的证券及金融服务，并致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行。



财富管理业务	依托移动客户端 APP 与 PC 端专业平台、证券期货分公司与营业部、华泰国际及其下属境外子公司，以线上线下和境内境外联动模式，向各类客户提供多元化财富管理服务，包括证券期货期权经纪、金融产品销售、基金投资顾问、资本中介等业务。证券期货期权经纪业务方面，主要代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等，提供交易服务。金融产品销售业务方面，主要向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，相关金融产品由本集团及其他金融机构管理。基金投资顾问业务方面，主要是接受客户委托，在客户授权的范围内，按照协议约定为客户做出投资基金的具体品种、数量和买卖时机的选择，并代替客户进行基金产品申购、赎回、转换等交易申请。资本中介业务方面，向客户提供融资融券、股票质押式回购等多样化融资服务。财富管理业务主要业绩驱动因素包括手续费及佣金收入、利息收入等。
机构服务业务	以投资银行为牵引，以机构销售为纽带，整合投资银行、机构投资者服务和投资交易业务资源，为各类企业及金融机构客户提供全方位的综合金融服务，主要包括投资银行业务、主经纪商业务、研究与机构销售业务和投资交易业务。 （1）投资银行业务主要包括境内外股权融资业务、债券融资业务、财务顾问业务、场外业务等。股权融资业务方面，为客户提供境内外首次公开发行股票、股权再融资、存托凭证等发行承销服务。债券融资业务方面，为客户提供境内外各类债券融资、资产证券化等发行承销服务。财务顾问业务方面，为客户提供包括产业并购、股份收购、融资顾问、企业重整以及公募 REITs 发行等专业服务。场外业务方面，为客户提供新三板挂牌及后续融资服务。投资银行业务主要业绩驱动因素包括股票、债券及并购业务的承销保荐费及财务顾问费等。 （2）主经纪商业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务，包括结算、清算、报告和估值等。此外，亦向主经纪商客户提供交易、融资融券、金融产品销售、衍生品交易和其他增值服务。主经纪商业务主要业绩驱动因素包括基金托管费及服务业务费。 （3）研究与机构销售业务主要包括研究业务和机构销售业务。研究业务方面，为境内外客户提供各种专业化研究咨询服务。机构销售业务方面，向各类境内外机构客户推广和销售多元化证券产品及服务。研究与机构销售业务主要业绩驱动因素包括各类研究及机构服务收入等。 （4）投资交易业务主要包括权益投资、FICC 交易及场外衍生品交易。本集团开展权益类、FICC 类及其他金融工具交易，通过各类交易策略和交易技术降低投资风险并提高投资回报。同时，为提升市场流动性，满足客户投融资与风险管理需求，亦从事做市业务和场外衍生品业务。权益投资方面，开展股票、ETF 和衍生工具的投资与交易，并从事科创板股票、金融衍生品及金融产品等做市服务。FICC 交易方面，开展银行间及交易所债券市场各类 FICC 和衍生工具的投资与交易，并从事银行间市场、交易所市场做市服务，以及碳排放权交易等。场外衍生品交易方面，为客户创设及交易 OTC 金融产品，主要包括权益类收益互换、场外期权和收益凭证等。投资交易业务主要业绩驱动因素包括权益、FICC 产品及衍生产品的投资收入等。
投资管理业务	接受客户资金委托，依托专业化的投资研究平台和庞大的客户基础，创设和提供各类金融产品并管理客户资产，有效满足客户投融资需求，主要包括：证券公司资产管理、私募股权基金管理及基金公司资产管理业务等。证券公司资产管理业务方面，通过全资子公司华泰资管公司参与经营证券公司资产管理业务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务和公募基金管理业务（与本集团旗下基金公司公募基金管理业务差异化经营）。私募股权基金管理业务方面，通过全资子公司华泰紫金投资开展私募股权基金业务，包括私募股权基金的投资与管理。基金公司资产管理业务方面，本集团持有两家公募基金管理公司（南方基金和华泰柏瑞）的非控股权益，通过其参与经营基金公司资产管理业务。资产管理业务主要业绩驱动因素包括管理费收入及投资收入等。

国际业务	在境外市场，本集团以华泰国际作为拓展海外业务的控股平台，通过其持有的华泰金控（香港）、华泰证券（美国）、新加坡子公司、日本子公司等运营主体经营国际业务，以香港市场为依托，稳步布局美国、欧洲及亚洲等主要市场。 （1）本集团香港业务主要由华泰国际全资子公司华泰金控（香港）经营，全方位对接集团全业务链体系，为境内外客户提供一站式跨境综合金融服务。 （2）华泰证券（美国）主要开展投资银行、机构证券等业务，拥有美国纽约交易所 IPO 主承销商会员资格以及美国纳斯达克证券交易所有限承销会员资格，获得了美国经纪交易商牌照、美国自营交易牌照、美国国债经纪经销商资格、非美国主权债经纪经销商资格等资质，并且取得了在加拿大与机构投资者开展证券交易的业务资格以及欧洲主要证券交易所的市场准入资格。 （3）新加坡子公司拥有新加坡金融管理局颁发的资本市场服务牌照和豁免财务顾问资质，在新加坡开展证券交易及企业融资业务，已获得新加坡交易所主板认证发行经理人资质，具备参与主板上市项目保荐相关工作的资格，并获得印度证券交易委员会颁发的外国投资组合投资者注册证书（FPI），正式取得投资印度资本市场的资格。 （4）日本子公司注册设立后，正稳步推进相关制度与体系建设，开展业务模式探索。 国际业务主要业绩驱动因素包括财富管理收入、投资银行收入、投资收入、资产管理收入等。

二、报告期内核心竞争力分析

坚定走好高质量发展之路的一流投资银行	2026 年是“十五五”规划的开局之年，也是华泰证券成立 35 周年。多年以来，本集团始终把握时代发展脉搏、主动融入国家战略大局，聚焦主责主业，强化功能定位，坚持守正创新，勇于自我革新，以坚定步伐推进数智化、国际化、一体化发展，打造面向未来、穿越周期、特色鲜明的竞争优势，持续推动高质量发展走在行业前列，致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行。2019 年以来，尤其是“十四五”期间，是本集团纵深推进数字化转型、稳步拓展国际化布局、持续提升治理效能，实现战略进阶和跨越式发展的重要历史阶段。本集团积极构建科技赋能下的财富管理与机构服务双轮驱动、跨境联动、生态互动的商业模式，着力锻造数智化核心竞争力，依托投行基因与全业务链差异化优势，在重点客群、产业、区域形成领先优势，始终保持稳健进取的良好发展态势，整体经营业绩迭创新高，主要财务与业务指标均位居行业头部，为“十五五”时期实现更高质量发展筑牢根基。近年来，面对技术革命和产业革命加速演进，本集团勇于打破路径依赖，凝聚共识，重新出发，全力打造智能化发展的新模式，把握面向全新市场生态和竞争格局的主动权。作为国内首家在上海、香港、伦敦三地上市的国际化证券集团，本集团在境内外市场形成了具有广泛影响力和认可度的一流品牌形象。公司的 MSCI ESG 评级自 2021 年起始终保持国内证券公司最高评级，并从 2024 年起持续保持 AAA 级，报告期内再次获评 AAA 级，连续三年居全球投资银行最高水平。标准普尔对本集团及子公司华泰国际的长期发行人评级维持“BBB+”，展望稳定，为中资券商最高水平。

具备一流专业价值创造力的全业务链服务体系	本集团始终秉持对内“一个客户”、对外“一个华泰”的服务理念，致力于用一流的金融专业能力为客户创造专业价值，做好直接融资的主要“服务商”、资本市场的重要“看门人”、社会财富的专业“管理者”。本集团积极布局科技创新和产业创新的前沿领域，着力构建基于 AI 牵引驱动的全新发展模式，不断打磨具备国际竞争力的境内外一体化全业务链体系，积极培育新的发展动能，与各类客户在拓展新的增长空间中相互成就、共同成长。在个人客户服务领域，建立完善总部驱动、分类分层的一体化服务体系与发展模式，着力推进 AI 与财富管理的深度融合，持续增强基于金融中台赋能、数智化运营驱动的交易与资产配置服务能力，财富管理服务的行业领先地位、特色优势和品牌影响巩固增强。在机构客户服务领域，构建平台化、一体化、国际化的机构服务体系，加速完善全球化的机构客户网络与客需驱动的机构产品体系，全力提升资产定价、研究、交易及产品创设等核心能力，公募、保险等重要战略客户的服务水平位居行业前列。在企业客户服务领域，长期深耕新兴产业及未来产业，始终坚持以产业穿透的专业视角与投资银行的理念逻辑来服务企业成长，不断强化产业洞察、价值发现、资产定价、资产证券化等核心能力，深化资产端、资本端、资金端的协同展业，为各类企业提供跨市场、全产品和全周期的资本市场服务，助力一大批优秀企业发展壮大。
持续引领行业数字金融变革的科技发展优势	“将科技打造为最核心竞争力”是本集团始终坚持的战略方向。持续强化科技赋能，打造引领行业的自主核心平台矩阵，也是本集团最具影响力的发展特色。多年以来，本集团始终走在金融科技变革的前沿。2009 年，在业内率先布局移动客户端 APP，抢占互联网浪潮下的业务发展先机。2019 年以来，面对数字化发展浪潮，率先启动了从组织架构到平台架构的全面数字化转型，迭代打造了“涨乐财富通”“行知”“融券通”“FICC 大象交易平台”“CAMS 信用分析平台”等一系列行业标杆级数字化平台，实现前中后台全场景数字化覆盖；与此同时，积极将境内业务平台化发展的特色优势延伸至海外市场，持续加强重点业务国际化布局拓展的平台能力支撑，打造服务全球的一体化科技能力，自主研发的全球交易平台（GTP）全面上线运行，进一步增强了全球市场交易能力。2023 年起，顺应金融行业智能化变革趋势，本集团全力拥抱布局 AI 前沿技术，启动“ALL IN AI”战略，着力推动从全面数字化转型到全面智能化转型的发展进阶，深入探索实施 AI 对业务发展的引领驱动以及对管理运营的重塑升级，推动 AI 应用从“降本提质增效”向“关键能力突破”延展。深耕财富、投研、投行、交易等重点业务场景的智能化应用，在行业率先推出专注交易场景的 AI 原生应用“AI 涨乐”，引领交易服务智能变革；以新能源车、智能驾驶、创新药等重点产业赛道为突破口，系统性整合集团全链条数据资源与专业认知，构建智能化投研体系。持续夯实智能化基础能力，构建了高效支撑模型管理、智能体搭建和生产部署的“泰为”大模型平台体系。

走在高水平金融开放前沿的国际化发展能力	国际化是本集团迈向一流投资银行的必由之路，也是战略升级和发展进阶的必然方向。近十多年来，本集团充分把握资本市场双向开放的战略机遇，立足本土资源优势，在服务境内客户“走出去”和境外客户“走进来”中，积极完善各项业务的境内外一体化运营管理，着力提升平台化的跨境展业能力，稳步推进全球化市场布局与本土化深耕，将客户网络、服务网络拓展至全球及重点区域市场，综合实力和重点业务的市场地位稳居香港中资券商头部，走出了一条差异化的国际化发展之路。从 2015 年 H 股上市创造融资新记录、2018 年设立美国子公司、2019 年成为首家发行 GDR 并在伦交所上市的中资金融机构，到 2022 年设立新加坡子公司、2025 年取得投资印度资本市场准入资格并设立日本子公司，本集团逐步构建起境内外联动、亚欧美协同的全球化经营网络与价值链体系。本集团的海外市场参与度、品牌影响力与跨境服务承载力稳步提升，国际业务已成为转型发展的重要增长极。近两年来，本集团将国际化提到新的高度，作为面向未来的重点战略深入推进，充分挖掘与开拓境外市场，持续提升海外业务专业能力与资产规模，坚定推进从人才储备到基础设施建设的境内外一体化布局，积极把握全球供应链重构进程中的战略机遇，在助力中国企业、机构、财富客群的全球布局中，着力推动国际化发展迈上更高台阶。
融汇专业化、数字化积淀的全面合规风控体系	本集团持续深化数智化合规与风控管理能力建设，致力于把一体化、集团化的合规与风险管理架构与体系做实、做精。本集团严守各项监管要求，主动靠前积极谋划，动态研判业务潜在风险，坚守合规创造价值导向，高效赋能业务创新发展。持续深化诚信廉洁合规文化建设，锻造数智合规专业能力，构建 AI 驱动的立体合规管理体系，为高质量稳健发展保驾护航。同时，本集团秉承行稳致远的风险管理文化，坚持“全员、覆盖、穿透”的风险管理理念，筑牢境内外一体化风险管理体系，不断夯实与业务发展相匹配的风险管理能力。本集团坚持风险管理深度融入业务、与业务发展同频共振的理念导向，着力提升重点业务领域风险识别和防范的前瞻性，升级迭代各类专业风险管理工具，围绕“实时、动态、可计量”的风险管理核心目标，着力推进风险管理领域的数智化转型，持续赋能风险管理价值进阶，为业务高质量发展提供坚实保障。
赋能一流专业人才全面成长进阶的发展平台	本集团始终秉持“以人为本”的理念，致力于构建以价值创造为导向的人才机制，打造赋能人才全面成长与发展的综合性平台，推动优秀人才与组织共同成长，不断将人才优势转化为核心竞争优势。近年来，本集团持续完善市场化选人用人机制，做实做细经营管理层任期制及契约化管理，推动集团长期战略和年度经营目标有效传导、层层落实。顺利完成执行委员会换届，形成专业互补、梯队合理的经营管理团队，引领全体华泰员工不断开创发展新篇章，有力推动集团发展持续进阶。本集团坚定不移地深入推进人才强企战略，坚持以能力和贡献为导向的人才选拔任用机制。在此基础上，建立健全具有华泰特色的全方位、多层次、立体化的人才供应链体系和覆盖全生命周期的优秀人才加速成长机制。本集团注重在市场和实战中锤炼培养优秀年轻人才，积极吸引行业领军人才，全力打造一支具有国际化视野和跨境业务经验的高素质管理人员队伍以及专业人才梯队。同时，本集团积极引导员工持续强化规矩意识、珍惜职业声誉、发扬专业精神、恪守职业道德，推动广大员工成为行业与公司价值理念的坚定拥护者、积极传播者和忠实实践者，为集团战略进阶提供坚实的人才保障。

开放包容、创新进取的企业文化价值体系

在华泰证券 30 多年的发展历程中，文化已成为贯通战略目标与战略执行的桥梁、串联个体奋斗与组织成长的纽带。在新的发展格局下，本集团以更高的站位、更强的信心，凝聚和共建华泰文化共识，将“客户为先”“专业为本”“勤勉务实”“协同共进”“自我革新”“创造价值”“人文关怀”“长期主义”等丰富内涵融入战略转型和日常经营，为纵深培育“五要五不”中国特色金融文化、践行行业文化理念，打下了坚实根基。本集团积极打造具有华泰特色的金融文化品牌，通过党建文化、科技文化、合规文化、风险文化、人本文化、责任文化等一体化的特色文化品牌矩阵，不断增强文化内外部认同度、渗透力。随着“ALL IN AI”战略的全面实施，本集团更注重倡导并持续建设平等开放、多元包容的企业文化，鼓励员工充分运用 AI 思维和技术提质增效，在人机协同工作模式下提升专业价值创造能力，持续激发组织内生的创新活力。本集团也积极将企业文化优势转化为服务国家战略的价值创造优势，扎实做好金融“五篇大文章”，拓展金融服务的深度和广度，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的金融支持，通过筑牢与“兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行”相匹配的文化根基，打造行稳致远的“软实力”，持续为资本市场高质量发展贡献更大力量。

经营层讨论与分析

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

一、经营情况的讨论与分析

（一）总体经营情况

2026 年上半年，在外部挑战加大、国内压力增多的复杂形势下，我国经济展现较强韧性，新动能快速成长，新质生产力蓬勃发展，产业结构向高端化、智能化、绿色化、融合化持续转型。同时，“十五五”规划纲要明确提出“持续深化资本市场投融资综合改革，增强资本市场制度包容性、适应性”，资本市场在培育新质生产力、服务金融强国建设上的作用更加凸显，这为证券公司发展带来了新的机遇与挑战。本集团积极应对市场环境的深刻变化，充分把握市场新一轮发展机遇，始终坚持“以客户为中心”，扎实做好金融“五篇大文章”，坚定深化科技赋能下的财富管理和机构服务“双轮驱动”发展战略，全力推进 AI 对业务经营与管理运营的牵引驱动，持续深化国际化战略布局与境内外一体化联动，保持了积极进取的良好发展态势，主要业务均显著增长，经营业绩创同期历史新高，综合实力位居行业头部。

上半年的主要经营举措包括：在个人客户服务领域，坚持“为客户创造价值”的核心方向，以 AI 深度赋能财富管理业务全链条升级，加快推进“AI 涨乐”迭代升级，积极创新平台服务模式，不断加强重点客群运营，有效拓展丰富交易服务、资产配置服务，构建完善全周期、精细化的客户陪伴服务体系，持续做大客户规模及客户资产规模；在机构客户服务领域，构建完善平台化、一体化的销售、产品、交易业务运营管理体系，提升跨境内外、跨场内外、跨大类资产的全球配置水平，进一步拓展多市场、多资产的投资交易能力，巩固提升在公募、保险等重点机构客群服务的优势地位，不断增强场内外衍生品、做市交易等业务领先优势；在企业客户服务领域，围绕服务科技创新和新质生产力发展，持续深耕新兴产业及未来产业重点赛道，以深入的产业洞察和专业的资本服务助力优质企业成长，股权融资、债券融资和并购重组业务继续保持行业前列，同时，充分发挥耐心资本、战略资本的作用，持续用资本驱动价值发现和价值创造；在国际化发展领域，围绕中国客户全球布局和国际资本投资中国，着力拓展全球客户网络、产品网络及产业网络，加快构建具备国际竞争力的一体化业务体系及适应全球展业的中后台统一支撑体系，稳步推进国际市场布局和重点区域本土化能力建设，更好服务金融高水平开放，国际业务整体业绩显著提升；智能化转型迈向新阶段，统筹规划、实施 AI 应用场景落地，全力推进各条线智能化进程，从客服、运营、合规、办公等基础服务场景到投研、交易、定价、风控等核心业务场景，在“降本提质增效”的基础上向“关键能力突破”延展，同时，加强集团级数据底座以及重点产业图谱等基础性建设，坚定推进业务流程、组织方式和能力体系的重构，着力塑造智能化发展的新优势。

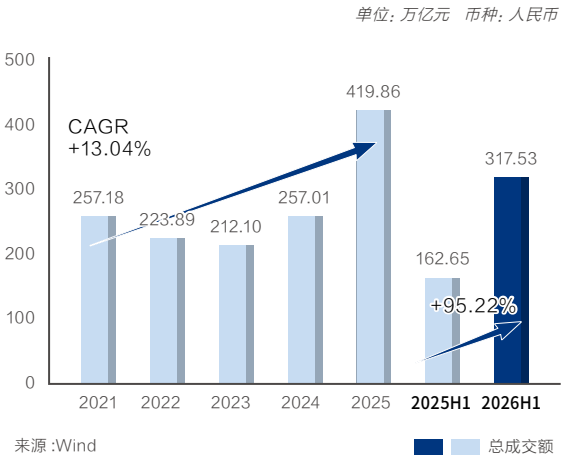
（二）财富管理业务

1、市场环境

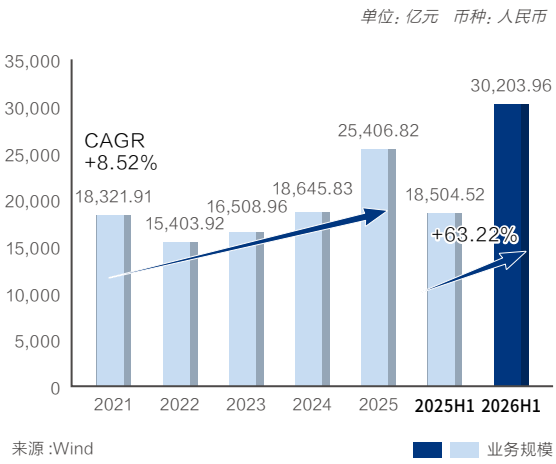
近年来，随着市场利率中枢持续下移，居民多元金融资产配置需求不断提升，财富管理行业纵深发展空间持续拓展。资本市场交投维持较高活跃度，叠加各类资产波动幅度加大，进一步推动财富管理行业的买方服务转型走向深化。构建真正以客户利益为中心的专业投资、客户经营及综合服务能力，成为各类机构响应投资者多元化、个性化财富管理诉求的重要基础。与此同时，AI 技术加快向财富管理各业务场景渗透，正在深刻改变行业的服务模式、运营方式与客户经营范式。各类财富管理机构积极开展场景探索落地，加强客户分层精准运营、智能交易配置、全周期个性陪伴，依托人机协同加强服务普惠扩容与提质增效，持续推动财富管理服务迭代创新。

2026 年上半年，A 股市场成交规模显著放量，市场交投活跃度波动抬升，根据 Wind 资讯统计数据，A 股市场总成交额人民币 317.53 万亿元，同比增加 95.22%；融资融券业务受益于市场活跃呈现规模显著扩容态势，根据 Wind 资讯统计数据，全市场融资融券业务余额人民币 30,203.96 亿元，同比增加 63.22%；国内期货市场交投活跃，成交金额继续保持稳步增长，根据中国期货业协会统计数据，全国期货市场累计成交额人民币 482.70 万亿元，同比增加 42.08%。面对新的市场环境和行业竞争格局，证券公司更需要抢抓发展机遇，主动运用新思维、新技术，充分整合内外部资源，以买方服务为基础深化客户的价值运营，更好满足投资者对专业化资产配置与交易策略的需求，不断增强客户体验和客户信任，在坚守合规稳健经营底线的同时积极拓展新的服务模式和客户成长空间。

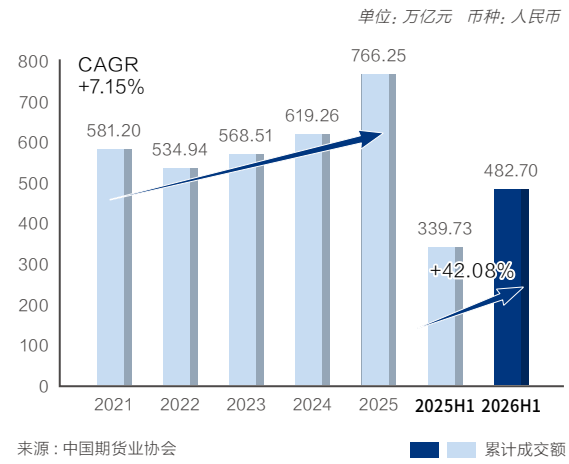
A 股市场总成交额变动情况



全市场融资融券业务规模变动情况



期货市场累计成交额变动情况



2、经营举措及业绩

（1）证券期货期权经纪及财富管理服务

报告期内，本集团充分把握证券市场交易维持较高水平的发展机遇，加快 AI 在财富管理服务各场景的应用，搭建数据驱动、智能迭代的运营架构，构建全周期、精细化、智能化的客户服务体系，有效提升客户运营的专业能力和对市场的判断能力，AI 的全面普及应用实践成效明显。通过统筹部署、一体联动，有针对性加强交易服务和资产配置服务，充

分挖掘存量客群价值、持续拓宽增量客群边界，有效提升综合服务效能与客户粘性，实现客户规模、资产规模以及经营业绩的显著增长。持续深化投资顾问服务体系建设，以投顾签约为纽带，向客户提供证券组合、算法交易等专业交易增值服务，不断增强客户陪伴，助力投资者树立长期投资、理性投资理念，为客户创造长期价值。“AI 涨乐”迭代焕新，围绕人工智能赋能与交易体验提升，重点升级核心交易服务智能体，完善协同服务能力、持续优化交易工具及高阶策略，进一步提升智能交易服务的差异化竞争优势。持续深化分类分层客群经营，构建专业化分层客户服务体系，大众客户方面，依托线上平台完善标准化综合金融服务，拓宽普惠财富服务覆盖面；财富客户方面，输出标准化资产配置方案，持续做好常态化资产检视与陪伴服务；高净值客户方面，完善紫金私人顾问服务体系，围绕专享投研支持、个性化组合定制、高效专业交易等维度提供差异化服务；企业家客户方面，整合集团内外部资源，打造以资产配置为中枢的综合定制化解决方案。持续加强财富管理专业人才梯队建设和专业素质培养，优化与分类分层客群体系相匹配的投资顾问体系，搭建业务强、服务精的投资顾问队伍及运营体系。根据内部统计数据，截至报告期末，公司在中国证券业协会登记为从事证券投资咨询（投资顾问）业务类别的人员数量为 3,961 人。

股票期权经纪业务方面，本集团不断优化交易系统，积极推进新客户开发，持续提升一线服务能力，强化风险管理，以客户需求为中心提供领先的衍生品交易服务。期货经纪业务方面，截至报告期末，华泰期货共有 9 家期货分公司、38 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 17 个省份，代理交易品种 168 个；本集团获准从事期货 IB 业务的证券分支机构共 251 家。

（2）金融产品销售与基金投资顾问业务

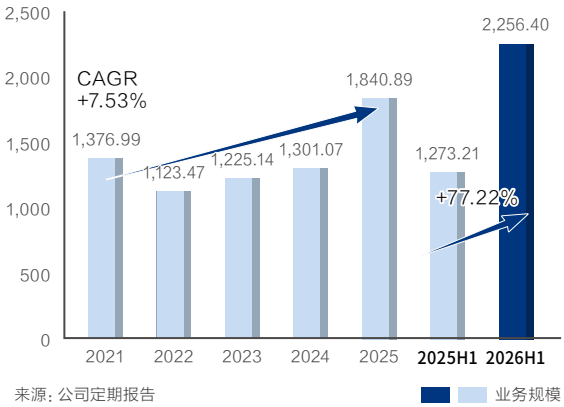
报告期内，围绕客户多元化的资产配置需求，本集团统筹推进金融产品销售与基金投资顾问业务，持续向客户输出多样化的组合策略与产品服务方案，公募、私募产品销售及保有规模均显著增长。积极搭建覆盖宏观研判、策略配置、产品评价和风险监控的全链条产品研究体系，针对不同客群的投资需求，不断优化贯穿始终的资产规划和动态适配的客户长期服务机制。持续开展管理人与产品优选，积极拓展深化与基金公司的合作，在不断完善宽基、主题、策略等 ETF 产品线的同时，加强对底层资产、投资策略、管理人稳定性等方面的深度尽调与动态跟踪。基于研究成果，持续丰富分类分层的金融产品供给体系，不断优化产品线布局，打造专业化、定制化的资产配置全流程服务方案。迭代优化买方投顾策略体系，不断完善基于买方视角的一体化资产配置服务，持续为客户提供多元化选择和创造良好投资体验。在买方投顾服务中持续深化 AI 应用及赋能，智能化建设从投研生产端延伸至运营与客户服务环节，实现金融产品全业务链路的智能化贯通。根据内部统计数据，报告期内，金融产品保有数量（除现金管理产品“天天发”外）17,304 只，金融产品销售规模（除现金管理产品“天天发”外）人民币 3,512.64 亿元。

（3）资本中介业务

报告期内，本集团资本中介业务积极把握市场规模扩容的发展契机，持续构建以客户为中心、创新产品为载体、核心能力为支撑的一体化证券金融服务生态，围绕获客增收、提质增效和价值创造，不断深化客群分层运营，客户结构不断优化，业务规模显著增长，市场地位持续巩固。融资业务聚焦核心客群的全生命周期价值挖掘，优化差异化智能定价、分层动态授信，同时强化科技赋能，以 AI 客户洞察模型为支撑，将 AI 技术深度渗透信用业务全链路，推动业务规模与效益协同发展。融券业务紧密跟踪监管政策与市场行情变化，以 AI 技术升级券源运营体系，强化券源精细化运营与动态管理，推进资券一体化综合服务，完善券源生态体系，构建差异化竞争优势。根据监管报表数据口径，截至报告期末，公司境内融资融券业务余额为人民币 2,256.40 亿元，整体维持担保比例为 299.80%；股票质押式回购业务境内待购回余额为人民币 166.47 亿元，平均履约保障比例为 272.41%。

融资融券业务规模变动情况

单位：亿元 币种：人民币



来源：公司定期报告

3、2026 年下半年展望

财富管理业务将继续把握低利率时代居民财富从储蓄向金融资产配置持续转化的战略性机遇，积极践行普惠金融服务职责使命，充分运用 AI 的思路、方法和能力，重构业务流程和业务体系，沉淀平台化、系统化的核心能力，提升赋能投顾展业和客户服务的成效，推动个人能力和组织能力的交互并进，增强面向未来的差异化优势。同时，加强存量客户的深化盘活，多渠道拓展增量客户，推动交易增值服务升级，优化金融产品销售及保有结构，深化全业务链价值挖掘，提升客户体验和品牌影响，进一步做大客户规模及客户资产规模。构建以客户为中心的智能服务体系，深化用户洞察、策略生产、智能触达、效果评估的全链路协同能力，实现客户服务精准匹配、投顾展业精准支撑，为客户长期持续服务提供坚实的平台支撑。加快推进“AI 涨乐”迭代升级，推动服务模式从被动问答向主动洞察客户需求、智能匹配服务并持续陪伴的助手式智能终端转型；全力推动“聊 TA”智能化升级，重构投资顾问日常工作流，打造人机协同的服务新模式。持续优化客群结构，深化分类分层客群经营机制，面向大众客户，智能化升级平台运营能力，完善全链路综合财富平台服务；面向财富客户，丰富标准化投顾供给，持续做好资产配置陪伴服务；面向高净值客户，继续深入完善紫金私人顾问服务体系，夯实深度客户陪伴能力；面向企业家客户，以财富传承、资产配置为抓手，延伸企业全周期服务链条，塑造差异化服务特色。完善“总部中心化支持、投顾分布式服务”模式，持续丰富标准化与定制化相结合的投顾服务体系，不断加强专业投研支持和投顾能力建设，夯实全流程智能服务链路，有效提升投资顾问专业能力和服务效率。

金融产品销售与基金投资顾问业务将持续提升买方投研能力，以精细化模型迭代与风控模型升级为核心，提升大类资产配置观点与工具的输出能力，构建动态化的因子评价与监控机制，全面提升产品引入与存续管理的精细化水平。持续升级买方投顾业务体系，强化买方投顾在资产配置、时点选择、投资者行为纠偏和投资陪伴方面的作用，有效促进业务规模稳步持续增长。

资本中介业务将持续推进证券金融服务一体化生态建设，以金融科技为支撑、以客群经营为核心、以风险防控为底线，充分发挥境内外协同联动的发展优势，全面促进业务融合与价值创造双向高质量进阶。围绕智能转型和产品创新，将数智化能力深度覆盖客户洞察、服务触达、运营管理、风险管控全流程，持续提升客户粘性，打造业务增长的新动能。

（三）机构服务业务

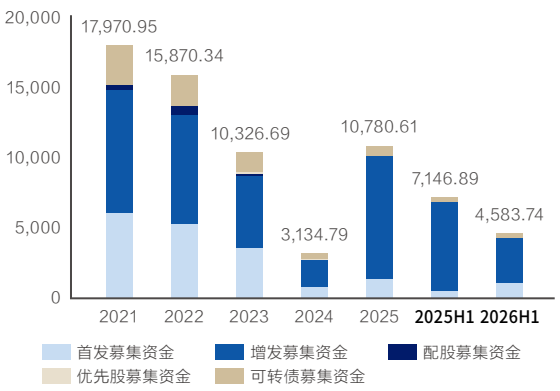
1、市场环境

2026 年上半年，我国股票市场呈现结构性分化行情，万得全 A 指数上涨 11.52%、上证指数上涨 3.16%、深证成指上涨 19.82%、科创 50 指数上涨 64.25%；债券市场整体呈现震荡偏强格局，中证全债指数上涨 2.21%、中债－综合全价（总值）指数上涨 0.91%。随着资本市场投资端改革持续推进，中长期资金来源渠道和方式持续拓宽，适配中长期投资的产品和风险管理工具不断丰富，公募基金、私募基金、保险资金、产业资本等中长期资金的综合金融服务需求持续扩展，“长钱长投”的市场发展生态正在形成。与此同时，数字化、智能化应用加速向机构服务各环节渗透，将深度重塑机构交易执行、策略服务与风险管控模式。在此背景下，机构服务业务发展面临需求升级、格局优化与产能迭代的新一轮战略机遇，证券公司需充分发挥专业优势，完善大类资产配置、流动性供给、风险对冲、跨境服务、产业投行等全链条综合金融服务体系，助力长线资金布局新兴产业和未来产业。

2026 年上半年，伴随着资本市场融资端改革的深入推进，直接融资呈现总量分化、结构优化的特征。根据 Wind 资讯统计数据，股权融资规模合计人民币 4,583.74 亿元，受去年同期特别国债资本补充计划形成的高基数影响，同比减少 35.86%，但 IPO 企业家数及募资规模均显著增长；债券融资市场发行略有下降，债券发行规模人民币 437,648.60 亿元，同比减少 2.06%，但债券融资结构持续优化，科创债等创新融资工具发行主体不断丰富；随着“并购六条”等核心制度

股权融资规模变动情况

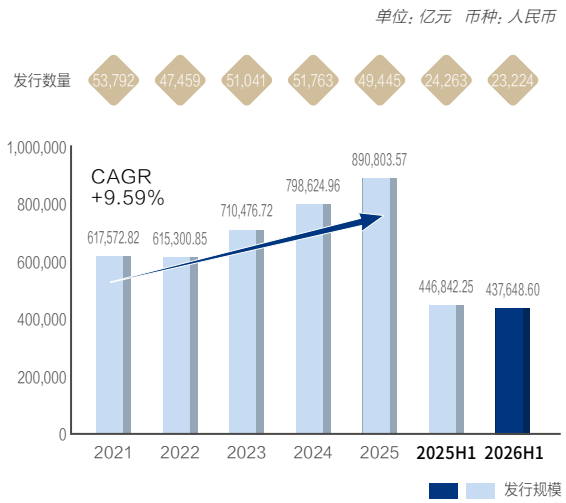
单位：亿元　币种：人民币



说明：
1、数据来源：Wind；
2、统计范围包括 IPO、增发（含发行股份购买资产）、配股、优先股、可转债；
3、Wind 的统计口径为发行日。

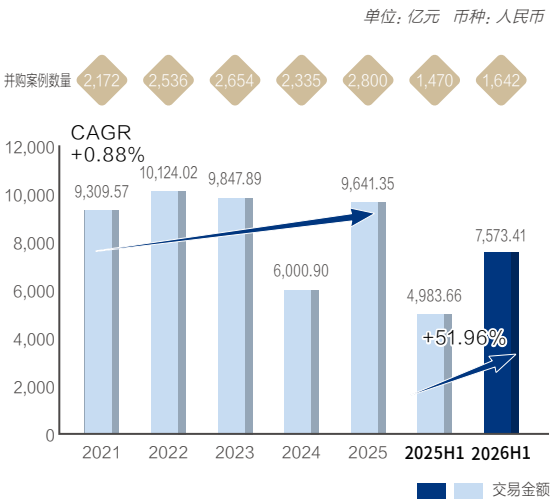
的全面落实，并购重组市场延续活跃态势，根据清科研究中心私募通统计数据，中国并购市场并购案例数量 1,642 起，同比增加 11.70%，交易金额人民币 7,573.41 亿元，同比增加 51.96%。伴随一系列政策效能的释放，科技、产业与资本深度融合的市场生态持续优化，引导证券公司业务向服务实体经济发展、科技创新能力提升、新质生产力培育等国家重要战略方向转型升级。作为资本市场的重要“看门人”和直接融资的主要“服务商”，证券公司应深度融入产业变革，加大科创产业布局和优质项目储备，筑牢扎实的产业研究体系、专业化的价值评估和风险定价能力，为客户提供覆盖全生命周期的综合金融服务。

债券发行数量与规模变动情况



说明：
1、数据来源：Wind；
2、统计范围包括国债、地方政府债、央行票据、同业存单、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、定向工具、国际机构债、政府支持机构债、资产支持证券、可转债、可分离转债存债、可交换债；
3、Wind 的统计口径为发行日。

中国并购市场并购案例数量与金额变动情况



来源：清科研究中心私募通统计数据

2、经营举措及业绩

（1）投资银行业务

报告期内，本集团立足服务实体经济高质量发展，以支持高水平科技自立自强和赋能新质生产力培育作为业务开展的出发点和落脚点，围绕优质企业客户提供境内外一体化、全业务链的综合金融服务，巩固提升整体市场竞争力和品牌影响力，积极打造兼具本土优势和国际化视野的一流投资银行服务体系。

① 股权融资业务

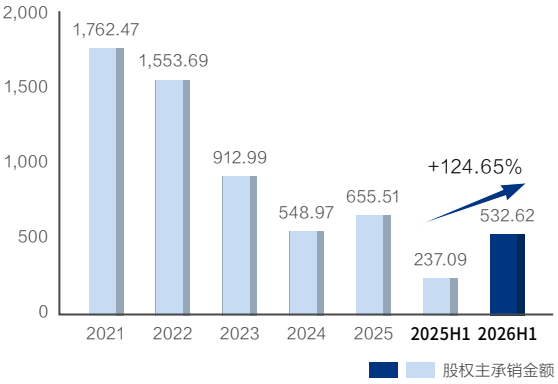
报告期内，股权融资业务坚持行业聚焦与区域深耕战略，以全业务链一体化服务助力各类企业客户可持续发展。根据 Wind 资讯统计数据，本集团股权主承销数量（含首次公开发行、增发、配股、优先股、可转债、可交换债）21 单、主承销金额人民币 532.62 亿元，同比显著增长。本集团持续服务科技创新，助力汽车电子行业国产化标杆企业埃泰克成功登陆上交所主板，储备了一批覆盖新兴产业和未来产业重点赛道的优质项目。报告期内，本集团完成全市场前五大再融资项目中国能建定向增发，进一步巩固了在再融资领域的市场领先地位。

② 债券融资业务

报告期内，债券融资业务顺应政策导向与市场变化，扎实开展多品类债券承销服务，根据 Wind 资讯统计数据，本集团全品种债券主承销数量 1,971 单、主承销金额人民币 7,188.65 亿元，同比稳步增长，行业头部地位保持稳定。本集团在严格控制风险的基础上，聚焦龙头优质客户，积极服务国家战略，推进绿色债券、科技创新债券发行，累计承销 28 单人民币 95.90 亿元绿色债券、110 单人民币 283.85 亿元科技创新债券。同时，打造多个精品和创新项目，助力宁波远洋运输发行全国首单“一带一路”蓝色公司债券、助力南京生物医药谷发行全国首单高校成果转化科技创新公司债券等。

股权主承销金额变动情况

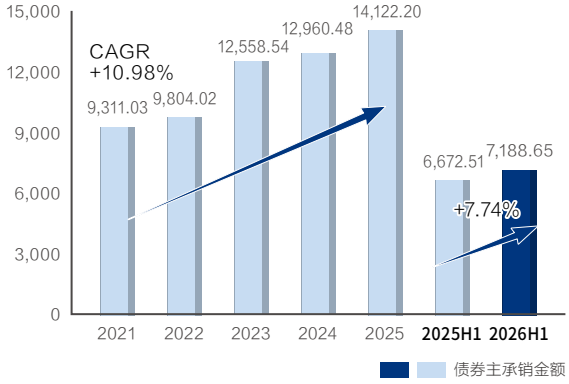
单位：亿元　币种：人民币



说明：
1、数据来源：Wind；
2、统计范围包括 IPO、增发（含配套融资及以资产认购的增发项目）、配股、优先股、可转债、可交换债；
3、统计口径为发行日。

债券主承销金额变动情况

单位：亿元　币种：人民币



说明：
1、数据来源：Wind；
2、统计范围包括地方政府债、政策性金融债、非政策性金融债（含证券公司债）、企业债、公司债、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、定向工具、国际机构债、政府支持机构债、资产支持证券、可转债、可交换债及其他债券；
3、统计口径为发行日。

③ 财务顾问业务

报告期内，本集团积极参与并购重组市场，充分发挥交易撮合作用，以专业能力引领境内外并购创新，市场领先地位持续强化。根据上市公司公开披露信息统计，报告期内，本集团担任独立财务顾问并获交易所审核通过的重组项目数量 7 单，行业排名第一；规模人民币 933.85 亿元，行业排名第二。持续布局国家重点支持的战略行业，积极推进国有企业改革，助力民营企业提质增效。报告期内，本集团担任独立财务顾问助力沪杭甬吸收合并镇洋发展，该项目是上半年规模第二大的重组交易项目；担任独立财务顾问的晶丰明源重组、概伦电子重组项目均采用分部估值法等创新评估方法，展现了本集团在财务顾问领域的专业性和开创性。

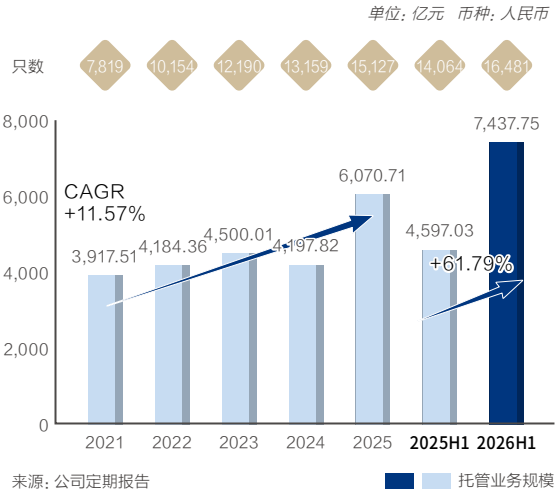
④ 场外业务

报告期内，本集团依托新三板与北交所的制度衔接机制，充分发挥大投行一体化协同优势，持续为科创成长企业提供多层次的资本市场综合服务。报告期内，本集团完成新三板挂牌项目 6 单，择优挖掘并培育符合北交所上市条件的储备企业，深化中小企业全链条投行服务积淀。

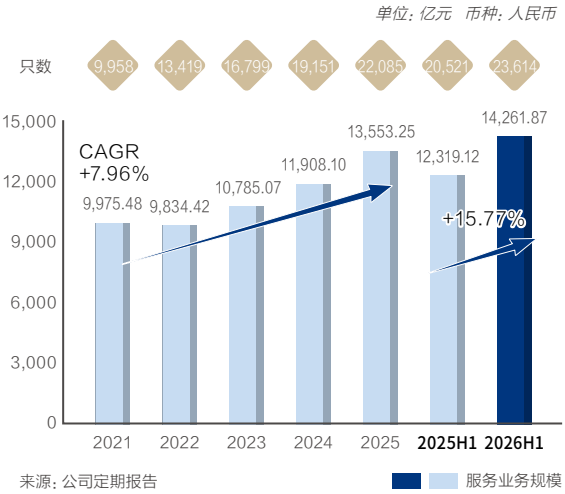
（2）主经纪商（PB）业务

报告期内，本集团聚焦私募基金和持牌金融机构等核心客户群体，以客户需求为牵引、以全业务链为支撑、以 AI 大模型为引擎，持续完善智能化、一站式的综合金融服务体系，积极构建专业机构客户服务生态圈，打造以底层资产风险识别为核心的竞争优势，助力客户需求的快速响应和高效串联，赋能客户资产多元配置。截至报告期末，基金托管业务累计上线产品 16,481 只，托管业务规模人民币 7,437.75 亿元；基金服务业务累计上线产品 23,614 只（含华泰资管公司产品 1,808 只），服务业务规模人民币 14,261.87 亿元（含华泰资管公司业务规模人民币 5,447.45 亿元）。根据中国证券投资基金业协会截至 2026 年二季度的统计，本集团私募基金托管业务备案存续产品数量排名行业第四。

基金托管业务累计上线产品数量及业务规模变动情况



基金服务业务累计上线产品数量及业务规模变动情况



（3）研究与机构销售业务

报告期内，研究业务主动顺应市场环境变化，以 AI 驱动研究业务模式转型重塑，聚焦头部机构客户，优化完善研究团队配置及资源配置，整体业务实力及市场影响力保持行业前列。通过加强多行业研究联动、海内外行业比较研究，深入研究价值挖掘，多渠道、多平台、多样化增加与客户交流，研究业务吸引力和客户参与便捷度有效提升。强化全业务链协同，为财富、投行等各项业务的高质量发展深度赋能。坚定推进国际化布局，构建完善涵盖总量视角、行业研究、专题研究和海外龙头的研究产品矩阵，扩大海外研究报告和龙头公司覆盖范围，海外重点区域和重点客户的服务覆盖深度持续扩展，跨境联动效能不断强化。加强智能化投研体系建设，落地智研 Skillhub（大模型技能平台）与 MCP（模型上下文协议）平台，重构智能撰写工作流，实现研报全维度智能预审，研究业务效能和客户触达效率有效提升。本集团于境内外常态化开展多元研究服务活动，发布研究报告 5,306 篇（含英文报告），开展机构路演 33,478 场、专题电话会议 399 场，举办主题投资策略峰会等。

报告期内，机构销售业务充分发挥全业务链一体化、平台化的机构客户服务体系效能，围绕境内外主流机构客群，深入对接机构投资者多样化需求，将智能化应用有效贯穿机构客户服务、客户关系管理、业务拓展和商机挖掘、中后台运营管理等全业务场景，多维扩展客户覆盖和客户生态并持续丰富产品矩阵，头部公募及保险机构等战略客户的服务排名继续保持市场前列，综合业务能力和市场影响力巩固提升。其中，公募基金分仓交易量为人民币 16,014.91 亿元，同比显著增长。充分把握市场发展机遇，稳步推进国际化发展战略，持续深化综合服务平台转型升级，不断完善投研、交易和跨境一体的综合服务模式，通过拓展跨境通道、加速国际化纵深布局、升级海外调研能力、深化跨境联动，积极打造差异化服务，建立健全机构客户跨境资产配置一站式服务体系。

（4）投资交易业务

① 权益投资业务

报告期内，在复杂多变的境内外市场环境下，本集团主动把握市场机遇，持续迭代升级绝对收益投资交易业务体系，整体取得良好投资业绩。运用 AI 加快推动投研体系重构，依托产业图谱与跨资产数据赋能，深化产业逻辑研究和前瞻布局，提升权益资产及相关衍生品定价能力，构筑量化投资业务壁垒，不断升级多策略协同体系，积极拓展全球多市场、多资产交易能力。宏观对冲业务加强投研体系建设，迭代优化高股息投资策略和大类资产配置策略，有效布局和把握科技产业投资机会，实现规模化稳健收益。大数据交易业务持续拓展多元策略矩阵和交易品种，深度融入 AI 技术并落地全周期投资，持续升级策略矩阵，主动把握市场波动机会，实现管理规模与收益双突破，连续多年获得规模化稳定收益。持续升级境外权益自营业务体系，不断优化业务模式并布局新品种，稳步拓展新的投资空间和增长点。做市交易业务注重持续优化做市交易策略和交易平台，积极开展科创板股票做市和上市基金做市业务，并于报告期内正式上线境外 ETP（交易所买卖产品）做市业务，全产品覆盖、全策略迭代、境内外一体化的做市业务架构持续深化。截至报告期末，科创板

股票做市业务累计报备做市股票 126 只，上市基金做市业务累计覆盖 841 只 ETF 做市标的、66 只公募 REITs 标的，均位居市场前列。

② FICC 交易业务

报告期内，本集团 FICC 交易业务面对震荡波动的市场环境，主动调整策略布局，积极探索收益增长新路径，全力依托科技赋能提升交易和定价能力，跨市场、跨品种协同优势持续巩固。自营投资业务持续优化交易能力体系，有效提升敞口调整节奏与市场趋势匹配度，主动挖掘市场结构性机会，多品类大类资产策略进一步扩容，主动管理成效显著。代客业务的利率产品体系建设成效显著，商品类产品等规模持续增长，通过聚焦客户需求，不断丰富完善产品体系，积极拓宽交易渠道，致力打造境内外多资产、一体化、平台化和一站式综合金融解决方案。做市业务积极拓展做市品种与客群，持续丰富业务结构并迭代智能化服务体系，做市交易规模持续增长，主要业务品种做市排名位居行业前列，其中国家开发银行金融债、中国进出口银行金融债、中国农业发展银行金融债等三项政策性金融债做市排名均保持全市场第一，同时债券通北向通业务落地首笔北美跨境人民币债券交易。碳金融业务交易量大幅增长，服务实体企业光热 CCER 项目在上市当日完成全部交易，多元化发展基础不断夯实。FICC 大象交易平台围绕境内外一体化持续升级，积极推进跨境业务核心交易链路建设；依托智能体平台，不断提升投研与策略、交易与风控、运营与管理等各环节智能化水平，加快业务模式优化与核心能力重塑。

③ 场外衍生品交易业务

报告期内，本集团坚持以“服务实体经济”为根本目标、以“满足客户风险管理需求”为核心导向，持续提升业务运营的数字化与平台化水平，以专业能力建设为本源，为客户提供跨市场、全方位的场外衍生品交易服务。依托集团一体化管理优势，加强跨部门业务联动与协同，推动业务能力与客户服务能力持续升级。以核心交易能力为牵引，深度整合交易撮合、智能定价、做市流动性管理、创新产品设计及合规风控等核心要素，构建一体化、平台化的综合性服务体系，持续升级现有平台智能化水平；围绕前、中、后台业务流迭代优化业务平台的智能分析识别、自动化管控功能，沉淀展业经验，夯实业务核心竞争力。持续推动跨境联动发展，积极挖掘海外市场结构化产品的业务机会，有效扩展机构客户覆盖的广度和深度，持续探寻境外市场交易增长点。

3、2026 年下半年展望

投资银行业务将全面贯彻资本市场投融资综合改革等政策要求，重点围绕科技创新、先进制造、人工智能和生物医药等产业领域，加强战略客户覆盖和优质项目储备，以跨市场、全周期、全产品的全业务链体系，不断提高企业全生命周期综合服务能力；持续强化境内外资本市场联动效能，不断提升市场化创新和跨境一体化协同的核心竞争优势，积极打造具备国际竞争力的一流投行服务体系，助力中国企业高质量出海布局；进一步加快智能化投行建设，强化合规风控和项目质量管理，不断提升专业化的价值评估和风险定价能力。股权融资业务持续深化行业聚焦和区域深耕，积极打造具有市场影响力的境内外标杆项目，巩固在重点行业和重点区域的市场领先地位；债券融资业务进一步提升价值判断能力，持续增强项目质量、提高客户选择标准，聚焦优质客户，积极把握科技创新债券、绿色债券等创新产品发行机遇；并购重组财务顾问业务坚持服务科技创新和新质生产力，积极打造市场经典创新案例，有效提升对产业链龙头企业和优质成长型企业的长期综合服务效能。

研究业务将主动适配行业生态变化趋势，推动传统研究向综合投研服务转型升级，加强产业政策与区域经济主题研究，挖掘产业链投资价值；加强国际化研究服务体系建设，继续提升海外机构客户覆盖深度与海外品牌影响力；加快数智化平台建设，沉淀标准化 Skill 与 MCP 等能力模块，对内提升工作质效，对外扩大研究影响。机构销售业务将充分发挥境内外一体化管理的服务优势，持续深化跨境联动、全业务链协同和精细化运营机制，积极打造多元化产品矩阵并构建全场景金融解决方案，不断延伸客户覆盖面，营造机构客户综合服务生态。

投资交易业务将持续增强平台化、体系化的投资交易能力，不断完善跨境内外、跨场内外、跨大类资产的投资及配置体系，积极打造机构交易生态圈，切实向提升资产定价权和交易能力产品化方向转型升级。权益投资业务将继续立足宏观对冲、大数据交易、创新投资三大核心业务线，加快境外业务拓展，把握市场结构性机会，构建多元稳定的业务模式，推动智能化应用向“体系化协同”升级，进一步提升获取规模化绝对收益的核心能力；FICC 交易业务将持续迭代升级多元化交易策略和一体化交易平台，深化科技赋能与跨境联动战略，积极推进各业务链协同发展，增强平台优势和交易定价能

力，不断丰富产品体系，完善多元化收益结构，提升综合服务能力与市场竞争力；场外衍生品交易业务将持续优化风险管理服务体系，系统提升对冲交易、结构化产品设计与创新、客户深度服务以及平台智能化运营等核心能力，同时积极拓展海外市场，深化重点客户合作，延伸业务触角，稳步推进国际业务布局。

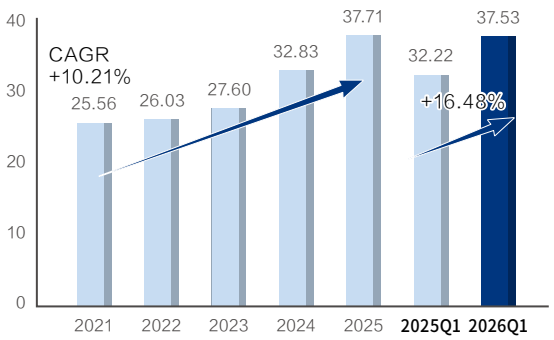
（四）投资管理业务

1、市场环境

近年来，公募基金费率改革的稳步推进全面重塑了行业发展生态，AI 的应用也在加快改变传统投资管理模式，我国资产管理行业正在经历深刻的结构性变革，迈向以投资者利益为核心、以专业能力为驱动、以科技赋能为底层支撑的高质量发展新阶段。同时，在市场竞争和行业分化加剧的背景下，资产管理机构更需主动适配国家战略导向和居民财富迁移趋势，推进产品策略迭代、业务链条协同、投研模式重塑，开启新一轮战略转型，强化核心竞争优势。根据中国证券投资基金业协会统计数据，截至 2026 年一季度末，基金管理公司及其子公司、证券公司及其子公司、期货公司及其资管子公司、私募基金管理机构资产管理产品总规模达人民币 82.65 万亿元，其中，公募基金规模人民币 37.53 万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理产品规模人民币 6.67 万亿元。在“低利率、高波动”的市场环境下，为投资者创造可持续的中长期收益成为行业共识，资产管理机构要坚守“受人之托、代客理财”的信义义务，提升产业认知深度、深化跨周期配置能力、加强数智化运营管理，持续打造多元清晰的产品矩阵与高效专业的服务能力，在服务居民财富管理、支持实体经济和新质生产力发展等方面发挥不可替代的作用。

公募基金规模变动情况

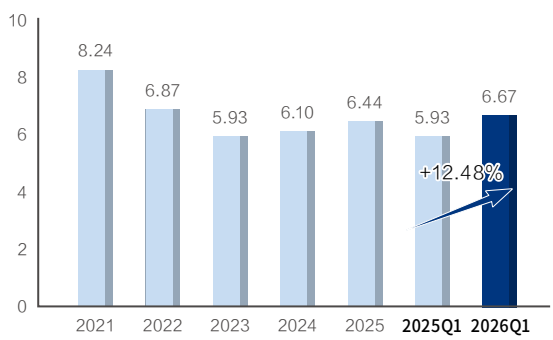
单位：万亿元　币种：人民币



来源：中国证券投资基金业协会

证券公司及其子公司私募资产管理产品规模变动情况

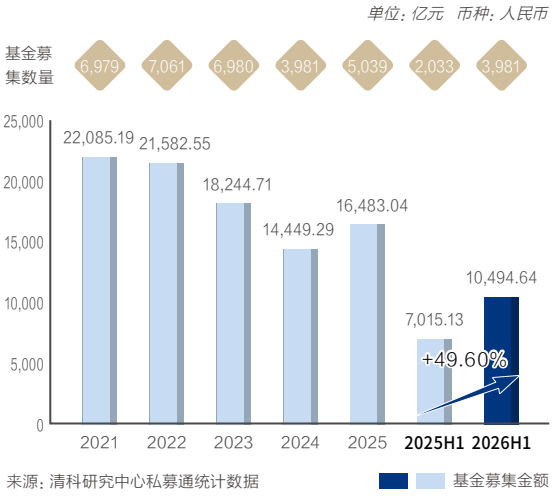
单位：万亿元　币种：人民币



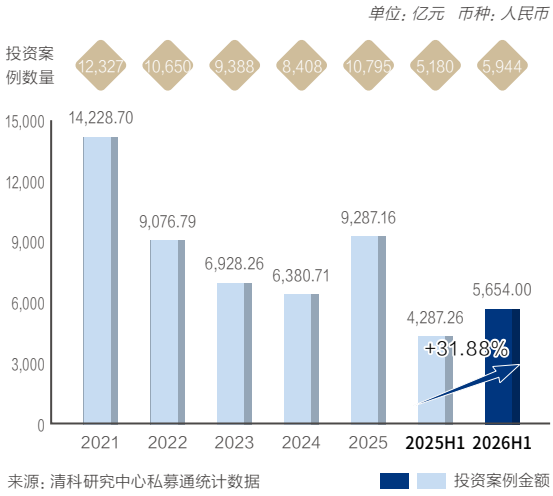
来源：中国证券投资基金业协会

2026 年上半年，我国股权投资市场募资端加速回暖、投资端延续增长态势，“募投管退”全链条生态持续优化，硬科技领域受到持续关注和支持，“长钱长投”的市场生态为我国科技创新发展和产业转型升级持续注入金融动能。根据清科研究中心私募通统计数据，2026 年上半年，中国股权投资市场新募基金数量 3,981 只、新募基金规模人民币 10,494.64 亿元，同比增加 49.60%；中国股权投资市场投资案例数 5,944 起、投资总金额人民币 5,654.00 亿元，同比增加 31.88%。随着私募基金高质量发展相关政策的落地实施、壮大耐心资本举措的加快推进、多元化退出渠道的持续疏通，私募股权投资行业正迈向规范化、专业化、长期化发展的新阶段。证券公司更应坚持长期主义、专业主义，发挥全业务链协同优势，夯实产业投研能力，践行投早、投小、投长期、投硬科技的导向，强化科创企业全周期投后赋能，充分发挥耐心资本、战略资本的专业价值。

中国股权投资市场新募基金数量与金额变动情况



中国股权投资市场投资案例数量与金额变动情况

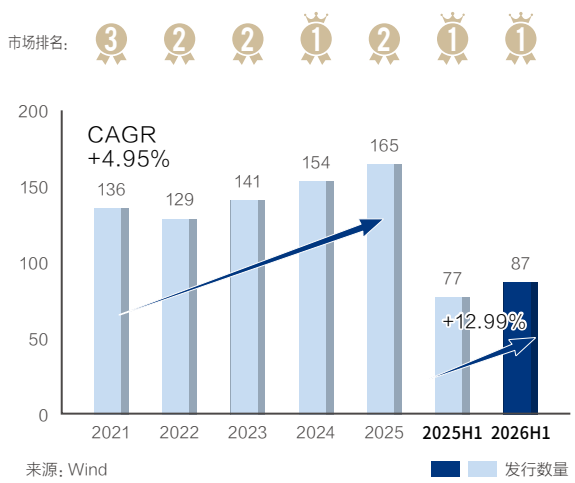


2、经营举措及业绩

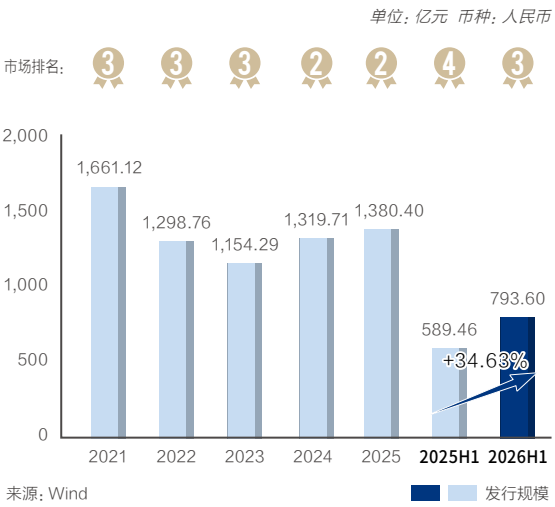
（1）证券公司资产管理业务

报告期内，本集团全资子公司华泰资管公司主动应对行业生态的深刻变化，积极践行高质量服务实体经济的金融行业使命，聚焦客户投融资需求，不断完善多资产、多策略的投资框架，持续丰富产品矩阵与专业服务体系，充分利用多触角、多业务推动多元、稳健、平衡发展。投资资管业务践行“绝对收益”理念，以做大客户和客户资产为核心目标，积极构建一体化大投研体系，管理规模有效提升；投行资管业务持续健全协同联动机制，重点通过 ABS 业务和公募 REITs 业务不断开发业务增量，有效汇聚多方需求，助力企业融资、拓宽投资渠道。加快 AI 的场景化应用，通过全员全场景推进，不断推动核心能力升级、业务流程重构和组织进化，打造高质量发展的新动力。根据监管报表数据口径，截至报告期末，华泰资管公司资产管理规模人民币 7,412.18 亿元。根据 Wind 资讯统计数据，报告期内，华泰资管公司企业 ABS 计划管理人发行项目数量 87 单，行业排名第一；发行规模人民币 793.60 亿元，行业排名第三。报告期内，华泰资管公司就公募 REITs 业务存续项目深化运营管理，并推进三峡新能源 REIT 项目募集设立，公募 REITs 业务全链条服务能力不断提升。

企业 ABS 计划管理人发行项目数量及排名变动情况



企业 ABS 计划管理人发行项目规模及排名变动情况



近年来，证券公司资产管理业务通过在固定收益投资、权益投资、多资产投资、跨境投资等领域构建覆盖不同风险收益特征的产品线，完成净值化转型，巩固并提升资产证券化业务、资本业务、不动产基金业务的领先优势。截至报告期末，集合资产管理业务合计管理集合资管计划 459 只，合计管理规模人民币 1,534.07 亿元；单一资产管理业务合计管理单一资管计划 1,045 只，合计管理规模人民币 1,634.74 亿元；专项资产管理业务合计管理专项资管计划 304 只，合计管理规模人民币 2,278.64 亿元；公募基金管理业务合计管理公募基金产品 45 只，合计管理规模人民币 1,964.73 亿元。

证券公司资产管理业务规模情况：

单位：亿元　币种：人民币

业务类别	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
集合资产管理业务	1,534.07	1,084.51
单一资产管理业务	1,634.74	1,504.08
专项资产管理业务	2,278.64	2,022.64
公募基金管理业务	1,964.73	1,659.09

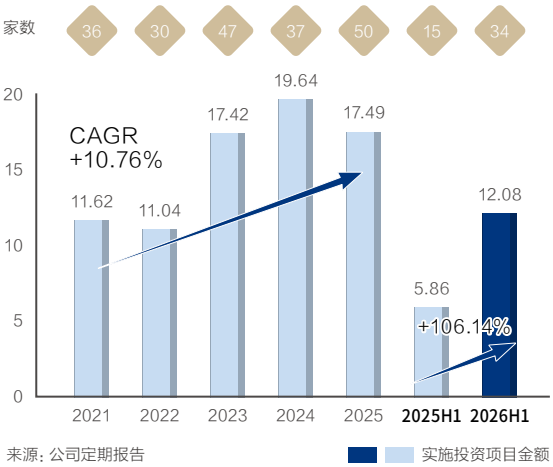
注：上表数据来源于监管报表（未经审计）。

（2）私募股权基金管理业务

报告期内，私募股权基金管理业务坚持市场化、专业化原则，积极拓展多元化、长期化资金渠道，稳健扩大基金管理规模，不断提升市场影响力；秉持以研究为先导、以产业深耕为根基的投资理念，聚焦 TMT、先进制造、医疗健康等优势赛道，密切跟踪人工智能等新兴技术浪潮下的产业链投资机会，紧抓 IPO 与并购市场回暖窗口，积极寻求已投企业多元化退出路径。截至报告期末，华泰紫金投资及其二级子公司作为管理人在中国证券投资基金业协会备案存续的私募股权投资基金合计 35 只，合计认缴规模人民币 719.74 亿元，合计实缴规模人民币 503.88 亿元。报告期内，上述私募股权投资基金实施投资项目合计 34 个，投资金额合计人民币 12.08 亿元。

私募股权投资基金实施投资项目家数及金额变动情况

单位：亿元　币种：人民币



来源：公司定期报告

（3）基金公司资产管理业务

报告期内，本集团旗下基金公司积极响应公募基金改革导向，以全谱系产品矩阵为根基、以深度策略创新为突破、以智能投研体系为支撑、以精细化运作为内核，不断完善以投资者利益为核心的业务与服务体系，持续提升跨周期资产配置和综合解决方案服务能力。南方基金加速推进“AI+”行动，完善智能化、平台化、一体化投研新范式，强化新质生产力投研能力建设，持续拓展优化产品布局和业务体系，截至报告期末管理资产规模合计人民币 31,044.55 亿元，其中，公募业务管理资产规模人民币 15,406.36 亿元。华泰柏瑞积极应对市场变化，推进多产品线协同发展，不断优化产品结构和投资策略，持续巩固红利系列产品市场地位，着力布局科技主题产品线，截至报告期末管理资产规模合计人民币 6,209.39 亿元，其中，公募业务管理资产规模人民币 5,911.82 亿元。（南方基金以及华泰柏瑞的股权投资损益计入在分部报告中的其他分部中）

（4）期货公司资产管理业务

报告期内，本集团全资子公司华泰期货坚定打造以期货与衍生品为核心的专业化资管业务发展模式，不断完善以客户需求为导向的销售服务体系，持续加强基于大平台的全资产、全策略线、全投资工具的投资团队配备，以智能的系统、专业的团队、优质的产品，为客户提供多元化和个性化的资产管理解决方案。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 43 只，资产管理总规模人民币 258,410.65 万元，期货端权益规模人民币 169,080.85 万元。

（5）另类投资业务

本集团通过全资子公司华泰创新投资开展另类投资业务。报告期内，根据监管政策及集团业务布局，华泰创新投资充分发挥业务协同效能，着力发展金融科技股权投资、科创板跟投和北交所战略配售业务，稳步探索创业板跟投业务。截至报告期末，存续投资项目 33 个，投资规模人民币 141,091.26 万元。

3、2026 年下半年展望

证券公司资产管理业务将立足集团全业务链体系，以投行化思维为内核驱动，持续强化主动投资能力，优化绝对收益投资体系，深化跨境业务协同布局，加强智能化转型与科技赋能，积极打造券商特色资管品牌。坚持以更专业、更精细的综合金融服务，聚焦客户多层次投融资需求，全力助推新质生产力的培育，为经济社会高质量发展注入可持续的资本动能。聚力构建大资管生态圈，以投资资管和投行资管服务为抓手，一体化输出优质投资标的、全周期资产配置和端到端金融解决方案，陪伴客户资产管理全旅程。投资资管业务将不断沉淀差异化竞争优势与平台化运营能力，聚焦核心产品做精做深，持续改善规模结构与收入质地，塑造更具辨识度的市场品牌影响；投行资管业务将纵深拓展资产证券化与公募 REITs 赛道，高效连接资产端与资金端供需，深化投融协同机制，锁定优质底层资产，进一步提升市场竞争力。

私募股权基金管理业务将持续增强专业化投资管理能力，深化与产业龙头合作设立基金，并积极引入险资等长期资本，夯实资金基础，稳步扩大基金管理规模。以人工智能为主线，系统布局硬科技、医疗健康及新消费领域，前瞻布局具身智能等前沿赛道，不断提升优质资产覆盖率。进一步强化投后精细化管理，持续完善项目跟踪和风险预警机制，把握 IPO 与并购市场回暖机遇，不断强化投资项目多元化退出能力。

基金公司资产管理业务将持续构建多元化、高竞争力的产品矩阵，坚持以 AI 驱动业务逻辑和运作体系重构，增强数智科技体系效能，不断完善“平台化、一体化、多策略”业务体系，提升大类资产配置能力和投资精细化管理水平，深化投资者全生命周期价值陪伴，为打造一流投资机构奠定坚实基础。

期货公司资产管理业务将紧扣高质量发展主线，锚定期货和衍生品特色发展方向，持续优化资产配置，不断提升业务“含期量”，以差异化服务精准匹配客户需求；深耕投研、运营和市场等核心能力建设，以专业能力提升客户获得感，持续助力客户财富保值增值。

另类投资业务将不断完善制度机制及业务操作流程，深化金融科技与人工智能产业生态建设，稳步推进股权投资、科创板跟投、北交所战略配售和其他新业务的开展，构建以价值发现和持续陪伴为核心的综合服务体系。

（五）国际业务

1、市场环境

2026 年上半年，受地缘冲突及经济博弈等多重因素影响，国际经贸秩序深度调整，全球经济整体复苏动力偏弱，呈现“低增长、高不确定性”特征；随着 AI 技术加快与实体经济融合，全球人工智能产业延续高速增长态势，对全球经济社会发展的深刻影响日益凸显。受多重复杂因素交互影响，港股二级市场承压，恒生指数下跌 10.73%、恒生科技指数下跌 18.92%，根据 Wind 资讯统计数据，港股市场成交金额港币 25.56 万亿元，同比增加 15.45%；港股股权融资市场延续火热态势，融资规模同比显著增长，市场募资总额港币 3,390.64 亿元，同比增加 34.15%，其中首次招股募资港币 2,099.65 亿元，同比增加 92.53%。美股二级市场主要指数呈上涨态势，市场交投系统性扩容，道琼斯工业平均指数上涨 8.85%、标普 500 指数上涨 9.55%、纳斯达克指数上涨 12.79%，根据 Wind 资讯统计数据，美股市场成交金额 94.07 万亿美元，同比增加 40.76%；美股股权融资市场呈现强劲复苏态势，融资规模与活跃度显著增长，市场 IPO 融资规模 1,381.98 亿美元，同比增加 430.41%，增发融资规模 798.47 亿美元，同比增加 15.95%。

近年来，我国资本市场双向开放迈入制度完善、动能释放的新阶段，境内外市场合作持续深化、互联互通机制迭代优化、跨境投融资试点有序扩围、业务场景和服务工具日益丰富，国际业务已成为证券公司拓展业务版图、开辟新发展空间、提升竞争实力的重要领域。同时，风险常态化和机遇结构化的外部环境，也要求证券公司在牌照资质、系统搭建、客户获取、产品储备、能力建设等方面进行前瞻性布局，加强跨境一体化风险管控与业务协同。随着证券公司国际化发展的深入推进，能够把握全球产业链重构的战略机遇，持续提升全球主流市场和新兴市场的参与度，更好服务“中国投资”和“投资中国”，为境内外产业客户及全球投资者提供优质跨境投融资综合服务的证券公司，更有潜力发展为具备国际竞争力的大型投资银行。

2、经营举措及业绩

报告期内，本集团锚定建设一流投资银行的战略目标，继续深化国际化布局，进一步拓展全球主流市场及重点地区业务布局。作为本集团国际业务的控股平台，华泰国际深度融合全业务链资源，充分发挥资本市场中介功能，围绕客户需求营造协同联动、高效运营的跨境服务生态；依托集团境内外一体化风险管理框架及体系，实现业务拓展与风险防控的统筹推进；在国际竞争中持续打磨专业服务能力，以科技赋能构筑核心竞争优势，系统推进全球化业务架构与支撑体系建设，国际市场的渗透力与品牌影响力持续提升。报告期内，华泰国际注册设立的日本子公司持续推进内部管理制度和运营体系建设，积极探索海外业务和跨境服务的路径与模式。截至报告期末，华泰国际业务运营平稳有序，整体经营业绩显著增长，各项财务指标均稳居香港中资券商第一梯队。

（1）华泰金控（香港）

华泰金控（香港）坚持投资银行服务本源，以跨境业务为战略支点，持续完善综合性跨境金融服务体系，构建分类分层、全生命周期覆盖的全球化客户经营体系；凭借先进的平台实力及稳健的风险管控机制，持续推动股权业务、FICC 业务、投行业务、财富管理业务和投资管理业务协同发展；积极构建跨境联动、多资产覆盖的产品创设能力体系，依托自研全球交易平台强化跨市场投资交易能力；同时，稳步推进国际市场布局，业务版图进一步拓展，差异化竞争优势巩固提升。报告期内，股权衍生品业务持续提升跨境及境外业务实力，不断丰富产品类别和交易模式，致力提供场内与场外一体化的交易及综合解决方案，同业领先地位持续巩固；股票销售交易业务致力于构建以“现金股票 + 跨境主经纪商 +QFII”为核心的一站式跨境综合金融服务平台，依托多元化、跨市场的全方位服务矩阵，为境内外机构投资者等提供高效的市场接入与战略支持；FICC 业务持续拓展市场深度与广度，不断优化交易策略，致力于以科技为驱动，推动“自营 – 做市 – 代客 – 平台与数据”的协同联动和业务体系的平台化、一体化发展；投资银行业务持续加强业务协同，不断提升跨市场执行和服务能力，为企业客户提供全生命周期的跨境综合金融服务，市场地位保持领先，根据内外部统计数据，华泰金控（香港）报告期内完成 12 单港股 IPO 保荐项目，保荐数量位居全市场第三，港股 IPO 前十大项目参与 4 单；财富管理业务持续夯实平台化建设，“涨乐全球通”客户质量持续优化，财富产品销量进一步提升，积极打造服务高净值客户的多产品、多市场、跨地域业务体系，依托综合金融实力和领先金融科技为全球投资者提供专业投资服务；投资管理业务方面，资管业务持续完善全球多资产配置能力，坚定落实“机构 + 财富”双轮驱动和“境内外一体化”业务发展战略，不断提升主动管理能力与产品创设能力，投资业务严格控制风险，积极推进国际化战略并深入挖掘优质潜在业务机会。报告期内，华泰金控（香港）获准成为香港期货交易所有限公司美元兑人民币期货的首批券商类流动性提供商。

（2）华泰证券（美国）

华泰证券（美国）于 2019 年经美国金融业监管局核准，获得经纪交易商牌照；于 2020 年获得自营牌照；于 2021 年获得在加拿大与机构投资者开展证券交易的业务资格；于 2022 年获得欧洲主要证券交易所的市场准入；于 2023 年成为美国期货产品的介绍经纪商；于 2024 年获得美国国债经纪经销商资格以及美国纳斯达克证券交易所有限承销会员资格；于 2025 年获得非美国主权债经纪经销商资格（包括欧洲、英国、加拿大、拉美、日本、东南亚国债）以及美国纽约交易所 IPO 主承销商会员资格。报告期内，华泰证券（美国）持续推进企业与机构投资人的跨境互动业务，积极服务客户跨境并购交易，不断扩展美元存单发行银行及交易对手名单，FICC 业务交易产品体系有效拓展，跨境联动协同机制不断优化，致力为全球投资者提供一体化服务。

（3）新加坡子公司

新加坡子公司于 2023 年获得新加坡金融管理局颁发的资本市场服务牌照和豁免财务顾问资质，在新加坡合法合规开展证券交易及企业融资业务；于 2025 年获得新加坡金融管理局批准解除企业融资咨询业务投资者限制、获得新加坡交易所主板认证发行经理人资质、获得印度市场外国组合投资者资质。报告期内，新加坡子公司各项业务稳步推进，区域承载能力和影响力持续提升，投行业务有效承接跨市场项目，围绕“内地 + 新加坡”“香港 + 新加坡”等跨境上市路径，积极助力中资企业赴新加坡融资；机构交易业务持续完善股权衍生品、商品及 FICC 相关业务的客户准入，不断夯实业务基础，提升市场服务能力；财富管理业务深度挖掘客户需求，积极探索合作机遇，持续提升品牌知名度和市场影响力，进一步拓展客户资源。

3、2026 年下半年展望

本集团将继续深化国际化发展战略和全球业务布局，持续深耕客户需求，构建完善跨境一体化综合金融服务体系，依托平台化有效提升全业务链协同效能，审慎管理风险，不断提高国际业务市场竞争力并巩固提升行业领先地位。

华泰金控（香港）将继续夯实跨境资本市场中介定位，作为全球客户服务与产品创新的核心枢纽，致力于为境内外客户提供全面、高效的一体化金融服务。股权衍生品业务将依托扎实的产品创新与交易能力，为客户提供一站式综合金融解决方案，巩固市场领先地位，并进一步拓展海外市场，满足客户国际化业务需求；股票销售交易业务将围绕做大规模与做深价值双向发力，持续丰富产品供给，构建机构客户综合服务生态，不断提升定价和风险管理水平，为客户提供优质的交易执行服务和专业化交易方案，提升综合服务价值；FICC 业务将着力增强交易能力、深化客户生态建设、夯实数据平台基础，强化境内外业务联动，深入挖掘市场需求，通过平台能力的持续升级，不断完善跨市场、跨资产类别的产品与服务体系，更好满足客户多元化的境内外投资与交易需求；投资银行业务将持续向产业纵深和价值链两端延伸，依托深度产业赋能和全周期综合服务，充分发挥境内外平台联动优势，不断提高项目执行能力和客户服务质量，助力更多优质企业国际化发展，进一步巩固和提升香港市场竞争优势；财富管理业务将持续完善客户服务体系，不断优化平台运营效能，健全分类分层客户服务机制，提升跨境协同服务水平；投资管理业务将坚持管理规模与投资业绩协同发展，持续强化风险管控能力，提升产品创新能力，积极拓展境外销售渠道，依托全产业链资源优势赋能客户。

华泰证券（美国）将持续拓展业务布局，不断提升业务协同能力，积极扩展全球机构投资者覆盖的深度和广度，构建全球分销渠道，服务客户美股 IPO 发行，并为客户提供优质的跨境并购业务机会。继续扩展存量美元存单交易业务，持续完善股票和 FICC 跨境代客交易平台及产品体系，积极拓宽服务辐射渠道，为满足全球投资者的资产配置和风险对冲需求提供全方位服务。

新加坡子公司将充分发挥资源协同优势，持续完善“投行 + 机构交易 + 财富”协同发展模式，不断提升区域服务能力，打造面向东南亚的跨境交易与资本市场服务平台。投行业务将把握中资企业国际化机遇，围绕上市、再融资与并购需求，深化项目承揽与执行能力；机构交易业务将稳步扩大股权及商品类衍生品客户基础，完善投资者跨境交易和风险管理能力；财富管理业务将持续健全基础设施，不断完善系统建设及客户服务体系。

（六）数智化发展

1、数字金融发展战略

本集团坚定推进“ALL IN AI”战略，将 AI 打造成为价值创造的核心引擎，全面重构关键业务能力和价值生产方式，形成人机协同工作的新形态，推动业务发展由经验驱动向智能驱动的模式升级。本集团积极建立和完善科技治理体系，通过优化组织机制营造创新文化氛围，强化科技创新投入，促进技业深度融合，将科技优势充分转化为业务价值创造优势。

2、报告期内数智化转型重点举措和成效

报告期内，本集团智能化转型迈向新阶段，围绕“成就客户、创新业务、优化运营、赋能员工”四大转型目标，重点识别和规划通过智能化手段实现业务能力突破的价值场景。聚焦投研、交易等关键业务能力，塑造客户经营与业务发展的新优势；围绕展业、运营等常规工作场景，切实提升工作效能。

“成就客户”方面，“AI 涨乐”围绕客户投资交易体验升级，落地并迭代任务助手，作为全链路投资执行中枢，统筹调度涨停猎手、事件捕手等多类专业智能体，打通选股、持仓复盘、达人追踪、智能盯盘、条件交易等全流程环节，简化用户操作路径；支持语音指令生成网格交易、分批止盈等复杂策略，降低智能交易使用门槛，并完善了交易管理能力，提升交易执行效率。一站式机构客户服务平台“行知”聚焦核心客群，上线行业周度观点、公司估值模型、市场每日复盘等研究 Skill，助力客户快速获取行业动态与研究观点；发布包含策略、金工、港美股等多维度 MCP 集合，支持客户灵活调用专业数据与能力。

“创新业务”方面，依托公司特色私域数据与知识库，在新能源车、智能驾驶、创新药的基础上，向锂电池储能、半导体设备等重点赛道延伸，形成以产业链图谱为核心的集团级智能投研体系，实现跨产业链动态刻画与实时推演。权益投资场景下，形成了覆盖数据采集、产业链分析、行业研究、个股研究和组合管理的多智能体协同工作流，实现自动汇总热点信息、公司基本面、财务状况、行业动态和市场数据，有效助力投研决策。场外衍生品交易场景下，建成多模态场外询报价 Skill，提供了智能交易参数识别与前置合规校验，实现智能询报价 + 人工复核的新型协同模式。

“优化运营”方面，金融内容合规审核场景下，构建了覆盖图文、视频、直播流等多模态内容的智能合规审核体系，为公司全媒体业务布局提供了坚实的技术底座与合规保障。经纪业务运营场景下，引入智能审核数字员工，实现了客户信息变更、证券组合开户等高频业务的规模化应用，有效缓解了业务增量带来的审核压力。费用报销场景下，启用智能报销审核员，实现了 85% 的流程全智能审核，达成 T+0 实时审核目标。

“赋能员工”方面，推进智能化赋能投顾展业，完成 27 项核心 Skills 开发和 5 个智能体建设，在客户尽调、方案生成、股票组合运营、调仓建议等环节实现人工智能辅助，缩短事务性工作时间，使投顾更专注于高价值客户服务。深化研究服务专业赋能，依托 Skill 与 MCP 技术重构智能撰写工作流，支持分析师实现定制化研报创作。基于集团统一的智能体研发应用平台，3,800 余名员工参与低代码智能体搭建创作，累计开发超 19,000 个轻量级智能应用，助力基础工作提质增效。

（七）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及风险控制情况

报告期内，公司持续进行业务创新活动，推动业务、产品、服务及管理模式创新，不断提高创新能力。创新业务的开展是对现有产品线和业务范围的补充，能够有效释放业务空间，扩大客户资源和收入来源，增强盈利能力，也有利于改善客户结构和业务经营模式，满足客户全方位、多元化的业务需求，进一步提升品牌影响力。

报告期内，公司根据内外部规范要求，持续完善新业务管理机制，推动评估模板及流程的优化完善，提升新业务评估工作的规范性和协同效率。公司持续完善新业务审批流程与质量管控体系，细化专业风险评估维度。报告期内，公司持续推进跨境业务发展，华泰金控（香港）获准成为香港期货交易所有限公司美元兑人民币期货的首批券商类流动性提供商，海外市场的参与度和品牌影响力不断提升。

（八）报告期内公司经营情况无重大变化，以及报告期内未发生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

二、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	23,657,992,725.60	16,219,421,678.66	45.86
营业成本	9,868,592,929.58	7,696,735,286.12	28.22
营业利润	13,789,399,796.02	8,522,686,392.54	61.80
归属于母公司股东的净利润	11,691,538,976.32	7,549,447,367.16	54.87
经营活动产生的现金流量净额	78,832,257,718.98	7,609,796,448.08	935.93
投资活动产生的现金流量净额	-3,239,435,199.23	-14,017,694,055.68	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	35,340,096,681.54	11,682,029,695.47	202.52
现金及现金等价物净增加额	108,751,707,275.23	4,843,088,919.16	2,145.50

2、收入分析

（1）收入分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	本期数	占总收入比例（%）	上年同期数	上年同期占总收入比例（%）	占比增减
财富管理业务	995,802.42	42.09	701,269.13	43.24	减少 1.15 个百分点
机构服务业务	556,266.01	23.51	320,394.29	19.75	增加 3.76 个百分点
投资管理业务	245,295.23	10.37	192,840.28	11.89	减少 1.52 个百分点
国际业务	441,192.77	18.65	230,832.68	14.23	增加 4.42 个百分点
其他	127,242.84	5.38	176,605.79	10.89	减少 5.51 个百分点
合计	2,365,799.27	100.00	1,621,942.17	100.00	

报告期内，本集团合计实现营业收入人民币 2,365,799.27 万元，同比增加 45.86%。其中，财富管理业务实现收入人民币 995,802.42 万元，同比增加 42.00%，主要是 A 股市场交投活跃，公司围绕“为客户创造价值”的核心导向，持续推进交易服务和资产配置服务等核心能力的迭代升级，全力做大客户规模和资产规模，分部收入持续增长；机构服务业务实现收入人民币 556,266.01 万元，同比增加 73.62%，主要是投资交易业务收入同比增加所致；投资管理业务实现收入人民币 245,295.23 万元，同比增加 27.20%，主要是私募股权基金及另类投资项目估值同比提升所致；国际业务实现收入人民币 441,192.77 万元，同比增加 91.13%，主要是本集团持续深化国际化发展和一体化联动，稳步拓展全球业务版图，构建完善分类分层的综合服务体系，华泰国际投资交易业务、投资银行业务、财富管理业务、股权投资业务均实现同比增长所致。

（2）主营业务分行业、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减
财富管理业务	995,802.42	486,445.86	51.15	42.00	79.04	减少 10.11 个百分点
机构服务业务	556,266.01	205,653.23	63.03	73.62	10.13	增加 21.31 个百分点
投资管理业务	245,295.23	56,980.86	76.77	27.20	35.94	减少 1.49 个百分点
国际业务	441,192.77	117,853.11	73.29	91.13	14.01	增加 18.07 个百分点
其他	127,242.84	119,926.23	5.75	-27.95	-27.74	减少 0.28 个百分点
合计	2,365,799.27	986,859.29	58.29	45.86	28.22	增加 5.74 个百分点

单位：万元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减
江苏地区	1,350,321.31	614,768.30	54.47	48.24	46.55	增加 0.52 个百分点
北京地区	25,590.37	11,677.18	54.37	65.05	14.11	增加 20.37 个百分点
上海地区	226,556.77	65,804.25	70.95	10.69	29.33	减少 4.19 个百分点
广东地区	195,084.73	129,151.80	33.80	7.15	-9.76	增加 12.41 个百分点
湖北地区	20,752.39	7,150.88	65.54	46.57	3.40	增加 14.38 个百分点
其他地区	106,300.93	40,453.77	61.94	66.67	13.42	增加 17.87 个百分点
香港及海外	441,192.77	117,853.11	73.29	91.13	14.01	增加 18.07 个百分点
合计	2,365,799.27	986,859.29	58.29	45.86	28.22	增加 5.74 个百分点

3、成本分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
财富管理业务	营业支出	486,445.86	49.29	271,699.88	35.30	79.04
机构服务业务		205,653.23	20.84	186,732.33	24.26	10.13
投资管理业务		56,980.86	5.77	41,915.40	5.45	35.94
国际业务		117,853.11	11.94	103,367.01	13.43	14.01
其他		119,926.23	12.16	165,958.91	21.56	-27.74
合计		986,859.29	100.00	769,673.53	100.00	28.22

4、费用总体情况对比

单位：万元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例（%）
业务管理费	848,256.04	726,198.57	122,057.47	16.81
所得税费用	207,031.78	97,399.24	109,632.54	112.56

5、现金流分析

报告期内，本集团现金流量如下表：

单位：万元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	7,883,225.77	760,979.64	7,122,246.13	935.93
投资活动产生的现金流量净额	−323,943.52	−1,401,769.41	1,077,825.89	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	3,534,009.67	1,168,202.97	2,365,806.70	202.52
现金及现金等价物净增加额	10,875,170.73	484,308.89	10,390,861.84	2,145.50

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币 788.32 亿元，同比增加人民币 712.22 亿元，主要是代理买卖证券收到的现金净额增加所致；投资活动产生的现金流量净额为人民币 −32.39 亿元，同比增加人民币 107.78 亿元，主要是收回投资所收到的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为人民币 353.40 亿元，同比增加人民币 236.58 亿元，主要是发行债券证券收到的现金增加所致。

报告期内，本集团经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在重大差异，主要与本集团所处行业的现金流变动特点相关，本集团的客户资金、投资交易、债券融资以及同业拆借等业务涉及的现金流量巨大，且变动频繁，经营活动的现金流变动与年度净利润关联度不高。

6、本集团业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位：万元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	主要影响因素
营业收入	2,365,799.27	1,621,942.17	45.86	主要是手续费及佣金净收入及投资收益增长所致
营业支出	986,859.29	769,673.53	28.22	主要是信用减值损失、业务及管理费增长所致
营业利润	1,378,939.98	852,268.64	61.80	营业收入增长所致
利润总额	1,377,220.88	852,484.17	61.55	营业收入增长所致
净利润	1,170,189.10	755,084.93	54.97	营业收入增长所致
其中：归属母公司净利润	1,169,153.90	754,944.74	54.87	营业收入增长所致
项目	期末余额	期初余额	变动比例（%）	主要影响因素
资产	135,161,701.18	107,734,755.59	25.46	主要是金融投资、客户资金增长所致
负债	113,540,299.78	87,035,135.17	30.45	主要是代理买卖证券款增加所致
股东权益	21,621,401.40	20,699,620.42	4.45	当年利润实现及发行永续债
归属母公司股东权益	21,614,479.64	20,693,946.97	4.45	当年利润实现及发行永续债

（二）本集团不存在非主营业务导致利润重大变化的情况

（三）资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：亿元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上年期末数	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	2,715.39	20.09	2,233.38	20.73	21.58	主要是客户资金增加所致
结算备付金	1,143.49	8.46	544.41	5.05	110.04	主要是客户备付金增加所致
衍生金融资产	265.27	1.96	114.37	1.06	131.94	主要是衍生金融工具规模及估值变动所致
其他权益工具投资	196.84	1.46	146.13	1.36	34.70	非交易性权益工具投资规模增长所致
递延所得税资产	33.23	0.25	24.13	0.22	37.71	主要是可抵扣暂时性差异增加所致
交易性金融资产	4,728.19	34.98	3,792.40	35.20	24.68	主要是投资规模增加所致
融出资金	2,269.55	16.79	1,860.15	17.27	22.01	主要是融资融券业务融出资金增加所致

项目名称	本期期末数	本期期末数占总负债的比例（%）	上年期末数	上年期末数占总负债的比例（%）	本期期末金额较上年期末变动比例（%）	情况说明
短期借款	307.82	2.71	216.48	2.49	42.19	主要是公司借款增加所致
合同负债	3.00	0.03	2.23	0.03	34.53	主要是预收款增加所致
交易性金融负债	507.45	4.47	364.22	4.18	39.33	主要是发行可转债所致
衍生金融负债	713.66	6.29	182.24	2.09	291.60	主要是衍生金融工具规模及公允价值变动所致
代理买卖证券款	3,350.24	29.51	2,409.10	27.68	39.07	主要是经纪业务代理买卖证券款增加所致
代理承销证券款	1.47	0.01	0.60	0.01	145.00	主要是股票代理承销证券款增加所致
应付款项	1,384.04	12.19	1,061.37	12.19	30.40	主要是应付交易款项增加所致
递延所得税负债	8.99	0.08	6.68	0.08	34.58	主要是应纳税暂时性差异所致
其他负债	63.30	0.56	20.14	0.23	214.30	主要是应付股利增加所致
卖出回购金融资产款	1,839.49	16.20	1,481.57	17.02	24.16	主要是回购规模增加所致
应付债券	2,117.11	18.65	1,830.92	21.04	15.63	主要是公司债规模增加所致
应交税费	26.80	0.24	20.52	0.24	30.60	主要是企业所得税增加所致

单位：亿元 币种：人民币

利润表项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	本期金额较上期金额变动比例（%）	变动原因
手续费及佣金净收入	89.72	59.64	50.44	主要是证券经纪业务手续费收入增加所致
利息收入	83.17	64.18	29.59	主要是融资融券利息收入增加所致
利息支出	60.34	43.81	37.73	主要是应付债券利息支出增加所致
投资收益	179.04	91.70	95.25	主要是处置金融工具取得的收益增加所致
其他收益	0.71	1.22	-41.80	政府补助变动所致
公允价值变动损失	-35.82	-8.48	不适用	主要是金融工具损失所致
汇兑损失	-22.34	-6.36	不适用	汇率影响所致
其他业务收入	2.44	4.11	-40.63	主要是其他业务收入减少所致
信用减值损失	11.10	0.01	110,900.00	主要是融出资金计提减值准备所致
其他业务成本	1.51	3.41	-55.72	主要是其他业务支出减少所致
营业外收入	0.01	0.07	-85.71	营业外收入减少所致
营业外支出	0.18	0.05	260.00	主要是诉讼相关的营业外支出增加所致
所得税费用	20.70	9.74	112.53	应税收入增加所致

2、境外资产情况

截至报告期末，本集团总资产为人民币 13,516.17 亿元，其中：境外资产人民币 3,160.95 亿元，占总资产的比例为 23.39%。

3、截至报告期末主要资产受限情况

报告期内，主要资产受限情况请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“十六、其他重要事项”“3、其他需要披露的重要事项”“（5）所有权或使用权受到限制的资产”。

4、或有负债情况

报告期内，或有负债情况请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“十四、或有事项”。

5、资产结构和资产质量

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司的股东权益合计为人民币 2,161.45 亿元，较 2025 年末增加人民币 92.06 亿元，提升 4.45%，主要是利润增长及发行永续次级债所致。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团总资产为人民币 13,516.17 亿元，较年初增加人民币 2,742.69 亿元，增幅为 25.46%，其中，货币资金及结算备付金为人民币 3,858.88 亿元，占比 28.55%；存出保证金为人民币 576.15 亿元，占比 4.26%；融出资金为人民币 2,269.55 亿元，占比 16.79%；金融投资为人民币 5,803.18 亿元，占比 42.94%；长期股权投资为人民币 244.81 亿元，占比 1.81%。本集团大部分资产的变现能力及资产流动性较强，资产结构相对合理。

报告期内，本集团资产负债水平略有上升。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团负债为人民币 11,354.03 亿元，较年初增加人民币 2,650.52 亿元，增幅为 30.45%，扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后的负债为人民币 8,002.32 亿元，较年初增加人民币 1,708.51 亿元，增幅为 27.15%，主要是本报告期内衍生金融负债、卖出回购金融资产款、应付款项、应付债券等负债增加所致。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款、代理承销证券款后的资产负债率为 78.73%，较去年末提升 3.48 个百分点。

6、盈利能力情况分析

2026 年上半年，本集团坚持“以客户为中心”，坚定深化科技赋能下的财富管理和机构服务“双轮驱动”发展战略，积极面对市场环境的不断变化，呈现良好的发展态势，经营业绩创同期历史新高，综合实力稳居行业头部。

7、比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况请参阅本报告“经营层讨论与分析”“报告期内主要经营情况”“资产、负债情况分析”“资产及负债状况”中变动幅度超过 30% 以上项目的情况。

8、报表合并范围变更的说明

报告期内，报表合并范围变更的说明请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“六、合并范围的变更”。

9、所得税政策情况分析

报告期内，公司所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告 [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》的通知执行。本公司及本公司的境内子公司适用的所得税率为 25%，本公司享受研究开发费用加计扣除优惠政策，本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%，本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

10、融资渠道和融资能力等情况分析

融资渠道	除股权融资外，公司依据有关政策、法规，根据市场环境和自身需求，在境内通过交易所、银行间和柜台市场等场所进行融资，其中短期融资渠道包括信用拆借、债券回购、短期公司债券、短期收益凭证、转融资等，中长期融资渠道包括发行公司债券、次级债券、永续次级债券、长期收益凭证等。同时，公司还可以通过发行境外债券、中期票据、银行贷款等方式，融入境外资金，支持公司业务的发展。
负债结构	截至 2026 年 6 月 30 日，本集团总负债为人民币 11,354.03 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款后的负债为人民币 8,002.32 亿元，其中：短期借款、拆入资金及应付短期融资款人民币 1,188.97 亿元，占比 14.86%；卖出回购金融资产款人民币 1,839.49 亿元，占比 22.99%；长期借款及应付债券人民币 2,118.73 亿元，占比 26.48%；交易性金融负债人民币 507.45 亿元，占比 6.34%；应付款项人民币 1,384.04 亿元，占比 17.30%。 报告期内，公司扣除代理买卖证券款、代理承销证券款后的负债规模有所增长。公司不断加强流动性管理，采取多项有效措施防范流动性风险。目前，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。
流动性管理政策和措施	公司一贯重视流动性管理，资金管理坚持以“全额集中、统一调配、分类计价、及时监控”的原则，在经营发展战略上注重业务规模与负债相匹配，通过合理的资产配置和多元化的负债融资，确保资产负债的期限、规模的合理配比，确保公司保持适度流动性。 公司按照集中管理、分层防控的管理模式，遵循全面性、重要性、匹配性、有效性、审慎性及预见性的总体原则进行流动性风险管理，依托全面风险管理架构建立流动性风险管理组织体系，持续完善流动性风险的识别、计量、监测与控制机制，建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系，恪守“稳健安全”的流动性风险偏好，即公司确保不发生对持续经营造成重大影响的流动性风险，全力保障公司各项业务稳健、安全发展。 为确保流动性安全，公司采取的主要措施包括：一是持续完善资金头寸管理，强化流动性日监控体系，及时掌握业务用款、日间支付进度等以强化日间流动性风险管控，进一步夯实流动性风险防控阵线；二是加强资产负债期限匹配管理，建立优质流动资产储备，提高融资的多元化和稳定程度；三是持续加强司库管理平台建设，提升信息系统对流动性风险识别、计量、监测和控制的能力，确保流动性风险可测、可控和可承受；四是分析压力情景下公司的现金流和流动性风险监管指标，评估公司的流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断提升公司流动性风险应对能力；五是持续加强对子公司流动性风险的管理，强化境外子公司流动性风险的垂直管理，增强子公司的流动性风险应对能力，提升集团流动性风险防控水平；六是组织流动性风险应急计划的制定、演练和评估，提升公司的流动性风险应急能力；七是完善流动性风险报告体系，确保经营管理层及时了解集团流动性风险水平及其管理状况。 报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，并保有足够的安全空间。

融资能力及融资策略分析	公司经营规范，信誉良好，资本实力、盈利能力和偿债能力较强，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度。截至报告期末，公司获得商业银行的授信总额度约人民币 9,200 亿元，具备较强的短期和中长期融资能力。截至报告期末，经联合资信评估股份有限公司评定，本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。经标准普尔综合评定，本公司主体长期评级为 BBB+，评级展望为稳定；经穆迪综合评定，本公司主体长期评级为 Baa1，评级展望为稳定。 公司结合市场环境和业务需求，进行融资规划，并持续优化调整，保障公司的资产负债结构匹配，并不断提升资金总体配置效率。同时，公司保持对利率和汇率市场的跟踪研究，充分运用相应的金融工具规避风险。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，本集团长期股权投资人民币 244.81 亿元，较期初人民币 233.33 亿元增加人民币 11.48 亿元，增幅为 4.92%。本集团对外股权投资总体情况请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“五、合并财务报表项目注释”“12、长期股权投资”。

（1）本公司重大的股权投资

本公司重大的股权投资情况请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“十七、母公司财务报表主要项目注释”“1、长期股权投资”。

（2）本公司无重大的非股权投资

（3）以公允价值计量的金融资产

本集团以公允价值计量的金融资产情况请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“五、合并财务报表项目注释”“4、衍生金融工具”“8、交易性金融资产”“10、其他债权投资”“11、其他权益工具投资”及“十六、其他重要事项”“3、其他需要披露的重要事项”“（3）以公允价值计量的资产和负债”。

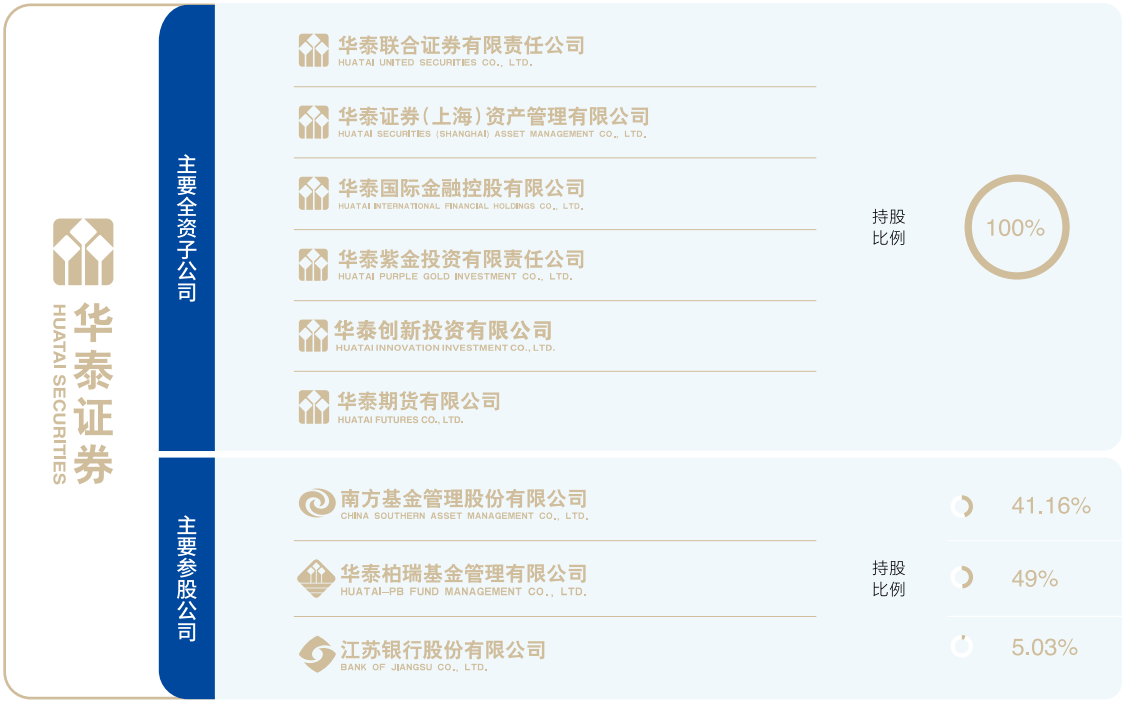
（4）报告期内，本公司不存在重大资产重组整合情况

2、报告期内，本公司重大资产和股权出售情况

2024 年度，公司第六届董事会第十四次会议审议通过了《关于转让江苏股权交易中心有限责任公司 20% 股权的议案》，同意公司向江苏金财投资有限公司转让所持江苏股权交易中心有限责任公司 20% 股权，并授权公司经营管理层依法合规办理本次转让所涉及的相关事项。2025 年度，江苏股权交易中心有限责任公司完成股权变更事项的工商变更登记手续，公司对其持股比例变更为 32%。报告期内，公司于 2026 年 2 月完成所持江苏股权交易中心有限责任公司 32% 股权的转让，不再持有其股权。

3、报告期内，本公司不存在其他的重大资产处置、收购、置换、剥离情况，不存在破产重整、兼并或分立、重组其他公司情况等

4、主要控股参股公司分析



单位：万元　币种：人民币

名称	类型	公司持股比例	地址	设立时间	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
华泰联合证券有限责任公司	子公司	100%	中国深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401	1997-09-05	99,748.00	666,551.74	476,995.78	72,213.23	13,748.56	10,296.54
	主要业务：证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具、金融债券承销业务除外）；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；中国证监会批准的其他业务。									
华泰证券（上海）资产管理有限公司	子公司	100%	中国（上海）自由贸易试验区基隆路 6 号 1222 室	2014-10-16	260,000.00	1,211,918.41	1,108,508.49	102,178.58	62,155.40	47,935.01
	主要业务：证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。（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）									
华泰国际金融控股有限公司	子公司	100%	中国香港皇后大道中 99 号中环中心 62 楼	2017-04-05	港币 10,200,000,002.00 元	港币 35,707,259.08 万元	港币 3,081,216.61 万元	港币 729,663.57 万元	港币 355,867.65 万元	港币 309,069.01 万元
	主要业务：控股公司。									
华泰紫金投资有限责任公司	子公司	100%	中国江苏省南京市汉中路 180 号	2008-08-12	600,000.00	1,307,128.23	1,085,380.64	72,427.22	68,022.45	51,445.55
	主要业务：股权投资，债权投资，投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；股权投资、债权投资的投资顾问、投资管理，财务顾问服务。（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）									
华泰创新投资有限公司	子公司	100%	中国上海市长宁区武夷路 234 号	2013-11-21	350,000.00	538,855.26	462,764.27	54,857.68	48,966.74	37,184.33
	主要业务：一般项目：以自有资金从事投资活动；投资管理；酒店管理【分支机构经营】；健身休闲活动【分支机构经营】；洗染服务【分支机构经营】；打字复印【分支机构经营】；停车场服务【分支机构经营】；会议及展览服务【分支机构经营】；旅游开发项目策划咨询【分支机构经营】；票务代理服务【分支机构经营】。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：住宿服务【分支机构经营】；餐饮服务【分支机构经营】；食品销售【分支机构经营】；高危险性体育运动（游泳）【分支机构经营】。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）									
华泰期货有限公司	子公司	100%	中国广州市南沙区横沥镇明珠三街 1 号 10 层整层	1995-07-10	393,900.00	10,031,757.59	558,449.49	90,310.05	32,590.00	26,375.63
	主要业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）									
南方基金管理股份有限公司	参股公司	41.16%	中国深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	1998-03-06	36,172.00	1,871,780.72	1,242,135.71	501,398.01	192,407.16	150,264.14
	主要业务：基金募集、基金销售、资产管理和国务院证券监督管理机构许可的其他业务。									
华泰柏瑞基金管理有限公司	参股公司	49%	中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层	2004-11-18	20,000.00	368,355.23	226,417.34	120,893.41	25,257.25	18,777.63
	主要业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。									
江苏银行股份有限公司	参股公司	5.03%	中国江苏省南京市中华路 26 号	2007-01-22	1,835,132.4463	561,110,165.30	36,368,518.40	4,895,174.40	2,628,200.20	2,281,158.80
	主要业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。（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）									

注：2026 年 8 月，华泰联合证券收到中国证监会换发的《经营证券期货业务许可证》，其证券期货业务范围变更为：与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐（国债、政策性金融债承销业务除外）。

5、公司控制的结构化主体情况

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。于 2026 年 6 月 30 日，本集团共合并 74 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为人民币 73,430,224,145.07 元。本集团在上述合并结构化主体中的持有的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 65,470,548,946.98 元。

三、其他披露事项

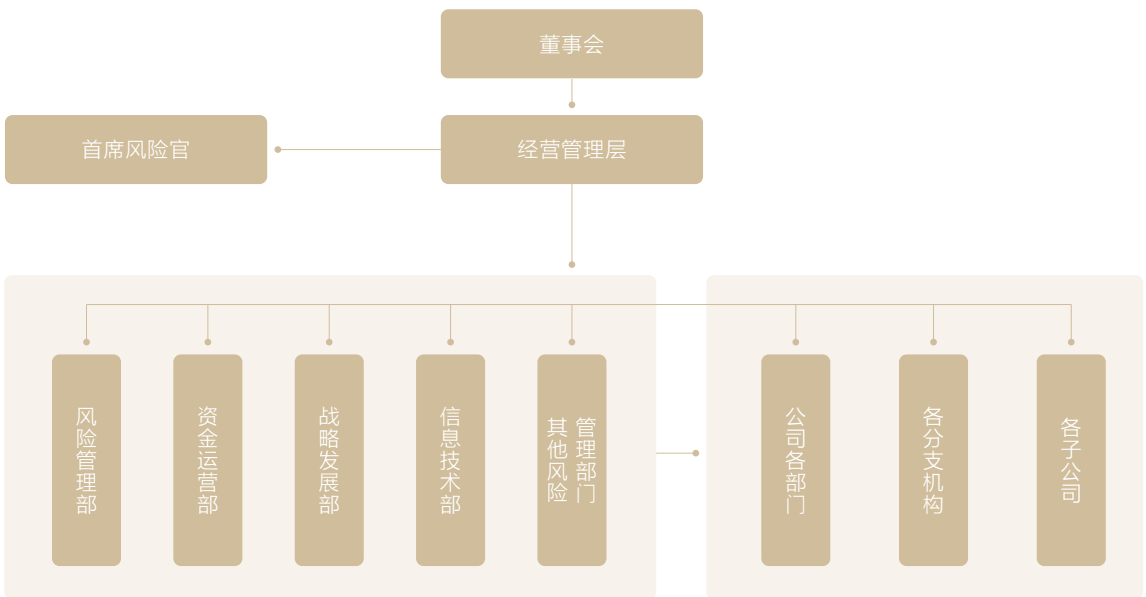
（一）可能面对的风险及风险防范措施

1、风险管理概况

公司高度重视风险管理工作，根据监管要求及业务发展实际情况，以“全员、覆盖、穿透”为核心理念，建立健全全面风险管理体系，将各子公司纳入集团风险管理体系并构建有效的子公司管理模式。公司风险管理组织架构健全、职责定位清晰，各层级履职有效；设定与业务发展战略相匹配的风险偏好及容忍度，建立多层级风险管理制度体系，覆盖业务经营及管理的各环节；大力推进集团化风险管理技术系统的建设，以科技赋能风险管理提质增效。

报告期内，公司始终将风险防控置于核心地位，系统化推进全面风险管理。公司持续健全基于科技赋能的境内外一体化风险管理体系，优化管理工具，完善覆盖事前、事中、事后的全流程风险管控机制；结合宏观经济走势及市场环境，聚焦重点业务及高风险领域，着力提升关键风控举措的落地效能，增强风险识别、预警及化解的前瞻性，确保风险缓释措施充分有效；深化资本集约化管理理念，增强风险管理考核的导向作用，并持续宣导“行稳致远”的风险管理文化；进一步夯实集团风险数据治理基座，建设优化风险模型库与计量引擎，持续提升风险精准计量能力。

2、风险管理架构



公司风险管理组织架构包括董事会及其下设的合规与风险管理委员会、审计委员会，经营管理层及其下设的风险管理委员会，首席风险官，各部门、分支机构、子公司，风险管理部门以及稽查部。

公司董事会承担公司全面风险管理的最终责任，树立与本公司相适应的风险管理理念并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，审议批准全面风险管理的基本制度、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等。公司董事会下设合规与风险管理委员会，为董事会审议决策提出意见。公司董事会下设审计委员会承担全面风险管理的监督责任，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。

公司经营管理层根据董事会的授权和批准，对全面风险管理承担主要责任，积极践行公司风险文化，负责实施风险管理工作，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告。公司经营管理层下设风险管理委员会，负责统筹境内外一体化全面风险管理工作，推动构建和完善与公司发展战略相适应的风险管理体系。公司设置首席风险官，负责全面风险管理工作。

公司指定风险管理委员会及风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作，具体组织、推动和实施各项风险管理工作，牵头管理公司的市场风险、信用风险、操作风险和模型风险。公司指定资金运营部负责牵头管理公司的流动性风险，指定战略发展部负责牵头管理公司的声誉风险，指定信息技术部负责牵头管理公司的信息技术风险。

公司各部门、分支机构及子公司负责人是所辖单位风险管理的第一责任人，承担本单位风险管理的直接责任，在日常工作中宣导并督促员工践行公司风险文化，组织落实公司风险管理制度、流程措施和风控要求，从源头识别、分析、评估、监测、控制、应对和报告风险。

公司稽查部将全面风险管理纳入内部审计范畴，定期对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并督促相关单位及人员整改落实审计发现的问题。

3、市场风险

市场风险是指由于股价、利率、汇率、商品等风险因子波动导致公司资产损失的风险。

报告期内，全球资本市场波动显著。公司坚持在风险可控的原则下承担可承受的市场风险，实现风险与收益的长期均衡。公司持续动态管控风险敞口，通过各项风险管控措施管理持仓资产的市场风险。公司持续优化统一的市场风险限额体系，从市场风险价值（VAR）、止损、风险敏感度和压力测试等多个维度对各业务进行管控，提升抗风险能力。公司持续完善市场风险压力测试体系，定期计量各类极端风险影响，及时识别并评估尾部风险承受能力，有效应对境内外市场极端变化的冲击。权益类证券投资方面，面对市场波动，公司通过风险敞口控制、衍生品对冲、投资标的分散化等多种方式管理市场风险，在控制投资组合风险的前提下，积极发掘交易机会。固定收益类证券投资方面，公司通过利率衍生品有效对冲市场风险，调整持仓结构以应对期限结构上利率波动对投资组合的冲击，在控制整体久期、基点价值及VAR 值的基础上，积极寻找定价偏差机会以增厚整体收益。衍生品业务方面，公司场外衍生品业务采取市场中性策略，将 Delta、Gamma、Vega 等希腊值敞口风险控制在可承受范围内，在风险可控的前提下创造盈利机会。

市场风险价值（VAR）情况

单位：万元　币种：人民币

前瞻期：1 日，置信度 95%，历史模拟法

	本公司		本集团	
	2026 年中期末	2025 年中期末	2026 年中期末	2025 年中期末
权益敏感性金融工具	30,210	15,399	34,871	16,553
利率敏感性金融工具	11,692	13,096	11,975	13,042
商品敏感性金融工具	1,261	1,956	1,445	2,951
整体组合风险价值	34,084	14,485	39,435	16,332

数据来源：公司内部统计。

报告期内，市场风险价值（VAR）序列描述性统计量情况

单位：万元 币种：人民币

前瞻期：1 日，置信度 95%，历史模拟法

	期初	期末	最大值	最小值
本集团	35,880	39,435	48,660	23,079
本公司	34,472	34,084	46,993	21,265

数据来源：公司内部统计。

4、信用风险

信用风险是指公司在融资、投资、交易等业务中，可能面临因融资方、发行人或交易对手等违约导致损失的风险。

报告期内，全球金融市场波动加剧，对相关行业主体信用资质和交易对手履约能力形成结构性冲击。公司紧跟监管政策、宏观经济和市场变化，强化信用风险全流程管理，优化风险评估模型，加强信用监测，保障各项业务平稳发展，公司面临的信用风险整体可控。融资类业务方面，公司严格执行风险客户与风险资产持续监控、及时化解的管理措施，深化重点客户贷后跟踪，针对市场行情波动定期或不定期开展专项压力测试，强化业务逆周期调节管理，灵活调节业务风险结构，控制业务常规风险、防范底线风险。投资类业务方面，公司强化投研驱动的风险控制体系建设，建立信用债全周期风险跟踪监测与主动干预机制，加强对宏观经济、行业趋势和债券发行人基本面的深度研究，提高风险识别与预警能力。交易类业务方面，公司持续优化集团层面交易对手统一管理体系，加强境内外交易业务客户准入与穿透审核，完善保证金规则与管理流程，业务存续期内持续监控交易对手信用资质和业务挂钩资产变化，面对市场波动及时评估风险并动态调整管控措施，提升业务全流程风险管理成效。担保交收类业务方面，公司持续完善风险指标设计以进行前端管控，并推进系统化建设，强化风险事件处理和风险传导管理能力。

5、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。

公司一贯重视流动性安全，恪守“稳健安全”的流动性风险偏好，遵循全面性、重要性、匹配性、有效性、审慎性及预见性原则，依托“集中管理、分层防控”的管理模式，持续完善流动性风险的识别、计量、监测与控制机制，不断提升风险管理水平。在全面掌控整体流动性风险的基础上，公司通过新业务评估流程及定期的存量风险梳理，从源头识别各业务条线潜在风险，并制定针对性管控措施。公司构建了涵盖现金流的流动性指标分析框架，科学设定风险限额，并通过信息技术系统实现每日监控，显著提升了监控频率与控制效能。公司定期及不定期开展流动性风险专项压力测试，并据此针对性地优化与提升风险抗压能力。为确保在压力情景下能及时满足流动性需求，公司依据风险偏好，建立了规模充足的优质流动性资产储备，同时多维度拓宽负债融资渠道与额度，持续增强常规及应急融资能力。此外，公司制定了流动性风险应急预案并定期组织演练，持续优化应急处置机制。随着并表管理指引（试行）的正式实施，公司进一步细化对子公司的流动性风险管控机制，进而强化对子公司流动性风险的管理，提升子公司的风险应对能力，提高集团整体的流动性风险防控水平。报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续符合监管要求，并保持了充足的安全边际。

6、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，以及外部事件所造成公司损失的风险。

报告期内，公司以交易业务为重点，针对业务运营关键环节建立监测手段，提升预警和管控能力；通过三大管理工具有效联动，针对重点领域开展触发式梳理评估，强化基于事件触发的持续管理机制，提升操作风险管理的效能和质量；结合公司业务实际组织修订完善公司业务连续性计划，夯实公司业务连续性管理基础；推动操作风险系统平台建设以及智能化探索，整合操作风险各项管理能力与数据，提升操作风险闭环管控能力。

7、合规风险

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

报告期内，公司对照法律法规和监管要求，立足业务实际，持续健全合规制度、优化工作流程，加快构建 AI 驱动的立体合规管理体系，着力打造合规核心竞争优势。紧跟金融科技变革趋势，积极探索数智合规治理路径；强化重点业务领域合规协同与穿透式管理，推动风险防范关口前移、抓早抓小；持续厚植诚信廉洁合规文化，提升全员合规意识，为公司高质量稳健发展提供坚实保障。

8、洗钱风险

洗钱风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资等活动，进而对公司在经营、声誉、合规等方面造成不利影响的风险。

报告期内，公司坚持“基于风险”的原则，坚决贯彻落实《中华人民共和国反洗钱法》等法律法规及监管规定，持续强化客户反洗钱尽职调查、可疑交易监测等工作，进一步提升反洗钱工作数智化水平。

9、信息技术风险

信息技术风险是指内、外部原因造成公司网络和信息系统服务能力异常或数据损毁、泄露，导致网络和信息系统在业务实现、响应速度、处理能力、网络和数据安全等方面不能保障交易与业务管理稳定、高效、安全运行，从而造成损失的风险。

报告期内，公司信息系统整体运行平稳，为公司各项业务顺利开展提供了坚实可靠保障。公司高度重视信息技术风险管控，持续优化风险治理与制度建设。报告期内，通过强化重点领域防控、深化隐患排查、完善监测预警、宣导风险文化，信息技术风险管理质效稳步提升。同时，严格落实网络安全责任制，构建网络和数据安全、生产运行安全与应急管理并重的多维防线，保证在面对突发情况时能够快速应对、高效处置。

10、声誉风险

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

报告期内，公司围绕战略和重点业务，持续加强声誉风险的防范、监测和处置工作，为公司发展营造良好的媒体环境。同时，持续强化集团化管理、事前管理、快速响应机制，进一步提升声誉风险防范意识和应对能力。

11、模型风险

模型风险是指错误或不适当的模型设计、开发或使用对公司业务造成不良后果或损失的风险。

报告期内，公司稳步推进模型全生命周期风险管理体系建设，模型整体运行安全平稳。管控机制方面，针对估值定价、风险管理、大类资产配置等核心业务领域的重点模型，全流程覆盖完成验证及优化修正工作；流程优化方面，持续梳理模型全链路管理节点，完善模型验证、评估、事中监控各环节的管控标准，强化风险前置预警能力；系统支撑方面，迭代升级模型信息管理平台，优化模型信息统一展示，进一步提升模型管理的数字化水平与透明度。

（二）报告期内，本公司无其他应披露而未披露的事项

3

公司治理
CORPORATE GOVERNANCE



058 公司治理、环境和社会
066 重要事项
082 股份变动及股东情况
088 债券相关情况

公司治理、环境和社会

CORPORATE GOVERNANCE, ENVIRONMENT AND SOCIETY

一、董事会审计委员会及审计事项

公司董事会设有审计委员会，符合中国证监会、上交所的有关规定及香港联交所《上市规则》的规定。公司第七届董事会审计委员会由独立董事与股东单位派出的董事组成。截至报告期末，公司审计委员会共 3 人，独立董事占多数，成员包括王兵先生、丁锋先生、老建荣先生，其中王兵先生为审计委员会主任委员（召集人）。审计委员会负责审核公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制，并向董事会提供专业意见。

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了 6 次会议。具体情况如下：

1、公司第六届董事会审计委员会 2026 年第一次会议于 2026 年 1 月 15 日以现场及视频会议方式召开，会议听取了德勤事务所相关人员关于公司 2025 年 A+H+G 股年度审计工作安排及预审工作情况的汇报等。

2、公司第六届董事会审计委员会 2026 年第二次会议于 2026 年 1 月 23 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于聘任公司首席财务官的预案》。

3、公司第七届董事会审计委员会 2026 年第一次会议于 2026 年 2 月 12 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2025 年度审计计划的议案》。

4、公司第七届董事会审计委员会 2026 年第二次会议于 2026 年 3 月 27 日以现场及视频会议方式召开，会议审议通过了《公司 2025 年度财务决算报告》《公司 2026 年度财务预算报告》《关于公司 2025 年度利润分配的预案》《关于公司 2025 年度财务报表的议案》《关于公司 2025 年度报告及其摘要的预案》《关于公司 2025 年度内部控制评价报告的议案》《关于预计公司 2026 年日常关联交易的预案》《关于公司续聘会计师事务所的预案》《公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告》《公司对 2025 年度年审会计师事务所履职情况的评估报告》《公司董事会审计委员会对 2025 年度年审会计师事务所履行监督职责情况的报告》《公司 2025 年度关联交易专项审计报告》《关于公司 2025 年度募集资金使用、提供担保、关联交易等重大事项的专项审计报告》《关于公司 2025 年度反洗钱内部审计的报告》《关于公司 2025 年度内部审计工作报告暨 2026 年度内部审计工作计划的议案》，并审阅了公司 2025 年度审计报告“关键审计事项”等涉及的重要事项。

5、公司第七届董事会审计委员会 2026 年第三次会议于 2026 年 4 月 27 日以现场及视频会议方式召开，会议审议通过了《关于公司 2026 年 1—3 月份财务报表的议案》。

6、公司第七届董事会审计委员会 2026 年第四次会议于 2026 年 6 月 2 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于修订 < 华泰证券股份有限公司关联交易管理制度 > 的议案》《关于提请股东会授权董事会决定 2026 年中期利润分配的议案》。

二、公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王会清	董事长	选举	股东会、董事会选举
于兰英	非执行董事	选举	股东会选举
陈建伟	非执行董事	选举	股东会选举
叶金强	独立非执行董事	选举	股东会选举
焦晓宁	执行委员会委员、首席财务官	聘任	董事会聘任
王宇捷	执行委员会委员	聘任	董事会聘任
张伟	董事长	离任	因任期届满，不再担任公司董事长职务
陈仲扬	非执行董事	离任	因任期届满，不再担任公司非执行董事职务
张金鑫	非执行董事	离任	因任期届满，不再担任公司非执行董事职务
王建文	独立非执行董事	离任	因连续任职时间满六年，不再担任公司独立非执行董事职务
孙含林	执行委员会委员	离任	因任期届满，不再担任公司执行委员会委员职务

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

1、2026 年 1 月 23 日，公司 2026 年第一次临时股东会选举王会清先生、周易先生、丁锋先生、于兰英女士、柯翔先生、晋永甫先生、陈建伟先生、王建文先生、王全胜先生、彭冰先生、王兵先生、老建荣先生 12 人，与公司职工代表大会选举产生的职工代表董事王莹女士共 13 人为公司第七届董事会成员，任期自本次股东会审议通过之日起三年。公司第六届董事会成员张伟先生、陈仲扬先生和张金鑫先生任期届满，不再继续担任公司董事。

2、2026 年 1 月 23 日，公司第七届董事会第一次会议选举王会清先生为公司第七届董事会董事长，任期自本次董事会审议通过之日起三年；聘任周易先生为华泰证券首席执行官、执行委员会主任；聘任韩臻聪先生、姜健先生、张辉先生、陈天翔先生、焦晓宁女士、王宇捷先生为公司执行委员会委员，其中王宇捷先生待通过证券公司高级管理人员水平评价测试后正式任职；聘任韩臻聪先生为公司首席信息官（兼）；聘任焦晓宁女士为公司首席财务官（兼）；聘任焦凯先生为公司合规总监、总法律顾问；聘任王翀先生为公司首席风险官；聘任孙艳女士为公司人力资源总监；聘任张辉先生为公司董事会秘书（兼）。上述高级管理人员任期自本次董事会审议通过之日起三年。2026 年 1 月 30 日，王宇捷先生通过证券公司高级管理人员水平评价测试，正式任职公司执行委员会委员。

3、2026 年 6 月 3 日，王建文先生因连续任职时间即将满六年，提请辞去公司第七届董事会独立非执行董事和董事会合规与风险管理委员会委员职务，辞任后不再担任公司任何职务。因王建文先生的离任将导致公司独立非执行董事占董事会全体成员的比例低于三分之一，王建文先生承诺继续履行职务至新任独立非执行董事产生之日。

4、2026 年 6 月 26 日，公司 2025 年度股东会选举叶金强先生为公司第七届董事会独立非执行董事。自本次股东会选举通过之日起，叶金强先生接替王建文先生履行公司第七届董事会独立非执行董事职责，任期至本届董事会任期结束。

5、除以上披露外，报告期内，公司未发生新聘或解聘董事及高级管理人员的情况。同时，根据《上市规则》第 13.51（2）条须予披露的有关董事及最高行政人员之任何资料在报告期内并无变动。

三、利润分配或资本公积金转增方案

半年度拟定的利润分配方案、公积金转增股本方案

币种：人民币

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	–
每 10 股派息数（元）（含税）	1.80
每 10 股转增数（股）	–

利润分配或资本公积金转增方案的相关情况说明

综合考虑股东利益和公司发展等各项因素，公司 2026 年中期利润分配方案如下：

1、以截至 2026 年 6 月 30 日公司总股本 9,026,863,786 股为基数，每股派发现金红利人民币 0.18 元（含税），本次分配现金红利总额人民币 1,624,835,481.48 元（含税），占 2026 年上半年合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例为 13.90%，占母公司 2026 年上半年可供分配利润的比例为 31.97%。

如在本方案披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间，出现因股权激励授予股份回购注销等事项致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。剩余可供投资者分配的利润将转入下一会计期间。

2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东（包含 GDR 存托人）和港股通投资者支付，以港币或人民币向 H 股股东（不含港股通投资者）支付。港币实际派发金额按照公司第七届董事会第七次会议召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

根据公司 2025 年度股东会决议，股东会同意授权董事会全权办理公司 2026 年中期利润分配相关事宜。本次利润分配方案无需提交股东会审议。

四、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）公司股权激励计划

2021 年 2 月 8 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议批准了《关于 < 华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划（草案）及其摘要 > 的议案》等系列议案。2021 年 3 月 23 日，经公司第五届董事会第十四次会议审议通过，公司对 A 股限制性股票股权激励计划相关事项进行了调整，并同意向激励对象授予 A 股限制性股票，确定 2021 年 3 月 29 日为授予日。有关详情，请参阅公司日期为 2021 年 2 月 9 日及 2021 年 3 月 24 日的公告。

报告期内，公司股权激励计划无实施进展。

（二）其他

报告期内，除公司股权激励计划外，公司未实施员工持股计划或其他员工激励措施。

五、员工及薪酬政策

（一）薪酬政策

公司贯彻稳健经营理念，将薪酬管理与风险管理紧密结合，注重合规底线要求，充分考虑市场周期波动影响、行业特征及公司业务发展趋势，将“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念融入薪酬管理，不断完善与经营绩效、业务性质、贡献水平、合规风控、社会文化相适应的薪酬管理制度，建立健全稳健薪酬激励约束机制，促进公司和行业高质量可持续发展。

公司注重薪酬效益联动，兼顾激励的内部公平性和外部竞争性，建立与公司整体效益相关联，以综合考核结果为分配导向、与合规风险管理匹配衔接的薪酬激励分配机制。公司薪酬由基本工资、职级津贴、绩效奖金、中长期激励及福利计划等构成。公司根据国家法律法规，制定并实施了 A 股限制性股票股权激励计划，建立健全中长期激励约束机制，集聚核心优秀人才。

根据相关法律法规，公司为员工依法足额缴纳了各项社会保险和住房公积金。与此同时，公司为员工建立了补充医疗保险计划和企业年金计划，提升员工补充医疗保障和退休待遇水平。

（二）培训情况

2026 年上半年，公司围绕战略与人才发展主线，系统推进多层次培养工作。青年员工方面，完成“华泰星”2021 级校招员工第三阶段培训，持续完善青年骨干成长闭环。管理者梯队建设上，通过分层分类领导力项目，着力打造能够有效推动战略落地与业务突破的高绩效管理团队，创新性开展 AI 创新领导力培训，组织 36 名管理人员聚焦国际投行 AI 实践，走进科技企业开展沉浸式学习，拓宽视野、激发跨界思维。专业人才队伍建设聚焦国际化、数智化及复合型投研三类核心能力，通过投研人才沙龙、OAP 外派人才文化素养提升等专题培训，提升专业协同与文化适应力。组织分公司人力集中赋能培训项目，精准赋能基层人力资源核心队伍。全员学习方面，“π 季复合型人才”线上活动通过打卡机制覆盖超 600 人次，促进碎片化持续学习。此外，公司有效利用云端学习平台，持续优化平台功能，提升员工使用体验，报告期内平台学习人次 26 万人次，学习时长 12 万学时，人均 9 学时。

（三）员工人数

截至报告期末，集团员工人数为 15,513 人，其中母公司 11,630 人[1]。

[1] 集团员工人数和母公司人数含劳务派遣、经纪人等。

六、其他公司治理相关情况说明

作为境内外上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。报告期内，公司严格依照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》《香港上市规则》附录 C1《企业管治守则》等相关法律法规以及公司《章程》的规定，按照建立现代企业制度的目标，健全和完善公司法人治理结构、合规风控制度和内控管理体系，形成了权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，确保了公司的稳健经营和规范运作。

（一）企业管治政策以及就企业管治而言董事会的职责

公司严格遵照《香港上市规则》，以《企业管治守则》中所列的所有原则作为企业管治政策。就企业管治职能而言，董事会的职权范围至少包括：

1、制定及检讨公司的企业管治政策及常规；

2、检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；

3、检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；

4、制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册（如有）；

5、检讨公司遵守《企业管治守则》的情况及在《企业管治报告》内的披露。

（二）符合《香港上市规则》附录 C1《企业管治守则》的要求

报告期内，公司召开股东会 2 次、董事会 6 次、发展战略委员会 3 次、合规与风险管理委员会 1 次、审计委员会 6 次、提名委员会 2 次、薪酬与考核委员会 2 次、独立董事专门会议 2 次，共计 24 次会议，公司股东会、董事会及其专门委员会、独立董事专门会议的召集、召开及表决程序规范合法有效。报告期内，公司不断加强投资者关系管理及信息披露工作，公司投资者关系管理工作规范专业，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，公司透明度持续提高。

根据《企业管治守则》第 C.1.5 条的规定，独立非执行董事以及其他非执行董事应列席股东会。本公司部分非执行董事因公务原因未能列席本公司于 2026 年 1 月 23 日召开的 2026 年第一次临时股东会及 2026 年 6 月 26 日召开的 2025 年度股东会。然而，上述会议上有足够的董事（包括执行董事、独立非执行董事及非执行董事）列席，以确保董事会对本公司股东的意见有全面、公正的了解，而任何缺席会议的董事能够自列席会议的董事了解股东于会上所表达的意见（如有）。

公司长期以来致力于公司治理结构和制度建设的不断完善。公司治理结构不断规范，公司治理水平不断提高，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。同时，公司严格遵守《企业管治守则》中的所有守则条文，达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

（三）董事及有关雇员之证券交易

报告期内，本公司已采纳《标准守则》所订标准作为本公司董事及相关雇员进行证券交易的行为守则。根据境内监管要求，2014 年 11 月 25 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理制度》（以下简称“《管理制度》”），以加强对公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动的管理。2015 年 3 月 6 日，公司对《管理制度》进行了修订，并经公司第三届董事会第十六次会议审议通过。2022 年 10 月 28 日，公司对《管理制度》进行了修订，并经公司第五届董事会第二十七次会议审议通过。2024 年 12 月 20 日，公司对《管理制度》进行了修订，并经公司第六届董事会第十四次会议审议通过。《管理制度》与《标准守则》中的强制性规定相比更加严格。根据对公司董事和高级管理人员的专门查询，公司所有董事和高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理制度》及《标准守则》的相关规定。公司董事会将不时检查公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。本公司于报告期内也没有发现有关雇员违反指引。

（四）独立非执行董事

本公司已根据《香港上市规则》的规定委任足够人数、并具备适当的专业资格、或具备适当的会计或相关财务管理专长的独立非执行董事。截至报告期末，本公司共委任五名独立非执行董事，分别为王全胜先生、彭冰先生、王兵先生、老建荣先生、叶金强先生。

（五）董事服务合约

公司与全体董事签署了服务合约，就其任期、承诺事项、权利和义务、报酬等内容进行了约定。董事的任期自股东会或职工代表大会选举通过之日起，至该届董事会任期结束之日止。独立非执行董事还需遵守法律法规对其任期年限的规定。此外，本公司的董事概无与本公司或其附属公司订立任何在一年内不可在不予赔偿（法定赔偿除外）的情况下终止之服务合约。

七、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

（一）本公司及主要子公司未被纳入环境信息依法披露企业名单。

（二）其他说明

1、践行环保低碳运营理念

公司积极践行环保低碳运营理念，在节俭办公、废弃物处理、绿色出行、环保装修及环境监测等多方面采取系列举措，扎实推进公司运营过程中的低碳环保与可持续发展。

公司持续加大节俭办公理念的宣导力度，通过“线上 + 线下”方式全方位宣传，持续提升员工的节约意识。通过在铃客同事吧、员工餐厅等醒目位置布置节俭办公主题宣传海报，在员工办公终端桌面设置“人走息屏”提醒，在打印机张贴“双面打印、减少彩色打印”标语等方式，积极引导员工养成节约用电、节约用水、节约物资的良好办公和生活习惯，推动形成勤俭节约、节能降耗的行为自觉。

公司积极响应国家关于垃圾分类相关法律法规，办公场所设置垃圾分类投放点，通过在公共场所醒目位置张贴垃圾分类宣传海报、电梯厅循环播放垃圾分类宣传视频等方式，向员工宣贯垃圾分类的理念和做法，营造“垃圾分类，人人参与”的浓厚氛围，养成主动分类、自觉投放的良好习惯。公司办公垃圾由物业统一清运，对电子垃圾、灯管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害废弃物委托有资质的单位进行回收，由回收方进行处置或再利用。

公司在车辆管理制度中明确规定，公司实物保障用车及经营业务用车优先考虑购置新能源汽车，践行低碳环保运营方式。华泰证券广场地下车库配备有新能源汽车充电桩，鼓励员工选择绿色出行方式，倡导绿色环保理念。

公司在营业及办公用房装修改造中，通过规定最短装修周期（除特殊情况外未超过最短装修周期的不允许实施装修改造）、提升装修改造项目质量等措施，延长营业用房装修使用周期，减少装修频次，降低装修改造带来的污染。公司在装修改造中采用新型建筑材料，实现环保和建筑一体化。在幕墙、内装修、景观等方面，遵循绿色、环保、新颖的理念，办公空间照明着力普及低能耗的节能环保照明，较大幅度节约日常办公照明用电；大幅度降低油漆类装修材料的使用，使用环保免漆材料代替传统油漆材料；办公家具大量采用板式家具，基本杜绝油漆家具的使用；积极推进利旧措施，减少原有装饰装修材料的拆除以及新装饰装修材料的生产、运输、安装所产生的温室气体排放；加大装修后空气检测及治理的力度，提升办公环境空气质量，为员工办公提供安全、舒适的良好环境。

公司每年均委托有资质的第三方机构对总部办公场所废水、废气、噪声进行检测，各项检测均符合国家标准。

报告期内，公司未发生因环境问题受到行政处罚的情况。

2、助力绿色可持续发展

时间	事项
2026 年 2 月	华泰联合证券作为独家主承销商，助力宁波远洋运输股份有限公司公开发行“一带一路”绿色公司债券（蓝色债券）。本期债券募集资金用于偿还绿色贷款及购置电动船舶，将“一带一路”互联互通需求与“蓝色经济”发展目标深度融合，是华泰联合证券落实绿色金融发展理念、服务“一带一路”倡议的生动实践。
2026 年 3 月	华泰公益基金会与合一绿色基金会携手发起的“涓流行动——一个长江大学生环保活动资助计划”第八期开放申请，该计划为大学生提供小额资助支持和配套的专家指导，引导大学生科学、理性地开展环保行动。截至 2026 年 6 月，“涓流行动”共资助了 162 所高校的 239 个团队的 406 个项目，以一个个生动的创意为环保公益事业注入青春活力。
2026 年 4 月	华泰资管公司作为计划管理人，助力全国首单高等教育绿色 CMBS“华泰—太仓文教投西浦高等教育绿色资产支持专项计划（碳中和）”成功设立，华泰联合证券担任财务顾问。本次创新性绿色 CMBS 的发行拓宽了企业融资渠道，优化了企业融资成本，为太仓市国企发展树立了良好范本。华泰资管公司积极服务地方国企存量盘活创新，凭借丰富的资产证券化业务经验，打造了多个标杆性、具备市场影响力的资产证券化项目，资产证券化发行规模和发行数量均稳居行业前列。
2026 年 6 月	华泰国际担任牵头保荐人、保荐人兼整体协调人、整体协调人、联席全球协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人，助力全球领先的海上风电核心装备供应商大金重工股份有限公司成功于香港联交所主板挂牌上市（股票代码为 1081.HK），成就港股首家风电塔桩上市公司及 2026 年以来规模最大的新能源企业港股 IPO。在本次上市项目中，华泰国际依托全业务链跨境金融服务体系，充分发挥在新能源领域的深厚投行积淀与境内外资本市场的全面协同能力，推动企业与资本市场形成协同共进、双向赋能的良好生态。
2026 年 1–6 月	华泰证券累计承销绿色债券 28 单，规模合计人民币 95.90 亿元。公司长期支持新能源和节能环保企业上市、再融资及并购重组，以专业能力持续满足客户的绿色金融服务需求，同时积极开展各类可持续发展公益活动，共促绿色技术创新，全面助力经济发展的绿色转型。
2026 年 7 月	华泰资管公司担任基金管理人和资产支持证券管理人，助力“华泰三峡清洁能源封闭式基础设施证券投资基金”正式发售，该项目是东北地区首单获批并发售的能源公募 REITs，标志着东北地区在能源基础设施资产证券化领域取得重要突破，也是华泰资管公司作为金融机构助力绿色金融发展与服务实体经济的生动实践。

八、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

公司坚持将自身发展战略与社会责任理念融为一体，全心服务国家乡村振兴战略。报告期内，深化与安徽金寨县的“一司一县”结对帮扶，元旦春节期间组织党员志愿者走访慰问金寨困难家庭；在流波村、包畈村等地开展社区气候变化应对及灾害风险管理能力建设项目，强化社区风险管理及气候变化应对能力。积极参与江苏省“五方挂钩”乡村振兴工作，助力产业帮扶，实施范楼镇齐庄村蔬菜大棚建设项目；做好教育帮扶，对帮扶学校的校园设施和操场进行智慧化改造，升级办公教学设备，进一步提升学校办学条件和教学水平；开展其他公益活动，做好“爱心妈妈”关爱活动，对当地困难家庭儿童进行物资关爱。

在江苏徐州、宿迁、淮安，安徽金寨、岳西，湖北恩施，云南澜沧，青海玉树等五省八地，公司持续开展“一个明天”乡村教育项目，通过资助留守儿童集中学校，结合学校特点和差异化的需求，引入心理学、教育学、社会学、生态学等专家资源，面向留守儿童及教师开展心理辅导、名家进校园、素养教育等针对性的志愿服务。建设梦想教室，提供融合硬件学习空间、软件课程内容、教师赋能等一体化素养教育公益服务体系，培养孩子们多元化的兴趣爱好，助力留守儿童成长。同时，发起第九期“困境儿童资助计划”，为项目学校的困境儿童提供生活补贴，改善学习环境。本期资助计划帮扶儿童由 236 名增至 336 名，进一步强化精准帮扶力度，为每位受助儿童提供每年人民币 3,000 元生活补助。报告期内，公司还通过开展公益市集、儿童公益画展等系列活动，让更多人关注困境儿童群体。

重要事项
MAJOR EVENTS

一、承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	解决同业竞争	国信集团	国信集团及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与华泰证券主营业务存在竞争的业务活动（锦泰期货有限公司除外）。凡国信集团及附属公司或者附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与华泰证券生产经营构成竞争的业务，国信集团会将上述商业机会让予华泰证券（锦泰期货有限公司除外）。	2014 年 6 月 27 日	否	长期	是

二、报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况

三、报告期内，公司不存在违规担保情况

四、公司半年报未经审计

五、公司上年年度报告不存在非标准审计意见

六、报告期内，公司不存在破产重整相关事项

七、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在《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人民币 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。截至报告期末，公司已披露且有进展的诉讼、仲裁事项如下：

公司与金威公司等财产损害赔偿纠纷案

公司于 2024 年 3 月收到上海金融法院诉讼文件，根据起诉状信息，因金威物产集团有限公司（简称“金威公司”）投资的私募基金产品产生损失，金威公司诉至法院要求基金管理人、基金托管人、基金投资的下层信托计划相关主体共同赔偿其损失共计人民币 179,774,725 元。公司为基金托管人，已聘请律师代理应诉。2025 年 6 月 30 日，上海金融法院一审判决驳回原告金威公司全部诉讼请求。原告不服一审判决向上海市高级人民法院提起上诉，2026 年 2 月 13 日，上海市高级人民法院二审判决驳回上诉，维持原判。

公司与兆信公司等证券投资基金交易纠纷案

公司于 2024 年 3 月收到深圳市中级人民法院诉讼文件，根据起诉状信息，浙江兆信投资管理有限公司（简称“兆信公司”）作为管理人所管理的私募基金产品投资其他私募基金产品而产生损失，兆信公司将下层相关基金的管理人、托管人等诉至法院要求各被告共同赔偿其损失共计人民币 623,324,129.95 元。公司为下层基金产品托管人，已聘请律师代理应诉。因被告提起管辖权异议，2024 年 7 月 1 日，深圳市中级人民法院一审裁定将本案移送至成渝金融法院管辖。2024 年 10 月 22 日，广东省高级人民法院二审维持一审裁定，本案移送至成渝金融法院管辖。2026 年 6 月 30 日，成渝金融法院一审裁定驳回原告起诉。

公司与上海石领等其他侵权责任纠纷案

公司于 2024 年 5 月收到上海金融法院诉讼文件，根据起诉状信息，因上海石领新能源有限公司（简称“上海石领”）投资信托计划产生损失，上海石领诉至法院要求信托计划投资顾问以及信托计划投资的下层基金产品托管人共同赔偿其本金损失、信托收益损失及律师费等共计为人民币 607,846,630.14 元。公司为下层基金产品托管人之一，已聘请律师代理应诉。因上海石领申请保全，上海金融法院裁定冻结信托计划投资顾问以及信托计划投资的下层基金产品托管人的银行存款共计人民币 607,846,630.14 元或查封、扣押相同价值的其他财产及权益，并实际冻结公司持有的出资额为人民币 307,846,630.14 元的华泰联合证券股权及分红在内的权益。2024 年 8 月 15 日，上海金融法院裁定解除对公司持有的华泰联合证券股权及分红在内权益的保全措施。2025 年 8 月 18 日，上海金融法院一审判决驳回原告上海石领全部诉讼请求。原告不服一审判决向上海市高级人民法院提起上诉。2026 年 1 月 19 日，上海市高级人民法院二审判决驳回上诉，维持原判。上海石领不服二审判决，向最高人民法院申请再审，2026 年 5 月，公司收到最高人民法院送达的再审材料。

华泰联合证券与邮储银行关于美吉特项目纠纷

“华泰美吉特灯都资产支持专项计划”（以下简称“美吉特 ABS”）由上海富诚海富通资产管理有限公司担任计划管理人，华泰联合证券担任财务顾问。2020 年 9 月 21 日，上海金融法院下发《应诉通知书》，并于 9 月 25 日送达华泰联合证券。原告中国邮政储蓄银行因投资“美吉特 ABS”未得到全额兑付，诉至法院要求判令五被告连带赔偿原告投资损失人民币 5.27 亿元及相关利息，判令诉讼费用由五被告承担，华泰联合证券被列为第五被告。上海金融法院于 2023 年 4 月 14 日一审判决华泰联合证券承担连带赔偿责任，华泰联合证券上诉，一审判决尚未生效。2026 年 5 月 29 日，收到上海高院送达的《中止诉讼裁定书》，二审诉讼中止。截至目前，案件尚未裁判。

华泰紫金投资管理的伊犁基金与德尔集团的履约纠纷案

2022 年 11 月 11 日，伊犁基金向南京市建邺区人民法院对德尔集团有限公司（简称“德尔集团”）提起诉讼，要求其对伊犁基金因德尔未来股票质押担保无效而产生的损失承担赔偿责任（赔偿损失人民币 275,966,101 元，其中投资本金损失为人民币 142,372,881 元，利息损失为人民币 133,593,220 元）。2022 年 11 月 28 日，根据伊犁基金的申请，南京市建邺区人民法院冻结德尔集团所持有 54,919,622 股德尔未来股票。后该案件移送至新疆维吾尔自治区高级人民法院伊犁哈萨克自治州分院（简称“伊犁法院”）。2025 年 7 月 2 日，伊犁法院作出（2024）新 40 民初 38 号民事判决书，判决德尔集团对债务人汝继勇在 (2024) 宁裁字第 254 号裁决书确定的债务范围内补偿不能清偿部分，向伊犁基金承担二分之一的赔偿责任。双方均提起了上诉，新疆维吾尔自治区高级人民法院于 2025 年 11 月 27 日作出（2025）新民终 83 号二审判决，驳回两方的上诉申请，维持原判。伊犁基金于 2026 年 5 月 26 日收到最高人民法院电子送达的德尔集团就本案提起的再审申请，并于 2026 年 7 月 17 日收到最高人民法院再审裁定，驳回了德尔集团的再审申请。

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

1、2026 年 2 月，华泰联合证券收到深圳证券交易所下发的《警示函》（〔2026〕195 号），上述监管函认定华泰联合证券在安徽富煌钢构股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易项目所出具的财务顾问专业意见中，存在未对标的公司合肥中科君达视界技术股份有限公司收入确认跨期问题保持充分的职业审慎、未充分核查标的公司与部分经销类客户的交易实质等问题。深圳证券交易所根据《股票上市规则》对华泰联合证券及相关人员采取书面警示的自律监管措施。针对以上监管措施，华泰联合证券结合具体情况对照公司制度进行相应的内部问责，要求责任部门对岗位职责、工作流程、执业质量管理、风险识别与控制等全面梳理、自查自纠，不断提高业务能力和工作质量，杜绝类似事件再次发生。

2、2026 年 4 月，中国证监会青海监管局向公司西宁新宁路证券营业部下发《关于对华泰证券股份有限公司西宁新宁路证券营业部采取出具警示函措施的决定》（青证监措施字〔2026〕1 号），上述函件指出公司西宁新宁路证券营业部存在财务报销流程管理不到位，履行账户实名制职责不到位等问题。针对上述问题，公司进一步加强分支机构管理，强化制度宣导与培训，优化业务流程，确保业务操作依法合规。

除上述事项外，公司及其董事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚、以及被证券交易所公开谴责的情形。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及其实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

本公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》及《香港上市规则》开展关联交易，关联交易的开展遵循公平、公正、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

报告期内，本公司日常关联交易按照公司 2025 年度股东会审议通过的《关于预计公司 2026 年日常关联交易的议案》执行。

本章节所载关联交易的披露依据《上海证券交易所股票上市规则》及《香港上市规则》的规定，与后附财务报告中的关联交易数据（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

（一）与日常经营相关的关联交易

1、报告期内不存在已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

（1）证券和金融产品服务

单位：元　币种：人民币

交易类别	关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月
证券、期货经纪服务	江苏省国信集团有限公司及其下属企业	证券代理买卖佣金	69,352.23
	江苏交通控股有限公司及其下属企业	证券代理买卖佣金	72,840.33
	紫金信托有限责任公司	证券代理买卖佣金	2,809.40
	东部机场集团有限公司	证券代理买卖佣金	9,261.62
	江苏高科技投资集团有限公司	证券代理买卖佣金	6,660.15
	江苏省苏豪控股集团有限公司	证券代理买卖佣金	8,147.65
	南方基金管理股份有限公司	证券代理买卖佣金	1,428.03
	南方东英资产管理有限公司	证券代理买卖佣金	46,270.91
	江苏银行股份有限公司	证券代理买卖佣金	221,491.75
	江苏金财投资有限公司	证券代理买卖佣金	767,513.12
	江苏股权交易中心有限责任公司	证券代理买卖佣金	802.22
	先进制造产业投资基金二期（有限合伙）	证券代理买卖佣金	99.75
席位租赁和投研服务	富安达基金管理有限公司	席位费分仓佣金收入	1,307.29
	南方基金管理股份有限公司	席位费分仓佣金收入	45,940,805.78
投资银行服务	江苏省国信集团有限公司及其下属企业	债券承销收入	377,358.49
	江苏省国信集团有限公司及其下属企业	财务顾问收入	42,452.83
	紫金财产保险股份有限公司	债券承销收入	9,433.96
	江苏交通控股有限公司及其下属企业	债券承销收入	924,528.30
	江苏交通控股有限公司及其下属企业	财务顾问收入	94,339.63
	南京银行股份有限公司	债券承销收入	105,490.64
	南京银行股份有限公司	债券分销支出	8,490.57
	江苏银行股份有限公司	债券承销收入	126,415.10
	江苏银行股份有限公司	债券分销支出	52,830.19

交易类别	关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月
金融产品销售及做市服务	南京银行股份有限公司	金融产品销售费用	4,515,432.93
	富安达基金管理有限公司	销售服务收入	11,414.86
	南方基金管理股份有限公司	销售服务及做市服务收入	35,804,752.84
	南方东英资产管理有限公司	销售服务收入	16,361,331.33
	江苏银行股份有限公司	金融产品销售费用	16,931.28
资金存管服务	南京银行股份有限公司	银行存管费支出	671,923.28
	江苏银行股份有限公司	银行存管费支出	632,974.33
银行存贷款服务	南京银行股份有限公司	银行存款利息收入	7,665,258.49
	江苏银行股份有限公司	银行存款利息收入	9,981,293.07
金融产品运营管理服务	江苏交通控股有限公司及其下属企业	资管产品运营管理服务费	3,117,917.80

（2）证券和金融产品交易

单位：元 币种：人民币

交易类别	关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月
证券交易	江苏交通控股有限公司及其下属企业	关联方发行债券净认购	165,990,471.34
	南京银行股份有限公司	债券借入	20,000,000.00
	南京银行股份有限公司	债券借贷利息支出	986.30
	南京银行股份有限公司	票据转贴现净买入	923,549,365.49
	南方东英资产管理有限公司	基金交易	50,813,936.60
	江苏银行股份有限公司	向关联方卖出持有的债券	31,161,867.12
	江苏银行股份有限公司	债券借入	780,000,000.00
	江苏银行股份有限公司	债券借贷利息支出	1,070,005.47
	江苏银行股份有限公司	票据转贴现净买入	697,159,748.57
投资收益	江苏交通控股有限公司及其下属企业	持有及处置交易性金融资产投资收益	331,715.21
	南京银行股份有限公司	持有及处置交易性金融资产投资收益	1,955,484.81
	南京银行股份有限公司	持有及处置衍生金融资产收益	711,674.83
	江苏银行股份有限公司	持有及处置交易性金融资产投资收益	3,551,160.23
	江苏银行股份有限公司	持有及处置衍生金融资产收益	2,335.16

交易类别	关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月
流动性协作	南京银行股份有限公司	质押式正回购	7,176,990,000.00
	南京银行股份有限公司	质押式正回购利息支出	1,289,472.55
	江苏银行股份有限公司	拆入资金	2,700,000,000.00
	江苏银行股份有限公司	拆入资金业务利息支出	644,861.12
	江苏银行股份有限公司	质押式正回购	22,977,000,000.00
	江苏银行股份有限公司	质押式正回购利息支出	1,217,239.50

（3）其他关联交易

单位：元 币种：人民币

交易类别	关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月
出租 / 承租营业用房、办公设备等	南方基金管理股份有限公司	租赁收入	863,426.97
	南方基金管理股份有限公司	租赁支出	12,109,170.84

3、报告期内不存在临时公告未披露的事项。

（二）报告期内不存在资产收购或股权收购、出售发生的关联交易。

（三）报告期内不存在共同对外投资的重大关联交易。

（四）关联债权债务往来

1、报告期内不存在已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

（1）应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
		账面价值	坏账准备	账面价值	坏账准备
富安达基金管理有限公司	应收席位费分仓佣金	1,385.73	6.93	4,713.15	23.57
南方基金管理股份有限公司	应收席位费分仓佣金	48,697,254.13	243,486.27	8,988,283.53	44,941.42
富安达基金管理有限公司	应收销售服务收入	21,846.75	109.23	10,657.53	53.29
南方基金管理股份有限公司	应收销售服务及做市服务收入	17,361,475.10	86,791.24	8,879,224.80	44,382.75
江苏银行股份有限公司	应收承销费	92,212.03	461.06	338,205.55	1,691.03

（2）应付款项

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
南京银行股份有限公司	应付金融产品销售费用	4,511,065.56	1,224,513.06
江苏银行股份有限公司	应付金融产品销售费用	16,981.28	2,685.52

（3）关联方流动性协作

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
江苏银行股份有限公司	拆入资金（含应计利息）	200,038,888.89	500,044,166.67

（4）关联租赁

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	2026 年 6 月 30 日 使用权资产	2026 年 6 月 30 日 租赁负债	2025 年 12 月 31 日 使用权资产	2025 年 12 月 31 日 租赁负债
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	49,182,260.09	47,832,168.82	59,518,281.23	57,798,199.74

3、报告期内不存在临时公告未披露的事项。

（五）报告期内，公司与存在关联关系的财务公司之间无金融业务，且公司无控股财务公司。

（六）其他

报告期内，子公司向华泰公益基金会捐款人民币 15 万元，用于开展乡村振兴等项目。

十一、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司无托管、承包、租赁事项

（二）报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

单位：亿元　币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	–
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	–
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	179.33
报告期末对子公司担保余额合计（B）	421.96
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	421.96
担保总额占公司净资产的比例 (%)	19.52
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	–
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	371.33
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	–
上述三项担保金额合计（C+D+E）	371.33
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	承担债券的本金、利息及其他相关费用
担保情况说明	1、本公司担保事项 （1）2017 年，经公司第四届董事会第五次会议及 2016 年年度股东大会审议通过，本公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币 19 亿元的净资本担保。报告期内，人民币 19 亿元净资本担保尚未使用。 （2）2018 年，经本公司第四届董事会第十六次会议审议通过，公司为控股子公司华泰联合证券提供最高额度为人民币 20 亿元的净资本担保承诺，自 2019 年 7 月 1 日起正式启用。2022 年，深圳监管局批准公司于 2022 年 6 月 21 日起将 2019 年对华泰联合证券提供的净资本担保承诺金额由人民币 20 亿元调整为人民币 10 亿元。报告期末，公司合计为华泰联合证券提供人民币 10 亿元的净资本担保。 （3）2020 年，经公司第五届董事会第七次会议审议通过，公司为华泰联合证券提供不超过人民币 20 亿元的流动性担保承诺，报告期内尚未使用。 （4）2021 年，经公司第五届董事会第十一次会议和 2021 年第一次临时股东大会审议通过，由公司境内外债务融资工具一般性授权的获授权人士签署相关决定，公司作为担保人与花旗国际有限公司（作为受托人）签署担保协议，为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行的 13 亿美元债券和后续增发的 1 亿美元债券提供无条件及不可撤销的保证担保。其中 9 亿美元债券于 2024 年 4 月到期兑付，5 亿美元债券于 2026 年 4 月到期兑付，相应担保自然终止。 （5）2023 年，公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行的 16 亿美元债券提供无条件及不可撤销的保证担保。 （6）2025 年，公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行的三笔境外债券提供无条件及不可撤销的保证担保，金额分别为 5 亿美元、20 亿港币及 17 亿元人民币。 （7）2026 年，公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行的两笔境外债券提供无条件及不可撤销的保证担保，金额分别为 31 亿港币和 21 亿人民币。 2、子公司的担保事项 报告期内，华泰国际及其子公司存在担保事项，相关担保均是对其下属子公司提供，且为满足下属子公司业务开展而进行的，主要为企业债担保及中期票据担保等。截至报告期末，上述担保金额约合人民币 147.52 亿元。 此外，华泰国际及其子公司为多项国际衍生品框架协议（ISDA）、全球总回购协议（GMRA）、全球证券借贷主协议（GMSLA）及经纪交易商协议提供担保，其中部分为无限额担保。上述无限额担保乃依据国际银行业及资本市场常规作出，使得与华泰国际及其子公司交易的银行和其他金融机构可以支持较大的市场交易量及波动之需求量，保证华泰国际及其子公司的正常业务不受影响。由于华泰国际及其子公司属于有限责任公司，因此该等担保之绝对最高总金额亦将分别以华泰国际及其子公司各自的净资产为限。 3、前述直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保为人民币 371.33 亿元，包括：1）公司为华泰国际下属公司 Pioneer Reward Limited 发行的 21 亿美元债券、51 亿港币及 38 亿元人民币债券所提供的保证担保；2）华泰国际及其子公司为满足下属子公司业务开展需要提供的担保。

（三）其他重大合同

1、根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式（2025 年修订）》，报告期内公司未签署重大合同。

2、已披露的有关重要合同在报告期内进展如下：

报告期内《华泰证券广场智能化施工合同》正常履行，公司已按约支付智能化施工合同价款人民币 213.82 万元。截至报告期末，公司已按约累计支付智能化施工合同价款人民币 21,323.92 万元，本合同已履约完毕。

十二、募集资金使用进展说明

公司发行股份相关的募集资金在报告期之前已全部使用完毕。

十三、其他重大事项的说明

（一）报告期内，各证券营业部及分公司新设、迁址、撤销等变化情况

1、报告期内，公司无新设分公司情况，无分公司、营业部撤销情况。

2、报告期内，公司新设证券营业部情况如下：

序号	名称	地址	成立日期	经营范围
1	长沙湘江中路证券营业部	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 1301-1302、1313-1316	2026 年 1 月 21 日	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品；证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作]。
2	长沙滨江路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 53 号楷林商务中心 C 座 2909、2910、2911、2912 房	2026 年 1 月 22 日	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品；证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作]。
3	株洲神农大道证券营业部	湖南省株洲市天元区泰山路街道神农大道 399 号创业广场（市民中心）-131、-132 号商铺	2026 年 1 月 22 日	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品；证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作]。

序号	名称	地址	成立日期	经营范围
4	衡阳解放大道证券营业部	湖南省衡阳市蒸湘区解放大道 9 号御璟花苑 A、A1、B 栋 101 室	2026 年 1 月 22 日	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品；证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作]。
5	深圳红树湾证券营业部	深圳市南山区沙河街道东方社区深湾二路 82 号神州数码国际创新中心东塔 602、603、604	2026 年 3 月 23 日	证券经纪；证券承销（限承揽）；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销。
6	九江长江大道证券营业部	江西省九江市经开区长江大道 358 号（新湖中路 88 号）柴桑春天会所不分单元 106	2026 年 4 月 15 日	证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽]；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。
7	佛山顺德天宁路证券营业部	广东省佛山市顺德区北滘镇君兰社区天宁路 5 号钜富中心 27 层 2725-2728	2026 年 4 月 17 日	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽）；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。
8	珠海九洲大道证券营业部	珠海市香洲区九洲大道西 2021 号富华里中心写字楼 B 座 18 层 01A 单元	2026 年 4 月 17 日	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽）；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。
9	乌鲁木齐北京中路证券营业部	新疆乌鲁木齐高新区（新市区）二工街道北京中路 216 号元盛祥府商住小区 1# 商业 101 室	2026 年 5 月 7 日	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽]；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。
10	重庆光环中心证券营业部	重庆市两江新区鸳鸯街道湖彩路 118 号 4 幢 15 层 7、8、9 号	2026 年 5 月 20 日	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品；证券承销业务 [限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）；仅限承销的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作]。

序号	名称	地址	成立日期	经营范围
11	芜湖北京中路证券营业部	安徽省芜湖市镜湖区张家山街道北京中路 7 号伟星时代金融中心 2207 室	2026 年 5 月 26 日	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务 [限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽]；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。
12	杭州鸿宁路证券营业部	浙江省杭州市萧山区宁围街道广孚联合国际中心 2105-2108 室	2026 年 6 月 24 日	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽）；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。
13	上海浦东新区海科路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区海科路 929 弄 4 号 1 层 101 室	2026 年 6 月 26 日	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；限承揽）；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。

3、报告期内，分公司迁址情况如下：

序号	迁址前名称	迁址后名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	厦门分公司	厦门分公司	厦门市思明区展鸿路 81 号翔业国际大厦 10 层 C、D 单元	2026 年 1 月 26 日
2	上海分公司	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区东方路 18 号 2201 室、2202 室、2203 室、2204 室（实际楼层 25 层），10 号地下 1 层 03、04、06、07	2026 年 4 月 15 日

4、报告期内，证券营业部迁址更名情况如下：

序号	迁址前名称	迁址后名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	恩施金桂大道证券营业部	恩施金龙大道证券营业部	湖北省恩施土家族苗族自治州恩施市金龙大道 151 号	2026 年 1 月 15 日
2	深圳益田路荣超商务中心证券营业部	深圳益田路荣超商务中心证券营业部	深圳市福田区莲花街道福新社区荣超商务中心 A 栋 2201-2212、2501-2508、2511-2512	2026 年 1 月 15 日
3	临沂金雀山路证券营业部	临沂北京路证券营业部	山东省临沂市兰山区柳青街道环球丹桂园 15 号楼 101 室 102 室	2026 年 1 月 22 日
4	盐城大丰人民南路证券营业部	盐城大丰幸福西大街证券营业部	盐城市大丰区幸福西大街南侧凰家御庭 16 幢 N110 室、N202 室	2026 年 2 月 12 日
5	西安丈八东路证券营业部	西安锦业路证券营业部	陕西省西安市高新区锦业路 50 号西安环贸中心 29 层（实际楼层 26 层）03-1、04、05-1 单元	2026 年 3 月 2 日
6	广州广州大道中证券营业部	广州东风中路证券营业部	广州市越秀区东风中路 362 号 1601 自编之一房	2026 年 6 月 10 日

（二）控股参股公司重大事项说明

1、华泰紫金投资

报告期内，华泰紫金投资发起设立江苏华泰国金科创成长股权投资基金（有限合伙）。截至报告期末，该基金总认缴规模为人民币 505,500 万元，华泰紫金投资作为基金管理人、执行事务合伙人和普通合伙人认缴出资人民币 3,200 万元。

报告期内，华泰紫金投资发起设立沈阳都市圈华泰新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）。截至报告期末，该基金总认缴规模为人民币 20 亿元，华泰紫金投资作为基金管理人、执行事务合伙人和普通合伙人认缴出资人民币 6 亿元。

2、华泰期货

报告期内，公司全资子公司华泰期货有限公司对其境外全资子公司华泰资本管理（香港）有限公司增资人民币 26,736 万元。增资后，华泰资本管理（香港）有限公司实收资本为人民币 652,016,411.82 元。

（三）报告期内，公司已在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的其他重大事项见“附录：信息披露索引”。

（四）报告期内与股东沟通以及投资者关系工作开展情况

公司董事会高度重视投资者关系管理工作，秉持严谨负责的态度，多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理活动，包括股东会、业绩发布会 / 说明会、路演、接待调研、线上线下交流，策略会交流等，保持与投资者、新闻媒体及监管机构的常态化联系。

报告期内，结合定期报告的披露，公司举办了 1 次业绩发布会和 1 次网上业绩说明会；报告期累计接待境内外券商、基金公司等机构共 34 批次，约 191 名研究员和投资人员到现场调研或电话访谈，参加 11 场策略报告会与投资论坛，与 98 名投资者和研究员就行业发展趋势、公司经营业绩及业务发展战略等问题进行了沟通与交流，有效促进了投资者和研究员对公司的理解，全面推介了公司发展优势；通过年度股东会与中小投资者进行现场专题交流，认真解答投资者关心的问题。同时，认真做好日常投资者咨询工作，细致解答投资者提问，积极回应市场关切；持续维护官网“投资者关系”专栏，做好各类投资者咨询答复工作 。通过系列举措，持续提升投资者关系管理工作的专业化、规范化水平。

2026 年上半年公司接待调研、参加境内外金融机构举办的策略会与投资论坛等工作开展情况：

序号	接待时间	会议名称	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1	2026 年 1 月 13 日	瑞银大中华区研讨会	现场访谈	GIC、M&G、Abu Dhabi Investment Authority、East Capital、North Rock、PICC Asset Management、ARGA Investment、China Investment Corporation、JPMorgan Asset Management、Nippon Life Global Investors、Ping An Annuity Insurance、Point72、Polymer、FIL（19 人）	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。

序号	接待时间	会议名称	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2	2026 年 1 月 16 日	机构调研	电话会议	博远基金、上海元葵资产管理、广发证券、杭银理财、中银理财、Schroders、杭州中柏资管、星泰投资管理、厦门中略投资管理、深圳进门财经、永安财产保险、国泰君安资管（亚洲）、北京宏道投资管理、国寿安保基金、深圳聚沣资本管理、易方达基金、中国人保资管、国投证券、太平科技保险、深圳市多和美投资顾问有限公司、上海昊青资产管理、北京市星石投资管理（27 人）	
3	2026 年 1 月 19 日	机构调研	视频访谈	Burkehill Global Management（1 人）	
4	2026 年 1 月 28 日	机构调研	视频访谈	Polymer Capital、Allianz Global、Point 72、Morgan Stanley Investment Management、Marshall Wace、UBS Asset Management（6 人）	
5	2026 年 2 月 4 日	机构调研	视频访谈	易方达基金（3 人）	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。
6	2026 年 2 月 4 日	机构调研	视频访谈	大成基金（6 人）	
7	2026 年 2 月 4 日	机构调研	视频访谈	富国基金（3 人）	
8	2026 年 2 月 5 日	机构调研	视频访谈	国泰基金（3 人）	
9	2026 年 2 月 6 日	机构调研	视频访谈	招商基金（10 人）	
10	2026 年 2 月 10 日	机构调研	视频访谈	博时基金（3 人）	
11	2026 年 2 月 10 日	机构调研	视频访谈	东方资管（3 人）	
12	2026 年 2 月 26 日	机构调研	视频访谈	光大保德信基金（1 人）	
13	2026 年 4 月 1 日	年报路演	现场访谈	平安资产管理（香港）（7 人）	
14	2026 年 4 月 1 日	年报路演	现场访谈	BlackRock（1 人）	
15	2026 年 4 月 1 日	年报路演	现场访谈	M&G Investments（1 人）	
16	2026 年 4 月 1 日	年报路演	现场访谈	Manulife、Morgan Stanley、PineBridge、CPIC、Point72、North Rock Capital、Y2 Capital Partners、Dymon Asia Capital（8 人）	
17	2026 年 4 月 2 日	年报路演	现场访谈	CIC（4 人）	

序号	接待时间	会议名称	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
18	2026 年 4 月 2 日	年报路演	现场访谈	Fidelity International（2 人）	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。
19	2026 年 4 月 2 日	机构调研	电话会议	广发证券（1 人）	
20	2026 年 4 月 4 日	机构调研	电话会议	开源证券（1 人）	
21	2026 年 4 月 9 日	机构调研	电话会议	招商基金（6 人）	
22	2026 年 4 月 9 日	机构调研	电话会议	富国基金（4 人）	
23	2026 年 4 月 10 日	机构调研	电话会议	Willing Capital（1 人）	
24	2026 年 4 月 10 日	机构调研	电话会议	摩根大通（1 人）	
25	2026 年 4 月 14 日	广发证券电话会	电话会议	创金合信基金、交银施罗德基金、招银理财、上海宽奇资产管理有限公司、博远基金、海南世纪前沿私募基金、厦门中略投资管理有限公司、国泰基金、银华基金、大成基金、Pinpoint Asset Management、杭银理财、华富基金、深圳市多和美投资顾问有限公司、天风证券、长城财富资管、国华兴益保险资管、东方资管（香港）、仁桥资产、北信瑞丰基金、UBS、先锋基金、兴银基金、阿布扎比投资局、青榕资产、淳厚基金、北京煜诚私募基金、鑫巢资本（香港）、长城基金、中信证券、景林资产、中英人寿保险、招商基金、上海宝鼎投资股份有限公司（49 人）	
26	2026 年 4 月 15 日	机构调研	电话会议	大成基金（1 人）	
27	2026 年 4 月 27 日	机构调研	电话会议	宁银理财（1 人）	
28	2026 年 4 月 28 日	机构调研	电话会议	申万菱信（2 人）	
29	2026 年 5 月 7 日	机构调研	电话会议	鹏华基金（4 人）	
30	2026 年 5 月 7 日	申万宏源 2026 年度上市公司与机构投资者交流会	现场访谈	金鹰基金、新华资产、国金基金、恒泰证券、华方私募、华创证券、申万金创、中邮资管、旌安投资、中信资管、长盛基金、高毅资产、泰康基金、和谐健康（14 人）	
31	2026 年 5 月 12 日	机构调研	现场访谈	兴业证券（1 人）	

序号	接待时间	会议名称	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
32	2026 年 5 月 13 日	美国银行策略会	现场访谈	Lazard Asset Management LLC、Contrarian Capital Management LLC、T Rowe Price Associates、North Rock Capital Management LLC、Pinpoint Asset Management Limited、Polymer Capital Management (HK) Limited、Principal Financial Group、Greenwoods Asset Management Limited、Hao Capital、Marshall Wace LLP、Millennium Partners, L.P、Schroders PLC、Point72 Asset Management, L.P（8 人）	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。
33	2026 年 5 月 14 日	广发证券上市公司与机构投资者交流会	现场访谈	中金资管、信达澳亚、国泰海通、建信养老、永赢基金、融汇私募、阳光资管（8 人）	
34	2026 年 5 月 15 日	机构调研	现场访谈 电话会议	中信证券、易方达基金、汇添富基金、华宝基金、万家基金、新时代国际、江苏沿海投资、博达长盛、泰康基金、汇丰晋信、海富通基金、宝盈基金、国华兴益、东证资管（26 人）	
35	2026 年 5 月 19 日	花旗策略会	现场访谈	Lion Global Investors Limited、Nippon Life Global Investors Singapore Limited、Pinebridge Investments、Polunin Capital Management、UBS AM London（5 人）	
36	2026 年 5 月 19 日	瑞银策略会	现场访谈	PineBridge Investments、Pinpoint Asset Management、Robeco、China Asset Management、Marshall Wace、Pictet、Verition Fund Management（7 人）	
37	2026 年 5 月 28 日	中信证券 2026 年资本市场论坛	现场访谈	中信自营、中信资管、国华兴益资产、煜德投资、财通证券资管、上海国资公司、浙商资管、Primas、国融鼎创（9 人）	
38	2026 年 6 月 2 日	机构调研	电话会议	Bloomberg（1 人）	
39	2026 年 6 月 3 日	国泰海通策略会	现场访谈	博时基金、泰康基金（2 人）	
40	2026 年 6 月 4 日	机构调研	现场访谈	开源证券（2 人）	

序号	接待时间	会议名称	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
41	2026 年 6 月 10 日	国金证券策略会	现场访谈	信达澳亚、大朴资产、广州里思私募、工银安盛保险、财通资管、光大证券、新华资产、上海偕沣资产管理、国泰海通资管、国华人寿（10 人）	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。
42	2026 年 6 月 11 日	方正证券策略会	现场访谈	淡水泉投资、火线资本（2 人）	
43	2026 年 6 月 12 日	申万宏源 2026 年资本市场夏季策略会	现场访谈	中再资产管理（香港）有限公司、君茂资本、华金证券、博时基金、东方嘉富人寿、天榕基金（青岛）管理有限公司、中国平安、生命保险资产、南京证券、湘财基金（10 人）	
44	2026 年 6 月 22 日	花旗 2026 地产及金融峰会	现场访谈	AIA Company Limited Hong Kong、China Investment Corporation Ltd.、Fountaincap Res & Inv (HK)Co、Pinebridge Investments、PingAn Ins Group Co of China、Pinpoint Asset Management Ltd、Sumitomo Mitsui DS AM CO、JPMorgan Asset Management Asia、Morgan Stanley AM Singapore、BOCI Prudential Asset Management、FT Life Insurance Co Ltd.、Guotai Asset Management Co Ltd、Point72 Asset Management（13 人）	
45	2026 年 6 月 24 日	机构调研	现场访谈	大家资产（1 人）	

股份变动及股东情况

CHANGES IN SHARES AND SHAREHOLDERS

一、股本变动情况

1、报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、报告期后到半年报披露日期间公司股份总数及股本结构未发生变化。

3、报告期内，公司限售股份未发生变化。

二、股东情况

（一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数（户）	219,989
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

截至报告期末普通股股东总数中，A 股股东 214,260 户，H 股登记股东 5,729 户。

（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	
江苏省国信集团有限公司	-	1,373,481,636	15.22	-	无	-	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	832,200	1,305,233,148	14.46	-	无	-	境外法人

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	
江苏交通控股有限公司	–	489,065,418	5.42	–	无	–	国有法人
江苏高科技投资集团有限公司	2,579,300	358,812,506	3.97	–	无	–	国有法人
香港中央结算有限公司	-29,276,412	261,780,742	2.90	–	无	–	境外法人
江苏省苏豪控股集团有限公司	-2,206,400	235,926,188	2.61	–	无	–	国有法人
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	18,761,940	179,479,343	1.99	–	无	–	其他
江苏苏豪国际集团股份有限公司	1,673,000	137,511,367	1.52	–	无	–	国有法人
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	3,773,040	115,210,973	1.28	–	无	–	其他
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-018L-FH002沪	24,343,078	86,700,329	0.96	–	无	–	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
江苏省国信集团有限公司	1,373,481,636	人民币普通股	1,271,072,836
		境外上市外资股	102,408,800
香港中央结算（代理人）有限公司	1,305,233,148	境外上市外资股	1,305,233,148
江苏交通控股有限公司	489,065,418	人民币普通股	452,065,418
		境外上市外资股	37,000,000
江苏高科技投资集团有限公司	358,812,506	人民币普通股	343,607,306
		境外上市外资股	15,205,200
香港中央结算有限公司	261,780,742	人民币普通股	261,780,742
江苏省苏豪控股集团有限公司	235,926,188	人民币普通股	74,386,188
		境外上市外资股	161,540,000
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	179,479,343	人民币普通股	179,479,343

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）			
江苏苏豪国际集团股份有限公司	137,511,367	人民币普通股	42,375,567
		境外上市外资股	95,135,800
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	115,210,973	人民币普通股	115,210,973
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－018L－FH002沪	86,700,329	人民币普通股	86,700,329
前十名股东中回购专户情况说明	前十名股东中无回购专户。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	上述股东不存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的情况。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	国信集团、交通控股、江苏高投和江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委实际控制的企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东。此外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东。		

注：
1、人民币普通股（A股）股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。
2、本公司境外上市外资股（H股）股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。截至报告期末，国信集团、交通控股、江苏高投、江苏省苏豪控股集团有限公司和江苏苏豪国际集团股份有限公司通过港股通分别持有了本公司H股股份102,408,800股、37,000,000股、15,205,200股、161,540,000股和95,135,800股，此部分股份亦为香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。本报告披露时，特将此部分股份单独列出，若将此部分股份包含在内，香港中央结算（代理人）有限公司实际代为持有股份为1,716,522,948股，约占公司总股本的19.02%。
3、香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

报告期内，持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东不存在参与转融通业务出借股份的情况。

报告期内，公司前十名股东及前十名无限售流通股股东不存在因转融通出借/归还原因新增或退出的情况。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	周易	144,000	详见附注	-	详见附注
2	韩臻聪	120,000	详见附注	-	详见附注
3	孙含林	120,000	详见附注	-	详见附注
4	姜健	120,000	详见附注	-	详见附注
5	张辉	120,000	详见附注	-	详见附注

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
6	陈天翔	120,000	详见附注	–	详见附注
7	焦晓宁	100,000	详见附注	–	详见附注
8	焦凯	100,000	详见附注	–	详见附注
9	王翀	100,000	详见附注	–	详见附注
10	孙艳	16,000	详见附注	–	详见附注
上述股东关联关系或一致行动的说明			公司未知关联关系或者一致行动安排。		

注：上述有限售条件股份为公司因实施 A 股限制性股票股权激励计划向激励对象授予的股份，可上市交易情况和限售条件等内容详见公司于 2021 年 2 月 9 日在上交所网站披露的《A 股限制性股票股权激励计划》相关内容。

（三）不存在战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

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在报告期内未发生持股变动

（二）董事、高级管理人员未在报告期内被授予股权激励

四、本公司无控股股东或实际控制人变更情况

五、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至2026年6月30日，据本公司和董事合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、最高行政人员）于股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目（股）	占本公司已发行股份总数的比例（%）	占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例（%）	好仓 / 淡仓 / 可供借出的股份
江苏省国信集团有限公司	A 股	实益拥有人	1,271,072,836	14.08	17.39	好仓
	H 股（港股通）	实益拥有人	102,408,800	1.13	5.96	好仓
江苏交通控股有限公司	A 股	实益拥有人	452,065,418	5.01	6.19	好仓
	H 股（港股通）	实益拥有人	37,000,000	0.41	2.15	好仓

主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目（股）	占本公司已发行股份总数的比例（%）	占本公司已发行 A 股 / H 股总数的比例（%）	好仓 / 淡仓 / 可供借出的股份
江苏省苏豪控股集团有限公司	A 股	实益拥有人	74,386,188	0.82	1.02	好仓
		受控法团权益	42,375,567	0.47	0.58	好仓
	H 股（港股通）	实益拥有人	161,540,000	1.79	9.40	好仓
		受控法团权益	101,265,800	1.12	5.89	好仓
UBS Group AG	H 股	受控法团权益	129,045,157	1.43	7.51	好仓
			76,762,464	0.85	4.47	淡仓
易方达基金管理有限公司	H 股	投资经理	128,612,740	1.42	7.48	好仓
JPMorgan Chase & Co.	H 股	实益拥有人 / 投资经理 / 持有股份的保证权益的人	108,496,492	1.20	6.31	好仓
			44,592,700	0.49	2.59	淡仓
		核准借出代理人	38,241,850	0.42	2.22	可供借出的股份

注：
1、根据《证券及期货条例》第 336 条，倘若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。
江苏省苏豪控股集团有限公司直接持有本公司 74,386,188 股 A 股好仓及 161,540,000 股 H 股好仓，通过受其控制的法团江苏苏豪国际集团股份有限公司间接持有本公司 42,375,567 股 A 股好仓及 95,135,800 股 H 股好仓；通过受其控制的法团江苏苏豪智汇资产管理有限公司间接持有本公司 6,130,000 股 H 股好仓。
JPMorgan Chase & Co.，通过其控制或间接控制公司之权益持有本公司股份。
2、如股东对股份本身持有权益，包括透过持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而持有权益，并因而具有如下的权利与责任，该股东便属于持有“好仓”：（1）其有权购入相关股份；（2）其有责任购入相关股份；（3）如相关股份价格上升，其有权收取款项；或（4）如相关股份价格上升，其有权避免或减低损失。
3、如股东根据证券借贷协议借入股份，或如股东因持有、沽出或发行金融文书（包括衍生工具）而具有以下的权利与责任，该股东便属于持有“淡仓”：（1）其有权要求另一个人购入相关股份；（2）其有责任交付相关股份；（3）如相关股份价格下降，其有权收取款项；或（4）如相关股份价格下降，其有权避免或减低损失。

除上述披露外，于 2026 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

六、董事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

截至报告期末，因公司实施 A 股限制性股票股权激励计划，本公司董事持有的股票的情况如下：

序号	姓名	股份类别	权益性质	持有的股份数目（股）	占本公司已发行股份总数的比例（%）	占本公司已发行 A 股 /H 股总数的比例（%）	好仓 / 淡仓 / 可供借出的股份
1	周 易	A 股	实益拥有人	720,000	0.008	0.010	好仓

除上述披露外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司并不知悉其他本公司董事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部及第 7 及 8 分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

七、购回、出售或赎回本公司的上市证券

报告期内本公司及附属公司未购回、出售或赎回本公司的任何上市证券（包括出售库存股份（定义见《香港上市规则》））。

截至报告期末，本公司并无持有库存股份。

八、董事购买股份或债券之安排

于报告期内任何时间，除本报告“公司治理、环境和社会”“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”所述的激励计划外，本公司、其控股公司或其任何附属公司或同系附属公司概无订立任何安排，致使董事借购买本公司或任何其他法人团体股份或债券而获益。

九、报告期内公司无优先股相关情况

债券相关情况
BONDS

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

（一）报告期内公司无企业债券

（二）公司债券

1、公司债券基本情况

以下为公司在半年度报告批准报出日存续的公司债券情况：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）(品种二)	21华泰12	188325.SH	2021-09-03	2021-09-07	2031-09-07	27	3.78	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	21华泰Y1	188785.SH	2021-09-15	2021-09-17	不适用	30	3.85	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）	21华泰14	188875.SH	2021-10-14	2021-10-18	2031-10-18	34	3.99	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第九期）（品种二）	21华泰16	188927.SH	2021-10-21	2021-10-25	2031-10-25	11	3.94	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	21华泰Y2	188942.SH	2021-10-26	2021-10-28	不适用	50	4.00	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	21华泰Y3	185019.SH	2021-11-16	2021-11-18	不适用	20	3.80	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	22华泰Y1	185337.SH	2022-01-24	2022-01-26	不适用	27	3.49	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	22华泰Y2	185388.SH	2022-07-07	2022-07-11	不适用	30	3.59	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	22华泰Y3	137604.SH	2022-10-19	2022-10-21	不适用	35	3.20	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）	22华泰G7	138598.SH	2022-11-17	2022-11-21	2027-11-21	14	3.18	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券，开源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）	22华泰11	138710.SH	2022-12-08	2022-12-12	2027-12-12	5	3.49	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券，开源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23华泰G3	138845.SH	2023-01-12	2023-01-16	2028-01-16	20	3.48	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券，开源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	23华泰G5	138886.SH	2023-02-09	2023-02-13	2028-02-13	40	3.39	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	23华泰G7	138916.SH	2023-02-23	2023-02-27	2028-02-27	22	3.36	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）	23华泰G9	115347.SH	2023-05-08	2023-05-10	2028-05-10	7	3.07	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
			2025-09-22	2023-05-10	2028-05-10	51	3.07	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，广发证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	23华泰Y1	115931.SH	2023-09-06	2023-09-08	不适用	25	3.46	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，国开证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）	23华泰11	115368.SH	2023-09-19	2023-09-21	2026-09-21	25	2.89	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第九期）（品种二）	23华泰14	240069.SH	2023-10-12	2023-10-16	2033-10-16	16	3.35	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	23华泰Y2	240109.SH	2023-10-18	2023-10-20	不适用	40	3.58	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第十期）（品种二）	23华泰16	240159.SH	2023-11-02	2023-11-06	2033-11-06	25	3.30	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，兴业证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23华泰F2	253163.SH	2023-11-23	2023-11-27	2026-11-27	28	3.07	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司	申万宏源证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23华泰F4	253350.SH	2023-12-13	2023-12-15	2026-12-15	36	3.08	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司	申万宏源证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24华泰Y1	242041.SH	2024-11-22	2024-11-26	不适用	26	2.39	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	25华泰G3	242497.SH	2025-02-25	2025-02-27	2027-02-27	30	2.05	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，招商证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
			2025-08-26	2025-02-27	2027-02-27	50	2.05	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，广发证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25华泰G4	242498.SH	2025-02-25	2025-02-27	2028-02-27	19	2.05	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，招商证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	25华泰G6	242533.SH	2025-03-04	2025-03-06	2027-09-06	27	2.05	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，招商证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
			2025-09-12	2025-03-06	2027-09-06	60	2.05	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券，招商证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）	华泰KC01	242910.SH	2025-05-09	2025-05-13	2028-05-13	7	1.71	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，招商证券，中金公司，国联民生证券承销保荐，华安证券，财通证券，国开证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	25华泰Y1	243005.SH	2025-05-22	2025-05-26	不适用	50	2.12	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	华泰联合证券，中金公司，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	25华泰C1	243565.SH	2025-08-13	2025-08-15	2030-08-15	12	2.13	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，招商证券，国联民生证券承销保荐，华安证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	25华泰F1	259914.SH	2025-09-04	2025-09-08	2027-04-08	26	1.92	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	25华泰C2	243745.SH	2025-09-08	2025-09-10	2030-09-10	20	2.19	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐，华安证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25华泰F2	280046.SH	2025-09-10	2025-09-12	2027-04-12	10	1.95	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	25华泰G9	243811.SH	2025-09-16	2025-09-18	2027-09-18	40	1.91	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司，招商证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	25华泰C3	243854.SH	2025-09-18	2025-09-22	2030-09-22	10	2.24	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）	25华泰F3	280292.SH	2025-09-26	2025-10-09	2027-05-09	14	1.95	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种一）	25华泰11	243927.SH	2025-10-09	2025-10-13	2028-10-13	63	2.06	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种二）	25华泰12	243928.SH	2025-10-09	2025-10-13	2030-08-13	10	2.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种一）	25华泰C4	243938.SH	2025-10-10	2025-10-14	2028-10-14	41	2.26	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐，招商证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）	25华泰C5	243939.SH	2025-10-10	2025-10-14	2030-10-14	9	2.38	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐，招商证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）	25华泰13	243945.SH	2025-10-14	2025-10-16	2028-11-16	20	2.02	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）	25华泰14	243946.SH	2025-10-14	2025-10-16	2030-09-16	20	2.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第九期）（品种一）	25华泰15	244086.SH	2025-11-05	2025-11-07	2028-12-07	32	1.85	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第九期）（品种二）	25华泰16	244087.SH	2025-11-05	2025-11-07	2030-10-07	17	2.00	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种一）	25华泰C6	243981.SH	2025-11-07	2025-11-11	2028-11-11	15	2.03	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二）	25华泰C7	243982.SH	2025-11-07	2025-11-11	2030-11-11	11	2.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第十期）（品种一）	25华泰17	244229.SH	2025-11-20	2025-11-24	2028-11-24	28.30	1.88	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第十期）（品种二）	25华泰18	244230.SH	2025-11-20	2025-11-24	2030-11-24	8.70	1.99	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第九期）	25华S11	244380.SH	2025-12-19	2025-12-23	2026-12-23	50	1.71	到期一次还本付息	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	26华泰F1	281283.SH	2026-01-08	2026-01-12	2027-01-27	60	1.77	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	26华泰F2	281333.SH	2026-01-13	2026-01-15	2027-06-15	55	1.95	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	26华泰F3	281354.SH	2026-01-16	2026-01-20	2027-08-20	60	1.92	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	26华泰C1	244589.SH	2026-01-20	2026-01-21	2029-01-21	40	1.99	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐，华安证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	26华泰C2	244590.SH	2026-01-20	2026-01-21	2031-01-11	35	2.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，国联民生证券承销保荐，华安证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）	26华泰F4	281447.SH	2026-01-21	2026-01-23	2027-03-23	70	1.85	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，广发证券，申万宏源证券，中金公司，招商证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）（品种一）	26华泰F5	281530.SH	2026-01-27	2026-01-29	2027-02-23	5	1.73	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，招商证券，中金公司，申万宏源证券，广发证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	26华泰S1	244632.SH	2026-01-27	2026-01-29	2026-12-29	25	1.67	到期一次还本付息	华泰联合证券，申万宏源证券，中金公司，财通证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26华泰G1	244692.SH	2026-02-05	2026-02-09	2029-02-09	40	1.85	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	华泰联合证券，中金公司，招商证券，申万宏源证券，广发证券，财通证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）	26华泰S2	245236.SH	2026-05-20	2026-05-22	2026-10-22	40	1.44	到期一次还本付息	财通证券，招商证券，中金公司，华泰联合证券，申万宏源证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二）	26华泰S3	245237.SH	2026-05-20	2026-05-22	2027-04-22	40	1.48	到期一次还本付息	财通证券，招商证券，中金公司，华泰联合证券，申万宏源证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	26华泰S4	245297.SH	2026-05-27	2026-05-29	2027-05-29	30	1.48	到期一次还本付息	财通证券，招商证券，中金公司，华泰联合证券，申万宏源证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	26华泰Y1	245257.SH	2026-06-05	2026-06-09	不适用	40	1.95	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	财通证券，广发证券，中金公司，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	26华泰G3	244728.SH	2026-06-22	2026-06-24	2028-06-24	19	1.60	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	26华泰G4	244729.SH	2026-06-22	2026-06-24	2029-06-24	61	1.68	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第六期）	26华泰F7	283160.SH	2026-06-26	2026-06-29	2027-07-22	60	1.58	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	招商证券，中金公司，华泰联合证券，申万宏源证券	招商证券	面向专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）	26华泰S5	245576.SH	2026-07-01	2026-07-03	2027-04-02	70	1.53	到期一次还本付息	财通证券，中金公司，华泰联合证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）	26华泰S6	245614.SH	2026-07-07	2026-07-09	2027-06-08	66	1.52	到期一次还本付息	财通证券，华泰联合证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	26华泰K1	245655.SH	2026-07-13	2026-07-15	2028-07-15	10	1.56	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，华泰联合证券	招商证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	26华泰G5	244769.SH	2026-07-17	2026-07-20	2028-07-20	58	1.60	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，申万宏源证券，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	26华泰G6	244770.SH	2026-07-17	2026-07-20	2029-07-20	22	1.65	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，申万宏源证券，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	26华泰G7	245753.SH	2026-07-24	2026-07-27	2028-07-27	30	1.60	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，申万宏源证券，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
华泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	26华泰G8	245754.SH	2026-07-24	2026-07-27	2029-07-27	10	1.65	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	财通证券，招商证券，中金公司，申万宏源证券，华泰联合证券	中金公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

注：
1、上述公司债券交易场所为上海证券交易所。
2、上述公司债券不存在终止上市交易的风险。
3、上述公司债券均无回售条款，2026 年 8 月 31 日后不存在回售日。
4、在本报告批准报出日，本集团不存在面向普通投资者交易的债券。

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

公司发行的 21 华泰 Y1、21 华泰 Y2、21 华泰 Y3 、22 华泰 Y1、22 华泰 Y2、22 华泰 Y3、23 华泰 Y1、23 华泰 Y2、24 华泰 Y1、25 华泰 Y1、26 华泰 Y1 均设发行人续期选择权、发行人赎回权、满足特定条件时发行人赎回选择权和发行人递延支付利息权。截至本报告披露日，前述债券未到发行人续期选择权和发行人赎回权的行权日，未触发续期、利率跳升和满足特定条件时发行人赎回选择权的情况。

公司报告期内未执行递延支付利息权，22 华泰 Y1、25 华泰 Y1 均已按时、足额支付当期利息。前述债券年度付息日的前 12 个月内，公司因向普通股东分红、减少注册资本触发了强制付息事件，分红及减少注册资本具体情况详见公司各次公告。

3、信用评级结果调整情况

报告期内，评级机构未对评级结果做出调整。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更
188325.SH	21 华泰 12	按无担保形式发行，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。 根据公司债券募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括但不限于设定发行人偿债保障措施承诺条款和救济措施条款、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关投资者保护机制的各项约定，按时足额兑付公司债券利息和 / 或本金，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。		
188785.SH	21 华泰 Y1				
188875.SH	21 华泰 14				
188927.SH	21 华泰 16				
188942.SH	21 华泰 Y2				
185019.SH	21 华泰 Y3				
185337.SH	22 华泰 Y1				
185388.SH	22 华泰 Y2				
137604.SH	22 华泰 Y3				
138598.SH	22 华泰 G7	按无担保形式发行，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。 根据公司债券募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括但不限于设定发行人偿债保障措施承诺条款和救济措施条款、设定违约事项及纠纷解决机制、制定《持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关投资者保护机制的各项约定，按时足额兑付公司债券利息和 / 或本金，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。	–	否
138710.SH	22 华泰 11				
138845.SH	23 华泰 G3	按无担保形式发行，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。 根据公司债券募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括但不限于设定发行人偿债保障措施承诺条款和救济措施条款、设定违约事项及纠纷解决机制、制定《持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关投资者保护机制的各项约定，按时足额兑付公司债券利息和 / 或本金，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。		
138886.SH	23 华泰 G5				
138916.SH	23 华泰 G7				
115347.SH	23 华泰 G9				
115367.SH	23 华泰 10				
115931.SH	23 华泰 Y1				
115368.SH	23 华泰 11				
240069.SH	23 华泰 14				
240109.SH	23 华泰 Y2				
240158.SH	23 华泰 15				
240159.SH	23 华泰 16				
253163.SH	23 华泰 F2				
253350.SH	23 华泰 F4				
242041.SH	24 华泰 Y1				

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更
242497.SH	25 华泰 G3	按无担保形式发行，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。 根据公司债券募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括但不限于设定发行人偿债保障措施承诺条款和救济措施条款、设定违约事项及纠纷解决机制、制定《持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关投资者保护机制的各项约定，按时足额兑付公司债券利息和 / 或本金，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。	–	否
242498.SH	25 华泰 G4				
242533.SH	25 华泰 G6				
242602.SH	25 华泰 G8				
242910.SH	华泰 KC01				
243005.SH	25 华泰 Y1				
243404.SH	25 华泰 S4				
243516.SH	25 华泰 S8				
243565.SH	25 华泰 C1				
243539.SH	25 华 S10				
259914.SH	25 华泰 F1				
243745.SH	25 华泰 C2				
280046.SH	25 华泰 F2				
243811.SH	25 华泰 G9				
243854.SH	25 华泰 C3				
280292.SH	25 华泰 F3				
243927.SH	25 华泰 11				
243928.SH	25 华泰 12				
243938.SH	25 华泰 C4				
243939.SH	25 华泰 C5				
243945.SH	25 华泰 13				
243946.SH	25 华泰 14				
244086.SH	25 华泰 15				
244087.SH	25 华泰 16				
243981.SH	25 华泰 C6				
243982.SH	25 华泰 C7				
244229.SH	25 华泰 17				
244230.SH	25 华泰 18				
244380.SH	25 华 S11				
281283.SH	26 华泰 F1				
281333.SH	26 华泰 F2				

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更
281354.SH	26 华泰 F3	按无担保形式发行，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。 根据公司债券募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括但不限于设定发行人偿债保障措施承诺条款和救济措施条款、设定违约事项及纠纷解决机制、制定《持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关投资者保护机制的各项约定，按时足额兑付公司债券利息和 / 或本金，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。	–	否
244589.SH	26 华泰 C1				
244590.SH	26 华泰 C2				
281447.SH	26 华泰 F4				
281530.SH	26 华泰 F5				
244632.SH	26 华泰 S1				
244692.SH	26 华泰 G1				
245237.SH	26 华泰 S3				
245236.SH	26 华泰 S2				
245297.SH	26 华泰 S4				
245257.SH	26 华泰 Y1				
244729.SH	26 华泰 G4				
244728.SH	26 华泰 G3				
283160.SH	26 华泰 F7				

(三) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用，募集资金使用情况如下：

1、基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
281283.SH	26 华泰 F1	否	–	60	–	–
281333.SH	26 华泰 F2	否	–	55	–	–
281354.SH	26 华泰 F3	否	–	60	–	–
244589.SH	26 华泰 C1	否	–	40	–	–
244590.SH	26 华泰 C2	否	–	35	–	–
281447.SH	26 华泰 F4	否	–	70	–	–
281530.SH	26 华泰 F5	否	–	5	–	–
244632.SH	26 华泰 S1	是	短期公司债券	25	–	–
244692.SH	26 华泰 G1	否	–	40	–	–
245236.SH	26 华泰 S2	是	短期公司债券	40	–	–

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
245237.SH	26 华泰 S3	是	短期公司债券	40	–	–
245297.SH	26 华泰 S4	是	短期公司债券	30	–	–
245257.SH	26 华泰 Y1	是	可续期公司债券	40	–	–
244729.SH	26 华泰 G4	否	–	61	–	–
244728.SH	26 华泰 G3	否	–	19	–	–
283160.SH	26 华泰 F7	否	–	60	–	–

2、募集资金用途变更调整情况

报告期内，募集资金用途未发生变更。

3、募集资金的使用情况

（1）实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
281283.SH	26 华泰 F1	60	–	–	60	–	–	–
281333.SH	26 华泰 F2	55	–	–	55	–	–	–
281354.SH	26 华泰 F3	60	–	–	60	–	–	–
244589.SH	26 华泰 C1	40	–	75	–	–	–	–
244590.SH	26 华泰 C2	35						
281447.SH	26 华泰 F4	70	–	–	70	–	–	–
281530.SH	26 华泰 F5	5	–	–	5	–	–	–
244632.SH	26 华泰 S1	25	–	15	10	–	–	–
244692.SH	26 华泰 G1	40	–	–	40	–	–	–
245236.SH	26 华泰 S2	40	–	35	45	–	–	–
245237.SH	26 华泰 S3	40						
245297.SH	26 华泰 S4	30	–	–	30	–	–	–
245257.SH	26 华泰 Y1	40	–	–	40	–	–	–
244728.SH	26 华泰 G3	19	–	80	–	–	–	–
244729.SH	26 华泰 G4	61						
283160.SH	26 华泰 F7	60	–	28	32	–	–	–

（2）募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

单位：亿元 币种：人民币

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
244589.SH	26 华泰 C1	偿还公司债券（25 华泰 S7、24 华泰 S3、23 华泰 G6、25 华泰 S9、23 华泰 G4）75 亿元	–
244590.SH	26 华泰 C2		–
244632.SH	26 华泰 S1	偿还公司债券（23 华泰 S6、25 华泰 S6）15 亿元	–
245236.SH	26 华泰 S2	偿还公司债券（25 华泰 S6）35 亿元	–
245237.SH	26 华泰 S3		–
244728.SH	26 华泰 G3	偿还公司债券（25 华泰 S3、25 华泰 G1、25 华泰 G7）80 亿元	–
244729.SH	26 华泰 G4		–
283160.SH	26 华泰 F7	偿还公司债券（25 华泰 G7）28 亿元	–

（3）募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
281283.SH	26 华泰 F1	补充运营资金
281333.SH	26 华泰 F2	补充运营资金
281354.SH	26 华泰 F3	补充运营资金
281447.SH	26 华泰 F4	补充运营资金
281530.SH	26 华泰 F5	补充运营资金
244632.SH	26 华泰 S1	部分补充流动资金
244692.SH	26 华泰 G1	补充流动资金
245236.SH	26 华泰 S2	部分补充流动资金
245237.SH	26 华泰 S3	部分补充流动资金
245297.SH	26 华泰 S4	补充流动资金
245257.SH	26 华泰 Y1	补充流动资金
283160.SH	26 华泰 F7	部分补充流动资金

（4）募集资金未用于特定项目。

（5）募集资金未用于其他用途。

（6）募集资金用于临时补流

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
244589.SH	26 华泰 C1	64	本期债券临时补流金额 64 亿元，用于银行间 DVP 结算，开始时间 2026 年 1 月 21 日，其中 24 亿归还时间 2026 年 2 月 4 日、35 亿归还时间 2026 年 2 月 12 日、5 亿归还时间 2026 年 2 月 25 日，经公司资金管理决策会议审议、首席财务官批准后执行
244590.SH	26 华泰 C2		
244632.SH	26 华泰 S1	15	本期债券临时补流金额 15 亿元，用于银行间 DVP 结算，开始时间 2026 年 1 月 29 日，其中 10 亿归还时间 2026 年 2 月 25 日、5 亿归还时间 2026 年 3 月 3 日，经公司资金管理决策会议审议、首席财务官批准后执行

4、募集资金使用的合规性

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
281283.SH	26 华泰 F1	用于补充公司运营资金，满足公司业务运营需求	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
281333.SH	26 华泰 F2	用于补充公司运营资金，满足公司业务运营需求	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
281354.SH	26 华泰 F3	用于补充公司运营资金，满足公司业务运营需求	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
244589.SH	26 华泰 C1	用于偿还到期公司债券本金	全部用于置换偿还到期公司债券本金的自有资金	是	是	不适用
244590.SH	26 华泰 C2			是	是	不适用
281447.SH	26 华泰 F4	用于补充公司运营资金，满足公司业务运营需求	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
281530.SH	26 华泰 F5	用于补充公司运营资金，满足公司业务运营需求	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244632.SH	26 华泰 S1	用于偿还公司债券本金和补充流动资金	15 亿用于置换偿还到期公司债券本金的自有资金，10 亿用于补充公司流动资金	是	是	不适用
244692.SH	26 华泰 G1	用于补充流动资金	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
245236.SH	26 华泰 S2	用于偿还公司债券本金和补充流动资金	35 亿用于置换偿还到期公司债券本金的自有资金，45 亿用于补充公司流动资金	是	是	不适用
245237.SH	26 华泰 S3			是	是	不适用
245297.SH	26 华泰 S4	用于补充流动资金	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
245257.SH	26 华泰 Y1	用于补充流动资金	全部用于补充公司流动资金	是	是	不适用
244728.SH	26 华泰 G3	用于置换偿还公司债券本金的自有资金	全部用于置换偿还到期公司债券本金的自有资金	是	是	不适用
244729.SH	26 华泰 G4			是	是	不适用
283160.SH	26 华泰 F7	用于补充流动资金和置换偿还公司债券本金的自有资金	28 亿用于置换偿还到期公司债券本金的自有资金，32 亿用于补充公司流动资金	是	是	不适用

报告期内，募集资金使用和募集资金账户管理不涉及违规或者整改情形。

(四) 专项品种债券应当披露的其他事项

1、公司为可续期公司债券发行人

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	188785.SH
债券简称	21 华泰 Y1
债券余额	30
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	188942.SH
债券简称	21 华泰 Y2
债券余额	50
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	185019.SH
债券简称	21 华泰 Y3
债券余额	20
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	185337.SH
债券简称	22 华泰 Y1
债券余额	27
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	185388.SH
债券简称	22 华泰 Y2
债券余额	30
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	137604.SH
债券简称	22 华泰 Y3
债券余额	35
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	115931.SH
债券简称	23 华泰 Y1
债券余额	25
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	240109.SH
债券简称	23 华泰 Y2
债券余额	40
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	242041.SH
债券简称	24 华泰 Y1
债券余额	26
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已按时、足额支付债券当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	243005.SH
债券简称	25 华泰 Y1
债券余额	50
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已足额计提债券当期利息，截至报告期末，尚未到债券付息日。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	245257.SH
债券简称	26 华泰 Y1
债券余额	40
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股东分红、减少注册资本的情况，发行人已足额计提债券当期利息，截至报告期末，尚未到债券付息日。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

2、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	□ 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	242910.SH
债券简称	华泰 KC01
债券余额	7
科创项目进展情况	不适用
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况（如有）	-
其他事项	无

3、公司无其他专项品种公司债券事项。

（五）报告期内公司债券相关重要事项

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额和明细

报告期初，本集团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”）余额为人民币 0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增人民币 0 亿元，收回人民币 0 亿元。

报告期内，本集团非经营性往来占款和资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

报告期末，本集团未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计人民币 0 亿元，占合并口径净资产的比例为 0%，未超过合并口径净资产的 10%。

（2）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

本集团以前报告期内未涉及回款安排。

2、负债情况

（1）有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，本公司有息债务余额分别为人民币 3,786.80 亿元和人民币 4,116.84 亿元，报告期末有息债务余额较报告期初增加 8.72%。

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	-	805.16	1,079.66	1,884.82	45.78
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	2,232.02	-	2,232.02	54.22
合计	-	3,037.18	1,079.66	4,116.84	-

注：
1、其他有息债务包括拆入资金、卖出回购金融资产款等。
2、上述有息负债不包含计入其他权益工具的永续次级债券，期末本金为人民币 373 亿元、期初本金为人民币 333 亿元。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额人民币 1,884.82 亿元。

1.2 本集团有息债务结构情况

报告期初和报告期末，本集团有息债务余额分别为人民币 4,534.23 亿元和人民币 5,175.04 亿元，报告期末有息债务余额较报告期初增加 14.13%。

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	–	1,061.81	1,196.97	2,258.78	43.65
银行贷款	–	307.82	1.62	309.44	5.98
非银行金融机构贷款	–	–	–	–	–
其他有息债务	–	2,606.82	–	2,606.82	50.37
合计	–	3,976.45	1,198.59	5,175.04	–

注：
1、其他有息债务包括拆入资金、卖出回购金融资产款等。
2、上述有息负债不包含计入其他权益工具的永续次级债券，期末本金为人民币 373 亿元、期初本金为人民币 333 亿元。

报告期末，本集团存续的公司信用类债券中，公司债券余额人民币 1,885.12 亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，本集团发行的境外债券余额为人民币 373.65 亿元。

（2）报告期末，本集团不存在逾期金额超过人民币 1,000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5% 以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况。

（3）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，本集团不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

3、报告期内，信息披露事务管理制度未发生变更。

（六）报告期内，公司无银行间债券市场非金融企业债务融资工具

（七）报告期内，本集团无合并报表范围亏损超过上年末净资产 10% 的情况

（八）违反规定及约定情况

报告期内，公司遵守法律法规、公司章程，遵照信息披露事务管理制度规定，严格履行信息披露责任，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一致。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

（九）主要会计数据和财务指标

单位：万元　币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	1.22	1.25	-2.40	-
速动比率	1.22	1.25	-2.40	-
资产负债率（%）	78.73	75.25	增加 3.48 个百分点	-
	本报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,170,228.09	745,574.28	56.96	公司净利润增加
EBITDA 全部债务比（%）	3.56	3.44	增加 0.12 个百分点	-
利息保障倍数	3.43	3.06	12.09	-
现金利息保障倍数	13.21	2.89	357.09	经营活动产生现金流量净额增加
EBITDA 利息保障倍数	3.56	3.24	9.88	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

注：上述指标均未考虑客户资金。

二、可转换公司债券情况

（一）H 股可转换债券情况

为支持本公司境外业务发展，增强对国际市场风险及挑战的应对能力，提升公司综合竞争力，本公司于 2026 年 2 月 10 日根据一般性授权完成发行本金总额 10,000 百万港元于 2027 年到期的零息可转换为本公司 H 股股份的债券（以下简称“可转换债券”），并在维也纳证券交易所运营的 Vienna MTF 上市。根据债券发行的所得款项净额及悉数可转换的 H 股总股数计算可得，每股 H 股可得的净价约为 19.55 港元。可转换债券的认购人为不少于六名独立认购人（彼等为专业投资者），于认购协议订立日（即 2026 年 2 月 3 日），本公司 H 股的收市价为 16.93 港元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司可转换债券未偿还之本金总额为 10,000 百万港元。报告期间，概无任何可转换债券之转换权获行使，及概无可转换债券持有人或本公司行使任何赎回权。可转换债券初始转换价为每股 H 股 19.70 港元，可转换为约 507,614,213 股 H 股。假设可转换债券于 2026 年 6 月 30 日获悉数转换，对本公司当时已发行股份数量及本公司股权架构的摊薄影响如下：

单位：股、%

股东名称	可转换债券获悉数转换前的股权架构		按截至 2026 年 6 月 30 日时转换价每股 H 股 19.70 港元悉数转换债券后	
	股份数目	占已发行股份总数百分比	股份数目	占已发行股份总数百分比
A 股股东	7,307,818,106	80.96	7,307,818,106	76.65
其中：江苏省国信集团有限公司	1,271,072,836	14.08	1,271,072,836	13.33
H 股股东	1,719,045,680	19.04	1,719,045,680	18.03
其中：江苏省国信集团有限公司	102,408,800	1.13	102,408,800	1.07
债券持有人	–	–	507,614,213	5.32
已发行股份总数	9,026,863,786	100.00	9,534,477,999	100.00

注：本表格中所示百分比已经过四舍五入调整。因此，所示总计数字未必为其上所列各数的算术总和。

鉴于本公司披露日期为 2026 年 6 月 27 日的公告，内容有关（其中包括）调整可转换债券之转换价格，根据可转换债券的条款及条件，考虑到本公司宣派的 2025 年年度股息，自 2026 年 7 月 20 日起，可转换债券的转换价格将由初始转换价格每股 H 股 19.70 港元调整为每股 H 股 19.13 港元（以下简称“第一次经调整转换价”），其他条款及条件维持不变（以下简称“第一次调整”）。第一次调整后，按第一次经调整转换价每股 H 股 19.13 港元悉数转换可转换债券时，本公司可发行的 H 股最高数目将为 522,739,153 股，较按初始转换价格计算的 507,614,213 股 H 股增加 15,124,940 股 H 股。

经考虑本公司宣派的 2026 年中期股息，自 2026 年 9 月 18 日起，可转换债券的转换价格将由第一次经调整价转换价每股 H 股 19.13 港元调整为每股 H 股 18.89 港元（以下简称“第二次经调整转换价”），其他条款及条件维持不变（以下简称“第二次调整”）。第二次调整后，按第二次经调整转换价每股 H 股 18.89 港元悉数转换可转换债券时，本公司可发行的 H 股最高数目将为 529,380,624 股 H 股，较按第一次经调整价转换价计算的 522,739,153 股 H 股增加 6,641,471 股 H 股。

倘可转换债券获悉数转换，对每股盈利的影响分析请参阅请参阅本报告“半年度财务报告”“财务报表附注”“五、合并财务报表项目注释”“59、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程”。

经考虑本公司的财务及流动资金状况，本公司预期有能力履行其于可转换债券项下的赎回义务。

对于可转换债券持有人而言，日后当本公司股价接近于现行有效的转换价时，换股或基于可转换债券之内含回报率的赎回在经济上同样有利。

（二）H 股可转换债券募集资金使用情况

本公司于 2026 年 2 月 10 日根据一般性授权完成发行本金总额 10,000 百万港元于 2027 年到期的零息可转换为本公司 H 股股份的债券，债券发行的所得款项净额（扣除佣金及估计开支后）约为 9,924.7 百万港元。本公司拟将可转换债券发行所得款项用于：(i) 支持本公司境外业务发展，尤其是其固定收益、外汇及大宗商品销售与交易业务、财富管理业务及资产管理业务（占债券发行所得款项净额的约 90%），及 (ii) 补充其他运营资金，通过主要配置存款及其他高流动性资产等，保障公司流动性及财务稳定性（占债券发行所得款项净额的约 10%）。

截至报告期末，本公司尚未使用发行可转换债券的所得款项净额，预期债券发行的所得款项净额将根据上述用途分别于 2027 年 6 月 30 日前全部完成使用。本公司将严格按照监管要求使用募集资金，履行相应必要的监管程序，确保使用合法、合规。

三、收益凭证相关情况

（一）收益凭证相关事项

2025 年 1 月至 6 月，公司通过中证机构间报价系统和柜台市场累计发行收益凭证 459 只，发行规模总计人民币 236.98 亿元。截至 2025 年 6 月末，公司收益凭证存续 328 只，存续规模人民币 197.27 亿元。

2026 年 1 月至 6 月，公司通过中证机构间报价系统和柜台市场累计发行收益凭证 538 只，发行规模总计人民币 205.38 亿元。累计兑付收益凭证 597 只，兑付规模总计人民币 146.74 亿元，报告期内公司到期收益凭证均按约定完成兑付。截至 2026 年 6 月末，公司收益凭证存续 308 只，存续规模人民币 436.82 亿元。

（二）重大事项

报告期内公司严格执行《证券公司收益凭证信息披露指引》要求，相关重大事项的披露详见“附录：信息披露索引”。

（三）风险情况

1、公司信用风险

公司组织架构健全，决策授权体系完善，内部控制体系严密。报告期内，公司经营规范，信誉良好，资本实力、盈利能力和偿债能力较强。

2、流动性风险

公司将收益凭证纳入整体债务融资管理，对融资额度和期限结构进行统一安排，并建立了公司层面统一的额度授权和管理机制，每日进行流动性缺口监测，确保公司流动性安全。报告期内，公司流动性情况良好，到期收益凭证均按时兑付，未出现流动性风险。

3、其他风险

公司发行浮动收益凭证，内嵌衍生品部分在衍生品设计、对冲交易、风险敞口和限额管理等各个环节均已纳入公司衍生品风控体系，进行统一管理。

公司的风险情况详见“经营层讨论与分析”“其他披露事项”“可能面对的风险及风险防范措施”。

4 财务报告及备查文件
FINANCIAL REPORT AND DOCUMENTS FOR INSPECTION



118 半年度财务报告
261 补充资料
262 备查文件目录
262 证券公司信息披露
263 附录

半年度财务报告

自 2026 年 1 月 1 日
至 2026 年 6 月 30 日止期间财务报表
（按中国企业会计准则编制）

合并及母公司资产负债表
2026 年 6 月 30 日

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 6 月 30 日 人民币元 （未经审计）	2025 年 12 月 31 日 人民币元 （经审计）	2026 年 6 月 30 日 人民币元 （未经审计）	2025 年 12 月 31 日 人民币元 （经审计）
资产					
货币资金	1	271,539,192,856.56	223,337,707,129.80	194,242,298,589.71	157,431,894,703.69
其中：客户资金存款		211,832,870,123.61	175,644,151,904.04	160,512,976,419.09	129,244,385,771.87
结算备付金	2	114,349,084,274.32	54,440,703,032.35	115,731,096,683.04	57,744,986,483.73
其中：客户备付金		99,183,656,345.18	46,093,939,680.33	99,115,789,775.60	46,069,733,675.01
融出资金	3	226,955,047,110.52	186,014,824,515.55	221,871,194,780.80	182,870,172,198.85
衍生金融资产	4	26,527,457,643.79	11,437,029,972.81	55,787,301,489.13	10,979,956,048.71
存出保证金	5	57,615,006,059.67	49,391,626,569.53	17,343,143,481.96	15,606,046,337.17
应收款项	6	13,339,681,319.76	12,589,542,887.66	12,858,396,011.29	2,213,572,700.68
买入返售金融资产	7	19,817,626,969.73	17,609,186,442.68	10,817,169,629.27	10,453,506,727.74
金融投资：		580,318,215,511.95	483,187,580,836.81	333,328,012,991.32	339,955,919,576.67
交易性金融资产	8	472,819,195,634.87	379,239,859,010.10	240,472,051,289.45	244,162,355,975.82
债权投资	9	44,557,817,193.35	44,518,307,437.15	44,351,546,248.72	44,288,701,922.79
其他债权投资	10	43,257,036,294.72	44,815,936,099.65	30,550,449,068.24	36,949,091,108.51
其他权益工具投资	11	19,684,166,389.01	14,613,478,289.91	17,953,966,384.91	14,555,770,569.55
长期股权投资	12	24,481,423,621.97	23,332,981,200.31	44,286,922,384.45	43,556,000,639.99
投资性房地产	13	162,987,197.03	178,017,754.64	768,785,648.98	796,029,636.64
固定资产	14	3,881,333,877.49	4,017,406,969.23	2,413,964,667.92	2,536,255,879.22
在建工程	15	2,068,232,944.57	1,722,199,978.94	1,647,867,747.82	1,447,026,221.04
使用权资产	16	1,021,491,662.45	1,009,943,673.38	541,190,247.96	604,919,440.04
无形资产	17	2,005,499,603.88	2,135,007,398.20	741,875,891.84	819,764,853.05
商誉	18	249,837,358.43	249,706,675.30	–	–
递延所得税资产	19	3,323,085,997.31	2,413,050,501.56	2,687,165,160.65	1,729,368,756.38
其他资产	20	3,961,807,773.47	4,281,040,333.34	16,941,940,183.84	17,457,544,719.87
资产总计		1,351,617,011,782.90	1,077,347,555,872.09	1,032,008,325,589.98	846,202,964,923.47

合并及母公司资产负债表 – 续
2026 年 6 月 30 日

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 6 月 30 日 人民币元 （未经审计）	2025 年 12 月 31 日 人民币元 （经审计）	2026 年 6 月 30 日 人民币元 （未经审计）	2025 年 12 月 31 日 人民币元 （经审计）
负债和股东权益					
负债：					
短期借款	22	30,781,532,514.68	21,647,664,361.92	–	–
应付短期融资款	23	49,143,623,021.94	60,329,377,447.01	34,521,404,602.88	49,012,295,086.20
拆入资金	24	38,971,756,680.49	37,134,967,294.70	38,971,756,680.49	37,134,967,294.70
交易性金融负债	25	50,744,638,928.55	36,421,918,215.40	25,441,554,177.61	16,762,027,593.07
衍生金融负债	4	71,365,833,731.34	18,224,471,792.48	55,957,301,621.88	12,838,486,763.86
卖出回购金融资产款	26	183,949,301,984.38	148,156,521,961.64	146,468,060,933.20	128,555,538,290.66
代理买卖证券款	27	335,023,778,401.29	240,910,426,138.33	257,277,521,380.98	171,736,460,353.00
代理承销证券款	28	146,813,463.74	59,891,927.31	9,715,379.58	10,621,059.58
应付职工薪酬	29	13,115,420,729.12	11,403,392,342.97	9,311,194,851.38	7,787,554,161.79
应交税费	30	2,679,642,565.53	2,052,217,155.69	1,742,687,101.22	1,276,808,035.46
应付款项	31	138,404,383,341.82	106,136,545,617.72	88,035,371,797.61	84,238,326,668.80
合同负债	32	299,884,586.19	223,153,447.55	–	–
长期借款	33	162,231,785.81	170,902,521.52	–	–
应付债券	34	211,710,647,725.84	183,091,799,381.39	191,722,340,236.45	163,976,935,614.52
租赁负债	35	996,476,654.50	1,012,261,298.19	526,894,309.81	594,707,001.90
预计负债	36	678,088,654.47	693,794,335.86	–	18,563,424.66
递延所得税负债	19	898,964,591.79	668,282,129.23	–	–
其他负债	37	6,329,978,400.04	2,013,764,349.84	5,431,806,627.78	1,361,274,044.25
负债合计		1,135,402,997,761.52	870,351,351,718.75	855,417,609,700.87	675,304,565,392.45

合并及母公司资产负债表 – 续
2026 年 6 月 30 日

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 6 月 30 日 人民币元 （未经审计）	2025 年 12 月 31 日 人民币元 （经审计）	2026 年 6 月 30 日 人民币元 （未经审计）	2025 年 12 月 31 日 人民币元 （经审计）
负债和股东权益（续）					
股东权益：					
股本	38	9,026,863,786.00	9,026,863,786.00	9,026,863,786.00	9,026,863,786.00
其他权益工具	39	37,300,000,000.00	33,300,000,000.00	37,300,000,000.00	33,300,000,000.00
其中：永续债		37,300,000,000.00	33,300,000,000.00	37,300,000,000.00	33,300,000,000.00
资本公积	40	68,835,781,587.60	68,840,011,260.09	67,218,501,860.53	67,222,835,306.60
减：库存股	41	(7,102,000.00)	(7,102,000.00)	(7,102,000.00)	(7,102,000.00)
其他综合收益	42	(1,364,814,034.81)	965,966,446.12	(1,235,717,048.35)	176,570,682.90
盈余公积	43	10,854,952,309.27	10,854,952,309.27	10,854,952,309.27	10,854,952,309.27
一般风险准备	44	28,146,300,421.28	28,086,334,567.82	21,927,330,157.93	21,926,048,546.36
未分配利润	45	63,352,814,302.37	55,872,443,341.66	31,505,886,823.73	28,398,230,899.89
归属于母公司股东权益合计		216,144,796,371.71	206,939,469,710.96	176,590,715,889.11	170,898,399,531.02
少数股东权益		69,217,649.67	56,734,442.38	–	–
股东权益合计		216,214,014,021.38	206,996,204,153.34	176,590,715,889.11	170,898,399,531.02
负债和股东权益总计		1,351,617,011,782.90	1,077,347,555,872.09	1,032,008,325,589.98	846,202,964,923.47

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

此财务报表已获董事会批准。

王会清	焦晓宁	张晓迪
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

合并及母公司利润表
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）	2026 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）
一、营业总收入		23,657,992,725.60	16,219,421,678.66	15,579,862,107.18	10,390,540,678.44
手续费及佣金净收入	46	8,971,801,655.09	5,963,509,941.82	6,244,419,220.72	3,790,856,893.25
其中：					
经纪业务手续费净收入		6,264,369,784.77	3,753,555,875.52	5,829,804,792.93	3,474,690,363.39
投资银行业务手续费净收入		1,540,937,047.94	1,167,886,310.94	183,829,406.30	172,251,620.93
资产管理业务手续费净收入		925,897,380.01	892,732,697.24	-	-
利息净收入	47	2,283,211,587.04	2,036,567,775.24	3,259,558,099.20	2,259,485,749.11
其中：利息收入		8,317,215,245.44	6,417,877,544.05	7,299,285,498.38	5,461,468,929.42
利息支出		(6,034,003,658.40)	(4,381,309,768.81)	(4,039,727,399.18)	(3,201,983,180.31)
投资收益	48	17,903,845,724.58	9,169,991,531.32	4,909,416,840.59	4,559,080,119.06
其中：					
对联营及合营企业的投资收益		2,101,185,365.53	1,692,102,864.51	1,655,768,064.57	1,474,237,977.75
其他收益	49	70,919,117.51	121,579,067.09	64,358,791.48	32,686,513.07
公允价值变动（损失）/ 收益	50	(3,582,262,222.11)	(848,054,690.74)	1,444,729,599.29	(270,641,522.86)
汇兑损失		(2,233,691,016.90)	(636,446,801.11)	(357,052,549.44)	(4,121,021.22)
其他业务收入	51	243,932,470.74	410,986,591.28	14,257,147.16	22,522,235.04
资产处置损益	52	235,409.65	1,288,263.76	174,958.18	671,712.99
二、营业总支出		(9,868,592,929.58)	(7,696,735,286.12)	(7,174,134,634.87)	(5,061,646,988.17)
税金及附加	53	(125,004,042.44)	(92,998,686.61)	(109,127,664.07)	(76,653,248.08)
业务及管理费	54	(8,482,560,357.54)	(7,261,985,658.66)	(5,947,474,893.84)	(4,962,931,527.66)
信用减值损失	55	(1,109,891,906.52)	(522,834.02)	(1,098,163,921.08)	(5,536,298.09)
其他业务成本	56	(151,136,623.08)	(341,228,106.83)	(19,368,155.88)	(16,525,914.34)
三、营业利润		13,789,399,796.02	8,522,686,392.54	8,405,727,472.31	5,328,893,690.27
加：营业外收入	57	989,211.63	6,824,326.29	968,198.62	233,524.11
减：营业外支出	57	(18,180,237.67)	(4,669,043.24)	(13,577,596.38)	(2,003,180.01)
四、利润总额		13,772,208,769.98	8,524,841,675.59	8,393,118,074.55	5,327,124,034.37
减：所得税费用	58	(2,070,317,764.01)	(973,992,408.72)	(1,132,899,976.42)	(350,146,743.06)
五、净利润		11,701,891,005.97	7,550,849,266.87	7,260,218,098.13	4,976,977,291.31
（一）按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		11,691,538,976.32	7,549,447,367.16	7,260,218,098.13	4,976,977,291.31
少数股东损益		10,352,029.65	1,401,899.71	-	-
（二）按持续经营分类					
持续经营净利润		11,701,891,005.97	7,550,849,266.87	7,260,218,098.13	4,976,977,291.31

合并及母公司利润表 – 续
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）
六、其他综合收益的税后净额	42	(1,997,535,951.04)	265,338,662.74	(1,081,252,779.57)	403,563,814.01
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(1,999,667,128.68)	265,250,425.57	(1,081,252,779.57)	403,563,814.01
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		(1,307,610,654.53)	557,848,372.73	(1,332,302,410.43)	572,961,417.82
其他权益工具投资公允价值变动		(1,307,610,654.53)	557,848,372.73	(1,332,302,410.43)	572,961,417.82
（二）将重分类进损益的其他综合收益		(692,056,474.15)	(292,597,947.16)	251,049,630.86	(169,397,603.81)
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		63,557,369.25	(137,242,858.46)	63,557,369.25	(137,242,858.46)
2. 其他债权投资公允价值变动		170,366,043.18	(32,232,363.79)	187,885,868.22	(33,014,085.57)
3. 其他债权投资信用损失准备		5,095,628.06	(491,416.08)	(393,606.61)	859,340.22
4. 现金套期储备		–	(75,662,294.52)	–	–
5. 外币财务报表折算差额		(931,075,514.64)	(46,969,014.31)	–	–
归属于少数股东的其他综合收益税后净额		2,131,177.64	88,237.17	–	–
七、综合收益总额		9,704,355,054.93	7,816,187,929.61	6,178,965,318.56	5,380,541,105.32
归属于母公司股东的综合收益总额		9,691,871,847.64	7,814,697,792.73	6,178,965,318.56	5,380,541,105.32
归属于少数股东的综合收益总额		12,483,207.29	1,490,136.88	–	–

合并及母公司利润表 – 续
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）
八、每股收益					
（一）基本每股收益	59	1.25	0.80		
（二）稀释每股收益	59	1.19	0.80		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

此财务报表已获董事会批准。

王会清	焦晓宁	张晓迪
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

合并及母公司现金流量表
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）	2026 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1-6 月 人民币元 （未经审计）
一、经营活动产生的现金流量：					
处置交易性金融资产净增加额		-	-	7,031,143,264.85	-
收取利息、手续费及佣金的现金		20,889,224,455.65	14,245,277,407.96	16,479,445,026.67	10,748,519,994.12
拆入资金净增加额		1,854,925,200.00	5,293,781,600.00	1,854,925,200.00	5,293,781,600.00
回购业务资金净增加额		32,892,542,658.47	31,205,571,234.21	15,913,275,062.30	35,689,376,187.77
融出资金净减少额		-	1,564,276,103.24	-	3,256,149,170.62
代理买卖证券收到的现金净额		94,113,352,262.96	19,636,533,817.84	85,541,061,027.98	13,691,620,174.95
收到其他与经营活动有关的现金	60(1)	42,518,966,132.40	8,657,680,010.22	6,998,533,028.77	4,788,374,248.44
经营活动现金流入小计		192,269,010,709.48	80,603,120,173.47	133,818,382,610.57	73,467,821,375.90
融出资金净增加额		(42,021,129,752.24)	-	(40,080,749,446.68)	-
为交易目的而持有的金融工具净增加额		(40,606,285,433.67)	(47,412,327,780.05)	-	(50,314,060,066.26)
支付利息、手续费及佣金的现金		(7,147,273,369.95)	(4,433,037,291.74)	(15,123,652,540.64)	(2,994,576,895.45)
支付给职工及为职工支付的现金		(4,245,546,587.70)	(3,586,282,668.53)	(2,706,335,349.83)	(2,222,290,695.70)
支付的各项税费		(2,196,750,715.74)	(1,373,550,177.06)	(1,849,968,596.81)	(774,531,033.06)
支付其他与经营活动有关的现金	60(2)	(17,219,767,131.20)	(16,188,125,808.01)	(5,772,534,697.37)	(2,759,007,997.73)
经营活动现金流出小计		(113,436,752,990.50)	(72,993,323,725.39)	(65,533,240,631.33)	(59,064,466,688.20)
经营活动产生的现金流量净额	60(4)	78,832,257,718.98	7,609,796,448.08	68,285,141,979.24	14,403,354,687.70

合并及母公司现金流量表 – 续
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		48,020,092,386.44	7,648,136,672.00	30,084,203,872.38	7,433,099,041.45
取得投资收益收到的现金		3,061,726,137.22	2,497,520,330.43	2,571,622,868.00	1,310,852,323.43
收到其他与投资活动有关的现金	60(3)	5,287,138.74	4,466,169.52	2,183,591.17	1,741,177.92
投资活动现金流入小计		51,087,105,662.40	10,150,123,171.95	32,658,010,331.55	8,745,692,542.80
投资所支付的现金		(53,748,996,954.99)	(23,525,806,993.80)	(29,234,390,572.34)	(19,501,423,806.01)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(577,543,906.64)	(387,230,776.22)	(304,330,513.46)	(226,871,536.85)
取得子公司及其他营业单位支付的现金		–	(244,670,598.79)	–	–
处置子公司及其他营业单位支付的现金		–	(10,108,858.82)	–	–
投资活动现金流出小计		(54,326,540,861.63)	(24,167,817,227.63)	(29,538,721,085.80)	(19,728,295,342.86)
投资活动（使用）/产生的现金流量净额		(3,239,435,199.23)	(14,017,694,055.68)	3,119,289,245.75	(10,982,602,800.06)
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		4,000,000,000.00	4,994,811,320.75	4,000,000,000.00	4,994,811,320.75
其中：发行永续债收到的现金		4,000,000,000.00	4,994,811,320.75	4,000,000,000.00	4,994,811,320.75
发行可转换公司债券收到的现金		8,888,200,000.00	–	8,888,200,000.00	–
发行债券证券收到的现金		94,932,243,150.00	49,583,491,900.00	77,079,800,450.81	47,303,649,264.32
取得借款收到的现金		30,599,242,600.00	17,035,378,889.79	–	–
筹资活动现金流入小计		138,419,685,750.00	71,613,682,110.54	89,968,000,450.81	52,298,460,585.07
偿还债务支付的现金		(98,330,880,854.94)	(57,026,450,406.73)	(63,921,020,000.00)	(46,512,100,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(4,466,604,228.43)	(2,634,869,225.28)	(2,657,888,588.79)	(2,037,643,029.42)
偿还租赁负债支付的现金		(282,103,985.09)	(270,332,783.06)	(156,955,978.08)	(164,159,553.85)
筹资活动现金流出小计		(103,079,589,068.46)	(59,931,652,415.07)	(66,735,864,566.87)	(48,713,902,583.27)
筹资活动产生的现金流量净额		35,340,096,681.54	11,682,029,695.47	23,232,135,883.94	3,584,558,001.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,181,211,926.06)	(431,043,168.71)	(475,061,498.24)	(44,955,978.42)

合并及母公司现金流量表 – 续
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

		本集团		本公司	
	附注五	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2026 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）	2025 年 1–6 月 人民币元 （未经审计）
五、现金及现金等价物净增加额	60(5)	108,751,707,275.23	4,843,088,919.16	94,161,505,610.69	6,960,353,911.02
加：期初现金及现金等价物余额		282,194,001,522.89	226,771,940,704.98	220,702,755,492.70	176,057,914,831.15
六、期末现金及现金等价物余额	60(6)	390,945,708,798.12	231,615,029,624.14	314,864,261,103.39	183,018,268,742.17

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

此财务报表已获董事会批准。

王会清	焦晓宁	张晓迪
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

合并股东权益变动表

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

2026 年 1-6 月

	附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益 人民币元 （未经审计）	股东权益合计 人民币元 （未经审计）
		股本 人民币元 （未经审计）	其他权益工具 人民币元 （未经审计）	资本公积 人民币元 （未经审计）	减：库存股 人民币元 （未经审计）	其他综合收益 人民币元 （未经审计）	盈余公积 人民币元 （未经审计）	一般风险准备 人民币元 （未经审计）	未分配利润 人民币元 （未经审计）		
一、2026 年 1 月 1 日		9,026,863,786.00	33,300,000,000.00	68,840,011,260.09	(7,102,000.00)	965,966,446.12	10,854,952,309.27	28,086,334,567.82	55,872,443,341.66	56,734,442.38	206,996,204,153.34
二、本期增减变动金额											
（一）综合收益总额		–	–	–	–	(1,999,667,128.68)	–	–	11,691,538,976.32	12,483,207.29	9,704,355,054.93
（二）股东投入和减少资本											
1. 发行永续债		–	4,000,000,000.00	(4,047,169.82)	–	–	–	–	–	–	3,995,952,830.18
2. 其他		–	–	(182,502.67)	–	–	–	–	–	–	(182,502.67)
（三）利润分配	五、45										
1. 提取盈余公积		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 提取一般风险准备		–	–	–	–	–	–	59,965,853.46	(59,965,853.46)	–	–
3. 对股东的分配		–	–	–	–	–	–	–	(3,610,745,514.40)	–	(3,610,745,514.40)
4. 永续债利息		–	–	–	–	–	–	–	(871,570,000.00)	–	(871,570,000.00)
（四）其他		–	–	–	–	(331,113,352.25)	–	–	331,113,352.25	–	–
三、2026 年 6 月 30 日		9,026,863,786.00	37,300,000,000.00	68,835,781,587.60	(7,102,000.00)	(1,364,814,034.81)	10,854,952,309.27	28,146,300,421.28	63,352,814,302.37	69,217,649.67	216,214,014,021.38

合并股东权益变动表 – 续

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

2025 年 1–6 月

	附注	归属于母公司股东权益									
		股本 人民币元 （未经审计）	其他权益工具 人民币元 （未经审计）	资本公积 人民币元 （未经审计）	减：库存股 人民币元 （未经审计）	其他综合收益 人民币元 （未经审计）	盈余公积 人民币元 （未经审计）	一般风险准备 人民币元 （未经审计）	未分配利润 人民币元 （未经审计）	少数股东权益 人民币元 （未经审计）	股东权益合计 人民币元 （未经审计）
一、2025 年 1 月 1 日		9,027,302,281.00	28,300,000,000.00	68,838,074,060.72	(100,544,846.38)	1,702,846,660.60	9,727,062,043.66	25,485,037,682.12	48,694,124,013.85	220,018,819.46	191,893,920,715.03
二、本期增减变动金额											
（一）综合收益总额		–	–	–	–	265,250,425.57	–	–	7,549,447,367.16	1,490,136.88	7,816,187,929.61
（二）股东投入和减少资本											
1. 股份支付计入股东权益的金额		–	–	4,189,647.68	90,280,155.63	–	–	–	–	(17.85)	94,469,785.46
2. 发行永续债		–	5,000,000,000.00	(5,188,679.25)	–	–	–	–	–	–	4,994,811,320.75
3. 处置子公司		–	–	–	–	–	–	–	–	(168,862,876.33)	(168,862,876.33)
4. 其他		–	–	(787,302.88)	–	–	–	–	–	32,227,276.57	31,439,973.69
（三）利润分配	五、45										
1. 提取盈余公积		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 提取一般风险准备		–	–	–	–	–	–	39,601,268.84	(39,601,268.84)	–	–
3. 对股东的分配		–	–	–	–	–	–	–	(3,340,101,843.97)	–	(3,340,101,843.97)
4. 永续债利息		–	–	–	–	–	–	–	(1,103,270,000.00)	–	(1,103,270,000.00)
（四）其他		–	–	–	–	26.92	4,839,274.82	9,678,549.64	(14,517,851.38)	–	–
三、2025 年 6 月 30 日		9,027,302,281.00	33,300,000,000.00	68,836,287,726.27	(10,264,690.75)	1,968,097,113.09	9,731,901,318.48	25,534,317,500.60	51,746,080,416.82	84,873,338.73	200,218,595,004.24

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

此财务报表已获董事会批准。

王会清	焦晓宁	张晓迪
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

母公司股东权益变动表

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	2026 年 1-6 月								
	股本 人民币元 （未经审计）	其他权益工具 人民币元 （未经审计）	资本公积 人民币元 （未经审计）	减：库存股 人民币元 （未经审计）	其他综合收益 人民币元 （未经审计）	盈余公积 人民币元 （未经审计）	一般风险准备 人民币元 （未经审计）	未分配利润 人民币元 （未经审计）	股东权益合计 人民币元 （未经审计）
一、2026 年 1 月 1 日	9,026,863,786.00	33,300,000,000.00	67,222,835,306.60	(7,102,000.00)	176,570,682.90	10,854,952,309.27	21,926,048,546.36	28,398,230,899.89	170,898,399,531.02
二、本期增减变动金额									
（一）综合收益总额	–	–	–	–	(1,081,252,779.57)	–	–	7,260,218,098.13	6,178,965,318.56
（二）股东投入和减少资本									
1. 发行永续债	–	4,000,000,000.00	(4,150,943.40)	–	–	–	–	–	3,995,849,056.60
2. 其他	–	–	(182,502.67)	–	–	–	–	–	(182,502.67)
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 提取一般风险准备	–	–	–	–	–	–	1,281,611.57	(1,281,611.57)	–
3. 对股东的分配	–	–	–	–	–	–	–	(3,610,745,514.40)	(3,610,745,514.40)
4. 永续债利息	–	–	–	–	–	–	–	(871,570,000.00)	(871,570,000.00)
（四）其他	–	–	–	–	(331,034,951.68)	–	–	331,034,951.68	–
三、2026 年 6 月 30 日	9,026,863,786.00	37,300,000,000.00	67,218,501,860.53	(7,102,000.00)	(1,235,717,048.35)	10,854,952,309.27	21,927,330,157.93	31,505,886,823.73	176,590,715,889.11

母公司股东权益变动表 – 续

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	2025 年 1-6 月								
	股本 人民币元 （未经审计）	其他权益工具 人民币元 （未经审计）	资本公积 人民币元 （未经审计）	减：库存股 人民币元 （未经审计）	其他综合收益 人民币元 （未经审计）	盈余公积 人民币元 （未经审计）	一般风险准备 人民币元 （未经审计）	未分配利润 人民币元 （未经审计）	股东权益合计 人民币元 （未经审计）
一、2024 年 12 月 31 日	9,027,302,281.00	28,300,000,000.00	67,224,707,129.01	(100,544,846.38)	427,419,847.75	9,727,062,043.66	19,668,930,365.22	26,611,438,102.44	160,886,314,922.70
其他	–	–	–	–	–	4,839,274.82	9,678,549.64	33,874,923.76	48,392,748.22
二、2025 年 1 月 1 日	9,027,302,281.00	28,300,000,000.00	67,224,707,129.01	(100,544,846.38)	427,419,847.75	9,731,901,318.48	19,678,608,914.86	26,645,313,026.20	160,934,707,670.92
三、本期增减变动金额									
（一）综合收益总额	–	–	–	–	403,563,814.01	–	–	4,976,977,291.31	5,380,541,105.32
（二）股东投入和减少资本									
1. 股份支付计入所有者权益的金额	–	–	4,189,629.83	90,280,155.63	–	–	–	–	94,469,785.46
2. 发行永续债	–	5,000,000,000.00	(5,188,679.25)	–	–	–	–	–	4,994,811,320.75
3. 其他	–	–	(387,818.18)	–	–	–	–	–	(387,818.18)
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 提取一般风险准备	–	–	–	–	–	–	553,008.44	(553,008.44)	–
3. 对股东的分配	–	–	–	–	–	–	–	(3,340,101,843.97)	(3,340,101,843.97)
4. 永续债利息	–	–	–	–	–	–	–	(1,103,270,000.00)	(1,103,270,000.00)
（四）其他	–	–	–	–	26.92	–	–	(26.92)	–
四、2025 年 6 月 30 日	9,027,302,281.00	33,300,000,000.00	67,223,320,261.41	(10,264,690.75)	830,983,688.68	9,731,901,318.48	19,679,161,923.30	27,178,365,438.18	166,960,770,220.30

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

此财务报表已获董事会批准

王会清	焦晓宁	张晓迪
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

华泰证券股份有限公司
财务报表附注

一、公司基本情况

华泰证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原为江苏省证券公司，系经中国人民银行总行批准，于 1991 年 4 月 9 日在江苏省工商行政管理局登记注册，总部设在江苏省南京市。

于 1999 年 12 月经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）“证监机构字 [1999] 152 号”文批准，公司更名为“华泰证券有限责任公司”。于 2007 年 11 月 29 日经证监会《关于华泰证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监机构字 [2007] 311 号）批准，公司改制为股份有限公司。

本公司于 2010 年 2 月公开发行人民币普通股 (A 股) 784,561,275 股，并在上海证券交易所挂牌上市，每股面值人民币 1 元。

本公司于 2015 年 6 月在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）完成境外上市外资股（“H 股”）的首次公开发售，共向公众发售 1,562,768,800 股每股面值人民币 1 元的新股。因 H 股的发行上市，相关国有股东按本次发行 H 股股份数量的 10%，将其合计持有的本公司 156,276,880 股国有股 (A 股) 划转给全国社会保障基金理事会以 H 股形式持有。本公司于 2015 年 7 月 14 日更换了注册号为 320000000000192 的《企业法人营业执照》。

本公司于 2018 年 7 月非公开发行 A 股 1,088,731,200 股并于 2018 年 8 月完成新增股份登记，每股面值人民币 1 元。本公司于 2018 年 9 月 11 日更换了统一社会信用代码为 91320000704041011J 的《企业法人营业执照》。

本公司于 2019 年 6 月在伦敦证券交易所发行全球存托凭证 (Global Depository Receipts，“GDR”)，共向公众发售 82,515,000 份 GDR，并在伦敦证券交易所上市，其中每份 GDR 代表 10 股公司 A 股股票，相应新增基础 A 股股票 825,150,000 股。本公司于 2019 年 9 月 3 日与 2019 年 12 月 19 日分别更换了统一社会信用代码为 91320000704041011J 的《企业法人营业执照》。

从 2022 年 9 月至 2025 年 12 月，本公司经过一系列回购注销，合计注销 A 股股份 49,786,214 股，减少股本及注册资本人民币 49,786,214.00 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总额为人民币 9,026,863,786.00 元，注册资本为人民币 9,026,863,786.00 元。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要经营范围：证券业务，证券资产管理业务，证券承销保荐业务，证券投资咨询，证券公司为期货公司提供中间介绍业务，公募证券投资基金销售，证券投资基金托管，公开募集证券投资基金管理业务，直接投资业务，创新投资业务，期货经纪业务以及证监会批准的其他业务。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司经批准设立分公司 27 家，证券营业部 256 家，本公司下设子公司情况参见附注七、1。

二、财务报表的编制基础

1 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司 2026 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定 (2023 年修订)》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，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，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及本公司子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业 (或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。合并方在合并中取得的组合应当至少同时具有一项投入和一项实质性加工处理过程，且二者相结合对产出能力有显著贡献，该组合才构成业务。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉 (参见附注三、16)；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动 (参见附注三、10(2)(b)) 于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本集团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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

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

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本集团合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、14）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

9 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、23 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

– 本集团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。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

– 本集团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；

– 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团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。本集团以客观事实为依据、以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，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否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，本集团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。

(b) 本集团金融资产的后续计量

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

– 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

– 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。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，其他利得或损失计入其他综合收益。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。

– 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。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，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

– 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、23 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、9(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

– 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

– 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

– 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

– 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，且本集团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，虽然本集团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控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

– 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

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

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

(6) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

– 以摊余成本计量的金融资产；

– 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

– 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同；

– 合同资产；

– 租赁应收款。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

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，是指本集团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。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和合同资产以及购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团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，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

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

具有较低的信用风险

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。

信用风险显著增加

本集团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，本集团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。本集团考虑的信息包括：

- 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，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团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，本集团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。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

已发生信用减值的金融资产

本集团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，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；
- 本集团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；

– 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8) 永续债

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益，相关交易费用冲减资本公积。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

(9) 适用金融工具准则的非金融项目

对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同，除了按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同适用其他相关会计准则外，本集团将该合同视同金融工具。

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

– 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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时，调整留存收益。

– 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

– 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、31）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但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除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、31）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

– 对于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，以前者作为长期股权投资的成本；对于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，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

– 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团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，分别确认投资损益和其他综合收益并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分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

– 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益的其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

– 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团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。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照合同约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 – 40 年	3%	2.43% – 3.23%

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。

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理或提供劳务而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该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支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团且成本能够可靠地计量时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 – 40 年	3%	2.43% – 3.23%
运输工具	5 – 8 年	3%	12.13% – 19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
办公设备及其他设备	5 年	3%	19.40%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认：

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

固定资产出售、转让、报废或损毁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。

13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、18) 在资产负债表内列示。

14 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销) ：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

15 无形资产

无形资产按成本进行初始计量。无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、18) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限
土地使用权	40 – 50 年
交易席位费	使用寿命不确定
与现有客户的关系	5 年
商标	使用寿命不确定
软件及其他	2 – 14 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

16 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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。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。

17 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
租赁资产改良支出	1 – 5 年
其他	1 – 10 年

18 除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商

誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、20）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产在资产负债表中不终止确认。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

本集团买入返售金融资产的减值准备计提参见附注三、9(6)。对于买入返售金融资产中的股票质押式回购业务减值准备计提方案详见附注八、2(1)。

20 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

21 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22 股份支付

(1) 股份支付的种类

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

– 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团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，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

当本集团接受服务且有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

– 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此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，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

23 收入

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

本集团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的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

– 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

– 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务等。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，相关大宗商品销售收入按照已收或应收对价总额确认收入。当本集团为代理人时，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团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）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、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。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团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。

(c) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团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。

(d) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

24 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相

同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

与合同成本相关的资产计提减值准备后，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。

25 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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 – 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划包括：

- 按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算；
- 本集团向中国大陆以外的若干国家或司法管辖区全职员工提供了政府或当地劳工法规定的相应养老保险计划（包括香港强积金及其他中国大陆以外若干国家的法定计划）；
- 本集团向中国大陆合资格员工另外提供依据国家企业年金制度的相关政策建立的企业年金计划（“年金计划”），本集团按员工工资总额的一定比例向年金计划缴款。

本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益。

- 本集团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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的递延发放奖金，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

26 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

27 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本期应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并、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）且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

28 租赁

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，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 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；
- 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；
- 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，并分别对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。出租人按附注三、23 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

(1) 本集团作为承租人

作为承租人，本集团租用许多资产，其中大部分为房屋及建筑物。在租赁期开始日，本集团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。

本集团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，本集团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。使用权资产按附注三、18 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，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团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，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁）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。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团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。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

29 融出资金和融出证券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团融资融券业务所融出的资金确认为应收债权，作为融出资金列示并确认相应利息收入；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、9(1) 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、9(1) 的相关规定进行会计处理，同时将相应收入计入当期损益。

本集团在资产负债表日，以预期信用损失模型对融资融券业务计提减值准备详见附注三、9(6)。

30 转融通业务核算方法

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。本集团根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

31 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、20）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）及递延所得税资产（参见附注三、27））或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、20）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

32 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临现金流量变动风险的浮动利率债券等。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

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

对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

(1) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，本集团将其作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列会计政策进行处理：

- 被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述现金流量套期的会计政策进行会计处理；
- 被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(2) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，计入其他综合收益，并于全部或部分处置境外经营时相应转出，计入当期损益。套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

33 股利分配

普通股的现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。永续债的股利分配政策参见附注三、9(8)。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

34 关联方

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

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

35 风险准备计提

本公司根据《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号) 及其实施指南 (财金 [2007] 23 号) 的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 的要求，按照当期净利润的 10% 提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字 [2007] 320 号的规定，按照当期净利润的 10% 提取交易风险准备。本公司根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令 [第 94 号]) 的规定，按照当期基金托管费收入的 2.5% 提取一般交易风险准备。本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

36 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

37 重要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些判断及估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

(2) 预期信用损失的计量

计量预期信用损失，需要作出以下重大判断及估计：

信用风险的显著增加

预期信用损失模型中减值准备的确认为第一阶段资产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信用损失准备，第二阶段或第三阶段资产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信用损失准备。当初始确认后风险显著增加时，资产进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团会考虑定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

根据信用风险特征划分资产组合

当以组合为基础计量预期信用损失时，金融工具根据共同风险特征分类。本集团持续评估信用风险是否相似的适当性，以确保如果信用风险特征发生变化，可以对资产进行合理的重新划分。这可能会导致设立新的组合或将资产重新划分至某个现存资产组合，以更好地反映该资产组合相似的风险特征。当信用风险显著增加时，资产从第一阶段转入第二阶段。但是在资产组合中，即使资产组合的信用风险计量基础未发生变化，仍旧以 12 个月的预期信用损失或整个存续期内预期信用损失为基础，由于资产组合的信用风险发生变化也会导致预期信用损失的变动。

使用的模型及假设

本集团使用多种模型及假设来估计预期信用损失。本集团通过判断来确定每一类型金融资产最合适的模型，以及模型中使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息

本集团使用合理且有依据的前瞻性信息计量预期信用损失，这些信息基于对不同经济驱动因素未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约概率

违约概率是计量预期信用损失的关键指标。违约概率指于给定时间范围内，采用历史数据、假设及预期未来状况计算出的违约可能性的估计。

违约损失率

违约损失率是对违约造成的损失程度的估计。它是到期合同现金流量与本集团预期收到的考虑了抵押物及整体信用增级后的现金流量之间的差异。

损失率

损失率是本集团基于相关履约担保比对可能产生的损失的预期。本集团基于公开可获取的信息采用历史损失率评估损失率的恰当性。

(3) 非金融资产减值

本集团对存在减值迹象的非金融资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

由于此类资产 (或资产组) 的市场价格无法可靠计量，因此相关资产的公允价值也无法得到可靠地估计。在评估资产 (或资产组) 的未来现金流量现值时，本集团需基于所有可收集的数据及合理充分假设，对资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量及折现率作出重大判断和估计。

(4) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在本集团很可能取得未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此，管理层需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否能取得足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

(5) 合并范围的确定

评估本集团是否作为管理人和 / 或投资者控制被投资单位时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(i) 拥有对被投资者的权力；(ii) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及 (iii) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资单位构成控制。

对于本集团管理和 / 或投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业等，综合考虑其自身直接或间接享有权利而拥有的权力，评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制。若本集团对管理和 / 或投资的结构化主体拥有控制，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

38 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

财政部分别于 2025 年 12 月 5 日和 2026 年 6 月 4 日发布了《企业会计准则解释第 19 号》(以下简称“解释第 19 号”) 及《企业会计准则解释第 20 号》(以下简称“解释第 20 号”)。

解释第 19 号规范了关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理、关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理、关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认和关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露，自 2026 年 1 月 1 日起施行。

解释第 20 号规范了关于金融资产合同现金流量特征的评估和关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露，自 2026 年 1 月 1 日起施行。

经评估，本集团认为采用上述规定对本集团财务报表并无重大影响。

(2) 会计估计变更

报告期内，本集团重要会计估计未发生变更。

39 重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本公司根据本集团所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于企业日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；判断项目金额大小的重要性，本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益、营业收入、营业成本、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

四、税项

1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3% – 13%
城市维护建设税	按应交增值税计征	1% – 7%
教育费附加	按应交增值税计征	2% – 3%
地方教育费附加	按应交增值税计征	1% – 2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25% (注)

注：本公司及本公司的境内子公司适用的所得税率为 25% (2025 年 1–6 月：25%)。本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5% (2025 年 1–6 月：16.5%)。本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

五、合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
库存现金	281,447.31	258,314.06
银行存款	271,538,833,608.92	223,337,483,156.42
其中：客户资金存款	211,832,870,123.61	175,644,164,771.36
公司存款	59,705,963,485.31	47,693,318,385.06
其他货币资金	135,552.72	69,348.21
减：减值准备	(57,752.39)	(103,688.89)
合计	271,539,192,856.56	223,337,707,129.80

(2) 按币种列示

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额 人民币元	原币金额	折算率	人民币金额 人民币元
库存现金：						
人民币	271,893.26	1.0000	271,893.26	248,378.64	1.0000	248,378.64
港币	10,999.37	0.8686	9,554.05	11,000.24	0.9032	9,935.42
库存现金合计			281,447.31			258,314.06
银行存款：						
客户非信用资金存款						
人民币	167,965,891,562.55	1.0000	167,965,891,562.55	143,783,756,534.15	1.0000	143,783,756,534.15
美元	953,092,864.63	6.8109	6,491,420,191.68	815,763,633.59	7.0288	5,733,839,427.74
港币	4,742,337,903.51	0.8686	4,119,194,702.99	5,457,069,845.19	0.9032	4,928,825,484.20
其他			20,831,978.55			83,861,793.80
小计			178,597,338,435.77			154,530,283,239.89
客户信用资金存款						
人民币	30,082,039,065.43	1.0000	30,082,039,065.43	19,002,005,922.51	1.0000	19,002,005,922.51
美元	148,542,838.11	6.8109	1,011,710,416.07	69,277,578.14	7.0288	486,938,241.24
港币	2,425,064,733.38	0.8686	2,106,411,227.41	1,795,831,957.81	0.9032	1,621,995,424.29
其他			35,370,978.93			2,941,943.43
小计			33,235,531,687.84			21,113,881,531.47
客户存款小计			211,832,870,123.61			175,644,164,771.36
公司自有资金存款						
人民币	39,710,355,550.04	1.0000	39,710,355,550.04	39,923,527,041.47	1.0000	39,923,527,041.47
美元	1,289,970,817.19	6.8109	8,785,862,238.80	885,895,763.81	7.0288	6,226,784,144.64
港币	12,311,068,417.29	0.8686	10,693,394,027.26	1,158,483,223.91	0.9032	1,046,342,047.84
其他			516,351,669.21			496,665,151.11
小计			59,705,963,485.31			47,693,318,385.06
公司存款小计			59,705,963,485.31			47,693,318,385.06
银行存款合计			271,538,833,608.92			223,337,483,156.42
其他货币资金：						
人民币	135,552.72	1.0000	135,552.72	69,348.21	1.0000	69,348.21
其他货币资金合计			135,552.72			69,348.21
总计			271,539,250,608.95			223,337,810,818.69
减：减值准备			(57,752.39)			(103,688.89)
合计			271,539,192,856.56			223,337,707,129.80

(3) 使用受限制的货币资金

于 2026 年 6 月 30 日，本集团使用受限制的货币资金主要为保函保证金、风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等共计人民币 1,066,226,246.04 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 1,548,889,159.05 元)。

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
客户备付金	99,183,656,345.18	46,093,939,680.33
公司备付金	15,165,427,929.14	8,346,763,352.02
合计	114,349,084,274.32	54,440,703,032.35

(2) 按币种列示

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额 人民币元	原币金额	折算率	人民币金额 人民币元
客户备付金：						
客户普通备付金						
人民币	90,654,277,567.16	1.0000	90,654,277,567.16	40,591,247,202.00	1.0000	40,591,247,202.00
美元	51,724,586.16	6.8109	352,290,983.88	41,375,132.11	7.0288	290,817,528.57
港币	118,112,634.71	0.8686	102,592,634.51	57,231,970.29	0.9032	51,691,915.57
小计			91,109,161,185.55			40,933,756,646.14
客户信用备付金						
人民币	8,074,495,159.63	1.0000	8,074,495,159.63	5,160,183,034.19	1.0000	5,160,183,034.19
小计			8,074,495,159.63			5,160,183,034.19
客户备付金合计			99,183,656,345.18			46,093,939,680.33
公司自有备付金：						
人民币	15,016,088,292.77	1.0000	15,016,088,292.77	8,226,977,149.75	1.0000	8,226,977,149.75
美元	6,639,703.65	6.8109	45,222,357.61	4,811,508.28	7.0288	33,819,129.39
港币	119,362,148.83	0.8686	103,677,962.47	95,067,089.25	0.9032	85,864,595.01
其他			439,316.29			102,477.87
小计			15,165,427,929.14			8,346,763,352.02
公司备付金合计			15,165,427,929.14			8,346,763,352.02
合计			114,349,084,274.32			54,440,703,032.35

3 融出资金

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
融资融券业务融出资金	225,262,258,548.72	185,181,509,102.04
孖展融资	5,143,489,996.14	3,203,109,690.58
减：减值准备	(3,450,701,434.34)	(2,369,794,277.07)
融出资金净值	226,955,047,110.52	186,014,824,515.55

(2) 按账龄分析

2026 年 6 月 30 日

	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 – 3 个月	150,584,746,332.82	65.35	2,116,939,786.10	61.35
3 – 6 个月	28,332,928,656.28	12.30	408,559,970.42	11.84
6 个月以上	51,488,073,555.76	22.35	925,201,677.82	26.81
合计	230,405,748,544.86	100.00	3,450,701,434.34	100.00

2025 年 12 月 31 日

	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 – 3 个月	117,176,462,886.29	62.20	1,353,158,430.72	57.10
3 – 6 个月	36,885,336,666.44	19.58	444,944,035.24	18.78
6 个月以上	34,322,819,239.89	18.22	571,691,811.11	24.12
合计	188,384,618,792.62	100.00	2,369,794,277.07	100.00

(3) 按客户类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
境内		
其中：个人	189,195,725,243.67	157,286,051,999.58
机构	36,066,533,305.05	27,895,457,102.46
减：减值准备	(3,391,063,767.92)	(2,311,336,903.19)
账面价值小计	221,871,194,780.80	182,870,172,198.85
境外		
其中：个人	1,783,074,429.04	1,468,194,947.65
机构	3,360,415,567.10	1,734,914,742.93
减：减值准备	(59,637,666.42)	(58,457,373.88)
账面价值小计	5,083,852,329.72	3,144,652,316.70
合计	226,955,047,110.52	186,014,824,515.55

(4) 担保物公允价值

融出资金的担保物公允价值详见附注十六、3(1)。

4 衍生金融工具

2026 年 6 月 30 日

	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额 人民币元	公允价值		名义金额 人民币元	公允价值	
		资产 人民币元	负债 人民币元		资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生工具	–	–	–	1,957,673,482,301.74	499,216,089.91	(387,053,465.60)
货币衍生工具	–	–	–	248,651,445,407.24	512,264,150.80	(1,536,076,893.21)
权益衍生工具	–	–	–	287,802,460,245.46	22,527,498,863.53	(66,368,624,072.10)
信用衍生工具	–	–	–	1,880,062,900.62	6,200,371.22	(30,214,567.81)
其他衍生工具	–	–	–	329,173,900,744.17	2,982,278,168.33	(3,043,864,732.62)
合计	–	–	–	2,825,181,351,599.23	26,527,457,643.79	(71,365,833,731.34)

2025 年 12 月 31 日

	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额 人民币元	公允价值		名义金额 人民币元	公允价值	
		资产 人民币元	负债 人民币元		资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生工具	–	–	–	1,915,215,462,278.08	398,929,527.69	(413,859,712.10)
货币衍生工具	–	–	–	245,609,865,416.86	333,092,293.62	(1,134,755,766.52)
权益衍生工具	–	–	–	229,489,077,926.36	5,789,812,502.59	(11,394,380,423.32)
信用衍生工具	–	–	–	8,836,696,969.70	8,865,394.42	(35,087,897.81)
其他衍生工具	–	–	–	413,131,527,528.83	4,906,330,254.49	(5,246,387,992.73)
合计	–	–	–	2,812,282,630,119.83	11,437,029,972.81	(18,224,471,792.48)

(1) 已抵销的衍生金融工具

项目	2026 年 6 月 30 日 抵销前总额 人民币元	抵销金额 人民币元	抵销后净额 人民币元	2025 年 12 月 31 日 抵销前总额 人民币元	抵销金额 人民币元	抵销后净额 人民币元
利率衍生工具	124,339,033.73	(124,339,033.73)	–	328,469,527.11	(328,469,527.11)	–
权益衍生工具	(2,722,024,067.06)	2,722,024,067.06	–	(1,992,028,729.03)	1,992,028,729.03	–
其他衍生工具	(414,358,198.23)	414,358,198.23	–	509,812,117.50	(509,812,117.50)	–

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

(2) 现金流量套期

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无认定为现金流量套期的套期工具 (2025 年 12 月 31 日：无)。于 2026 年 1-6 月，本集团无由于套期终止而从现金流量套期储备重分类至当期损益的金额 (2025 年 1-6 月：无)。于 2026 年 1-6 月，本集团未发生因无效的现金流量套期导致的当期损益 (2025 年 1-6 月：无)。

5 存出保证金

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
期货保证金	49,389,858,440.44	42,531,653,915.24
信用保证金	308,332,274.40	207,092,730.47
交易保证金	7,916,815,344.83	6,652,879,923.82
合计	57,615,006,059.67	49,391,626,569.53

	2026 年 6 月 30 日 外币金额	折算率	人民币金额 人民币元	2025 年 12 月 31 日 外币金额	折算率	人民币金额 人民币元
期货保证金：						
人民币	43,102,491,863.27	1.0000	43,102,491,863.27	36,922,405,456.87	1.0000	36,922,405,456.87
美元	814,085,751.96	6.8109	5,544,656,648.00	702,312,765.88	7.0288	4,936,415,968.81
港币	278,069,051.78	0.8686	241,530,778.38	387,393,283.23	0.9032	349,893,613.41
其他			501,179,150.79			322,938,876.15
小计			49,389,858,440.44			42,531,653,915.24
信用保证金：						
人民币	308,332,274.40	1.0000	308,332,274.40	207,092,730.47	1.0000	207,092,730.47
小计			308,332,274.40			207,092,730.47
交易保证金：						
人民币	3,738,576,759.16	1.0000	3,738,576,759.16	3,009,564,868.35	1.0000	3,009,564,868.35
美元	571,309,686.27	6.8109	3,891,133,142.23	479,302,956.36	7.0288	3,368,924,619.68
港币	220,119,924.27	0.8686	191,196,166.22	293,450,242.21	0.9032	265,044,258.76
其他			95,909,277.22			9,346,177.03
小计			7,916,815,344.83			6,652,879,923.82
合计			57,615,006,059.67			49,391,626,569.53

6 应收款项

(1) 按类别分析如下

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
应收经纪、交易商及结算所	7,324,048,147.13	7,978,586,364.87
应收手续费及佣金	2,905,305,988.14	2,006,413,685.37
应收权益互换及场外期权	1,744,264,982.00	1,138,553,155.39
应收清算款	391,075,836.27	542,424,968.99
应收开放式基金赎回款	959,324,382.42	958,967,468.57
应收申购款	5,476,098.57	11,369,547.15
其他	145,691,108.46	93,114,170.13
小计	13,475,186,542.99	12,729,429,360.47
减：坏账准备	(135,505,223.23)	(139,886,472.81)
合计	13,339,681,319.76	12,589,542,887.66

(2) 按账龄分析如下

	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内 (含 1 年)	13,075,317,420.85	97.03	28,758,870.77	21.22
1 年至 2 年 (含 2 年)	211,833,318.70	1.57	5,863,937.16	4.33
2 年至 3 年 (含 3 年)	88,952,443.07	0.66	44,703,667.22	32.99
3 年以上	99,083,360.37	0.74	56,178,748.08	41.46
合计	13,475,186,542.99	100.00	135,505,223.23	100.00

	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内 (含 1 年)	12,353,918,162.99	97.05	27,975,594.04	20.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	209,007,866.17	1.64	8,381,661.91	5.99
2 年至 3 年 (含 3 年)	88,989,179.62	0.70	42,437,318.09	30.34
3 年以上	77,514,151.69	0.61	61,091,898.77	43.67
合计	12,729,429,360.47	100.00	139,886,472.81	100.00

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间应收款项坏账准备的变动情况参见附注五、21。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额 人民币元	账龄	坏账准备余额 人民币元	占应收款项总额的比例 %
Bank of Communications Co., Ltd.	第三方	3,476,358,831.85	1 年以内（含 1 年）	–	25.80
BNP Paribas Securities	第三方	1,513,045,310.14	1 年以内（含 1 年）	–	11.23
Clearstream	第三方	1,158,401,190.93	1 年以内（含 1 年）	–	8.60
Interactive Brokers LLC	第三方	979,152,470.57	1 年以内（含 1 年）	–	7.27
银河德睿资本管理有限公司	第三方	402,411,976.42	1 年以内（含 1 年）	–	2.99
合计		7,529,369,779.91		–	55.89

应收款项余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东之款项。

应收款项余额中未包含股票质押式回购业务。

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
债券	12,674,773,705.98	12,465,779,688.92
股票	7,776,924,190.87	5,766,934,098.18
减：减值准备	(634,070,927.12)	(623,527,344.42)
合计	19,817,626,969.73	17,609,186,442.68

(2) 按业务类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
债券质押式回购	12,674,773,705.98	12,465,779,688.92
股票质押式回购	7,776,924,190.87	5,766,934,098.18
减：减值准备	(634,070,927.12)	(623,527,344.42)
合计	19,817,626,969.73	17,609,186,442.68

(3) 担保物信息

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
担保物	40,003,685,456.90	25,408,601,424.54
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-
合计	40,003,685,456.90	25,408,601,424.54

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 7,488,385.26 元和人民币 3,942,034,879.61 元。

(4) 股票质押式回购业务按剩余期限列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月内	681,604,428.83	675,472,634.64
1 个月至 3 个月	920,404,015.10	922,646,167.12
3 个月至 1 年	4,273,125,609.97	3,047,711,938.49
1 年以上	1,901,790,136.97	1,121,103,357.93
减：减值准备	(507,916,335.27)	(492,468,733.37)
合计	7,269,007,855.60	5,274,465,364.81

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

	2026 年 6 月 30 日			
	未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	整个存续期 预期信用损失 （未发生信用减值） 人民币元	整个存续期 预期信用损失 （已发生信用减值） 人民币元	合计 人民币元
账面余额	7,304,490,643.17	–	472,433,547.70	7,776,924,190.87
减值准备	(35,482,822.08)	–	(472,433,513.19)	(507,916,335.27)
账面价值	7,269,007,821.09	–	34.51	7,269,007,855.60
担保物价值	19,624,479,208.96	–	53.44	19,624,479,262.40

	2025 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	整个存续期 预期信用损失 （未发生信用减值） 人民币元	整个存续期 预期信用损失 （已发生信用减值） 人民币元	合计 人民币元
账面余额	5,294,500,550.48	–	472,433,547.70	5,766,934,098.18
减值准备	(20,035,220.18)	–	(472,433,513.19)	(492,468,733.37)
账面价值	5,274,465,330.30	–	34.51	5,274,465,364.81
担保物价值	14,969,791,630.84	–	50.88	14,969,791,681.72

8 交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本
	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元
债券	190,449,476,391.18	189,362,364,564.61	169,288,045,184.19	169,325,498,272.34
公募基金	78,880,331,592.42	77,690,021,229.22	88,117,068,562.39	87,597,195,080.62
股票	184,692,678,927.80	149,659,713,960.69	106,486,473,840.31	102,979,482,101.40
银行理财产品	2,998,399,135.37	2,997,374,720.67	3,800,938,680.33	3,800,001,569.28
券商资管产品	941,216,262.48	968,895,125.76	407,601,119.27	568,661,686.14
信托计划	224,815,770.94	226,157,420.00	78,484,227.05	77,805,063.44
私募基金	5,241,362,478.28	4,519,792,553.89	5,595,740,420.84	5,045,545,947.31
其他股权投资	8,157,106,136.17	7,195,562,315.48	4,898,253,032.89	6,536,127,451.12
其他债务工具	1,233,808,940.23	2,033,794,878.24	567,253,942.83	1,381,812,013.35
合计	472,819,195,634.87	434,653,676,768.56	379,239,859,010.10	377,312,129,185.00

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无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（截至 2025 年 12 月 31 日：无）。

(2) 交易性金融资产中的融出证券情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产余额中已融出证券人民币 3,368,867,182.54 元（截至 2025 年 12 月 31 日：人民币 2,228,548,380.85 元）。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

	限制条件	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
债券	质押	144,503,726,586.05	126,351,585,197.34
股票	质押	11,516,106,652.30	9,775,395,748.29
股票	已融出证券	2,693,499,333.32	1,862,501,176.51
公募基金	已融出证券	675,367,849.22	366,047,204.34
股票	存在限售期限	1,088,060,507.70	776,557,504.06
公募基金	存在限售期限	1,205,631,448.20	968,551,376.49
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	137,755,685.56	39,769,824.80
合计		161,820,148,062.35	140,140,408,031.83

9 债权投资

(1) 债权投资金融资产情况

	2026 年 6 月 30 日			
	初始成本 人民币元	利息 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
国债	16,888,854,108.77	115,496,886.43	–	17,004,350,995.20
地方政府债	27,088,511,668.19	261,284,418.00	(2,600,832.67)	27,347,195,253.52
公司债	201,628,601.72	5,076,336.55	(433,993.64)	206,270,944.63
合计	44,178,994,378.68	381,857,640.98	(3,034,826.31)	44,557,817,193.35

	2025 年 12 月 31 日			
	初始成本 人民币元	利息 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
国债	16,950,878,024.99	157,370,120.89	–	17,108,248,145.88
地方政府债	26,895,760,329.85	287,252,008.77	(2,558,561.71)	27,180,453,776.91
公司债	227,084,218.51	2,919,716.63	(398,420.78)	229,605,514.36
合计	44,073,722,573.35	447,541,846.29	(2,956,982.49)	44,518,307,437.15

有关本集团持有的债券投资的信用风险敞口，参见附注八、2(1)。

(2) 债权投资金融资产减值准备变动情况

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间债权投资金融资产减值准备变动情况参见附注五、21。

(3) 变现有限制的债权投资

于 2026 年 6 月 30 日，本集团债权投资中有人民币 39,274,582,966.79 元的债券投资被设定质押 (2025 年 12 月 31 日：人民币 39,548,004,439.95 元)。

10 其他债权投资

	2026 年 6 月 30 日				
	初始成本 人民币元	利息 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元	累计减值准备 人民币元
国债	17,226,496,903.37	104,996,606.83	(220,389,784.96)	17,111,103,725.24	-
地方政府债	10,756,017,986.26	124,627,041.66	(3,267,118.26)	10,877,377,909.66	954,410.04
公司债	12,147,227,340.90	87,500,921.75	(13,746,065.75)	12,220,982,196.90	9,658,661.55
其他债务工具	3,039,089,261.83	16,296,477.25	(7,813,276.16)	3,047,572,462.92	871,764.36
合计	43,168,831,492.36	333,421,047.49	(245,216,245.13)	43,257,036,294.72	11,484,835.95

	2025 年 12 月 31 日				
	初始成本 人民币元	利息 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元	累计减值准备 人民币元
国债	22,212,361,568.46	210,430,716.27	(414,556,477.53)	22,008,235,807.20	-
地方政府债	13,316,401,472.95	170,765,184.19	(68,227,386.95)	13,418,939,270.19	1,177,411.51
公司债	8,338,128,127.05	81,065,722.97	9,136,316.71	8,428,330,166.73	3,760,729.30
其他债务工具	949,128,340.51	12,541,125.71	(1,238,610.69)	960,430,855.53	497,570.22
合计	44,816,019,508.97	474,802,749.14	(474,886,158.46)	44,815,936,099.65	5,435,711.03

于 2026 年 6 月 30 日，本集团其他债权投资中人民币 28,364,281,034.54 元为卖出回购及债券借贷业务设定质押（2025 年 12 月 31 日：人民币 28,007,045,066.45 元），以风险准备金购买的其他债权投资的账面价值为人民币 858,596,357.93 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 1,086,328,417.39 元）。

有关本集团持有的债券投资的信用风险敞口，参见附注八、2(1)。

11 其他权益工具投资

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	初始成本 人民币元	公允价值 人民币元	初始成本 人民币元	公允价值 人民币元
非交易性权益工具	21,387,926,542.76	19,684,166,389.01	14,115,868,205.52	14,613,478,289.91

项目	期初余额 人民币元	本期取得 人民币元	本期公允价值变动额		本期处置 人民币元	本期从其他综合收益转入留存收益的累计利得或损失 人民币元	期末余额 人民币元
			与终止确认的投资有关的变动额 人民币元	与期末持有的投资有关的变动额 人民币元			
账面价值	14,613,478,289.91	12,462,726,165.83	220,400,345.06	(1,980,312,247.06)	(5,632,126,164.73)	–	19,684,166,389.01
累计计入其他综合收益的利得或损失	497,610,084.39	–	220,400,345.06	(1,980,312,247.06)	–	(441,458,336.14)	(1,703,760,153.75)

其他权益工具投资包括本集团持有的非交易性股权。由于该等权益工具并非为交易目的持有，本集团将其指定为其他权益工具投资。

于 2026 年 1-6 月，计入其他综合收益的损失为人民币 1,759,911,902.00 元 (2025 年 1-6 月：收益人民币 745,932,440.52 元)。于 2026 年 1-6 月，由于集团战略调整，对部分其他权益工具进行处置，相应税后收益人民币 331,113,352.25 元从其他综合收益转入留存收益 (2025 年 1-6 月：亏损人民币 26.92 元从其他综合收益转入留存收益)。

于 2026 年 1-6 月，上述投资取得分红收益人民币 414,281,046.51 元 (2025 年 1-6 月：人民币 148,309,728.98 元)。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团其他权益工具投资中人民币 207,156,215.54 元存在限售期限 (2025 年 12 月 31 日：人民币 197,814,887.64 元)。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团其他权益工具投资中人民币 124,086,484.79 元用于融出证券 (2025 年 12 月 31 日：无)。

12 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
对联营企业的投资	23,365,585,958.29	22,285,733,616.02
对合营企业的投资	1,115,837,663.68	1,047,247,584.29
小计	24,481,423,621.97	23,332,981,200.31
减：减值准备		
– 联营企业	–	–
– 合营企业	–	–
合计	24,481,423,621.97	23,332,981,200.31

于 2026 年 6 月 30 日，本集团将长期股权投资中账面价值为人民币 4,068,401,638.24 元的股权投资向中国人民银行质押进行证券、基金、保险公司互换便利 (2025 年 12 月 31 日：3,898,017,102.32)，将长期股权投资中账面价值为人民币 1,821,233,946.36 元的股权投资作为充抵保证金证券提交中国证券金融股份有限公司以进行转融通业务 (2025 年 12 月 31 日：人民币 1,744,960,724.50 元)。

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：

被投资单位	期初余额 人民币元	本期增减变动 追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认的投资收益 人民币元	其他综合收益 人民币元	其他权益变动 人民币元	宣告发放现金股利或利润 人民币元	计提减值准备 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备期末余额 人民币元
联营企业										
南方基金管理股份有限公司	4,579,277,804.46	–	–	549,200,489.79	(9,125,381.23)	–	(234,616,803.06)	–	4,884,736,109.96	–
华泰柏瑞基金管理有限公司	1,141,640,560.50	–	–	90,304,408.41	–	–	(122,500,000.00)	–	1,109,444,968.91	–
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	56,574,383.66	–	–	(2,615,179.50)	–	–	–	–	53,959,204.16	–
江苏工业和信息产业投资基金（有限合伙）	57,148,066.10	–	–	(16,411,457.50)	–	–	–	–	40,736,608.60	–
江苏银行股份有限公司	12,995,122,280.26	–	–	1,016,263,166.37	72,682,750.48	–	(520,921,759.75)	–	13,563,146,437.36	–
南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	895,272,361.23	–	–	82,123,215.73	–	–	(78,406,372.15)	–	898,989,204.81	–
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）	530,802,485.26	–	–	25,564,979.86	–	–	(45,893,360.00)	–	510,474,105.12	–
其他	2,029,895,674.55	110,067,500.00	(160,166,793.69)	338,059,365.94	–	(182,502.67)	(13,573,924.76)	–	2,304,099,319.37	–
小计	22,285,733,616.02	110,067,500.00	(160,166,793.69)	2,082,488,989.10	63,557,369.25	(182,502.67)	(1,015,912,219.72)	–	23,365,585,958.29	–
合营企业										
华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	441,749,837.95	–	(20,000,000.00)	(2,901,526.59)	–	–	–	–	418,848,311.36	–
苏州华泰华芯太湖光子产业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,555,594.95	22,500,000.00	–	29,361,277.37	–	–	–	–	78,416,872.32	–
HTCP CAPITAL LPF	501,827,809.32	–	(27,606,297.04)	(10,029,085.57)	–	–	–	–	464,192,426.71	–
南通华泰智造科技产业投资合伙企业（有限合伙）	77,114,342.07	75,000,000.00	–	2,265,711.22	–	–	–	–	154,380,053.29	–
小计	1,047,247,584.29	97,500,000.00	(47,606,297.04)	18,696,376.43	–	–	–	–	1,115,837,663.68	–
合计	23,332,981,200.31	207,567,500.00	(207,773,090.73)	2,101,185,365.53	63,557,369.25	(182,502.67)	(1,015,912,219.72)	–	24,481,423,621.97	–

13 投资性房地产

(1) 采用成本法计量的投资性房地产

	房屋及建筑物 人民币元
原值	
期初余额	350,634,875.66
本期减少	
– 转至固定资产	(30,151,316.24)
期末余额	320,483,559.42
减：累计折旧	
期初余额	(141,957,172.55)
本期增加	
– 计提折旧	(4,008,114.51)
本期减少	
– 转至固定资产	19,128,873.14
期末余额	(126,836,413.92)
减值准备	
期初余额	(30,659,948.47)
本期计提	–
本期减少	–
期末余额	(30,659,948.47)
账面价值	
期末	162,987,197.03
期初	178,017,754.64

(2) 未办妥产权证书的情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无尚未办妥产权证书的投资性房地产 (2025 年 12 月 31 日：人民币 165,053.68 元)。

14 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及建筑物 人民币元	运输工具 人民币元	电子设备 人民币元	办公设备及其他设备 人民币元	合计 人民币元
原值					
期初余额	4,848,260,070.55	159,088,848.13	2,296,347,815.18	319,008,153.09	7,622,704,886.95
本期增加					
– 购置	90,656.66	1,072,322.40	71,861,372.53	5,814,604.35	78,838,955.94
– 在建工程转入	37,735.84	–	220,327.12	44,352.24	302,415.20
– 投资性房地产转入	30,151,316.24	–	–	–	30,151,316.24
本期减少					
– 处置或报废	(421,413.85)	(2,576,217.92)	(36,305,338.41)	(2,525,115.32)	(41,828,085.50)
期末余额	4,878,118,365.44	157,584,952.61	2,332,124,176.42	322,341,994.36	7,690,169,488.83
减：累计折旧					
期初余额	(1,667,695,609.57)	(94,354,412.13)	(1,595,964,352.09)	(247,283,543.93)	(3,605,297,917.72)
本期计提	(69,970,448.71)	(6,930,030.20)	(131,228,102.30)	(12,519,535.99)	(220,648,117.20)
投资性房地产转入	(19,128,873.14)	–	–	–	(19,128,873.14)
本期减少					
– 处置或报废	144,957.16	1,841,282.02	33,436,214.59	816,842.95	36,239,296.72
期末余额	(1,756,649,974.26)	(99,443,160.31)	(1,693,756,239.80)	(258,986,236.97)	(3,808,835,611.34)
账面价值					
期末	3,121,468,391.18	58,141,792.30	638,367,936.62	63,355,757.39	3,881,333,877.49
期初	3,180,564,460.98	64,734,436.00	700,383,463.09	71,724,609.16	4,017,406,969.23

于 2026 年 6 月 30 日，本集团及本公司管理层认为无需对固定资产计提减值准备 (2025 年 12 月 31 日：无)。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币 35,448,606.65 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 38,670,383.34 元)。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无暂时闲置的固定资产 (2025 年 12 月 31 日：无)。

15 在建工程

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
建造工程	2,038,033,235.78	–	2,038,033,235.78	1,711,227,347.81	–	1,711,227,347.81
房屋装修工程	30,199,708.79	–	30,199,708.79	10,972,631.13	–	10,972,631.13
合计	2,068,232,944.57	–	2,068,232,944.57	1,722,199,978.94	–	1,722,199,978.94

16 使用权资产

	房屋、建筑物 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
原值			
期初余额	2,138,788,030.16	924,547.92	2,139,712,578.08
本期增加			
– 新增租赁	259,303,961.83	901,095.48	260,205,057.31
本期减少			
– 减少租赁	(146,331,945.99)	(72,334.30)	(146,404,280.29)
期末余额	2,251,760,046.00	1,753,309.10	2,253,513,355.10
减：累计折旧			
期初余额	(1,128,926,842.78)	(842,061.92)	(1,129,768,904.70)
本期增加			
– 本期计提	(237,898,827.59)	(230,261.07)	(238,129,088.66)
本期减少			
– 减少租赁	135,803,966.41	72,334.30	135,876,300.71
期末余额	(1,231,021,703.96)	(999,988.69)	(1,232,021,692.65)
账面价值			
期末	1,020,738,342.04	753,320.41	1,021,491,662.45
期初	1,009,861,187.38	82,486.00	1,009,943,673.38

于 2026 年 6 月 30 日，本集团认为无需对使用权资产计提减值准备 (2025 年 12 月 31 日：无)。

17 无形资产

(1) 无形资产情况

	土地使用权 人民币元	交易席位费 人民币元	与现有客户的关系 人民币元	商标 人民币元	软件及其他 人民币元	合计 人民币元
原值						
期初余额	1,768,329,191.21	125,497,526.81	56,717,534.09	109,442,798.73	2,937,975,932.01	4,997,962,982.85
本期增加						
– 购置	–	–	–	–	91,115,211.62	91,115,211.62
处置	–	–	–	–	(19,919.61)	(19,919.61)
外币报表折算差额	–	–	24,338.13	72,139.80	(5,747,852.52)	(5,651,374.59)
期末余额	1,768,329,191.21	125,497,526.81	56,741,872.22	109,514,938.53	3,023,323,371.50	5,083,406,900.27
减：累计摊销						
期初余额	(283,632,077.39)	(124,930,374.33)	(8,290,043.11)	–	(2,446,103,089.82)	(2,862,955,584.65)
本期增加	(20,885,991.00)	(4,999.98)	(13,179,924.30)	–	(183,991,775.98)	(218,062,691.26)
处置	–	–	–	–	18,501.13	18,501.13
外币报表折算差额	–	–	391,633.34	–	2,700,845.05	3,092,478.39
期末余额	(304,518,068.39)	(124,935,374.31)	(21,078,334.07)	–	(2,627,375,519.62)	(3,077,907,296.39)
账面价值						
期末	1,463,811,122.82	562,152.50	35,663,538.15	109,514,938.53	395,947,851.88	2,005,499,603.88
期初	1,484,697,113.82	567,152.48	48,427,490.98	109,442,798.73	491,872,842.19	2,135,007,398.20

(2) 无形资产抵押或担保情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无用于抵押或担保的无形资产 (2025 年 12 月 31 日：无)。

(3) 使用寿命不确定的无形资产

本集团无法预见商标为企业带来的经济利益期限，将该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备 (2025 年 12 月 31 日：无) 。

18 商誉

被投资单位名称	注	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期处置 人民币元	期末余额 人民币元
华泰联合证券有限责任公司	(a)	51,089,439.80	–	–	51,089,439.80
华泰期货有限公司	(b)	252,127.50	–	–	252,127.50
Egmont Honey Holdings Limited	(c)	198,365,108.00	130,683.13	–	198,495,791.13
小计		249,706,675.30	130,683.13	–	249,837,358.43
减：减值准备	(d)	–	–	–	–
账面价值		249,706,675.30	130,683.13	–	249,837,358.43

(a) 本集团于 2006 年收购了华泰联合证券有限责任公司 70% 的权益。合并成本超过按比例获得的华泰联合证券有限责任公司可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与华泰联合证券有限责任公司相关的商誉。

(b) 本集团于 2006 年收购了华泰期货有限公司（原名为“长城伟业期货经纪公司”）60% 的权益。合并成本超过按比例获得的华泰期货有限公司可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与华泰期货有限公司相关的商誉。

(c) 本集团于 2025 年收购了 Egmont Honey Holdings Limited100% 的权益。合并成本超过按比例获得的 Egmont Honey Holdings Limited 可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与 Egmont Honey Holdings Limited 相关的商誉，本期增加主要为外币报表折算差额的影响。

(d) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团及本公司管理层认为无需对商誉计提减值准备 (2025 年 12 月 31 日：无)。

19 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异) 人民币元	递延所得税资产 / (负债) 人民币元	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异) 人民币元	递延所得税资产 / (负债) 人民币元
递延所得税资产：				
资产减值准备	4,721,521,131.55	1,179,752,527.32	3,657,694,138.91	910,827,527.77
公允价值变动	4,129,736,397.94	1,032,434,099.49	3,119,465,843.90	779,866,460.97
应付职工薪酬	9,300,179,638.48	2,325,044,909.62	7,339,108,911.67	1,834,777,227.92
应付利息	2,803,740,088.29	700,935,022.08	2,809,345,961.23	702,336,490.31
租赁负债	785,558,640.04	196,389,660.01	883,462,219.43	220,865,554.87
其他	2,894,814,372.04	717,648,783.36	2,696,731,384.73	672,397,772.38
小计	24,635,550,268.34	6,152,205,001.88	20,505,808,459.87	5,121,071,034.22
互抵金额	(11,316,476,018.25)	(2,829,119,004.57)	(10,832,082,130.65)	(2,708,020,532.66)
互抵后的金额	13,319,074,250.09	3,323,085,997.31	9,673,726,329.22	2,413,050,501.56
递延所得税负债：				
公允价值变动	(5,282,815,876.75)	(1,320,703,969.20)	(4,135,600,316.17)	(1,033,168,604.83)
应收利息	(2,923,590,608.74)	(730,897,652.19)	(3,121,403,438.99)	(780,350,859.75)
私募投资基金享有的应纳税收益	(1,846,617,420.77)	(461,654,355.37)	(1,261,993,456.75)	(315,498,364.19)
使用权资产	(805,125,730.62)	(200,187,933.90)	(907,543,200.64)	(225,537,496.08)
其他	(4,178,927,792.47)	(1,014,639,685.70)	(4,109,749,430.30)	(1,021,747,337.04)
小计	(15,037,077,429.35)	(3,728,083,596.36)	(13,536,289,842.85)	(3,376,302,661.89)
互抵金额	11,316,476,018.25	2,829,119,004.57	10,832,082,130.65	2,708,020,532.66
互抵后的金额	(3,720,601,411.10)	(898,964,591.79)	(2,704,207,712.20)	(668,282,129.23)

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额 人民币元	抵销后递延所得税资产或负债余额 人民币元	递延所得税资产和负债互抵金额 人民币元	抵销后递延所得税资产或负债余额 人民币元
递延所得税资产	(2,829,119,004.57)	3,323,085,997.31	(2,708,020,532.66)	2,413,050,501.56
递延所得税负债	2,829,119,004.57	(898,964,591.79)	2,708,020,532.66	(668,282,129.23)

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
可抵扣亏损	123,440,273.30	160,697,106.27

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
2026 年	–	–
2027 年	2,920,985.54	2,920,985.54
2028 年	1,674,125.09	1,674,125.09
2029 年	–	–
2030 年	–	–
2031 年及以后年度	118,845,162.67	156,101,995.64
合计	123,440,273.30	160,697,106.27

20 其他资产

(1) 其他资产按类别分析如下

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
存货	1,868,164,387.43	2,500,582,885.60
应收股利	580,183,262.26	327,631,341.26
预付款项	352,059,528.50	348,507,565.03
待抵扣增值税	319,357,634.31	330,632,568.28
其他应收款	400,779,674.09	387,095,249.71
长期待摊费用	165,315,564.96	187,880,707.68
应收利息	18,796,922.98	17,588,564.72
其他	257,150,798.94	181,121,451.06
合计	3,961,807,773.47	4,281,040,333.34

(2) 其他应收款

(a) 其他应收款按类别分析如下

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
其他应收款余额	1,118,794,018.30	1,099,876,339.96
减：坏账准备	(718,014,344.21)	(712,781,090.25)
其他应收款净值	400,779,674.09	387,095,249.71

(b) 其他应收款按账龄分析如下

	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	251,458,508.14	22.47	5,651,116.68	0.79
1 至 2 年 (含 2 年)	59,191,436.26	5.29	2,072,378.77	0.29
2 至 3 年 (含 3 年)	25,367,485.93	2.27	2,327,578.50	0.32
3 年以上	782,776,587.97	69.97	707,963,270.26	98.60
合计	1,118,794,018.30	100.00	718,014,344.21	100.00

	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	275,188,483.00	25.02	4,164,602.99	0.59
1 至 2 年 (含 2 年)	26,172,928.63	2.38	1,175,317.26	0.16
2 至 3 年 (含 3 年)	26,275,517.95	2.39	1,531,120.86	0.21
3 年以上	772,239,410.38	70.21	705,910,049.14	99.04
合计	1,099,876,339.96	100.00	712,781,090.25	100.00

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间其他应收款坏账准备的变动情况参见附注五、21。

(d) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	性质	金额 人民币元	账龄	坏账准备余额 人民币元	占其他应收款总额的比例 %
上海美期资产管理中心 (有限合伙)	应收债权	135,582,617.78	3 年以上	135,582,617.78	12.12
四通集团公司	占用原受托管理营业部资金	106,795,900.10	3 年以上	106,795,900.10	9.55
刘伟	应收股票质押式逆回购解质押还款	54,839,929.13	3 年以上	54,839,929.13	4.90
四川圣达水电开发有限公司	应收债权	39,865,477.72	3 年以上	39,865,477.72	3.56
天津市南大科技实业发展有限公司	代垫款项	30,869,930.42	3 年以上	30,869,930.42	2.76
合计		367,953,855.15		367,953,855.15	32.89

(e) 截至 2026 年 6 月 30 日，其他应收款项余额中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(3) 长期待摊费用

	期初余额 人民币元	本期购入 人民币元	在建工程转入 人民币元	本期摊销 人民币元	其他减少 人民币元	期末余额 人民币元
租赁资产改良支出	187,804,690.95	10,519,710.52	17,448,471.05	(50,504,296.70)	(5,896.65)	165,262,679.17
其他	76,016.73	–	–	(23,130.94)	–	52,885.79
合计	187,880,707.68	10,519,710.52	17,448,471.05	(50,527,427.64)	(5,896.65)	165,315,564.96

21 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况：

	期初余额 人民币元	本期计提 /(转回) 人民币元	本期核销 / 转销 人民币元	其他变动 人民币元	期末余额 人民币元
货币资金减值准备	103,688.89	(45,817.04)	–	(119.46)	57,752.39
融出资金减值准备	2,369,794,277.07	1,083,381,719.26	–	(2,474,561.99)	3,450,701,434.34
买入返售金融资产减值准备	623,527,344.42	14,618,882.42	–	(4,075,299.72)	634,070,927.12
应收款项坏账准备	139,886,472.81	(1,129,167.73)	–	(3,252,081.85)	135,505,223.23
债权投资金融资产减值准备	2,956,982.49	90,461.94	–	(12,618.12)	3,034,826.31
其他债权投资金融资产减值准备	5,435,711.03	7,714,727.10	(1,428,309.44)	(237,292.74)	11,484,835.95
其他应收款坏账准备	712,781,090.25	5,261,100.91	–	(27,846.95)	718,014,344.21
应收利息坏账准备	45,499,025.09	(0.34)	–	–	45,499,024.75
金融工具信用减值准备小计	3,899,984,592.05	1,109,891,906.52	(1,428,309.44)	(10,079,820.83)	4,998,368,368.30
投资性房地产减值准备	30,659,948.47	–	–	–	30,659,948.47
其他资产减值准备小计	30,659,948.47	–	–	–	30,659,948.47
合计	3,930,644,540.52	1,109,891,906.52	(1,428,309.44)	(10,079,820.83)	5,029,028,316.77

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备：

	2026 年 6 月 30 日			
	未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	合计 人民币元
货币资金减值准备	57,752.39	–	–	57,752.39
融出资金减值准备	2,139,850,198.97	1,125,825,789.87	185,025,445.50	3,450,701,434.34
买入返售金融资产减值准备	39,395,836.29	–	594,675,090.83	634,070,927.12
应收款项坏账准备	–	87,222,257.62	48,282,965.61	135,505,223.23
债权投资金融资产减值准备	3,034,826.31	–	–	3,034,826.31
其他债权投资金融资产减值准备	11,484,835.95	–	–	11,484,835.95
其他应收款坏账准备	121,918.51	63,358,099.78	654,534,325.92	718,014,344.21
应收利息坏账准备	–	–	45,499,024.75	45,499,024.75
合计	2,193,945,368.42	1,276,406,147.27	1,528,016,852.61	4,998,368,368.30

	2025 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月预期信用损失 人民币元	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） 人民币元	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） 人民币元	合计 人民币元
货币资金减值准备	103,688.89	–	–	103,688.89
融出资金减值准备	1,370,784,861.38	829,764,340.41	169,245,075.28	2,369,794,277.07
买入返售金融资产减值准备	23,973,189.56	–	599,554,154.86	623,527,344.42
应收款项坏账准备	–	90,420,469.95	49,466,002.86	139,886,472.81
债权投资金融资产减值准备	2,956,982.49	–	–	2,956,982.49
其他债权投资金融资产减值准备	5,435,711.03	–	–	5,435,711.03
其他应收款坏账准备	76,947.81	63,551,243.79	649,152,898.65	712,781,090.25
应收利息坏账准备	–	–	45,499,025.09	45,499,025.09
合计	1,403,331,381.16	983,736,054.15	1,512,917,156.74	3,899,984,592.05

22 短期借款

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
信用借款	30,103,979,505.97	20,879,927,361.92
质押借款	677,553,008.71	767,737,000.00
合计	30,781,532,514.68	21,647,664,361.92

23 应付短期融资款

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率
		原币			原币	
短期公司债	25 华泰 S3	人民币 3,000,000,000.00	2025/4/23	334 天	人民币 3,000,000,000.00	1.77%
短期公司债	25 华泰 S3（续发）	人民币 1,000,000,000.00	2025/4/23	334 天	人民币 1,000,000,000.00	1.77%
短期公司债	25 华泰 S4	人民币 5,000,000,000.00	2025/7/23	365 天	人民币 5,000,000,000.00	1.64%
短期公司债	25 华泰 S5	人民币 5,000,000,000.00	2025/7/28	335 天	人民币 5,000,000,000.00	1.72%
短期公司债	25 华泰 S5（续发）	人民币 1,300,000,000.00	2025/7/28	335 天	人民币 1,300,000,000.00	1.72%
短期公司债	25 华泰 S6	人民币 5,000,000,000.00	2025/8/5	212 天	人民币 5,000,000,000.00	1.63%
短期公司债	25 华泰 S8	人民币 2,500,000,000.00	2025/8/7	334 天	人民币 2,500,000,000.00	1.65%
短期公司债	25 华泰 S8（续发）	人民币 5,000,000,000.00	2025/8/7	334 天	人民币 5,000,000,000.00	1.65%
短期公司债	25 华泰 S9	人民币 3,500,000,000.00	2025/8/19	184 天	人民币 3,500,000,000.00	1.72%
短期公司债	25 华 S10	人民币 1,200,000,000.00	2025/8/19	365 天	人民币 1,200,000,000.00	1.70%
短期公司债	25 华泰 D1	人民币 3,000,000,000.00	2025/9/12	242 天	人民币 3,000,000,000.00	1.76%
短期公司债	25 华泰 D2	人民币 2,000,000,000.00	2025/10/9	243 天	人民币 2,000,000,000.00	1.80%
短期公司债	25 华 S11	人民币 5,000,000,000.00	2025/12/23	365 天	人民币 5,000,000,000.00	1.71%
短期公司债	26 华泰 S1	人民币 2,500,000,000.00	2026/1/29	334 天	人民币 2,500,000,000.00	1.67%
短期公司债	26 华泰 S2	人民币 4,000,000,000.00	2026/5/22	153 天	人民币 4,000,000,000.00	1.44%
短期公司债	26 华泰 S3	人民币 4,000,000,000.00	2026/5/22	335 天	人民币 4,000,000,000.00	1.48%
短期公司债	26 华泰 S4	人民币 3,000,000,000.00	2026/5/29	365 天	人民币 3,000,000,000.00	1.48%
境外债	HUATAI B2601a	美元 20,000,000.00	2025/10/23	91 天	美元 20,000,000.00	4.26%
境外债	HUATAI B2601b	美元 30,000,000.00	2025/10/23	96 天	美元 30,000,000.00	4.26%
境外债	HUATAI B2601c	美元 80,000,000.00	2025/10/23	96 天	美元 80,000,000.00	4.28%
境外债	HUATAI B2602a	美元 50,000,000.00	2025/11/4	91 天	美元 50,000,000.00	4.23%
境外债	HUATAI B2602b	美元 50,000,000.00	2025/11/4	92 天	美元 50,000,000.00	4.23%
境外债	HUATAI B2602c	美元 50,000,000.00	2025/11/10	92 天	美元 50,000,000.00	4.23%
境外债	HUATAI B2602d	美元 50,000,000.00	2025/11/10	93 天	美元 50,000,000.00	4.23%
境外债	HUATAI B2602e	美元 30,000,000.00	2025/8/19	177 天	美元 30,000,000.00	0.00%
境外债	HUATAI B2602f	美元 54,000,000.00	2025/11/12	92 天	美元 54,000,000.00	4.26%
境外债	HUATAI B2602g	美元 50,000,000.00	2025/11/10	94 天	美元 50,000,000.00	4.23%
境外债	HUATAI B2602h	美元 25,000,000.00	2025/8/13	184 天	美元 25,000,000.00	4.55%
境外债	HUATAI B2602i	美元 30,000,000.00	2025/8/27	184 天	美元 30,000,000.00	0.00%
境外债	HUATAI B2603a	美元 25,800,000.00	2025/12/2	91 天	美元 25,800,000.00	4.17%
境外债	HUATAI B2603b	美元 40,000,000.00	2025/8/27	189 天	美元 40,000,000.00	4.43%
境外债	HUATAI B2603c	美元 25,000,000.00	2025/12/9	91 天	美元 25,000,000.00	4.21%
境外债	HUATAI B2603d	美元 31,000,000.00	2025/12/9	91 天	美元 31,000,000.00	4.15%
境外债	HUATAI B2603e	美元 25,000,000.00	2025/12/12	89 天	美元 25,000,000.00	4.15%
境外债	HUATAI B2603f	美元 30,000,000.00	2025/12/12	90 天	美元 30,000,000.00	4.21%
境外债	HUATAI B2603g	美元 50,000,000.00	2025/12/16	91 天	美元 50,000,000.00	4.00%
境外债	HUATAI B2603h	美元 50,000,000.00	2025/11/25	120 天	美元 50,000,000.00	4.28%
境外债	HUATAI B2603i	美元 50,000,000.00	2025/11/25	121 天	美元 50,000,000.00	4.25%
境外债	HUATAI B2603j	美元 50,000,000.00	2025/11/25	121 天	美元 50,000,000.00	4.28%
境外债	HUATAI B2604a	港币 385,000,000.00	2025/10/22	182 天	港币 385,000,000.00	0.00%
境外债	HUATAI B2605a	美元 50,000,000.00	2025/11/10	183 天	美元 50,000,000.00	4.18%
境外债	HUATAI B2605b	美元 80,000,000.00	2025/11/18	182 天	美元 80,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.43%
境外债	HUATAI B2605c	美元 40,000,000.00	2025/11/20	181 天	美元 40,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.43%
境外债	HUATAI B2605d	美元 80,000,000.00	2025/11/25	183 天	美元 80,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.44%

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率
		原币			原币	
境外债	HUATAI B2606a	美元 66,000,000.00	2025/12/3	182 天	美元 66,000,000.00	0.00%
境外债	HUATAI B2606b	美元 20,000,000.00	2025/12/10	182 天	美元 20,000,000.00	4.15%
境外债	HUATAI B2606c	美元 55,000,000.00	2025/12/15	177 天	美元 55,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.53%
境外债	HUATAI B2606d	美元 55,000,000.00	2025/12/16	177 天	美元 55,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.53%
境外债	HUATAI B2612a	美元 80,000,000.00	2025/12/17	358 天	美元 80,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.57%
境外债	HUATAI B2612b	港币 430,000,000.00	2025/12/29	353 天	港币 430,000,000.00	3.09%
境外债	HUATAI B2612c	港币 620,000,000.00	2025/12/29	354 天	港币 620,000,000.00	3.09%
境外债	HUATAI B2607a	美元 15,000,000.00	2026/1/9	186 天	美元 15,000,000.00	4.10%
境外债	HUATAI B2607b	美元 50,000,000.00	2026/1/12	183 天	美元 50,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.55%
境外债	HUATAI B2607c	美元 55,000,000.00	2026/1/12	185 天	美元 55,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.55%
境外债	HUATAI B2607d	美元 20,000,000.00	2026/1/16	181 天	美元 20,000,000.00	4.10%
境外债	HUATAI B2607e	美元 85,000,000.00	2026/4/23	89 天	美元 85,000,000.00	4.12%
境外债	HUATAI B2607f	美元 20,000,000.00	2026/1/23	180 天	美元 20,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2607g	美元 60,000,000.00	2026/1/21	183 天	美元 60,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.46%
境外债	HUATAI B2607h	美元 100,000,000.00	2026/1/28	181 天	美元 100,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2607i	美元 30,000,000.00	2026/1/27	182 天	美元 30,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2608a	美元 100,000,000.00	2026/1/28	211 天	美元 100,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2608b	美元 30,000,000.00	2026/2/27	181 天	美元 30,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2609a	美元 75,000,000.00	2026/2/27	187 天	美元 75,000,000.00	4.08%
境外债	HUATAI B2609b	美元 50,000,000.00	2026/2/27	188 天	美元 50,000,000.00	4.02%
境外债	HUATAI B2609c	美元 50,000,000.00	2026/2/27	189 天	美元 50,000,000.00	4.02%
境外债	HUATAI B2609d	人民币 680,000,000.00	2026/3/17	175 天	人民币 680,000,000.00	1.85%
境外债	HUATAI B2609e	美元 85,000,000.00	2026/2/27	195 天	美元 85,000,000.00	4.09%
境外债	HUATAI B2609f	港币 170,000,000.00	2026/3/13	181 天	港币 170,000,000.00	2.78%
境外债	HUATAI B2609g	美元 23,000,000.00	2026/3/13	186 天	美元 23,000,000.00	4.02%
境外债	HUATAI B2610a	人民币 500,000,000.00	2026/4/23	174 天	人民币 500,000,000.00	1.70%
境外债	HUATAI B2610b	美元 60,000,000.00	2026/4/23	175 天	美元 60,000,000.00	4.14%
境外债	HUATAI B2610c	港币 307,000,000.00	2026/1/21	273 天	港币 307,000,000.00	3.15%
境外债	HUATAI B2610d	美元 100,000,000.00	2026/1/22	273 天	美元 100,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2610e	港币 307,000,000.00	2026/1/22	273 天	港币 307,000,000.00	3.15%
境外债	HUATAI B2610f	美元 100,000,000.00	2026/1/22	280 天	美元 100,000,000.00	4.05%
境外债	HUATAI B2611	美元 20,000,000.00	2026/2/27	273 天	美元 20,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.48%
境外债	HUATAI B2612d	美元 80,000,000.00	2026/3/3	275 天	美元 80,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.49%
境外债	HUATAI B2612e	港币 160,000,000.00	2026/3/3	275 天	港币 160,000,000.00	HIBOR 3m + 0.28%
境外债	HUATAI B2612f	美元 20,000,000.00	2026/1/12	337 天	美元 20,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.55%
境外债	HUATAI B2701a	美元 50,000,000.00	2026/1/15	362 天	美元 50,000,000.00	4.00%
境外债	HUATAI B2701b	人民币 100,000,000.00	2026/1/16	362 天	人民币 100,000,000.00	2.19%
境外债	HUATAI B2701c	人民币 250,000,000.00	2026/1/19	359 天	人民币 250,000,000.00	2.20%

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率
		原币			原币	
境外债	HUATAI B2701d	港币 100,000,000.00	2026/1/23	364 天	港币 100,000,000.00	3.14%
境外债	HUATAI B2701e	美元 100,000,000.00	2026/1/28	363 天	美元 100,000,000.00	4.00%
境外债	HUATAI B2701f	人民币 640,000,000.00	2026/1/28	364 天	人民币 640,000,000.00	0.00%
境外债	HUATAIB2701g	港币 385,000,000.00	2026/1/29	364 天	港币 385,000,000.00	0.00%
境外债	HUATAI B2702	港币 200,000,000.00	2026/3/3	337 天	港币 200,000,000.00	2.95%
收益凭证	收益凭证（注）	人民币 2,030,950,000.00	（注）	（注）	人民币 2,030,950,000.00	（注）

类型	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
短期公司债	25 华泰 S3	3,036,580,000.00	12,011,000.00	(3,048,591,000.00)	–
短期公司债	25 华泰 S3（续发）	1,012,291,666.67	3,905,333.33	(1,016,197,000.00)	–
短期公司债	25 华泰 S4	5,036,150,537.62	40,999,999.98	–	5,077,150,537.60
短期公司债	25 华泰 S5	5,036,758,064.53	42,171,935.47	(5,078,930,000.00)	–
短期公司债	25 华泰 S5（续发）	1,309,627,222.21	10,894,577.79	(1,320,521,800.00)	–
短期公司债	25 华泰 S6	5,033,081,989.26	14,253,010.74	(5,047,335,000.00)	–
短期公司债	25 华泰 S8	2,516,522,177.42	20,625,000.00	–	2,537,147,177.42
短期公司债	25 华泰 S8（续发）	5,033,229,166.67	41,250,000.00	–	5,074,479,166.67
短期公司债	25 华泰 S9	3,522,170,430.12	8,178,069.88	(3,530,348,500.00)	–
短期公司债	25 华 S10	1,207,512,903.23	10,200,000.00	–	1,217,712,903.23
短期公司债	25 华泰 D1	3,015,986,666.67	19,020,333.33	(3,035,007,000.00)	–
短期公司债	25 华泰 D2	2,008,300,000.00	15,668,000.00	(2,023,968,000.00)	–
短期公司债	25 华 S11	5,000,319,315.07	42,750,000.00	–	5,043,069,315.07
短期公司债	26 华泰 S1	–	2,517,738,984.03	–	2,517,738,984.03
短期公司债	26 华泰 S2	–	4,006,378,082.19	–	4,006,378,082.19
短期公司债	26 华泰 S3	–	4,006,555,251.14	–	4,006,555,251.14
短期公司债	26 华泰 S4	–	3,004,064,931.51	–	3,004,064,931.51
境外债	HUATAI B2601a	141,754,109.09	349,763.04	(142,103,872.13)	–
境外债	HUATAI B2601b	212,631,163.64	643,881.96	(213,275,045.60)	–
境外债	HUATAI B2601c	567,037,995.96	1,725,079.68	(568,763,075.64)	–
境外债	HUATAI B2602a	353,869,424.24	1,341,840.60	(355,211,264.84)	–
境外债	HUATAI B2602b	353,869,424.24	1,381,306.50	(355,250,730.74)	–
境外债	HUATAI B2602c	353,621,606.06	1,618,101.90	(355,239,707.96)	–
境外债	HUATAI B2602d	353,621,606.06	1,657,567.80	(355,279,173.86)	–
境外债	HUATAI B2602e	209,923,307.11	1,109,910.33	(211,033,217.44)	–
境外债	HUATAI B2602f	381,837,621.82	1,845,794.95	(383,683,416.77)	–
境外债	HUATAI B2602g	353,621,606.06	1,697,033.70	(355,318,639.76)	–
境外债	HUATAI B2602h	175,757,575.76	933,933.00	(176,691,508.76)	–
境外债	HUATAI B2602i	209,514,539.09	1,514,964.22	(211,029,503.31)	–
境外债	HUATAI B2603a	181,978,918.09	1,244,683.95	(183,223,602.04)	–
境外债	HUATAI B2603b	281,212,121.21	2,083,127.76	(283,295,248.97)	–
境外债	HUATAI B2603c	176,209,760.94	1,355,135.85	(177,564,896.79)	–
境外债	HUATAI B2603d	218,467,548.74	1,656,420.21	(220,123,968.95)	–
境外债	HUATAI B2603e	176,122,403.88	1,355,182.50	(177,477,586.38)	–
境外债	HUATAI B2603f	211,377,719.19	1,673,298.18	(213,051,017.37)	–
境外债	HUATAI B2603g	351,960,921.77	2,836,320.00	(354,797,241.77)	–
境外债	HUATAI B2603h	353,019,636.36	3,354,321.60	(356,373,957.96)	–
境外债	HUATAI B2603i	353,009,090.91	3,370,462.50	(356,379,553.41)	–
境外债	HUATAI B2603j	353,019,636.36	3,394,254.00	(356,413,890.36)	–

类型	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
境外债	HUATAI B2604a	344,227,073.20	3,545,511.29	(347,772,584.49)	–
境外债	HUATAI B2605a	353,596,707.07	5,147,920.80	(358,744,627.87)	–
境外债	HUATAI B2605b	565,205,430.30	8,636,356.81	(573,841,787.11)	–
境外债	HUATAI B2605c	282,538,036.36	4,348,370.68	(286,886,407.04)	–
境外债	HUATAI B2605d	564,758,303.03	9,145,965.17	(573,904,268.20)	–
境外债	HUATAI B2606a	455,750,616.81	8,318,443.27	(464,069,060.08)	–
境外债	HUATAI B2606b	140,946,444.44	2,493,535.80	(143,439,980.24)	–
境外债	HUATAI B2606c	387,395,318.52	7,044,775.54	(394,440,094.06)	–
境外债	HUATAI B2606d	387,349,777.78	7,082,744.06	(394,432,521.84)	–
境外债	HUATAI B2612a	563,360,366.33	11,625,886.66	(17,674,131.16)	557,312,121.83
境外债	HUATAI B2612b	388,440,283.17	11,098,416.32	(20,239,050.07)	379,299,649.42
境外债	HUATAI B2612c	560,076,267.22	8,458,991.39	(21,573,864.94)	546,961,393.67
境外债	HUATAI B2607a	–	104,178,564.49	–	104,178,564.49
境外债	HUATAI B2607b	–	347,257,435.03	–	347,257,435.03
境外债	HUATAI B2607c	–	381,983,178.54	–	381,983,178.54
境外债	HUATAI B2607d	–	138,796,142.25	–	138,796,142.25
境外债	HUATAI B2607e	–	583,509,101.34	–	583,509,101.34
境外债	HUATAI B2607f	–	138,657,635.61	–	138,657,635.61
境外债	HUATAI B2607g	–	416,119,360.58	–	416,119,360.58
境外债	HUATAI B2607h	–	692,905,014.19	–	692,905,014.19
境外债	HUATAI B2607i	–	207,894,494.09	–	207,894,494.09
境外债	HUATAI B2608a	–	692,905,014.19	–	692,905,014.19
境外债	HUATAI B2608b	–	207,181,809.31	–	207,181,809.31
境外债	HUATAI B2609a	–	518,006,888.99	–	518,006,888.99
境外债	HUATAI B2609b	–	345,268,105.02	–	345,268,105.02
境外债	HUATAI B2609c	–	345,268,105.02	–	345,268,105.02
境外债	HUATAI B2609d	–	683,662,905.39	–	683,662,905.39
境外债	HUATAI B2609e	–	587,094,256.80	–	587,094,256.80
境外债	HUATAI B2609f	–	148,896,846.61	–	148,896,846.61
境外债	HUATAI B2609g	–	158,572,098.30	–	158,572,098.30
境外债	HUATAI B2610a	–	501,605,555.56	–	501,605,555.56
境外债	HUATAI B2610b	–	411,904,217.50	–	411,904,217.50
境外债	HUATAI B2610c	–	270,378,811.79	–	270,378,811.79
境外债	HUATAI B2610d	–	693,364,810.83	–	693,364,810.83
境外债	HUATAI B2610e	–	270,347,943.89	–	270,347,943.89
境外债	HUATAI B2610f	–	693,364,810.83	–	693,364,810.83
境外债	HUATAI B2611	–	138,144,479.86	–	138,144,479.86
境外债	HUATAI B2612d	–	552,347,680.53	–	552,347,680.53
境外债	HUATAI B2612e	–	140,225,531.73	(968,785.59)	139,256,746.14
境外债	HUATAI B2612f	–	138,902,974.01	–	138,902,974.01
境外债	HUATAI B2701a	–	346,872,095.18	–	346,872,095.18
境外债	HUATAI B2701b	–	101,003,750.00	–	101,003,750.00
境外债	HUATAI B2701c	–	252,384,471.72	–	252,384,471.72
境外债	HUATAI B2701d	–	88,052,262.54	–	88,052,262.54
境外债	HUATAI B2701e	–	692,760,263.40	–	692,760,263.40
境外债	HUATAI B2701f	–	640,000,000.00	–	640,000,000.00
境外债	HUATAI B2701g	–	334,392,905.00	–	334,392,905.00
境外债	HUATAI B2702	–	175,404,519.61	–	175,404,519.61
收益凭证	收益凭证 (注)	6,243,764,946.73	3,175,527,315.78	(7,382,184,008.49)	2,037,108,254.02
合计		60,329,377,447.01	30,256,895,166.92	(41,442,649,591.99)	49,143,623,021.94

注：系本公司发行的期限小于一年的收益凭证，其中未到期收益凭证的固定收益率为 1.30%–1.83%。

24 拆入资金

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
银行拆入资金	37,463,268,902.71	36,052,947,094.70
转融通拆入资金	1,508,487,777.78	1,082,020,200.00
合计	38,971,756,680.49	37,134,967,294.70

于 2026 年 6 月 30 日，本集团向银行的拆入资金未设有担保，年利率 1.30%-3.96%，283 天内到期 (2025 年 12 月 31 日：年利率 1.30%-4.00%，173 天内到期)。本集团向中国证券金融股份有限公司拆入资金由本集团持有的证券及保证金担保，年利率 1.68%-1.90%，154 天内到期 (2025 年 12 月 31 日：年利率 1.82%，146 天内到期)。

25 交易性金融负债

(1) 按项目列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
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	27,673,284,167.73	25,031,028,087.00
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23,071,354,760.82	11,390,890,128.40
合计	50,744,638,928.55	36,421,918,215.40

(2) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 人民币元	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 人民币元	公允价值合计 人民币元
股票	2,403,400,644.20	-	2,403,400,644.20
债务工具 (注 1)	25,269,883,523.53	2,784,630,557.87	28,054,514,081.40
收益凭证 (注 2)	-	6,448,835,593.73	6,448,835,593.73
可转换债券 (注 3)	-	8,815,507,826.22	8,815,507,826.22
其他 (注 4)	-	5,022,380,783.00	5,022,380,783.00
合计	27,673,284,167.73	23,071,354,760.82	50,744,638,928.55

	2025 年 12 月 31 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 人民币元	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 人民币元	公允价值合计 人民币元
股票	2,219,861,012.87	-	2,219,861,012.87
债务工具 (注 1)	22,811,167,074.13	2,891,299,198.04	25,702,466,272.17
收益凭证 (注 2)	-	5,441,733,828.04	5,441,733,828.04
其他 (注 4)	-	3,057,857,102.32	3,057,857,102.32
合计	25,031,028,087.00	11,390,890,128.40	36,421,918,215.40

注 1：本集团将部分本集团发行的债券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以减少会计错配。

注 2：本集团将嵌入衍生工具与收益凭证主合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

注 3：2026 年 2 月 10 日，本公司发行零息可转换债券，本金总额为 100 亿港元，可转换为本公司的 H 股。债券已在维也纳证券交易所运营的 Vienna MTF 上市。除已提前赎回、购回并注销或转换的情况外，并受限于常规的限制期，该债券可于 2026 年 2 月 11 日或之后至 2027 年 2 月 8 日前 10 个工作日的期间内随时进行转换。在转换期内的任何时间，债券持有人均有权按现行转换价格将其持有的全部或部分债券转换为 H 股。现行转换价格须根据债券条款，在发生若干事件时作出调整，包括股份的合并、拆分或重新分类、利润或储备资本化、资本分派、以供股方式发行股份或以低于当时每 H 股市价 95% 的价格发行期权，以及其他若干摊薄事件；此外，现行转换价格亦会就 H 股所宣派的所有股息，以及公司发生控制权变更时，按照债券条款作出相应调整。假设债券按初始转换价格每股 H 股 19.70 港元悉数转换，该等债券可转换为约 507,614,213 股 H 股。若该等债券未被转换或赎回，则将于 2027 年 2 月 8 日按面值予以赎回。

由于可转换债券中嵌入的转换权允许以固定金额的外币换取集团固定数量的普通股，而非以集团功能货币进行结算，因此不满足“固定换固定”条件。该转换权不属于权益工具，而属于以公允价值计量且其变动计入损益的嵌入式衍生工具。基于此，本集团将可转换债券指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

注 4：主要为资产管理计划其他份额持有者或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。

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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额不重大。

26 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
债券	173,638,312,418.04	141,066,211,038.82
股票	10,310,989,566.34	7,090,310,922.82
合计	183,949,301,984.38	148,156,521,961.64

(2) 按业务类别列示

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
质押式回购	164,379,952,087.89	123,157,908,713.32
质押式报价回购	14,472,754,464.06	15,044,191,432.80
买断式回购	5,096,595,432.43	9,954,421,815.52
合计	183,949,301,984.38	148,156,521,961.64

(3) 担保物信息

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
债券	204,020,975,979.61	178,090,394,971.41
股票	11,516,106,652.30	9,775,395,748.29
合计	215,537,082,631.91	187,865,790,719.70

(4) 交易所质押式报价回购剩余期限分析

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月内	7,894,979,134.45	8,772,123,739.26
1 个月至 3 个月	3,109,705,206.15	3,897,806,199.04
3 个月至 1 年	3,468,070,123.46	2,374,261,494.50
合计	14,472,754,464.06	15,044,191,432.80

于 2026 年 6 月 30 日，交易所质押式报价回购利率区间为 0.50%-6.88% (2025 年 12 月 31 日：1.10%-8.18%)。

27 代理买卖证券款

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
普通经纪业务		
其中：个人	195,278,200,646.22	132,653,011,311.20
机构	100,207,920,435.86	82,111,643,622.11
小计	295,486,121,082.08	214,764,654,933.31
信用业务		
其中：个人	28,277,285,324.10	20,446,821,556.46
机构	11,260,371,995.11	5,698,949,648.56
小计	39,537,657,319.21	26,145,771,205.02
合计	335,023,778,401.29	240,910,426,138.33

28 代理承销证券款

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
股票	137,098,084.16	49,270,867.73
债券	9,715,379.58	10,621,059.58
合计	146,813,463.74	59,891,927.31

29 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	附注	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
短期薪酬及长期薪金	五、29(2)	11,013,062,894.32	5,323,596,990.55	(3,432,577,219.08)	12,904,082,665.79
离职后福利 －设定提存计划	五、29(3)	390,329,448.65	545,941,903.09	(724,933,288.41)	211,338,063.33
合计		11,403,392,342.97	5,869,538,893.64	(4,157,510,507.49)	13,115,420,729.12

(2) 短期薪酬及长期薪金

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	10,967,433,817.83	4,725,188,724.97	(2,821,940,457.87)	12,870,682,084.93
职工福利费	170,095.57	104,781,138.65	(104,790,130.85)	161,103.37
社会保险费	302,914.26	191,412,152.22	(191,450,886.19)	264,180.29
其中：医疗保险费	296,830.58	181,688,861.88	(181,739,349.37)	246,343.09
工伤保险费	5,657.68	3,970,260.49	(3,958,080.97)	17,837.20
生育保险费	426.00	5,753,029.85	(5,753,455.85)	－
住房公积金	142,449.21	247,919,537.02	(247,944,081.46)	117,904.77
工会经费和职工教育经费	45,013,617.45	54,295,437.69	(66,451,662.71)	32,857,392.43
合计	11,013,062,894.32	5,323,596,990.55	(3,432,577,219.08)	12,904,082,665.79

于 2026 年 6 月 30 日，工资、奖金、津贴和补贴项目中包含的长期薪金余额为人民币 8,983,458,140.22 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 6,901,014,896.69 元)。

(3) 离职后福利 － 设定提存计划

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
基本养老保险费	306,178.73	288,923,014.49	(289,114,197.06)	114,996.16
失业保险费	23,269.92	10,369,800.10	(10,372,578.09)	20,491.93
企业年金缴费	390,000,000.00	246,649,088.50	(425,446,513.26)	211,202,575.24
合计	390,329,448.65	545,941,903.09	(724,933,288.41)	211,338,063.33

30 应交税费

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
企业所得税	2,240,011,546.81	1,450,281,466.64
个人所得税	198,709,370.32	370,174,646.47
增值税	150,678,118.63	139,897,769.10
教育费附加	7,864,514.59	7,497,683.43
房产税	4,230,072.28	9,274,728.65
城建税	10,636,190.15	10,193,447.73
其他	67,512,752.75	64,897,413.67
合计	2,679,642,565.53	2,052,217,155.69

31 应付款项

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
应付交易款项	126,361,445,896.35	91,600,768,596.99
应付清算款	9,009,591,665.73	9,104,083,688.52
开放式基金申、认购款	2,615,774,517.10	5,016,231,316.49
应付手续费及佣金	122,666,828.59	104,134,550.81
应付赎回款	10,985,134.85	6,397,223.26
其他	283,919,299.20	304,930,241.65
合计	138,404,383,341.82	106,136,545,617.72

32 合同负债

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
手续费及佣金预收款	299,884,586.19	223,153,447.55

33 长期借款

(1) 长期借款分类

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
信用借款	162,231,785.81	170,902,521.52

(2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2026 年 6 月 30 日 原币	2026 年 6 月 30 日 等值人民币
ASB Bank Limited	2025/3/31	2027/9/30	新西兰币	相关计息期的 BKBM + 相关利差	12,137,985.00	46,731,398.82
Aotea Asset Management Limited	2025/3/31	2028/3/31	新西兰币	基准利率 (BKBM, Zero Floor)+ 利差	30,000,000.00	115,500,386.99
合计					42,137,985.00	162,231,785.81

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2025 年 12 月 31 日 原币	2025 年 12 月 31 日 等值人民币
ASB Bank Limited	2025/3/31	2027/9/30	新西兰币	相关计息期的 BKBM + 相关利差	12,137,985.00	49,229,032.72
Aotea Asset Management Limited	2025/3/31	2028/3/31	新西兰币	基准利率 (BKBM, Zero Floor)+ 利差	30,000,000.00	121,673,488.80
合计					42,137,985.00	170,902,521.52

34 应付债券

(1) 应付债券

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
公司债	134,772,910,556.55	114,625,392,506.30
次级债	20,248,420,903.85	21,934,214,416.40
金融债	1,006,667,404.00	999,417,734.97
境外债	19,958,170,112.92	19,090,428,828.54
收益凭证	35,724,478,748.52	26,442,345,895.18
合计	211,710,647,725.84	183,091,799,381.39

(2) 应付债券的明细

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
		原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
公司债	21 华泰 G4	人民币 6,000,000,000.00	2021/5/17	5 年	人民币 6,000,000,000.00	3.71%	6,138,351,425.77	84,248,574.23	(6,222,600,000.00)	-
公司债	21 华泰 G6	人民币 2,000,000,000.00	2021/5/24	5 年	人民币 2,000,000,000.00	3.63%	2,043,746,562.16	28,853,437.84	(2,072,600,000.00)	-
公司债	21 华泰 12	人民币 2,700,000,000.00	2021/9/7	10 年	人民币 2,700,000,000.00	3.78%	2,731,185,522.39	51,120,240.54	-	2,782,305,762.93
公司债	21 华泰 14	人民币 3,400,000,000.00	2021/10/18	10 年	人民币 3,400,000,000.00	3.99%	3,427,273,101.60	67,864,378.50	-	3,495,137,480.10
公司债	21 华泰 16	人民币 1,100,000,000.00	2021/10/25	10 年	人民币 1,100,000,000.00	3.94%	1,107,895,512.32	21,681,126.90	-	1,129,576,639.22
公司债	22 华泰 G7	人民币 1,400,000,000.00	2022/11/21	5 年	人民币 1,400,000,000.00	3.18%	1,404,831,404.35	22,289,957.46	-	1,427,121,361.81
公司债	22 华泰 11	人民币 500,000,000.00	2022/12/12	5 年	人民币 500,000,000.00	3.49%	500,776,828.40	8,764,966.03	-	509,541,794.43
公司债	23 华泰 G3	人民币 2,000,000,000.00	2023/1/16	5 年	人民币 2,000,000,000.00	3.48%	2,066,260,406.00	34,928,737.86	(69,600,000.00)	2,031,589,143.86
公司债	23 华泰 G4	人民币 4,500,000,000.00	2023/2/6	3 年	人民币 4,500,000,000.00	3.23%	4,630,975,837.38	14,374,162.62	(4,645,350,000.00)	-
公司债	23 华泰 G5	人民币 4,000,000,000.00	2023/2/13	5 年	人民币 4,000,000,000.00	3.39%	4,118,535,086.72	68,013,209.82	(135,600,000.00)	4,050,948,296.54
公司债	23 华泰 G6	人民币 1,500,000,000.00	2023/2/27	3 年	人民币 1,500,000,000.00	3.14%	1,539,487,136.35	7,612,863.65	(1,547,100,000.00)	-
公司债	23 华泰 G7	人民币 2,200,000,000.00	2023/2/27	5 年	人民币 2,200,000,000.00	3.36%	2,261,523,657.02	37,076,596.28	(73,920,000.00)	2,224,680,253.30
公司债	23 华泰 G9	人民币 700,000,000.00	2023/5/10	5 年	人民币 700,000,000.00	3.07%	713,628,672.47	10,781,474.25	(21,490,000.00)	702,920,146.72
公司债	23 华泰 G9 (续发)	人民币 5,100,000,000.00	2023/5/10	5 年	人民币 5,100,000,000.00	3.07%	5,329,179,306.89	53,934,516.91	(156,570,000.00)	5,226,543,823.80
公司债	23 华泰 10	人民币 2,000,000,000.00	2023/8/24	3 年	人民币 2,000,000,000.00	2.64%	2,018,436,420.86	26,631,517.27	-	2,045,067,938.13
公司债	23 华泰 11	人民币 2,500,000,000.00	2023/9/21	3 年	人民币 2,500,000,000.00	2.89%	2,519,747,259.90	36,347,460.48	-	2,556,094,720.38
公司债	23 华泰 14	人民币 1,600,000,000.00	2023/10/16	10 年	人民币 1,600,000,000.00	3.35%	1,610,569,153.96	26,838,044.01	-	1,637,407,197.97
公司债	23 华泰 15	人民币 1,000,000,000.00	2023/11/6	2.75 年	人民币 1,000,000,000.00	2.83%	1,004,263,324.44	14,185,573.25	-	1,018,448,897.69
公司债	23 华泰 16	人民币 2,500,000,000.00	2023/11/6	10 年	人民币 2,500,000,000.00	3.30%	2,512,183,278.68	41,273,809.36	-	2,553,457,088.04
公司债	23 华泰 F2	人民币 2,800,000,000.00	2023/11/27	3 年	人民币 2,800,000,000.00	3.07%	2,808,118,444.34	42,979,999.98	-	2,851,098,444.32
公司债	23 华泰 F4	人民币 3,600,000,000.00	2023/12/15	3 年	人民币 3,600,000,000.00	3.08%	3,603,976,018.24	56,010,529.62	-	3,659,986,547.86
公司债	25 华泰 G1	人民币 1,800,000,000.00	2025/2/5	1.17 年	人民币 1,800,000,000.00	1.85%	1,829,977,772.77	8,704,227.23	(1,838,682,000.00)	-
公司债	25 华泰 G3	人民币 3,000,000,000.00	2025/2/27	2 年	人民币 3,000,000,000.00	2.05%	3,050,159,192.73	31,374,801.70	(61,500,000.00)	3,020,033,994.43
公司债	25 华泰 G4	人民币 1,900,000,000.00	2025/2/27	3 年	人民币 1,900,000,000.00	2.05%	1,931,544,783.09	19,736,065.28	(38,950,000.00)	1,912,330,848.37
公司债	25 华泰 G3 (续发)	人民币 5,000,000,000.00	2025/2/27	2 年	人民币 5,000,000,000.00	2.05%	5,096,785,876.39	46,861,860.98	(102,500,000.00)	5,041,147,737.37
公司债	25 华泰 G5	人民币 2,000,000,000.00	2025/3/6	1.25 年	人民币 2,000,000,000.00	2.05%	2,033,318,770.56	18,015,229.44	(2,051,334,000.00)	-
公司债	25 华泰 G6	人民币 2,700,000,000.00	2025/3/6	2.5 年	人民币 2,700,000,000.00	2.05%	2,744,050,359.86	28,235,377.35	(55,350,000.00)	2,716,935,737.21
公司债	25 华泰 G6 (续发)	人民币 6,000,000,000.00	2025/3/6	2.5 年	人民币 6,000,000,000.00	2.05%	6,116,411,957.87	57,615,278.94	(123,000,000.00)	6,051,027,236.81
公司债	25 华泰 G7	人民币 5,000,000,000.00	2025/3/17	1.08 年	人民币 5,000,000,000.00	2.03%	5,079,242,199.17	30,877,800.83	(5,110,120,000.00)	-
公司债	25 华泰 G8	人民币 3,600,000,000.00	2025/3/24	1.42 年	人民币 3,600,000,000.00	2.02%	3,655,422,206.50	37,041,664.48	(72,720,000.00)	3,619,743,870.98
公司债	25 华泰 F1	人民币 2,600,000,000.00	2025/9/8	1.58 年	人民币 2,600,000,000.00	1.92%	2,614,087,839.09	25,512,991.14	-	2,639,600,830.23

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
		原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
公司债	25 华泰 F2	人民币 1,000,000,000.00	2025/9/12	1.58 年	人民币 1,000,000,000.00	1.95%	1,005,294,938.42	9,965,282.52	–	1,015,260,220.94
公司债	25 华泰 G9	人民币 4,000,000,000.00	2025/9/18	2 年	人民币 4,000,000,000.00	1.91%	4,018,384,069.40	39,201,956.22	–	4,057,586,025.62
公司债	25 华泰 F3	人民币 1,400,000,000.00	2025/10/9	1.58 年	人民币 1,400,000,000.00	1.95%	1,405,392,666.52	13,947,911.22	–	1,419,340,577.74
公司债	25 华泰 11	人民币 6,300,000,000.00	2025/10/13	3 年	人民币 6,300,000,000.00	2.06%	6,324,216,186.37	65,513,011.63	–	6,389,729,198.00
公司债	25 华泰 12	人民币 1,000,000,000.00	2025/10/13	4.83 年	人民币 1,000,000,000.00	2.20%	1,003,816,513.96	11,995,358.16	–	1,015,811,872.12
公司债	25 华泰 13	人民币 2,000,000,000.00	2025/10/16	3.08 年	人民币 2,000,000,000.00	2.02%	2,006,559,983.31	22,144,308.95	–	2,028,704,292.26
公司债	25 华泰 14	人民币 2,000,000,000.00	2025/10/16	4.92 年	人民币 2,000,000,000.00	2.20%	2,007,269,869.47	23,992,231.01	–	2,031,262,100.48
公司债	25 华泰 15	人民币 3,200,000,000.00	2025/11/7	3.08 年	人民币 3,200,000,000.00	1.85%	3,205,654,435.48	32,771,500.58	–	3,238,425,936.06
公司债	25 华泰 16	人民币 1,700,000,000.00	2025/11/7	4.92 年	人民币 1,700,000,000.00	2.00%	1,703,354,929.03	18,714,020.57	–	1,722,068,949.60
公司债	25 华泰 17	人民币 2,830,000,000.00	2025/11/24	3 年	人民币 2,830,000,000.00	1.88%	2,832,614,143.25	29,441,874.12	–	2,862,056,017.37
公司债	25 华泰 18	人民币 870,000,000.00	2025/11/24	5 年	人民币 870,000,000.00	1.99%	870,889,452.82	9,541,827.30	–	880,431,280.12
公司债	26 华泰 F1	人民币 6,000,000,000.00	2026/1/12	1 年	人民币 6,000,000,000.00	1.77%	–	6,046,636,120.48	–	6,046,636,120.48
公司债	26 华泰 F2	人民币 5,500,000,000.00	2026/1/15	1.42 年	人民币 5,500,000,000.00	1.95%	–	5,545,841,494.08	–	5,545,841,494.08
公司债	26 华泰 F3	人民币 6,000,000,000.00	2026/1/20	1.58 年	人民币 6,000,000,000.00	1.92%	–	6,047,350,347.03	–	6,047,350,347.03
公司债	26 华泰 F4	人民币 7,000,000,000.00	2026/1/23	1.17 年	人民币 7,000,000,000.00	1.85%	–	7,052,596,818.75	–	7,052,596,818.75
公司债	26 华泰 F5	人民币 500,000,000.00	2026/1/29	1 年	人民币 500,000,000.00	1.73%	–	503,358,583.67	–	503,358,583.67
公司债	26 华泰 G1	人民币 4,000,000,000.00	2026/2/9	3 年	人民币 4,000,000,000.00	1.85%	–	4,025,072,746.76	–	4,025,072,746.76
公司债	26 华泰 G3	人民币 1,900,000,000.00	2026/6/24	2 年	人民币 1,900,000,000.00	1.60%	–	1,898,630,067.18	–	1,898,630,067.18
公司债	26 华泰 G4	人民币 6,100,000,000.00	2026/6/24	3 年	人民币 6,100,000,000.00	1.68%	–	6,095,674,961.59	–	6,095,674,961.59
公司债	26 华泰 F7	人民币 6,000,000,000.00	2026/6/29	1 年	人民币 6,000,000,000.00	1.58%	–	5,994,327,154.20	–	5,994,327,154.20
	小计						114,625,392,506.30	44,546,504,050.25	(24,398,986,000.00)	134,772,910,556.55
次级债	21 华泰 C1	人民币 9,000,000,000.00	2021/1/29	5 年	人民币 9,000,000,000.00	4.50%	9,374,371,324.10	30,628,675.90	(9,405,000,000.00)	–
次级债	华泰 KC01	人民币 700,000,000.00	2025/5/13	3 年	人民币 700,000,000.00	1.71%	707,100,825.93	6,086,977.68	(11,970,000.00)	701,217,803.61
次级债	25 华泰 C1	人民币 1,200,000,000.00	2025/8/15	5 年	人民币 1,200,000,000.00	2.13%	1,208,879,809.40	12,863,497.68	–	1,221,743,307.08
次级债	25 华泰 C2	人民币 2,000,000,000.00	2025/9/10	5 年	人民币 2,000,000,000.00	2.19%	2,011,707,926.92	22,082,680.26	–	2,033,790,607.18
次级债	25 华泰 C3	人民币 1,000,000,000.00	2025/9/22	5 年	人民币 1,000,000,000.00	2.24%	1,005,255,407.36	11,291,248.80	–	1,016,546,656.16
次级债	25 华泰 C4	人民币 4,100,000,000.00	2025/10/14	3 年	人民币 4,100,000,000.00	2.26%	4,116,760,154.31	46,870,301.10	–	4,163,630,455.41
次级债	25 华泰 C5	人民币 900,000,000.00	2025/10/14	5 年	人民币 900,000,000.00	2.38%	903,890,810.01	10,779,393.06	–	914,670,203.07
次级债	25 华泰 C6	人民币 1,500,000,000.00	2025/11/11	3 年	人民币 1,500,000,000.00	2.03%	1,503,461,635.60	15,345,110.58	–	1,518,806,746.18
次级债	25 华泰 C7	人民币 1,100,000,000.00	2025/11/11	5 年	人民币 1,100,000,000.00	2.20%	1,102,786,522.77	12,151,603.14	–	1,114,938,125.91
次级债	26 华泰 C1	人民币 4,000,000,000.00	2026/1/21	3 年	人民币 4,000,000,000.00	1.99%	–	4,032,003,461.38	–	4,032,003,461.38
次级债	26 华泰 C2	人民币 3,500,000,000.00	2026/1/21	4.92 年	人民币 3,500,000,000.00	2.20%	–	3,531,073,537.87	–	3,531,073,537.87
	小计						21,934,214,416.40	7,731,176,487.45	(9,416,970,000.00)	20,248,420,903.85

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
		原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
金融债	25 华泰证券科创债 01A	人民币 300,000,000.00	2025/12/22	3 年	人民币 300,000,000.00	1.76%	299,821,384.38	2,878,148.04	(2,647,890.41)	300,051,642.01
金融债	25 华泰证券科创债 01B	人民币 700,000,000.00	2025/12/22	5 年	人民币 700,000,000.00	1.85%	699,596,350.59	7,019,411.40	–	706,615,761.99
	小计						999,417,734.97	9,897,559.44	(2,647,890.41)	1,006,667,404.00
境外债	HUATAI B2604	美元 500,000,000.00	2021/4/9	5 年	美元 500,000,000.00	2.00%	3,530,967,411.48	18,473,400.00	(3,549,440,811.48)	–
境外债	HUATAI B2608	美元 400,000,000.00	2023/8/9	3 年	美元 400,000,000.00	5.25%	2,868,061,793.72	70,926,660.00	(157,428,943.37)	2,781,559,510.35
境外债	HUATAI B2611	美元 800,000,000.00	2023/11/29	3 年	美元 800,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.9%	5,646,968,165.28	125,299,200.95	(298,687,068.72)	5,473,580,297.51
境外债	HUATAI B2809b	人民币 1,700,000,000.00	2025/9/22	3 年	人民币 1,700,000,000.00	3.09%	1,714,591,666.67	16,017,260.27	(21,636,704.72)	1,708,972,222.22
境外债	HUATAI B2809a	港币 2,000,000,000.00	2025/9/22	3 年	港币 2,000,000,000.00	3.00%	1,821,493,624.77	25,843,824.66	(95,755,566.10)	1,751,581,883.33
境外债	HUATAI B2809c	美元 500,000,000.00	2025/9/25	3 年	美元 500,000,000.00	SOFR Compounded Index + 0.57%	3,508,346,166.62	116,258,866.30	(223,700,681.83)	3,400,904,351.09
境外债	HUATAI B2802a	人民币 2,100,000,000.00	2026/2/2	2 年	人民币 2,100,000,000.00	1.90%	–	2,116,403,333.33	–	2,116,403,333.33
境外债	HUATAI B2802b	港币 3,100,000,000.00	2026/2/2	2 年	港币 3,100,000,000.00	2.95%	–	2,725,168,515.09	–	2,725,168,515.09
	小计						19,090,428,828.54	5,214,391,060.60	(4,346,649,776.22)	19,958,170,112.92
收益凭证	收益凭证（注）	人民币 35,240,000,000.00	（注）	（注）	人民币 35,240,000,000.00		26,442,345,895.18	10,379,009,561.33	(1,096,876,707.99)	35,724,478,748.52
	合计						183,091,799,381.39	67,880,978,719.07	(39,262,130,374.62)	211,710,647,725.84

注：系本公司发行的期限大于一年的收益凭证。

35 租赁负债

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
1 年以内	487,138,812.37	409,776,676.26
1–2 年	277,531,137.97	299,145,443.41
2–5 年	202,451,322.42	270,432,344.72
5 年以上	29,355,381.74	32,906,833.80
合计	996,476,654.50	1,012,261,298.19

本集团租赁主要为房屋及建筑物。本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公场所租赁通常为期 1–5 年不等。

(a) 本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。2026 年 1–6 月，计入当期损益的简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用为人民币 21,254,565.12 元 (2025 年 1–6 月：人民币 24,576,468.68 元)。

(b) 于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出不重大。

36 预计负债

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
未决诉讼 (附注十四、1)	693,794,335.86	–	(18,563,424.66)	675,230,911.20
租赁还原成本	–	2,857,743.27	–	2,857,743.27
	693,794,335.86	2,857,743.27	(18,563,424.66)	678,088,654.47

37 其他负债

(1) 其他负债按类别分析如下

	注	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
应付普通股股息		3,623,842,190.40	13,096,676.00
应付永续债利息		1,181,270,000.00	509,930,000.00
其他应付款	(a)	742,039,682.70	1,028,613,064.98
期货风险准备金	(b)	302,257,518.30	286,833,727.04
代理兑付证券款		9,803,706.02	9,803,706.02
递延收益	(c)	8,928,857.18	8,928,857.18
限制性回购义务		7,102,000.00	7,102,000.00
其他		454,734,445.44	149,456,318.62
合计		6,329,978,400.04	2,013,764,349.84

(a) 其他应付款

其他应付款按款项性质列示如下：

项目	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
人力外包费用	132,221,486.13	131,908,494.49
应付证券投资者保护基金款项	82,321,505.96	64,931,280.42
其他	527,496,690.61	831,773,290.07
合计	742,039,682.70	1,028,613,064.98

(b) 期货风险准备金

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

(c) 递延收益

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	形成原因
政府补助	8,928,857.18	–	–	8,928,857.18	
– 与资产相关	8,928,857.18	–	–	8,928,857.18	
其中：					
购置办公用房	8,928,857.18	–	–	8,928,857.18	补贴购置办公用房
合计	8,928,857.18	–	–	8,928,857.18	

38 股本

		本期增减变动					
	期初余额 人民币元	发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元	小计 人民币元	期末余额 人民币元
股份总数	9,026,863,786.00	–	–	–	–	–	9,026,863,786.00

39 其他权益工具

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
永续债	33,300,000,000.00	4,000,000,000.00	–	37,300,000,000.00

经中国证监会批准，本公司于 2021 年 9 月 15 日、2021 年 10 月 26 日、2021 年 11 月 16 日、2022 年 1 月 24 日、2022 年 7 月 7 日、2022 年 10 月 19 日、2023 年 9 月 6 日、2023 年 10 月 18 日、2024 年 11 月 22 日、2025 年 5 月 22 日及 2026 年 6 月 5 日发行了 11 期永续次级债券（以下统称“永续债”），即“21 华泰 Y1”、“21 华泰 Y2”、“21 华泰 Y3”、“22 华泰 Y1”、“22 华泰 Y2”、“22 华泰 Y3”、“23 华泰 Y1”、“23 华泰 Y2”、“24 华泰 Y1”、“25 华泰 Y1”及“26 华泰 Y1”，债券面值均为人民币 100 元，票面利率分别为 3.85%、4.00%、3.80%、3.49%、3.59%、3.20%、3.46%、3.58%、2.39%、2.12% 及 1.95%。永续债均无到期日，但本公司有权于永续债第 5 个和其后每个付息日按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回该债券。

永续债票面利率在前 5 个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第 6 个计息年度起，永续债每 5 年重置一次票面利率，重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 200 或 300 个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本集团及本公司资产负债表列示于股东权益中。

40 资本公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
股本溢价	68,842,263,338.06	–	(4,229,672.49)	68,838,033,665.57
其他资本公积	(2,252,077.97)	–	–	(2,252,077.97)
合计	68,840,011,260.09	–	(4,229,672.49)	68,835,781,587.60

41 库存股

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
A 股限制性股票激励计划	7,102,000.00	–	–	7,102,000.00

42 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益上期期末余额 人民币元	2026 年 1-6 月 本期所得税前发生额 人民币元	减：前期计入其他综合收益当期转入损益 人民币元	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 人民币元	减：所得税费用 人民币元	合计 人民币元	税后归属于母公司 人民币元	税后归属于少数股东 人民币元	归属于母公司股东的其他综合收益期末余额 人民币元
不能重分类进损益的其他综合收益									
- 其他权益工具投资公允价值变动	362,223,453.55	(1,759,911,902.00)	-	(331,113,352.25)	452,301,247.47	(1,638,724,006.78)	(1,638,724,006.78)	-	(1,276,500,553.23)
以后将重分类进损益的其他综合收益									
其中：- 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	353,445,774.36	63,557,369.25	-	-	-	63,557,369.25	63,557,369.25	-	417,003,143.61
- 其他债权投资公允价值变动	(355,435,345.83)	204,659,061.32	25,010,852.01	-	(59,303,870.15)	170,366,043.18	170,366,043.18	-	(185,069,302.65)
- 其他债权投资信用减值准备	4,325,167.92	7,477,434.36	(1,428,309.44)	-	(953,496.86)	5,095,628.06	5,095,628.06	-	9,420,795.98
- 外币财务报表折算差额	601,407,396.12	(928,944,337.00)	-	-	-	(928,944,337.00)	(931,075,514.64)	2,131,177.64	(329,668,118.52)
合计	965,966,446.12	(2,413,162,374.07)	23,582,542.57	(331,113,352.25)	392,043,880.46	(2,328,649,303.29)	(2,330,780,480.93)	2,131,177.64	(1,364,814,034.81)

项目	2025 年 1-6 月								
	归属于母公司股东的其他综合收益上期期末余额 人民币元	本期所得税前发生额 人民币元	减：前期计入其他综合收益当期转入损益 人民币元	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 人民币元	减：所得税费用 人民币元	合计 人民币元	税后归属于母公司 人民币元	税后归属于少数股东 人民币元	归属于母公司股东的其他综合收益期末余额 人民币元
不能重分类进损益的其他综合收益									
- 其他权益工具投资公允价值变动	(31,263,300.92)	745,932,440.52	-	26.92	(188,084,067.79)	557,848,399.65	557,848,399.65	-	526,585,098.73
以后将重分类进损益的其他综合收益									
其中：- 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	532,278,974.92	(137,242,858.46)	-	-	-	(137,242,858.46)	(137,242,858.46)	-	395,036,116.46
- 其他债权投资公允价值变动	69,679,322.51	(97,122,837.09)	53,510,315.85	-	11,380,157.45	(32,232,363.79)	(32,232,363.79)	-	37,446,958.72
- 其他债权投资信用减值准备	5,088,419.26	2,769,607.54	(3,241,492.79)	-	(19,530.83)	(491,416.08)	(491,416.08)	-	4,597,003.18
- 现金流量套期储备	(44,843,937.74)	(75,662,294.52)	-	-	-	(75,662,294.52)	(75,662,294.52)	-	(120,506,232.26)
- 外币财务报表折算差额	1,171,907,182.57	(46,880,777.14)	-	-	-	(46,880,777.14)	(46,969,014.31)	88,237.17	1,124,938,168.26
合计	1,702,846,660.60	391,793,280.85	50,268,823.06	26.92	(176,723,441.17)	265,338,689.66	265,250,452.49	88,237.17	1,968,097,113.09

43 盈余公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
法定盈余公积	10,854,952,309.27	–	–	10,854,952,309.27

根据《公司法》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 的比例提取法定盈余公积金。法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

44 一般风险准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
一般风险准备	14,994,598,737.38	59,965,853.46	–	15,054,564,590.84
交易风险准备	13,091,735,830.44	–	–	13,091,735,830.44
合计	28,086,334,567.82	59,965,853.46	–	28,146,300,421.28

一般风险准备包括本公司及本公司下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备 (参见附注三、35)。

45 未分配利润

	注	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
上年年末未分配利润		55,872,443,341.66	48,694,124,013.85
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润		11,691,538,976.32	16,383,497,118.10
减：提取法定盈余公积	(1)	–	(1,123,050,990.79)
提取一般风险准备	(1)	(59,965,853.46)	(2,591,618,336.06)
应付普通股股利	(2)	(3,610,745,514.40)	(4,694,131,411.87)
应付永续债股利	(3)	(871,570,000.00)	(1,412,970,000.00)
其他		331,113,352.25	616,592,948.43
期 / 年末未分配利润	(4)	63,352,814,302.37	55,872,443,341.66

(1) 提取各项盈余公积和风险准备

本公司按证券法、公司章程及其他相关规定，提取以下各项盈余公积和风险准备：

(i)	提取法定盈余公积	10%
(ii)	提取一般风险准备	10%
(iii)	提取交易风险准备	10%

一般风险准备还包括本公司及下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备和交易风险准备。

(2) 本期内分配普通股股利

根据 2026 年 6 月 26 日股东会的批准，本公司向普通股股东派发现金股利，年度利润分配采用现金分红的方式，以公司现有总股本 9,026,863,786 股为基数，每 10 股人民币 4.00 元 (含税)，共计人民币 3,610,745,514.40 元 (含税)(2025 年：本公司以总股本 9,027,302,281 股为基数派发年度现金股利，每 10 股人民币 3.70 元 (含税)；以总股本 9,026,863,786 股为基数派发中期现金股利，每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元 (含税)，共计人民币 4,694,131,411.87 元 (含税))。

(3) 本期内分配永续债股利

截至 2026 年 6 月 30 日，已发生永续债强制付息事件 (向普通股股东分红)，本公司确认应付永续债利息人民币 871,570,000.00 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 1,412,970,000.00 元)。

(4) 期末未分配利润的说明

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司子公司提取的盈余公积人民币 2,710,095,804.53 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 2,710,095,804.53 元)。

46 手续费及佣金净收入

	注	2026 年 1–6 月 人民币元	2025 年 1–6 月 人民币元
证券经纪业务净收入		5,931,788,070.74	3,532,097,012.16
其中：证券经纪业务收入		8,731,803,070.98	5,093,967,804.30
其中：代理买卖证券业务		7,461,572,467.23	4,452,470,282.78
交易单元席位租赁		646,488,887.82	350,691,518.80
代销金融产品业务		623,741,715.93	290,806,002.72
证券经纪业务支出		(2,800,015,000.24)	(1,561,870,792.14)
其中：代理买卖证券业务		(2,800,015,000.24)	(1,561,870,792.14)
期货经纪业务净收入		332,581,714.03	221,458,863.36
其中：期货经纪业务收入		1,228,808,573.18	696,453,036.11
期货经纪业务支出		(896,226,859.15)	(474,994,172.75)
投资银行业务净收入		1,540,937,047.94	1,167,886,310.94
其中：投资银行业务收入		1,548,137,892.88	1,185,825,890.16
其中：证券承销业务		1,273,334,329.55	1,017,534,518.52
证券保荐业务		48,673,833.61	59,539,942.91
财务顾问业务	(i)	226,129,729.72	108,751,428.73
投资银行业务支出		(7,200,844.94)	(17,939,579.22)
其中：证券承销业务		(6,646,852.12)	(17,755,376.87)
财务顾问业务	(i)	(553,992.82)	(184,202.35)
资产管理业务净收入		322,725,287.50	243,108,690.35
其中：资产管理业务收入		333,633,758.85	251,857,650.66
资产管理业务支出		(10,908,471.35)	(8,748,960.31)
基金管理业务净收入		603,172,092.51	649,624,006.89
其中：基金管理业务收入		603,172,092.51	649,624,006.89
投资咨询服务净收入		98,757,078.21	56,535,742.58
其中：投资咨询服务收入		98,757,078.21	56,535,742.58
投资咨询服务支出		–	–
其他手续费及佣金净收入		141,840,364.16	92,799,315.54
其中：其他手续费及佣金收入		141,934,093.39	92,917,997.25
其他手续费及佣金支出		(93,729.23)	(118,681.71)
合计		8,971,801,655.09	5,963,509,941.82
其中：手续费及佣金收入合计		12,686,246,560.00	8,027,182,127.95
手续费及佣金支出合计		(3,714,444,904.91)	(2,063,672,186.13)

(i) 财务顾问业务净收入

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
并购重组财务顾问净收入	158,349,811.32	28,066,967.92
- 境内上市公司	156,278,113.21	27,793,383.01
- 其他	2,071,698.11	273,584.91
其他财务顾问业务净收入	67,225,925.58	80,500,258.46
合计	225,575,736.90	108,567,226.38

47 利息净收入

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
利息收入		
融资融券利息收入	4,508,034,245.84	3,509,213,751.40
货币资金及结算备付金利息收入	2,390,255,494.20	1,706,584,865.36
债权投资利息收入	634,703,521.57	695,536,452.75
买入返售金融资产利息收入	294,705,834.55	234,657,065.42
其中：股票质押回购利息收入	148,718,506.78	64,966,701.61
其他债权投资利息收入	483,360,953.25	265,651,251.47
其他	6,155,196.03	6,234,157.65
利息收入小计	8,317,215,245.44	6,417,877,544.05
利息支出		
应付债券利息支出	(2,553,431,758.45)	(1,886,452,632.57)
其中：次级债券利息支出	(239,568,232.77)	(317,496,341.84)
卖出回购金融资产利息支出	(1,505,712,729.93)	(1,409,508,286.71)
其中：报价回购利息支出	(142,475,887.91)	(158,639,905.74)
拆入资金利息支出	(241,879,172.85)	(242,666,029.60)
其中：转融通利息支出	(16,504,020.01)	(71,800.32)
应付短期融资款利息支出	(723,592,794.28)	(325,347,791.85)
代理买卖证券款利息支出	(371,897,522.05)	(249,039,140.03)
租赁负债利息支出	(16,642,263.67)	(16,179,315.96)
短期借款利息支出	(442,975,819.18)	(162,178,725.77)
长期借款利息支出	(4,009,169.84)	(159,188.73)
其他	(173,862,428.15)	(89,778,657.59)
利息支出小计	(6,034,003,658.40)	(4,381,309,768.81)
利息净收入	2,283,211,587.04	2,036,567,775.24

48 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	2,101,185,365.53	1,692,102,864.51
处置长期股权投资产生的投资收益	2,460,276.12	303,857.30
金融工具投资收益	15,675,269,729.50	7,523,370,382.85
其中：持有期间取得的收益	2,968,434,707.35	3,282,764,703.28
- 交易性金融资产	2,554,129,728.68	3,134,424,115.66
- 交易性金融负债	23,932.16	30,858.64
- 其他权益工具投资	414,281,046.51	148,309,728.98
处置金融工具取得的收益	12,706,835,022.15	4,240,605,679.57
- 交易性金融资产	49,772,468,267.14	8,379,014,504.99
- 其他债权投资	(23,340,072.54)	(50,268,823.06)
- 衍生金融工具	(36,250,278,289.12)	(1,607,963,669.11)
- 交易性金融负债	(792,014,883.33)	(2,480,176,333.25)
其他投资收益 /(损失)	124,930,353.43	(45,785,573.34)
合计	17,903,845,724.58	9,169,991,531.32

(2) 对联营及合营企业的投资收益

参见附注五、12(2)。

(3) 本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(4) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
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	2,554,129,728.68	3,134,424,115.66
	处置取得收益	49,772,468,267.14	8,379,014,504.99
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	处置取得损失	(745,871,919.43)	(2,463,429,129.61)
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	23,932.16	30,858.64
	处置取得损失	(46,142,963.90)	(16,747,203.64)
合计		51,534,607,044.65	9,033,293,146.04

49 其他收益

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
与收益相关的政府补助	70,919,117.51	121,579,067.09

50 公允价值变动损失

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
交易性金融资产	36,615,618,159.59	4,249,812,750.26
交易性金融负债	(270,393,537.37)	(1,045,893,593.65)
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	(1,715,154,522.18)	(348,943,258.48)
衍生金融工具	(39,825,472,517.96)	(4,051,973,847.35)
其他	(102,014,326.37)	-
合计	(3,582,262,222.11)	(848,054,690.74)

51 其他业务收入

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
大宗商品销售收入	8,378,230.07	268,031,106.47
租赁收入	9,434,080.92	18,571,334.45
其他	226,120,159.75	124,384,150.36
合计	243,932,470.74	410,986,591.28

52 资产处置损益

项目	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元	2026 年 1-6 月计入 非经常性损益的金额 人民币元
固定资产处置损失	(24,676.74)	(29,353.33)	(24,676.74)
使用权资产处置利得	260,086.39	1,317,617.09	260,086.39
合计	235,409.65	1,288,263.76	235,409.65

53 税金及附加

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
城建税	59,431,994.87	39,580,041.19
教育费附加	43,345,056.55	29,173,804.01
其他	22,226,991.02	24,244,841.41
合计	125,004,042.44	92,998,686.61

54 业务及管理费

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
员工成本	5,484,234,720.74	4,559,236,802.43
研究开发费	805,341,087.19	858,250,355.66
交易所费用	330,642,837.78	229,784,090.29
使用权资产折旧	238,129,088.66	243,132,672.36
固定资产折旧	220,648,117.20	236,684,119.06
无形资产摊销	200,807,109.94	191,406,470.33
业务宣传费	167,416,031.38	56,442,132.52
邮电通讯费	135,363,418.55	131,614,969.76
咨询费	88,873,483.27	56,887,196.02
证券投资者保护基金	86,796,990.29	59,966,094.91
产品代销手续费	70,995,919.42	46,518,175.40
长期待摊费用摊销	50,527,427.64	58,377,512.08
租赁费	21,254,565.12	24,576,468.68
其他	581,529,560.36	509,108,599.16
合计	8,482,560,357.54	7,261,985,658.66

55 信用减值损失

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
货币资金减值损失转回	(45,817.04)	(129,081.14)
融出资金减值损失计提 /(转回)	1,083,381,719.26	(1,782,505.67)
应收及其他应收坏账准备计提 /(转回)	4,131,933.18	(7,919,285.56)
债权投资减值损失计提 /(转回)	90,461.94	(2,114,239.67)
其他债权投资减值损失计提	7,714,727.10	2,449,094.21
买入返售金融资产减值损失计提	14,618,882.42	10,018,851.61
应收利息减值损失 (转回)/ 计提	(0.34)	0.24
合计	1,109,891,906.52	522,834.02

56 其他业务成本

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
大宗商品销售成本	7,022,113.89	262,324,864.79
投资性房地产折旧	4,008,114.51	4,303,061.09
其他	140,106,394.68	74,600,180.95
合计	151,136,623.08	341,228,106.83

57 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元	2026 年 1-6 月计入非经常性损益的金额 人民币元
非流动资产处置收益	394,280.72	36,888.13	394,280.72
违约补偿金	514,150.94	6,601,340.02	514,150.94
其他	80,779.97	186,098.14	80,779.97
合计	989,211.63	6,824,326.29	989,211.63

(2) 营业外支出

项目	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元	2026 年 1-6 月计入非经常性损益的金额 人民币元
捐赠支出	1,358,423.48	1,570,200.00	1,358,423.48
罚款、违约和赔偿损失	14,067,290.23	1,171,692.18	14,067,290.23
其他	2,754,523.96	1,927,151.06	2,754,523.96
合计	18,180,237.67	4,669,043.24	18,180,237.67

58 所得税费用

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,262,195,155.59	1,090,709,316.50
汇算清缴差异调整	(3,929,113.00)	13,152,313.98
递延所得税的变动	(187,948,278.58)	(129,869,221.76)
合计	2,070,317,764.01	973,992,408.72

(1) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
税前利润	13,772,208,769.98	8,524,841,675.59
按税率 25% 计算的预期所得税	3,443,052,192.50	2,131,210,418.90
子公司适用不同税率的影响	(413,306,746.21)	(83,102,647.86)
调整以前年度所得税的影响	(3,929,113.00)	13,152,313.98
非应税收入的影响	(1,079,146,965.87)	(1,075,956,116.74)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	164,668,223.25	17,650,216.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(8,644,323.45)	(6,693,677.16)
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	2,031,331.88	857,785.82
支柱二所得税法规的影响 (注 1)	15,779,844.63	–
其他 (注 2)	(50,186,679.72)	(23,125,884.57)
本期所得税费用	2,070,317,764.01	973,992,408.72

注 1：集团已应用全球最低补足税法规 (支柱二所得税法规)。支柱二所得税法规已在包括但不限于香港、新加坡及新西兰等地区生效，本集团多家子公司注册于该等司法辖区。

注 2：其他主要为永续债股利的税务影响。

59 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (a)	11,277,263,188.65	7,170,311,598.67
本公司发行在外普通股的加权平均数 (b)	9,025,803,786.00	9,017,633,295.97
基本每股收益 (元 / 股)	1.25	0.80

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润计算过程如下：

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
归属于母公司股东的合并净利润	11,691,538,976.32	7,549,447,367.16
限制性股票红利	(424,000.00)	(392,200.00)
其他权益工具股息影响 (注)	(413,851,787.67)	(378,743,568.49)
归属于本公司普通股股东的合并净利润	11,277,263,188.65	7,170,311,598.67

(b) 普通股的加权平均数计算过程如下：

	2026 年 1-6 月 股数	2025 年 1-6 月 股数
期初已发行普通股股数	9,026,863,786.00	9,027,302,281.00
股票回购股份加权平均	(1,060,000.00)	(9,668,985.03)
本期新增普通股加权平均数	-	-
本期减少普通股加权平均数	-	-
期末普通股的加权平均数	9,025,803,786.00	9,017,633,295.97

注：本公司在计算 2026 年上半年基本每股收益时，将归属于 2026 年上半年度的永续债股息共计人民币 413,851,787.67 元从归属于母公司的合并净利润中予以扣除 (2025 年上半年：人民币 378,743,568.49 元)。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算：

		2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释)	(a)	11,223,168,058.32	7,170,703,798.67
本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释)	(b)	9,421,951,048.02	9,018,211,893.88
稀释每股收益 (元 / 股)		1.19	0.80

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 计算过程如下：

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
归属于本公司普通股股东的合并净利润	11,277,263,188.65	7,170,311,598.67
稀释调整：		
限制性股票红利的影响 (注 1)	424,000.00	392,200.00
可转换债券转换时影响 (注 2)	(54,519,130.33)	–
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释)	11,223,168,058.32	7,170,703,798.67

(b) 普通股的加权平均数 (稀释) 计算过程如下：

	2026 年 1-6 月 股数	2025 年 1-6 月 股数
期末普通股加权平均数	9,025,803,786.00	9,017,633,295.97
稀释调整：		
股份激励稀释作用下增加的股份数 (注 1)	712,985.44	578,597.91
可转换债券转换时增加的股份数 (注 2)	395,434,276.58	–
期末发行在外普通股的加权平均数 (稀释)	9,421,951,048.02	9,018,211,893.88

注 1：于 2021 年，本公司授予了部分员工 A 股限制性股票激励计划。稀释每股收益应考虑到相关员工行权后摊薄每股收益的影响，在综合考虑当年分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利及预计行权时转换的普通股股数时，授予的 A 股限制性股票激励计划于本期具有稀释性 (2025 年 1-6 月：具有稀释性)。

注 2：于 2026 年 2 月，本公司发行了可转换公司债券。稀释每股收益考虑该可转换债券全部转换为普通股对归属于本公司合并净利润的潜在影响。

60 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
合并结构化主体收到的现金	1,964,523,680.68	-
收到的往来款项	35,427,548,622.05	4,663,686,359.63
收到的大宗商品交易收入	4,243,021,904.94	3,506,539,376.15
使用受限制货币资金的变动	576,803,635.64	170,346,711.04
收到的政府补助及营业外收入	71,514,048.42	128,366,505.25
其他业务收入	235,554,240.67	188,741,058.15
合计	42,518,966,132.40	8,657,680,010.22

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
支付的往来款项及其他费用	4,944,043,601.66	7,361,070,877.34
存出保证金本期净流出	8,223,379,490.14	4,736,531,968.04
支付大宗商品交易成本	4,052,344,039.40	3,546,618,707.81
合并结构化主体减少的现金	-	543,904,254.82
合计	17,219,767,131.20	16,188,125,808.01

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	5,287,138.74	4,466,169.52

(4) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
净利润	11,701,891,005.97	7,550,849,266.87
加：信用减值损失	1,109,891,906.52	522,834.02
固定资产及投资性房地产折旧	224,656,231.71	240,987,180.15
无形资产摊销	200,807,109.94	191,406,470.33
长期待摊费用摊销	50,527,427.64	58,377,512.08
使用权资产折旧	238,129,088.66	243,132,672.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 /(收益)	308,965.17	(616,397.33)
公允价值变动损失 /(收益)	1,723,966,074.97	(240,444,350.65)
利息支出	2,623,958,121.10	1,429,129,950.66
汇兑损失	1,145,202,630.59	298,393,647.46
投资收益	(2,455,420,410.62)	(1,790,914,827.72)
递延所得税资产增加	(910,035,495.75)	(69,713,435.66)
递延所得税负债增加 /(减少)	722,087,217.17	(61,909,225.64)
交易性金融工具的增加	(50,890,850,612.50)	(52,864,542,051.28)
经营性应收项目的增加	(53,204,046,130.01)	(10,370,313,806.31)
经营性应付项目的增加	166,551,184,588.42	62,995,451,008.74
经营活动产生的现金流量净额	78,832,257,718.98	7,609,796,448.08

(5) 现金及现金等价物净变动情况

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
现金及现金等价物的期末余额	390,945,708,798.12	231,615,029,624.14
减：现金及现金等价物的期初余额	(282,194,001,522.89)	(226,771,940,704.98)
现金及现金等价物净增加额	108,751,707,275.23	4,843,088,919.16

(6) 现金及现金等价物构成

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 6 月 30 日 人民币元
现金	384,138,991,933.24	223,152,323,787.49
其中：库存现金	281,447.31	360,010.10
可随时用于支付的银行存款	269,794,245,311.67	186,716,613,069.97
可随时用于支付的其他货币资金	135,552.72	6,122,380.08
结算备付金	114,344,329,621.54	36,429,228,327.34
现金等价物	6,806,716,864.88	8,462,705,836.65
其中：原到期日在三个月内的买入返售金融资产	5,761,638,138.42	6,937,287,070.00
原到期日在三个月内的债券投资	1,045,078,726.46	1,525,418,766.65
现金及现金等价物余额	390,945,708,798.12	231,615,029,624.14

(7) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于 2026 年 1-6 月，本集团不存在债务转为资本及融资租入固定资产等不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。本集团于本期发行一年内到期的可转换公司债券，详见附注五、25。

61 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

中国大陆以外地区经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
港币	0.8686	0.9032

(2) 境外经营实体说明

本公司主要境外经营实体为本公司子公司华泰金融控股（香港）有限公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本期未发生变化。

六、合并范围的变更

1 纳入合并范围结构化主体的变动而导致的合并范围变更

本集团对作为结构化主体的管理人和 / 或作为投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本集团本期结构化主体纳入合并报表范围较上年新增 4 个，减少 8 个，详见附注七、3。

七、在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册 / 认缴资本	持股比例 (%)（或类似权益比例）		取得方式
						原币	直接	间接	
华泰联合证券有限责任公司		深圳	深圳	投资银行	人民币	997,480,000.00	100.00	-	购买
华泰期货有限公司		广州	广州	期货经纪	人民币	3,939,000,000.00	100.00	-	购买
华泰紫金投资有限责任公司		南京	南京	股权投资	人民币	6,000,000,000.00	100.00	-	设立
华泰创新投资有限公司		上海	上海	创新投资	人民币	3,500,000,000.00	100.00	-	设立
华泰证券（上海）资产管理有限公司		上海	上海	资产管理	人民币	2,600,000,000.00	100.00	-	设立
华泰国际金融控股有限公司		香港	香港	控股投资	港币	10,200,000,002.00	100.00	-	设立
上海盛钜资产经营管理有限公司		上海	上海	资产管理	人民币	121,000,000.00	100.00	-	购买
华泰长城资本管理有限公司		深圳	深圳	场外衍生品和做市业务	人民币	1,000,000,000.00	-	100.00	设立
华泰长城国际贸易有限公司		上海	上海	仓单服务和基差贸易	人民币	150,000,000.00	-	100.00	设立
华泰资本管理（香港）有限公司		香港	香港	资本管理	港币	732,986,411.15	-	100.00	设立
Huatai Financial USA Inc.		美国	美国	期货经纪	美元	10.00	-	100.00	设立
华泰（香港）期货有限公司		香港	香港	期货经纪	港币	653,529,936.09	-	100.00	设立
华泰长城投资管理有限公司		上海	上海	仓单服务和基差贸易	人民币	550,000,000.00	-	100.00	设立
南京华泰瑞通投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	5,000,000.00	-	66.00	设立
深圳市华泰君信基金投资管理有限公司		深圳	深圳	投资管理	人民币	5,000,000.00	-	51.00	设立
北京华泰同信投资基金管理有限公司		北京	北京	投资管理	人民币	3,000,000.00	-	90.00	设立
深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业（有限合伙）		深圳	深圳	投资管理	人民币	30,000,000.00	-	52.00	设立
北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）	注 1	北京	北京	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	-	45.00	设立
北京华泰瑞合投资基金管理合伙企业（有限合伙）		北京	北京	投资管理	人民币	30,000,000.00	-	90.10	设立
伊犁华泰瑞达股权投资管理有限公司		伊宁	伊宁	投资管理	人民币	2,000,000.00	-	100.00	设立
伊犁华泰瑞达股权投资管理合伙企业（有限合伙）		伊宁	伊宁	股权投资	人民币	2,000,000.00	-	100.00	设立
伊犁苏新投资基金合伙企业（有限合伙）	注 1	伊宁	伊宁	股权投资	人民币	1,900,000,000.00	-	24.73	设立
南京华泰瑞兴投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	-	51.00	设立
南京华泰瑞兴投资基金管理合伙企业（有限合伙）		南京	南京	股权投资	人民币	1,000,000.00	-	52.00	设立

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册 / 认缴资本	持股比例 (%)（或类似权益比例）		取得方式
						原币	直接	间接	
沈阳都市圈华泰新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	注 1，注 3	沈阳	沈阳	股权投资	人民币	2,000,000,000.00	–	30.00	设立
华泰金融控股（香港）有限公司		香港	香港	证券经纪	港币	8,800,000,000.00	–	100.00	设立
Huatai Capital Investment Management Limited（华泰资本投资管理有限公司）		香港	香港	财务业务	港币	2.00	–	100.00	设立
Huatai Capital Investment Limited（华泰资本投资有限公司）		香港	香港	自营投资	港币	2.00	–	100.00	设立
HTSC LIMITED		香港	香港	不活动	港币	1.00	–	100.00	设立
Huatai International Corporate Finance Limited（华泰国际融资有限公司）		香港	香港	融资业务	港币	30,000,000.00	–	100.00	设立
泰保资本管理有限公司		香港	香港	境外股权投资和资产管理业务	港币	2.00	–	100.00	设立
华泰金控投资咨询（深圳）有限公司		深圳	深圳	管理咨询	港币	10,000,000.00	–	100.00	设立
Huatai Value Investment Partners Limited		香港	英属维尔京群岛	融资业务	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai International Finance Limited（华泰国际财务有限公司）		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Principle Solution Group Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Pioneer Reward Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai International Financial Products Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai Capital Investment Partners Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai Capital Management Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai Value Management Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai Principal Investment I limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai Principal Investment Group Limited		香港	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	–	100.00	设立
Huatai International Private Equity Investment Management Limited		香港	开曼群岛	基金管理	美元	50,000.00	–	100.00	设立
Huatai HK SPC		香港	开曼群岛	基金管理	美元	100.00	–	100.00	设立
Huatai International Investment Holdings Limited		香港	开曼群岛	股权投资	美元	100.00	–	100.00	设立
Huatai Securities USA Holdings, Inc.		美国	美国	投资管理	美元	100.00	–	100.00	设立
Huatai Securities (USA), Inc.		美国	美国	投资银行	美元	100.00	–	100.00	设立
Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited		新加坡	新加坡	投资咨询	新加坡币	55,000,000.00	–	100.00	设立
HS Carbon Neutrality & Energy Transition Investment Limited		香港	香港	股权投资	港币	2.00	–	100.00	设立
华泰证券日本准备株式会社		日本	日本	金融商品交易业务	日元	490,000,000.00	–	100.00	设立
New Zealand Nutrifoods Investment Group Limited	注 2	新西兰	新西兰	股权投资	新西兰币	1,000,000	–	36.75	设立
Egmont Honey Holdings Limited		新西兰	新西兰	控股投资	新西兰币	100,000	–	36.75	购买
成都华泰天府数智创业投资合伙企业（有限合伙）	注 1	成都	成都	股权投资	人民币	551,000,000.00	–	27.22	设立

注 1：截至 2026 年 6 月 30 日，本公司间接持有北京华泰瑞合医疗产业投资中心 (有限合伙)、伊犁苏新投资基金合伙企业 (有限合伙)、沈阳都市圈华泰新兴产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 及成都华泰天府数智创业投资合伙企业 (有限合伙) 的股权比例均小于 50%。根据上述有限合伙基金的合伙协议，本公司拥有控制这些基金的权力，并且有能力运用该权力影响本公司的可变回报金额。因此，本公司管理层认为本公司对这些企业具有实际控制，故纳入合并财务报表范围。

注 2：本集团通过纳入合并范围的结构化主体持有 New Zealand Nutrifoods Investment Group Limited。

注 3：本集团于本期设立沈阳都市圈华泰新兴产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙)。

2 在联营企业和合营企业中的权益

项目	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
联营企业		
– 重要的联营企业	18,447,882,547.32	17,574,400,084.72
– 不重要的联营企业	4,917,703,410.97	4,711,333,531.30
合营企业		
– 不重要的合营企业	1,115,837,663.68	1,047,247,584.29
小计	24,481,423,621.97	23,332,981,200.31
减：减值准备	–	–
合计	24,481,423,621.97	23,332,981,200.31

(1) 重要联营企业：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接		间接		对联营企业投资的会计处理方法	注册 / 认缴资本 (人民币万元)		对集团活动是否具有战略性
				30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025		30/6/2026	31/12/2025	
江苏银行股份有限公司 (注 1)	南京	南京	商业银行	5.03%	5.03%	–	–	权益法	1,835,132.45	1,835,132.45	是
南方基金管理股份有限公司	深圳	深圳	基金管理	41.16%	41.16%	–	–	权益法	36,172.00	36,172.00	是

注 1：本公司在江苏银行董事会中派有一名董事，且本公司通过派出的董事参与江苏银行的财务和经营政策的制定，从而实施对江苏银行的重大影响，因此本公司对江苏银行的投资确认为长期股权投资并按权益法核算。

(2) 重要联营企业的主要财务信息：

本集团联营企业的重要会计政策与本集团会计政策无重大差异，下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。

	江苏银行股份有限公司	
	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
资产	5,611,101,653,000.00	4,931,316,046,000.00
负债	(5,247,416,469,000.00)	(4,581,733,981,000.00)
净资产	363,685,184,000.00	349,582,065,000.00
少数股东权益	12,348,819,000.00	11,620,827,000.00
归属于母公司股东权益	351,336,365,000.00	337,961,238,000.00
	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
营业收入	48,951,744,000.00	44,864,292,000.00
净利润	22,811,588,000.00	21,059,571,000.00
其他综合收益	2,896,138,000.00	857,206,000.00
综合收益总额	25,707,726,000.00	21,916,777,000.00
本期收到的来自联营企业的股利	520,921,759.75	197,989,053.88

	南方基金管理股份有限公司	
	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
资产	18,717,807,204.98	17,922,162,948.47
负债	(6,296,450,093.00)	(6,391,217,661.36)
净资产	12,421,357,111.98	11,530,945,287.11
少数股东权益	553,679,488.18	405,391,826.32
归属于母公司股东权益	11,867,677,623.80	11,125,553,460.79
按持股比例计算的净资产份额	4,884,736,109.96	4,579,277,804.46
对联营企业投资的账面价值	4,884,736,109.96	4,579,277,804.46
其他调整	-	-
	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
营业收入	5,013,980,087.52	3,796,962,661.77
净利润	1,502,641,364.58	1,194,223,920.49
其他综合收益	(42,229,539.71)	(12,270,126.21)
综合收益总额	1,460,411,824.87	1,181,953,794.28
本期收到的来自联营企业的股利	234,616,803.06	1,237,087,864.09

(3) 不重要联营企业和合营企业的汇总财务信息如下：

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	4,917,703,410.97	4,711,333,531.30

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	517,025,332.94	324,103,643.70
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	517,025,332.94	324,103,643.70

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
合营企业：		
投资账面价值合计	1,115,837,663.68	1,047,247,584.29

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	18,696,376.43	(7,556,550.39)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	18,696,376.43	(7,556,550.39)

3 本集团在合并的结构化主体中的权益

本集团合并的结构化主体主要是指本集团作为管理人和 / 或投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团共合并 74 个结构化主体 (2025 年 12 月 31 日：78 个结构化主体)，合并结构化主体的总资产为人民币 73,430,224,145.07 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 62,418,276,903.85 元)。本集团持有上述合并结构化主体的权益的账面价值为人民币 65,470,548,946.98 元 (2025 年 12 月 31 日持有上述合并结构化主体的权益的账面价值为人民币 55,248,669,806.15 元)。

4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团作为结构化主体的普通合伙人或管理者，在报告期间对结构化主体拥有管理权。除已于附注七、3 所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团并未合并该等结构化主体。

于 2026 年 6 月 30 日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币 816,936,757,677.79 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 778,285,696,368.62 元)。于 2026 年 6 月 30 日，本集团于上述未合并结构化主体中所持权益账面价值为人民币 7,216,529,021.12 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 6,122,037,323.33 元)。

于 2026 年 1-6 月，本集团在上述结构化主体中获得的损益包括管理费收入、业绩报酬及投资收益共计人民币 1,005,097,600.55 元 (2025 年 1-6 月：管理费收入、业绩报酬及投资收益共计人民币 980,594,550.39 元)。

5 本集团在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括基金、银行理财产品、信托计划与其他产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于 2026 年 6 月 30 日与 2025 年 12 月 31 日，合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情载列如下：

	2026 年 6 月 30 日	
	交易性金融资产 人民币元	合计 人民币元
基金	78,409,854,712.02	78,409,854,712.02
银行理财产品	2,998,399,135.37	2,998,399,135.37
信托计划	224,815,770.94	224,815,770.94
其他	6,843,867,748.12	6,843,867,748.12
合计	88,476,937,366.45	88,476,937,366.45

	2025 年 12 月 31 日	
	交易性金融资产 人民币元	合计 人民币元
基金	86,363,605,682.74	86,363,605,682.74
银行理财产品	3,800,938,680.33	3,800,938,680.33
信托计划	78,484,227.05	78,484,227.05
其他	6,034,229,997.68	6,034,229,997.68
合计	96,277,258,587.80	96,277,258,587.80

八、与金融工具相关的风险

1 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

为了提高集团管理和运营的科学性、规范性和有效性，增强对金融风险的防范能力，保障集团各项业务持续、稳定、快速发展，根据《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》等有关规定并结合业务和管理实际情况，本集团制定并持续完善了《风险管理基本制度》并经董事会审议通过，以市场风险、信用风险、操作风险、模型风险、流动性风险、声誉风险、信息技术风险等专业风险类型的管理指引为衔接，以各业务条线风险管理制度为落地的风险管理制度体系，根据监管规定并结合内部管理实际修订完善相关制度，覆盖风险识别、计量、监控、应对与报告等风险管理全流程环节以及新业务风险评估、压力测试、授权管理等重点领域。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、声誉风险、模型风险、合规风险、法律风险、洗钱风险、廉洁风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并结合实际设定适当的风险指标、风险限额、风险内部控制流程，通过信息系统支持和有效的机制持续管理上述各类风险。

风险管理是本集团所有员工的共同责任，集团通过培训和考核的方式，促进全体员工不断增强风险管理意识和风险敏感度以培养良好的风险管理文化。

(2) 风险治理组织架构

公司风险管理组织架构包括董事会及其下设的合规与风险管理委员会、审计委员会，经营管理层及其下设的风险管理委员会，首席风险官，各部门、分支机构、子公司，风险管理部门以及稽查部。

公司董事会承担公司全面风险管理的最终责任，负责树立与本公司相适应的风险管理理念、全面推进风险文化建设，审议批准公司风险管理战略、全面风险管理的基本制度、风险偏好及风险容忍度，审议公司定期风险评估报告等。公司董事会下设合规与风险管理委员会，为董事会审议决策提出意见。公司董事会下设审计委员会承担全面风险管理的监督责任，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。

公司经营管理层根据董事会的授权和批准，对全面风险管理承担主要责任，积极践行公司风险文化，负责实施风险管理工作，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告。公司经营管理层下设风险管理委员会，负责统筹境内外一体化全面风险管理工作，推动构建和完善与公司发展战略相适应的风险管理体系。公司设置首席风险官，负责全面风险管理工作。

公司指定风险管理委员会及风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作，具体组织、推动和实施各项风险管理工作，牵头管理公司的市场风险、信用风险、操作风险和模型风险。公司指定资金运营部负责牵头管理公司的流动性风险，指定战略发展部负责牵头管理公司的声誉风险，指定信息技术部负责牵头管理公司的信息技术风险。

公司各部门、分支机构及子公司负责人是所辖单位风险管理的第一责任人，承担本单位风险管理的直接责任，在日常工作中宣导并督促员工践行公司风险文化，组织落实公司风险管理制度、流程措施和风控要求，从源头识别、分析、评估、监测、控制、应对和报告风险。

公司稽查部将全面风险管理纳入内部审计范畴，定期对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并督促相关单位及人员整改落实审计发现问题。

2 公司面临的主要风险及应对措施

(1) 信用风险管理

信用风险是指因融资方、发行人或交易对手等违约导致损失的风险。公司建立了覆盖自有资金出资及受托资金业务的信用风险管理体系，将境内外子公司纳入统一管理范围，实现信用风险管理全覆盖。

报告期内，本集团面临的信用风险主要包括三类：一是在融资类业务中，客户违约导致损失的风险；二是在债券投资业务中，发行人违

约造成的风险；三是在交易类业务（含担保交收类业务）中，交易对手方出现违约，导致资产遭受损失的风险。

融资类业务信用风险管理方面，公司执行严格的风险客户与风险资产持续监控、及时化解的管控措施，强化动态的逆周期调节机制，建立市场系统性风险监测及应对机制，加强相关业务贷后管理，以控制业务常规风险、防范底线风险、灵活调节业务结构。

发行人信用风险管理方面，公司建立信用债发行人统一监控平台，实现集团各业务信用债标的的统一监控，同时公司深化信用债全流程风险管控，建立常态化的风险券筛查处置机制，持续强化持仓债券监控预警机制，提升集团发行人信用风险防控成效。

交易对手信用风险管理方面，公司持续优化完善集团层面交易对手统一管理体系及系统化建设，执行严格的交易对手授信及保证金管理机制，强化存续期持续监控，不断提升业务全流程风险管理成效；对于担保交收类业务，持续完善风险指标设计，推进前端管控及系统化建设，强化风险事件处理和风险传导管控能力。

公司持续优化完善信用风险统一管理体系，提升应对外部复杂信用环境的能力，为各类信用业务发展提供强有力的风控保障。报告期内，公司未发生重大信用风险事件，各项业务平稳运行。

针对买入返售金融资产中的股票质押式回购业务，本集团综合债务人持续还款情况、还款能力及履约保障比例，分析交易面临的违约风险程度，划分三个阶段，确定减值准备，具体方案如下：

描述	预期信用损失阶段	
履约比高于平仓线且未发生逾期	未来 12 个月预期信用损失	第一阶段
履约比高于平仓线、逾期天数不超过 90 天 履约比处于平仓区但未逾期 履约比处于平仓区、逾期天数不超过 90 天	整个存续期预期信用损失 未发生信用减值	第二阶段
履约比低于 100% 履约比不低于 100%、逾期天数超过 90 天 已进入场内违约处置或场外司法诉讼环节 跟踪到债务人出现重大财务困难、很可能破产或重组等情形	整个存续期预期信用损失 已发生信用减值	第三阶段

本集团为不同融资主体及合约设置不同的平仓线，平仓线一般不低于 130%。

针对第一阶段、第二阶段合约，本集团根据履约保障比例及逾期天数，按照相应的损失率计提减值准备。于 2026 年 6 月 30 日，第一阶段合约平均减值损失率为 0.49%，无纳入第二阶段的合约（于 2025 年 12 月 31 日，第一阶段合约平均减值损失率为 0.38%，无纳入第二阶段的合约）。

针对第三阶段合约，本集团从每笔合约的标的券及融资人两个维度进行综合评估，评估时考虑的因素包括但不限于标的券的版块、市值、日均成交额、商誉占比、重大风险指标等，以及融资人是否控股股东、是否受减持新规限制、是否黑名单或违约客户、质押比例、担保情况、增信措施等，并结合履约保障比例及逾期天数等指标，对合约进行减值测算，计提相应的减值准备，减值损失率为 10%–100% 不等。

针对融出资金业务，本集团以维持担保比例为主要指标，持仓集中度为辅助指标，并考虑债务人持续还款情况、账户总负债规模及持仓证券的流动性等情况，对融资融券客户账户资产进行风险分级，划分为三个阶段，对不同阶段资产确定相应的损失率，据此计算预期信用损失。

于 2026 年 6 月 30 日，第一阶段的风险账户平均减值损失率为 1.04%，第二阶段的风险账户平均减值损失率为 4.61%，第三阶段的风险账户平均减值损失率为 99.80%（于 2025 年 12 月 31 日，第一阶段的风险账户平均减值损失率为 0.80%，第二阶段的风险账户平均减值损失率为 4.87%，第三阶段的风险账户平均减值损失率为 92.74%）。

对于融资类业务，本集团计算预期信用损失时，考虑不必付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，从宏观经济运行、景气调查两个维度选取对应指标。通过构建这些特定指标与业务损失率之间的关系，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

(a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
货币资金	271,538,911,409.25	223,337,448,815.74
结算备付金	114,349,084,274.32	54,440,703,032.35
融出资金	226,955,047,110.52	186,014,824,515.55
交易性金融资产	194,687,513,882.81	172,083,847,507.87
衍生金融资产	26,527,457,643.79	11,437,029,972.81
买入返售金融资产	19,817,626,969.73	17,609,186,442.68
应收款项	13,339,681,319.76	12,589,542,887.66
存出保证金	57,615,006,059.67	49,391,626,569.53
债权投资	44,557,817,193.35	44,518,307,437.15
其他债权投资	43,257,036,294.72	44,815,936,099.65
其他资产（金融资产）	351,017,170.85	404,683,814.43
合计	1,012,996,199,328.77	816,643,137,095.42

(2) 流动性风险管理

流动性风险，是指本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。本公司已建立了一套完整的流动性风险管理体系，对本公司整体的流动性风险实施识别、计量、监测、控制和报告，并不断提高流动性风险管理的信息化水平，提高流动性风险识别、计量和监测的能力，强化本公司应对流动性风险的能力。此外，本公司根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备，持有充足的优质流动性资产，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求。

(3) 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。市场风险管理的目标是通过建立健全与公司发展战略相适应的市场风险管理体系，将市场风险控制在公司可以承受的合理范围内，促进业务收益与风险水平相匹配。

(a) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为境内公司持有的外币货币资金、跨境业务中产生的外币金融资产及负债以及子公司所购买的外币金融资产。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日人民币对美元和港币的汇率变动使人民币升值 10% 将导致本集团股东权益和净利润的变动情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示，负数表示减少净利润或股东权益，正数表示增加净利润或股东权益。

	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
2026 年 6 月 30 日		
美元	(1,517,151,522.36)	(1,517,151,522.36)
港币	(782,545,188.97)	1,650,067,134.67
合计	(2,299,696,711.33)	132,915,612.31

	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
2025 年 12 月 31 日		
美元	(1,339,628,322.30)	(1,339,628,322.30)
港币	21,518,661.32	2,289,647,283.79
合计	(1,318,109,660.98)	950,018,961.49

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值 10% 将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对本集团资产负债表内承担外汇汇率变动影响的敞口净额进行重新计量得出的。

下表列示了本集团资产负债表内承担外汇汇率变动影响的敞口净额，本集团的资产和负债按照原币以等值人民币账面价值列示。

	2026 年 6 月 30 日			
	美元折合 人民币元	港币折合 人民币元	其他货币折合 人民币元	合计 人民币元
敞口净额	22,251,555,661.24	24,618,014,597.42	31,572,371.54	46,901,142,630.20

	2025 年 12 月 31 日			
	美元折合 人民币元	港币折合 人民币元	其他货币折合 人民币元	合计 人民币元
敞口净额	19,647,882,060.43	25,502,911,095.88	40,138,311.73	45,190,931,468.04

(b) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资等，付息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、长期借款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产的估值。假设收益率曲线平行移动 100 个基点，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	股东权益 人民币元	净利润 人民币元	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
收益率曲线向上平移 100 个基点	(7,958,583,178.04)	(6,101,871,734.34)	(6,176,598,546.20)	(4,415,515,059.70)
收益率曲线向下平移 100 个基点	8,755,497,650.35	6,703,464,966.53	7,361,805,678.08	5,220,746,399.67

(c) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票及基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。对于此类风险，本集团采取分散化投资并选取适当的金融工具进行有效风险对冲。

敏感度分析反映本集团的净利润及权益可能发生的即时变动，假设股市指数或其他有关风险变量于报告期末发生变动，且已用于重新计量该等由本集团所持令本集团于报告期末面临权益价格风险的金融工具。在所有其他变量不变的情况下，权益类证券价格变动 10% 对本集团净利润及权益的影响分析如下：

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	净利润敏感度 人民币元	**净权益敏感度 人民币元**	净利润敏感度 人民币元	净权益敏感度 人民币元
上升 10%	**7,173,368,731.15**	**8,649,681,210.33**	7,525,272,574.86	8,621,283,446.60
下降 10%	**(7,173,368,731.15)**	**(8,649,681,210.33)**	(7,525,272,574.86)	(8,621,283,446.60)

(4) 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的风险。风险管理部是本公司操作风险的牵头管理部门，各部门、分支机构、子公司对各自条线的操作风险进行主动管理并对管理效果负责，承担本单位操作风险管理的第一责任。公司利用技术手段防范各项业务及管理流程、关键环节的操作风险，并加强流程管控，以保证操作风险管理的政策、制度能够有效落实。公司运用风险与控制自我评估、关键风险指标监测、损失数据收集作为辅助工具加强对操作风险的管理。

本公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及监管部门和公司相关工作要求，开展了以风险为导向的内部控制规范建设工作，并开展持续优化，将操作风险自我评估与内控自评相结合，对各业务流程中的固有风险、控制活动等进行了全面梳理、评估，对控制设计及执行的有效性进行了测试，对内控缺陷落实整改，全面梳理优化了公司各业务环节和制度流程，以保障公司内控措施的到位以及风险管理的有效性。此外，公司在日常工作中将操作风险管理及内部控制工作前移，全程参与新业务的制度流程及方案设计，充分识别和全面评估操作风险，通过设置前端控制、规范业务流程、建立监测指标、开展培训与检查等前中后管理机制，以落实关键风险点的内部控制措施。

(5) 金融资产转移

在日常业务中，本集团通过卖出回购协议及融出证券将已确认的金融资产转让给对手方。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立卖出回购协议，借出分类为交易性金融资产的债务证券及债权投资。卖出回购协议是指如下交易，将证券出售并同时达成回购协议，在未来某时间以约定价格购回。即使回购价格是约定的，本集团仍面临着显著的信用风险、市场风险和出售这些证券获取回报的风险。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立融出证券协议，借出分类为交易性金融资产的股票及交易所交易基金。根据融出证券协议规定，股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户。尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本集团归还该等证券。由于本集团尚保留该部分已转让证券的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

2026 年 6 月 30 日	交易性金融资产		其他权益工具投资	
	卖出回购协议 人民币元	融出证券 人民币元	融出证券 人民币元	合计 人民币元
转让资产的账面金额	5,408,150,803.60	3,368,867,182.54	124,086,484.79	8,901,104,470.93
相关负债的账面金额	(5,096,595,432.43)	–	–	(5,096,595,432.43)
净头寸	311,555,371.17	3,368,867,182.54	124,086,484.79	3,804,509,038.50

2025 年 12 月 31 日	交易性金融资产		其他权益工具投资	
	卖出回购协议 人民币元	融出证券 人民币元	融出证券 人民币元	合计 人民币元
转让资产的账面金额	11,380,512,882.00	2,228,548,380.85	–	13,609,061,262.85
相关负债的账面金额	(9,954,421,815.52)	–	–	(9,954,421,815.52)
净头寸	1,426,091,066.48	2,228,548,380.85	–	3,654,639,447.33

(6) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额列示。

本集团已就衍生金融工具应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

根据本集团与客户签订的权益类收益互换协议，与同一客户间的应收及应付款项于同一结算日以净额结算。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下，与该公司间同一结算日内应收及应付款项以净额结算。

九、金融工具的公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

		2026 年 6 月 30 日			
	附注	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	五、8	263,361,218,262.65	198,846,233,318.04	10,611,744,054.18	472,819,195,634.87
– 交易性债券投资		1,520,008,198.39	188,788,664,921.57	140,803,271.22	190,449,476,391.18
– 交易性其他债务工具投资		–	1,013,499,289.86	220,309,650.37	1,233,808,940.23
– 交易性权益工具		261,841,210,064.26	9,044,069,106.61	10,250,631,132.59	281,135,910,303.46
衍生金融资产	五、4	954,046,343.63	22,666,290,888.36	2,907,120,411.80	26,527,457,643.79
其他债权投资	五、10	–	43,257,036,294.72	–	43,257,036,294.72
其他权益工具投资	五、11	17,328,875,247.23	2,052,581,890.00	302,709,251.78	19,684,166,389.01
其他资产	五、20	–	1,626,453,019.89	–	1,626,453,019.89
持续以公允价值计量的资产总额		281,644,139,853.51	268,448,595,411.01	13,821,573,717.76	563,914,308,982.28
负债					
交易性金融负债	五、25	(2,590,806,609.57)	(28,072,358,160.02)	(20,081,474,158.96)	(50,744,638,928.55)
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		–	(2,989,880,601.86)	(20,081,474,158.96)	(23,071,354,760.82)
衍生金融负债	五、4	(1,150,947,695.11)	(46,626,131,681.35)	(23,588,754,354.88)	(71,365,833,731.34)
持续以公允价值计量的负债总额		(3,741,754,304.68)	(74,698,489,841.37)	(43,670,228,513.84)	(122,110,472,659.89)

	附注	2025 年 12 月 31 日 第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	五、8	193,615,572,207.65	179,025,327,983.18	6,598,958,819.27	379,239,859,010.10
– 交易性债券投资		139,450,738.54	169,065,161,957.30	83,432,488.35	169,288,045,184.19
– 交易性其他债务工具投资		–	–	567,253,942.83	567,253,942.83
– 交易性权益工具		193,476,121,469.11	9,960,166,025.88	5,948,272,388.09	209,384,559,883.08
衍生金融资产	五、4	489,133,392.07	9,673,133,059.22	1,274,763,521.52	11,437,029,972.81
其他债权投资	五、10	–	44,815,936,099.65	–	44,815,936,099.65
其他权益工具投资	五、11	14,319,599,017.59	1,400,000.00	292,479,272.32	14,613,478,289.91
其他资产	五、20	–	2,287,704,466.52	–	2,287,704,466.52
持续以公允价值计量的资产总额		208,424,304,617.31	235,803,501,608.57	8,166,201,613.11	452,394,007,838.99
负债					
交易性金融负债	五、25	(2,219,861,012.87)	(26,001,821,285.65)	(8,200,235,916.88)	(36,421,918,215.40)
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		–	(3,190,654,211.52)	(8,200,235,916.88)	(11,390,890,128.40)
衍生金融负债	五、4	(730,171,625.65)	(13,003,502,396.92)	(4,490,797,769.91)	(18,224,471,792.48)
持续以公允价值计量的负债总额		(2,950,032,638.52)	(39,005,323,682.57)	(12,691,033,686.79)	(54,646,390,007.88)

2 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、衍生金融资产及负债以及其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。此市场报价取自活跃市场中的交易所、经销商及交易对手的以公平磋商为基础的市场交易。

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

对于交易性金融资产中的债券投资、交易性金融负债中的债务工具以及其他债权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中不存在公开市场的权益工具投资，其公允价值以投资账户管理人提供的账户净值确定。

衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

其他资产中的存货中标准仓单的公允价值是依据交易所期货结算价估值来确定的，非标准仓单的公允价值依据现货市场平均价确定。

2026 年 1–6 月，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2026 年 6 月 30 日的公允价值 人民币元	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
其他债务工具及私募配售债券	361,112,921.59	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率和预计现金流	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低；预计现金流越高，公允价值越高
未上市股权投资	10,553,340,384.37	市场法	缺乏市场流通性贴现率和市场乘数	贴现率越高，公允价值越低；市场乘数越高，公允价值越高
场外衍生合约 – 资产	2,907,120,411.80	布莱克 – 斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
		蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
场外衍生合约 – 负债	(23,588,754,354.88)	布莱克 – 斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
		蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益	(4,817,130,739.01)	市场法	缺乏市场流通性贴现率和市场乘数	贴现率越高，公允价值越低；市场乘数越高，公允价值越高
可转换债券	(8,815,507,826.22)	蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
收益凭证	(6,448,835,593.73)	布莱克 – 斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
		蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大

	2025 年 12 月 31 日的公允价值 人民币元	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
其他债务工具及私募配售债券	650,686,431.18	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率和预计现金流	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低；预计现金流越高，公允价值越高
未上市股权投资	6,240,751,660.41	市场法	缺乏市场流通性贴现率和市场乘数	贴现率越高，公允价值越低；市场乘数越高，公允价值越高
场外衍生合约 – 资产	1,274,763,521.52	布莱克 – 斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
		蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
场外衍生合约 – 负债	(4,490,797,769.91)	布莱克 – 斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
		蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益	(2,758,502,088.84)	市场法	缺乏市场流通性贴现率和市场乘数	贴现率越高，公允价值越低；市场乘数越高，公允价值越高
收益凭证	(5,441,733,828.04)	布莱克 – 斯科尔斯期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
		蒙特卡洛期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大

5 持续以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

		本期利得或损失总额				增加、发行、出售和结算					
	2026 年 1 月 1 日余额 人民币元	转入第三层次 人民币元	转出第三层次 人民币元	计入损益 人民币元	计入其他综合收益 人民币元	增加 人民币元	发行 人民币元	出售 人民币元	结算 人民币元	2026 年 6 月 30 日余额 人民币元	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失 人民币元
资产											
交易性金融资产	6,598,958,819.27	–	(51,656,996.46)	3,425,680,438.41	–	2,564,129,105.91	–	(1,915,365,713.65)	(10,001,599.30)	10,611,744,054.18	4,008,707,506.38
– 交易性债券投资	83,432,488.35	–	–	16,535,465.00	–	63,819,288.37	–	(12,982,371.20)	(10,001,599.30)	140,803,271.22	57,370,782.88
– 交易性其他债务工具投资	567,253,942.83	–	–	12,490,975.11	–	–	–	(359,435,267.57)	–	220,309,650.37	(346,944,292.46)
– 交易性权益工具	5,948,272,388.09	–	(51,656,996.46)	3,396,653,998.30	–	2,500,309,817.54	–	(1,542,948,074.88)	–	10,250,631,132.59	4,298,281,015.96
其他权益工具投资	292,479,272.32	–	–	–	(12,480,082.16)	22,710,061.62	–	–	–	302,709,251.78	–
衍生金融资产	1,274,763,521.52	–	–	1,063,078,571.42	–	121,880,253.40	–	(20,191,154.10)	467,589,219.56	2,907,120,411.80	1,632,356,890.28
负债											
衍生金融负债	(4,490,797,769.91)	–	–	(23,717,155,730.90)	–	(48,751,752.80)	–	130,540,313.54	4,537,410,585.19	(23,588,754,354.88)	(19,097,956,584.97)
交易性金融负债	(8,200,235,916.88)	–	–	(1,557,866,754.08)	–	(7,205,257,000.00)	(8,888,200,000.00)	–	5,770,085,512.00	(20,081,474,158.96)	(1,557,866,754.08)
合计	(4,524,832,073.68)	–	(51,656,996.46)	(20,786,263,475.15)	(12,480,082.16)	(4,545,289,331.87)	(8,888,200,000.00)	(1,805,016,554.21)	10,765,083,717.45	(29,848,654,796.08)	(15,014,758,942.39)

		本期利得或损失总额				增加、发行、出售和结算					
	2025 年 1 月 1 日余额 人民币元	转入第三层次 人民币元	转出第三层次 人民币元	计入损益 人民币元	计入其他综合收益 人民币元	增加 人民币元	发行 人民币元	出售 人民币元	结算 人民币元	2025 年 6 月 30 日余额 人民币元	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失 人民币元
资产											
交易性金融资产	6,843,377,214.65	21,214.42	(387,329,713.84)	199,481,491.44	–	1,292,877,665.52	–	(443,484,490.87)	(33,051,219.29)	7,471,892,162.03	90,373,145.80
– 交易性债券投资	242,136,774.45	–	–	1,734,179.51	–	–	–	–	(25,937,093.43)	217,933,860.53	1,734,179.51
– 交易性其他债务工具投资	705,517,978.80	–	–	(309,945,939.30)	–	232,080,959.73	–	(52,155,917.18)	–	575,497,082.05	(309,945,939.29)
– 交易性权益工具	5,895,722,461.40	21,214.42	(387,329,713.84)	507,693,251.23	–	1,060,796,705.79	–	(391,328,573.69)	(7,114,125.86)	6,678,461,219.45	398,584,905.58
其他权益工具投资	104,751,467.74	–	–	–	818,591.27	–	–	–	–	105,570,059.01	–
衍生金融资产	2,291,341,855.84	–	–	(814,092,764.94)	–	26,706,280.06	–	(7,741,340.38)	(168,530,985.65)	1,327,683,044.93	(963,658,810.91)
负债											
衍生金融负债	(1,831,743,753.13)	–	–	(446,713,609.66)	(75,662,294.52)	(190,755,686.38)	–	274,993,658.89	(233,907,195.75)	(2,503,788,880.55)	(728,770,260.74)
交易性金融负债	(8,800,153,799.65)	–	–	(52,067,756.84)	–	(8,034,285,925.23)	–	–	7,082,284,096.84	(9,804,223,384.88)	(28,590,212.00)
合计	(1,392,427,014.55)	21,214.42	(387,329,713.84)	(1,113,392,640.00)	(74,843,703.25)	(6,905,457,666.03)	–	(176,232,172.36)	6,646,794,696.15	(3,402,866,999.46)	(1,630,646,137.85)

6 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末通过重新评估层次分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值），判断各层次之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团无由第二层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产。转出第三层级主要系限售股解禁，其公允价值计量方法从采用不可观察输入值评估转为采用活跃市场报价计量。

7 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

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、债权投资、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、长期借款、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。于 2026 年 6 月 30 日，除债权投资、应付短期融资款以及应付债券外，其他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。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团所持有债权投资账面价值为人民币 44,557,817,193.35 元，公允价值为人民币 47,646,335,253.23 元，本集团所持有应付短期融资款账面价值为人民币 49,143,623,021.94 元，公允价值为人民币 49,149,877,373.08 元，本集团所持有应付债券账面价值为人民币 211,710,647,725.84 元，公允价值为人民币 213,925,976,961.44 元。

十、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

证监会分别于 2020 年 3 月 20 日和 2024 年 9 月 13 日颁布了经修订的《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于 2025 年 1 月 1 日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%（“风险覆盖率”）；

2. 净资本与净资产的比率不得低于 20%（“净资本 / 净资产”）；

3. 净资本与负债的比率不得低于 8%（“净资本 / 负债”）；

4. 净资产与负债的比率不得低于 10%（“净资产 / 负债”）；

5. 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 100%（“自营权益类证券及其衍生品 / 净资本”）；

6. 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 500%（“自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本”）；

7. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%（“资本杠杆率”）；

8. 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%（“流动性覆盖率”）；

9. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%（“净稳定资金率”）；及

10. 融资（含融券）的金额与净资本的比率不得超过 400%（“融资（含融券）的金额 / 净资本”）。

净资本指资产净值扣除管理办法所指若干类别资产的风险调整。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司的净资本及上述比率如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
净资本（人民币元）	99,804,978,655.26	94,566,583,424.15
风险覆盖率	262.55%	298.67%
净资本 / 净资产	56.52%	55.33%
净资本 / 负债	16.76%	18.97%
净资产 / 负债	29.65%	34.28%
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本	53.51%	56.81%
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本	291.79%	305.53%
资本杠杆率	11.27%	13.27%
流动性覆盖率	167.08%	190.37%
净稳定资金率	135.71%	142.88%
融资（含融券）的金额 / 净资本	232.47%	200.81%

本集团若干子公司与本公司须分别遵守中国大陆和香港监管要求的资本规定。截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，该等子公司均遵守资本规定。

十一、关联方及关联交易

1 主要股东：

持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况如下

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方
江苏省国信集团有限公司（注）	南京	国有资产管理等	人民币 500 亿元	15.22	15.22	否
江苏交通控股有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 168 亿元	5.42	5.42	否

注：本公司的实际控制人为江苏省政府国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司信息详见附注七、1。存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

3、本集团的联营和合营企业情况

本集团的联营和合营企业详见附注七、2。

4 其他关联方

本期与本集团发生关联方交易，或上年与本集团发生关联交易形成余额的其他关联方情况如下：

名称	关联关系
南京银行股份有限公司	其他关联法人
江苏省港口集团有限公司	其他关联法人
紫金信托有限责任公司	其他关联法人
紫金财产保险股份有限公司	其他关联法人
东部机场集团有限公司	其他关联法人
江苏省苏豪控股集团有限公司	其他关联法人
江苏高科技投资集团有限公司	其他关联法人
富安达基金管理有限公司	其他关联法人
深圳高速公路集团股份有限公司	其他关联法人
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	其他关联法人
江苏苏美达资本控股有限公司	其他关联法人
南京白鹭高速客运股份有限公司	其他关联法人
南京跃进汽车有限公司	其他关联法人
苏州金陵南林饭店有限责任公司	其他关联法人
江苏金财投资有限公司	其他关联法人
先进制造产业投资基金二期（有限合伙）	其他关联法人
东兴证券股份有限公司	其他关联法人
江苏紫金文化产业二期创业投资基金	其他关联法人
南通天生港发电有限公司	其他关联法人
江苏紫金文化产业发展基金（有限合伙）	其他关联法人
华宝基金管理有限公司	其他关联法人

注：其他关联法人包括其他关联自然人担任董事、高级管理人员的公司和主要股东施加重大影响的公司。其他关联自然人包括本公司董事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。

5 关联交易情况

(1) 手续费及佣金净收入

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
主要股东及其子公司	债券承销收入	1,301,886.79	4,365,427.36
主要股东及其子公司	代理买卖交易佣金收入	142,192.56	24,310.81
主要股东及其子公司	财务顾问收入	136,792.46	-
本集团的联营和合营企业	基金管理费收入	42,353,800.21	64,436,680.92
本集团的联营和合营企业	席位费分仓佣金收入	75,900,271.91	33,602,106.43
本集团的联营和合营企业	债券承销收入	126,415.10	207,212.47
本集团的联营和合营企业	代理买卖交易佣金收入	274,893.30	306,421.95
本集团的联营和合营企业	财务顾问收入	-	4,716,981.13
本集团的联营和合营企业	销售服务及做市服务收入	62,616,618.55	45,687,105.62
本集团的联营和合营企业	债券承销支出	(52,830.19)	-
本集团的联营和合营企业	银行存管费支出	(632,974.33)	(499,278.49)
其他关联法人	债券承销收入	114,924.60	1,015,453.03
其他关联法人	代理买卖交易佣金收入	794,491.69	742,222.76
其他关联法人	席位费分仓佣金收入	1,974,545.14	4,163.06
其他关联法人	销售服务及做市服务收入	11,414.86	12,236.49
其他关联法人	债券承销支出	(8,490.57)	-
其他关联法人	银行存管费支出	(671,923.28)	(536,813.86)
其他关联自然人	代理买卖交易佣金收入	264,270.18	54,717.38
合计		184,646,298.98	154,138,947.06

(2) 利息净收入

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
本集团的联营和合营企业	银行存款利息收入	9,981,293.07	9,024,619.92
本集团的联营和合营企业	短期借款利息支出	(388,000.00)	(301,500.00)
本集团的联营和合营企业	质押式正回购利息支出	(1,217,239.50)	(1,696,546.29)
本集团的联营和合营企业	拆入资金利息支出	(644,861.12)	(299,777.78)
本集团的联营和合营企业	债券借贷利息支出	(1,070,005.47)	(1,189,008.24)
其他关联法人	质押式正回购利息支出	(1,289,472.55)	(3,027,841.11)
其他关联法人	债券借贷利息支出	(986.30)	-
其他关联法人	银行存款利息收入	7,665,258.49	6,353,785.19
合计		13,035,986.62	8,863,731.69

(3) 投资收益

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
主要股东及其子公司	持有及处置交易性金融资产收益 /(损失)	331,715.21	(99,022.08)
本集团的联营和合营企业	持有及处置交易性金融资产收益 /(损失)	3,551,160.23	(369,774.06)
本集团的联营和合营企业	持有及处置衍生金融资产收益 /(损失)	2,335.16	(584,126.26)
其他关联法人	持有及处置交易性金融资产收益	2,120,672.20	555,663.84
其他关联法人	持有及处置衍生金融资产收益	711,674.83	823,390.46
合计		6,717,557.63	326,131.90

(4) 业务及管理费

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
主要股东及其子公司	服务费支出	(3,117,917.80)	-
本集团的联营和合营企业	客户维护费支出	(16,931.28)	(318.16)
其他关联法人	客户维护费支出	(4,515,432.93)	(715,036.22)
合计		(7,650,282.01)	(715,354.38)

(5) 汇兑损失

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
其他关联法人	处置外汇衍生金融工具损失	-	(73,036.98)

(6) 关联租赁

出租

承租方名称	租赁资产种类	2026 年 1-6 月确认的租赁收入 人民币元	2025 年 1-6 月确认的租赁收入 人民币元
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	863,426.97	1,377,670.62

承租

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 1-6 月支出的租赁费用 人民币元	2025 年 1-6 月支出的租赁费用 人民币元
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	11,804,365.53	13,703,691.90
本集团的联营和合营企业	其他	304,805.31	638,437.17
合计		12,109,170.84	14,342,129.07

(7) 本集团净 (赎回) / 认购关联方发行债券情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
主要股东及其子公司	净认购债券	165,990,471.34	-
本集团的联营和合营企业	净认购债券	-	299,467,015.48
其他关联法人	净赎回债券	-	(1,361,729.18)
合计		165,990,471.34	298,105,286.30

(8) 与关联方相关取得的股利收益

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
本集团的联营和合营企业	收到股利分红	1,015,912,219.72	1,704,351,953.32

(9) 与关联方开展质押式回购业务及资金拆借情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
本集团的联营和合营企业	质押式正回购	22,977,000,000.00	12,802,074,041.85
本集团的联营和合营企业	拆入资金	2,700,000,000.00	1,000,000,000.00
本集团的联营和合营企业	短期借款	-	30,000,000.00
其他关联法人	质押式正回购	7,176,990,000.00	36,107,452,255.69
合计		32,853,990,000.00	49,939,526,297.54

(10) 与关联方开展债券交易情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
本集团的联营和合营企业	现券净 (卖出)/ 买入	(42,734,383.35)	51,599,950.68
本集团的联营和合营企业	债券借贷交易	1,520,000,000.00	7,770,000,000.00
本集团的联营和合营企业	票据转贴现净买入	697,159,748.57	2,673,532,165.05
其他关联法人	债券借贷交易	20,000,000.00	-
其他关联法人	净购买关联方持有的债券	80,289,915.62	-
其他关联法人	票据转贴现净买入	923,549,365.49	1,175,189,741.22
合计		3,198,264,646.33	11,670,321,856.95

(11) 与关联方开展基金交易情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
本集团的联营和合营企业	基金卖出交易	(50,813,936.60)	-

(12) 关键管理人员报酬

2026 年 1-6 月，本公司董事及高级管理人员担任相关职务期间领取的归属于 2026 年上半年度计提且发放的税前薪酬总额为人民币 810.16 万元。

6 关联方款项余额

(1) 应收关联方款项

		2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
关联方	关联方交易内容	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元
本集团的联营和合营企业	席位费分仓佣金收入	80,454,288.23	(402,271.44)	15,701,249.21	(78,506.25)
本集团的联营和合营企业	销售服务及做市服务收入	27,297,547.20	(136,290.23)	12,717,883.82	(63,576.05)
本集团的联营和合营企业	应收承销保荐费	92,212.03	(461.06)	338,205.55	(1,691.03)
本集团的联营和合营企业	应收财务顾问费	-	-	3,542,000.00	(17,710.00)
本集团的联营和合营企业	应收管理费	80,135,104.30	-	79,118,938.95	-
本集团的联营和合营企业	租赁押金及其他	1,896,829.20	(5,966.46)	1,896,829.20	(5,966.46)
其他关联法人	席位费分仓佣金收入	2,093,017.85	(10,465.09)	4,713.15	(23.57)
其他关联法人	销售服务及做市服务收入	10,212,323.53	(51,061.61)	10,657.53	(53.29)
合计		202,181,322.34	(606,515.89)	113,330,477.41	(167,526.65)

(2) 存放关联方款项

关联方	关联方交易内容	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
本集团的联营和合营企业	银行存款	967,814,515.81	595,264,372.29
其他关联法人	银行存款	440,349,916.22	705,805,530.84
合计		1,408,164,432.03	1,301,069,903.13

(3) 应付关联方款项

关联方	关联方交易内容	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
主要股东及其子公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
主要股东及其子公司	代理买卖证券款	410,849,830.27	239,901,436.06
本集团的联营和合营企业	代理买卖证券款	19,174,979.39	144,190,497.80
本集团的联营和合营企业	应付款项	336,455.36	673,030.25
其他关联法人	代理买卖证券款	9,514,724.10	2,669,712.23
其他关联法人	应付款项	4,511,065.56	1,547,550.81
其他关联自然人	代理买卖证券款	7,546,886.21	3,919,083.81
合计		455,145,131.67	396,112,501.74

(4) 关联方资金拆借

关联方	关联方交易内容	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
本集团的联营和合营企业	拆入资金	200,038,888.89	500,044,166.67
本集团的联营和合营企业	短期借款	30,020,833.33	30,024,750.00
合计		230,059,722.22	530,068,916.67

(5) 关联租赁

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 6 月 30 日 使用权资产 人民币元	2025 年 12 月 31 日 使用权资产 人民币元
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	49,182,260.09	59,518,281.23

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 6 月 30 日 租赁负债 人民币元	2025 年 12 月 31 日 租赁负债 人民币元
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	47,832,168.82	57,798,199.74

十二、股份支付

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
以权益结算的股份支付：				
-A 股限制性股票股份支付	8,628,400.00	-	-	8,628,400.00

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团资本公积中确认以权益结算的股份支付的累计金额为人民币 8,628,400.00 元。

1 A 股限制性股票股份支付总体情况

2021 年 3 月 23 日，本公司召开第五届董事会第十四次会议及第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整公司 A 股限制性股票股权激励计划相关事项的议案》和《关于向激励对象授予 A 股限制性股票的议案》，确定以 2021 年 3 月 29 日为授予日，向符合条件的 813 名激励对象授予 45,640,000 股 A 股限制性股票，授予价格为人民币 9.10 元 / 股。在本激励计划授予日确定后的实际认购过程中，激励对象因个人原因由 813 人减少为 810 人，实际完成认购 45,488,000 股。

限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别为自授予登记完成之日起分三批解禁。解除限售后，本公司为满足解除限售条件的激励对象统一办理解除限售事宜，对于未满足解除限售条件的激励对象，本公司将回购其持有的该次解除限售对应的限制性股票。

2023 年 3 月 30 日，本公司第六届董事会第二次会议及第六届监事会第二次会议分别审议通过了《关于公司 A 股限制性股票股权激励计划第一个限售期解除限售条件成就的议案》和《关于公司回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。公司独立董事发表了独立意见，公司监事会出具了核查意见。本次可解除限售的限制性股票数量合计为 14,222,943 股，约占公司总股本的 0.16%，本次解锁的限制性股票上市流通日为 2023 年 4 月 24 日。

2024 年 4 月 12 日，本公司第六届董事会第八次会议及第六届监事会第七次会议分别审议通过了《关于公司 A 股限制性股票股权激励计划第二个限售期解除限售条件成就的议案》和《关于公司回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。公司监事会出具了核查意见。本次可解除限售的限制性股票数量合计为 13,269,954 股，约占公司总股本的 0.15%，本次解锁的限制性股票上市流通日为 2024 年 5 月 16 日。

2025 年 4 月 29 日，本公司第六届董事会第十六次会议及第六届监事会第十二次会议分别审议通过了《关于公司 A 股限制性股票股权激励计划第三个限售期解除限售条件成就的议案》和《关于公司回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。公司监事会出具了核查意见。本次可解除限售的限制性股票数量合计为 12,427,384 股，约占公司总股本的 0.14%，本次解锁的限制性股票上市流通日为 2025 年 5 月 20 日。

本期发生的股份支付如下：

股数	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
公司期初的 A 股限制性股票股权	1,060,000	13,723,650
公司本期授予的 A 股限制性股票股权	-	-
公司本期行权的 A 股限制性股票股权	-	-
公司本期失效的 A 股限制性股票股权	-	(236,266)
公司本期解锁的 A 股限制性股票股权	-	(12,427,384)
公司期末的 A 股限制性股票股权	1,060,000	1,060,000
公司期末可行权的 A 股限制性股票股权	1,060,000	1,060,000

本期发生的股份支付费用如下：

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
以权益结算的股份支付	-	4,189,629.83

(1) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下：

本公司授予的限制性股票公允价值为授予日当天的收盘价。

(2) 对可行权权益工具数量的确定依据：

在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做出最佳估计，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工具的数量一致。

十三、分部报告

1 业务分部

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了财富管理分部，机构服务分部，投资管理分部，国际业务分部和其他分部共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩，业绩评价的主要指标为利润总额。

财富管理分部代理客户买卖股票、基金、债券及期货，向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，此外，本分部亦提供融资融券、股票质押式回购及销售金融产品服务。

机构服务分部主要包括投资银行业务，研究业务与机构销售业务，权益证券投资及交易、固定收益投资及交易、OTC 金融产品与交易等业务。

投资管理分部主要包括资产管理业务，私募股权投资，另类投资及商品交易与套利。

国际业务分部主要包括境外子公司的海外业务。

其他分部业务主要包括总部的其他运营，主要包括利息收入，母公司参股联营公司所享有的权益，运营资金利息支出以及中后台的成本和费用。

(2) 报告分部的财务信息

	2026 年 1-6 月						
	财富管理 人民币元	机构服务 人民币元	投资管理 人民币元	国际业务 人民币元	其他 人民币元	分部间抵销 人民币元	合计 人民币元
营业收入							
手续费及佣金净收入	5,341,085,454.21	1,846,100,590.01	899,789,255.86	1,010,105,260.48	27,215,900.09	(152,494,805.56)	8,971,801,655.09
利息净收入 /(支出)	4,432,723,757.46	(853,332,065.42)	(145,129,459.35)	(1,283,614,987.36)	113,795,752.00	18,768,589.71	2,283,211,587.04
投资收益	50,436,327.66	3,011,805,846.86	994,697,983.28	12,061,979,400.28	1,750,946,196.64	33,979,969.86	17,903,845,724.58
公允价值变动收益 / (损失)	63,344,474.12	1,420,189,808.20	652,301,832.65	(5,704,389,106.37)	14,540,500.43	(28,249,731.14)	(3,582,262,222.11)
其他	70,434,205.89	137,895,940.86	51,292,695.78	(1,672,152,895.29)	(463,215,743.16)	(42,858,223.08)	(1,918,604,019.00)
营业收入合计	9,958,024,219.34	5,562,660,120.51	2,452,952,308.22	4,411,927,671.74	1,443,282,606.00	(170,854,200.21)	23,657,992,725.60
营业支出	(4,864,458,628.14)	(2,056,532,325.58)	(569,808,551.49)	(1,178,531,104.83)	(1,319,432,176.12)	120,169,856.58	(9,868,592,929.58)
营业利润 /(亏损)	5,093,565,591.20	3,506,127,794.93	1,883,143,756.73	3,233,396,566.91	123,850,429.88	(50,684,343.63)	13,789,399,796.02
利润 /(亏损) 总额	5,091,627,483.35	3,505,929,379.50	1,883,018,909.86	3,230,399,453.15	111,917,887.75	(50,684,343.63)	13,772,208,769.98
分部资产	481,535,880,675.46	318,666,185,998.01	53,609,221,900.12	316,094,516,628.02	280,828,246,991.67	(99,117,040,410.38)	1,351,617,011,782.90
分部负债	(469,649,327,433.66)	(316,720,843,452.63)	(19,678,937,452.10)	(288,604,952,143.93)	(139,865,977,689.58)	99,117,040,410.38	(1,135,402,997,761.52)
补充信息							
利息收入	6,235,675,906.81	754,456,883.80	20,444,168.82	800,072,603.78	750,041,479.73	(243,475,797.50)	8,317,215,245.44
利息支出	(1,802,952,149.35)	(1,607,788,949.22)	(165,573,628.17)	(2,083,687,591.14)	(636,245,727.73)	262,244,387.21	(6,034,003,658.40)
折旧与摊销费用	(277,086,152.31)	(86,988,736.22)	(39,964,831.82)	(91,402,923.84)	(235,126,829.48)	16,449,615.72	(714,119,857.95)
资本性支出	58,529,043.63	160,837,781.26	5,226,851.88	30,678,378.42	288,985,674.77	-	544,257,729.96
信用减值损失	(1,095,174,466.29)	(452,489.93)	(83,349.48)	(10,196,153.06)	(3,985,447.76)	-	(1,109,891,906.52)

	2025 年 1–6 月						
	财富管理 人民币元	机构服务 人民币元	投资管理 人民币元	国际业务 人民币元	其他 人民币元	分部间抵销 人民币元	合计 人民币元
营业收入							
手续费及佣金净收入	3,196,671,360.21	1,518,533,847.71	887,540,680.60	428,953,468.11	(561,930.22)	(67,627,484.59)	5,963,509,941.82
利息净收入 /(支出)	3,426,497,490.28	(819,879,990.35)	(157,327,347.35)	(432,386,663.09)	7,167,871.64	12,496,414.11	2,036,567,775.24
投资收益	110,295,037.05	2,758,947,790.34	962,670,970.51	3,122,738,171.68	1,826,080,223.08	389,259,338.66	9,169,991,531.32
公允价值变动 (损失)/ 收益	(23,784,828.88)	(297,401,388.73)	108,234,887.72	(257,593,350.74)	35,147,370.73	(412,657,380.84)	(848,054,690.74)
其他	303,012,208.90	43,742,678.97	127,283,577.95	(553,384,842.04)	(2,274,526.93)	(20,971,975.83)	(102,592,878.98)
营业收入合计	7,012,691,267.56	3,203,942,937.94	1,928,402,769.43	2,308,326,783.92	1,865,559,008.30	(99,501,088.49)	16,219,421,678.66
营业支出	(2,716,998,832.94)	(1,867,323,251.95)	(419,154,017.75)	(1,033,670,105.59)	(1,737,892,906.48)	78,303,828.59	(7,696,735,286.12)
营业利润 /(亏损)	4,295,692,434.62	1,336,619,685.99	1,509,248,751.68	1,274,656,678.33	127,666,101.82	(21,197,259.90)	8,522,686,392.54
利润 /(亏损) 总额	4,300,410,910.42	1,336,124,384.33	1,509,242,405.83	1,273,922,181.95	126,339,052.96	(21,197,259.90)	8,524,841,675.59
截至 2025 年 12 月 31 日							
分部资产	439,954,441,000.19	302,540,222,649.84	45,135,651,895.39	193,175,011,219.77	180,472,261,955.58	(83,930,032,848.68)	1,077,347,555,872.09
分部负债	(434,917,756,866.94)	(298,453,505,561.67)	(18,978,983,624.73)	(167,822,090,357.17)	(34,109,048,156.92)	83,930,032,848.68	(870,351,351,718.75)
补充信息							
利息收入	4,670,050,172.67	581,546,125.69	30,086,513.11	759,566,832.53	516,632,938.09	(140,005,038.04)	6,417,877,544.05
利息支出	(1,243,552,682.39)	(1,401,426,116.04)	(187,413,860.46)	(1,191,953,495.62)	(509,465,066.45)	152,501,452.15	(4,381,309,768.81)
折旧与摊销费用	(264,868,220.83)	(75,667,618.48)	(36,187,433.47)	(87,181,026.20)	(286,816,857.34)	16,817,321.40	(733,903,834.92)
资本性支出	57,961,083.02	58,882,607.61	2,950,948.75	46,175,295.20	221,734,712.57	–	387,704,647.15
信用减值 (损失)/ 转回	(4,387,167.00)	(210,352.54)	(18,493.72)	(5,333,556.94)	9,426,736.18	–	(522,834.02)

2 地区信息

本集团按不同地区列示的有关 (i) 取得的对外交易收入及 (ii) 固定资产、在建工程、投资性房地产、商誉、无形资产、长期待摊费用及长期股权投资等非流动资产（简称“非流动资产”）的信息如下。对外交易收入的地区分布是按接受服务的客户所在地进行划分。非流动资产是按资产实物所在地（对于固定资产、在建工程、投资性房地产和长期待摊费用而言）或被分配到相关业务的所在地（对商誉和无形资产而言）或联营企业的所在地进行划分。

国家或地区	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
中国大陆	19,274,746,903.81	13,911,094,894.74	32,877,853,893.82	31,696,784,757.18
境外（注）	4,383,245,821.79	2,308,326,783.92	1,158,267,936.96	1,136,359,600.50
合计	23,657,992,725.60	16,219,421,678.66	34,036,121,830.78	32,833,144,357.68

注：境外主要是中国香港。

3 主要客户

于 2026 年 1-6 月及 2025 年 1-6 月，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

十四、或有事项

1 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。截至 2026 年 6 月 30 日，根据法庭裁决及管理层的判断，已对本集团作为被告方的法律或仲裁案件产生的索赔金额计提预计负债。本集团认为法院的最终裁决对本集团的财务状况或经营不会造成重大影响。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团作为被告方的重大法律诉讼列示如下：

集团子公司华泰联合证券有限责任公司（下称“华泰联合”）于 2020 年 9 月 25 日收到上海金融法院发送的《应诉通知书》等相关诉讼材料，原告中国邮政储蓄银行股份有限公司因投资美吉特 ABS 未得到全额兑付，诉至法院要求该专项计划管理人（被告一）、法律顾问（被告二）、评级机构（被告三）、原始权益人（被告四）及财务顾问华泰联合（被告五）承担连带赔偿责任，赔偿原告投资损失人民币 5.27 亿元及相关利息。上海金融法院于 2023 年 4 月 14 日一审判决华泰联合承担连带赔偿责任。2026 年 5 月 29 日，华泰联合收到上海高院送达的《中止诉讼裁定书》，二审诉讼中止。截至本财务报表批准报出日尚未裁判。结合一审判决结果以及企业会计准则的相关要求，本集团认为该案件已达到预计负债的确认条件，对该索赔金额确认预计负债人民币 6.75 亿元。

截至 2026 年 6 月 30 日，除上述案件外，本集团无牵涉其他如果发生不利的判决，预期导致本集团自身财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼或仲裁。

2 提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

于 2023 年 8 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 8 亿美元中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

于 2023 年 11 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 8 亿美元中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

于 2025 年 9 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 5 亿美元中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

于 2025 年 9 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 20 亿港币中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

于 2025 年 9 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 17 亿元人民币中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

于 2026 年 2 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 31 亿港币中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

于 2026 年 2 月，本公司作为担保人与香港上海汇丰银行有限公司（作为受托人）签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 21 亿人民币中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保。

3 其他或有负债及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在其他或有负债。

4 或有资产

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在或有资产。

十五、承诺事项

1 重大承诺事项

(1) 资本承担

项目	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
已签约但未拨付	7,903,522,415.30	8,554,034,548.14

上述资本承担主要为本集团证券包销承诺、对基金的认缴出资承诺以及购建房屋和设备的支出承诺。

十六、其他重要事项

1 资产负债表日后事项

(1) 发行公司债券

于 2026 年 6 月 30 日后至本财务报表批准报出日，本公司发行公司债券 7 笔，累计规模为人民币 266.00 亿元，票面利率范围为 1.52% 至 1.65%。本集团境外全资子公司华泰国际金融控股有限公司旗下附属公司华泰国际财务有限公司发行中期票据 20 笔，累计规模为美元 8.00 亿元、人民币 6.60 亿元。本集团境外间接全资子公司 Pioneer Reward Limited 发行中期票据 2 笔，累计规模为美元 7.00 亿元、港币 15.00 亿元。

(2) 利润分配

根据公司 2026 年 6 月 26 日的 2025 年年度股东会决议，公司 2025 年度利润分配采用现金分红的方式，以公司总股本 9,026,863,786 股为基数，每股派发现金红利人民币 0.40 元 (含税)，共计派发现金红利人民币 3,610,745,514.40 元 (含税)，已于 2026 年 8 月 21 日发放完毕。

(3) 于会计期间后的利润分配方案

于 2026 年 8 月，本公司董事会提议以公司现有总股本 9,026,863,786 股为基数，每股派发现金红利人民币 0.18 元 (含税)，分配现金红利总额为人民币 1,624,835,481.48 元 (含税)，占 2026 年半年度合并口径归属于母公司股东净利润的 13.90%。于 2026 年 6 月 30 日后提议发放的现金股利未确认为负债。

2 新设证券营业部

于 2026 年 1-6 月，本公司新设 13 家证券营业部，分别为长沙湘江中路证券营业部、长沙滨江路证券营业部、株洲神农大道证券营业部、衡阳解放大道证券营业部、深圳红树湾证券营业部、九江长江大道证券营业部、佛山顺德天宁路证券营业部、珠海九洲大道证券营业部、乌鲁木齐北京中路证券营业部、重庆光环中心证券营业部、芜湖北京中路证券营业部、杭州鸿宁路证券营业部和上海浦东新区海科路证券营业部。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司拥有营业部共计 256 家。

3 其他需要披露的重要事项

(1) 融资融券业

(i) 融资融券业务明细情况

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
融出资金	226,955,047,110.52	186,014,824,515.55
融出证券	3,492,953,667.33	2,228,548,380.85
合计	230,448,000,777.85	188,243,372,896.40

融出资金详见附注五、3。

(ii) 融券业务明细情况

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
融出证券		
– 交易性金融资产	3,368,867,182.54	2,228,548,380.85
– 其他权益工具投资	124,086,484.79	–
融出证券总额	3,492,953,667.33	2,228,548,380.85
转融通融入证券总额	–	–

(iii) 融出资金及融出证券担保物公允价值

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
股票	653,623,989,086.43	503,380,244,109.96
基金	24,927,209,056.73	21,331,801,640.25
货币资金	21,959,391,696.56	13,940,271,718.55
债券	871,336,644.67	741,046,135.25
合计	701,381,926,484.39	539,393,363,604.01

(iv) 本期融券业务无违约情况

(2) 本集团 2026 年 1-6 月为履行社会责任，在公益项目、慈善捐赠、乡村振兴等方面的支出为人民币 1,358,423.48 元 (2025 年 1-6 月：人民币 1,570,200.00 元)。

(3) 以公允价值计量的资产和负债

2026 年 6 月 30 日

	期初余额 人民币元	本期公允 价值变动损益 人民币元	计入权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提的减值 人民币元	期末余额 人民币元
金融资产					
交易性金融资产	379,239,859,010.10	36,615,618,159.59	-	-	472,819,195,634.87
衍生金融资产	11,437,029,972.81	(9,663,430,605.47)	-	-	26,527,457,643.79
其他权益工具投资	14,613,478,289.91	-	(1,759,911,902.00)	-	19,684,166,389.01
其他债权投资	44,815,936,099.65	-	229,669,913.33	7,714,727.10	43,257,036,294.72
金融资产小计	450,106,303,372.47	26,952,187,554.12	(1,530,241,988.67)	7,714,727.10	562,287,855,962.39
其他资产	2,287,704,466.52	(102,014,326.37)	-	-	1,626,453,019.89
上述合计	452,394,007,838.99	26,850,173,227.75	(1,530,241,988.67)	7,714,727.10	563,914,308,982.28
金融负债					
交易性金融负债	(36,421,918,215.40)	(270,393,537.37)	-	-	(50,744,638,928.55)
衍生金融负债	(18,224,471,792.48)	(30,162,041,912.49)	-	-	(71,365,833,731.34)
金融负债小计	(54,646,390,007.88)	(30,432,435,449.86)	-	-	(122,110,472,659.89)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(4) 外币金融资产和金融负债

2026 年 6 月 30 日

	期初余额 人民币元	本期公允 价值变动损益 人民币元	计入权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提的减值 人民币元	期末余额 人民币元
金融资产					
交易性金融资产	108,943,327,642.41	32,130,087,408.40	-	-	146,804,911,524.04
衍生金融资产	6,601,028,880.59	(20,104,815,878.62)	-	-	72,670,456,206.54
债权投资	229,605,514.36	-	-	(17,723.10)	206,270,944.63
其他债权投资	6,766,562,110.96	-	(14,714,057.51)	(6,841,694.35)	11,763,293,002.23
其他权益工具投资	-	-	15,524,259.78	-	1,671,603,632.18
金融资产小计	122,540,524,148.32	12,025,271,529.78	810,202.27	(6,859,417.45)	233,116,535,309.62
金融负债					
交易性金融负债	(18,159,523,375.44)	33,103,454.08	-	-	(32,044,778,799.52)
衍生金融负债	(8,174,551,035.70)	19,865,007,776.48	-	-	(71,803,650,746.10)
金融负债小计	(26,334,074,411.14)	19,898,111,230.56	-	-	(103,848,429,545.62)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(5) 所有权或使用权受到限制的资产

	2026 年 6 月 30 日 人民币元	2025 年 12 月 31 日 人民币元
货币资金	1,066,226,246.04	1,548,889,159.05
交易性金融资产	161,820,148,062.35	140,140,408,031.83
债权投资	39,274,582,966.79	39,548,004,439.95
其他债权投资	29,222,877,392.47	29,093,373,483.84
其他权益工具投资	331,242,700.33	197,814,887.64
长期股权投资	5,889,635,584.60	5,642,977,826.82
其他	1,177,896,715.05	1,807,890,627.29
合计	238,782,609,667.63	217,979,358,456.42

(6) 金融资产计量基础分类表

2026 年 6 月 30 日账面金额

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产 人民币元	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			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其他综合收益的金融资产 人民币元	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 人民币元	按照《套期会计》准则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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元
货币资金	271,539,192,856.56	–	–	–	–	–	–
结算备付金	114,349,084,274.32	–	–	–	–	–	–
融出资金	226,955,047,110.52	–	–	–	–	–	–
交易性金融资产	–	–	–	–	472,819,195,634.87	–	–
衍生金融资产	–	–	–	–	26,527,457,643.79	–	–
买入返售金融资产	19,817,626,969.73	–	–	–	–	–	–
应收款项	13,339,681,319.76	–	–	–	–	–	–
存出保证金	57,615,006,059.67	–	–	–	–	–	–
其他权益工具投资	–	–	19,684,166,389.01	–	–	–	–
其他债权投资	–	43,257,036,294.72	–	–	–	–	–
债权投资	44,557,817,193.35	–	–	–	–	–	–
其他资产	351,017,170.85	–	–	–	–	–	–

2026 年 6 月 30 日账面金额

		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债 人民币元	按照《套期会计》准则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负债 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元
短期借款	30,781,532,514.68	-	-	-	-
应付短期融资款	49,143,623,021.94	-	-	-	-
拆入资金	38,971,756,680.49	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	27,673,284,167.73	23,071,354,760.82	-
衍生金融负债	-	-	71,365,833,731.34	-	-
卖出回购金融资产款	183,949,301,984.38	-	-	-	-
代理买卖证券款	335,023,778,401.29	-	-	-	-
代理承销证券款	146,813,463.74	-	-	-	-
应付款项	138,404,383,341.82	-	-	-	-
长期借款	162,231,785.81	-	-	-	-
应付债券	211,710,647,725.84	-	-	-	-
其他负债	6,018,792,024.56	-	-	-	-

2025 年 12 月 31 日账面金额

		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	按照《套期会计》准则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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元
货币资金	223,337,707,129.80	–	–	–	–	–	–
结算备付金	54,440,703,032.35	–	–	–	–	–	–
融出资金	186,014,824,515.55	–	–	–	–	–	–
交易性金融资产	–	–	–	–	379,239,859,010.10	–	–
衍生金融资产	–	–	–	–	11,437,029,972.81	–	–
买入返售金融资产	17,609,186,442.68	–	–	–	–	–	–
应收款项	12,589,542,887.66	–	–	–	–	–	–
存出保证金	49,391,626,569.53	–	–	–	–	–	–
其他权益工具投资	–	–	14,613,478,289.91	–	–	–	–
其他债权投资	–	44,815,936,099.65	–	–	–	–	–
债权投资	44,518,307,437.15	–	–	–	–	–	–
其他资产	404,683,814.43	–	–	–	–	–	–

2025 年 12 月 31 日账面金额

		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债 人民币元	按照《套期会计》准则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负债 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元
短期借款	21,647,664,361.92	-	-	-	-
应付短期融资款	60,329,377,447.01	-	-	-	-
拆入资金	37,134,967,294.70	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	25,031,028,087.00	11,390,890,128.40	-
衍生金融负债	-	-	18,224,471,792.48	-	-
卖出回购金融资产款	148,156,521,961.64	-	-	-	-
代理买卖证券款	240,910,426,138.33	-	-	-	-
代理承销证券款	59,891,927.31	-	-	-	-
应付款项	106,136,545,617.72	-	-	-	-
长期借款	170,902,521.52	-	-	-	-
应付债券	183,091,799,381.39	-	-	-	-
其他负债	1,718,001,765.62	-	-	-	-

十七、母公司财务报表主要项目注释

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
对子公司投资	24,729,594,868.22	–	24,729,594,868.22
对联营企业投资	19,557,327,516.23	–	19,557,327,516.23
合计	44,286,922,384.45	–	44,286,922,384.45

	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
对子公司投资	24,729,594,868.22	–	24,729,594,868.22
对联营企业投资	18,826,405,771.77	–	18,826,405,771.77
合计	43,556,000,639.99	–	43,556,000,639.99

(2) 对子公司的投资

单位名称	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备 期末余额 人民币元
华泰联合证券有限责任公司	1,335,989,124.41	–	–	1,335,989,124.41	–
华泰期货有限公司	3,563,750,635.85	–	–	3,563,750,635.85	–
华泰紫金投资有限责任公司	5,208,112,601.43	–	–	5,208,112,601.43	–
华泰国际金融控股有限公司	8,677,201,790.24	–	–	8,677,201,790.24	–
华泰创新投资有限公司	2,656,921,040.00	–	–	2,656,921,040.00	–
华泰证券 (上海) 资产管理有限公司	2,618,046,162.94	–	–	2,618,046,162.94	–
上海盛钜资产经营管理有限公司	669,573,513.35	–	–	669,573,513.35	–
合计	24,729,594,868.22	–	–	24,729,594,868.22	–

注 1：本公司子公司的相关信息参见附注七。

(3) 对联营企业的投资

		本期增减变动									
联营企业	期初余额 人民币元	追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认的投资收益 人民币元	其他综合收益 人民币元	其他权益变动 人民币元	宣告发放现金股利或利润 人民币元	计提减值准备 人民币元	其他 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备期末余额 人民币元
南方基金管理股份有限公司	4,579,277,804.46	–	–	549,200,489.79	(9,125,381.23)	–	(234,616,803.06)	–	–	4,884,736,109.96	–
华泰柏瑞基金管理有限公司	1,141,640,560.50	–	–	90,304,408.41	–	–	(122,500,000.00)	–	–	1,109,444,968.91	–
江苏银行股份有限公司	12,995,122,280.26	–	–	1,016,263,166.37	72,682,750.48	–	(520,921,759.75)	–	–	13,563,146,437.36	–
江苏股权交易中心有限责任公司(注)	110,365,126.55	–	(110,182,623.88)	–	–	(182,502.67)	–	–	–	–	–
合计	18,826,405,771.77	–	(110,182,623.88)	1,655,768,064.57	63,557,369.25	(182,502.67)	(878,038,562.81)	–	–	19,557,327,516.23	–

注：于 2026 年 2 月，本公司完成所持江苏股权交易中心有限责任公司 32% 股权的转让，不再持有江苏股权交易中心有限责任公司的股权。

2 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	附注	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
短期薪酬及长期薪金	十七、2(2)	7,397,554,161.79	3,824,246,965.16	(2,120,606,275.57)	9,101,194,851.38
离职后福利					
– 设定提存计划	十七、2(3)	390,000,000.00	432,757,707.84	(612,757,707.84)	210,000,000.00
合计		7,787,554,161.79	4,257,004,673.00	(2,733,363,983.41)	9,311,194,851.38

(2) 短期薪酬及长期薪金

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	7,380,658,311.64	3,372,910,083.02	(1,659,235,333.54)	9,094,333,061.12
职工福利费	–	86,230,922.22	(86,230,922.22)	–
社会保险费	–	136,667,486.45	(136,667,486.45)	–
其中：医疗保险费	–	128,854,408.58	(128,854,408.58)	–
工伤保险费	–	2,933,998.74	(2,933,998.74)	–
生育保险费	–	4,879,079.13	(4,879,079.13)	–
住房公积金	–	186,780,345.37	(186,780,345.37)	–
工会经费和职工教育经费	16,895,850.15	41,658,128.10	(51,692,187.99)	6,861,790.26
合计	7,397,554,161.79	3,824,246,965.16	(2,120,606,275.57)	9,101,194,851.38

2026 年 6 月 30 日工资、奖金、津贴和补贴项目中包含的长期薪金余额为人民币 7,436,333,061.12 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 5,429,658,311.64 元)。

(3) 离职后福利 – 设定提存计划

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
基本养老保险费	–	214,469,053.57	(214,469,053.57)	–
失业保险费	–	7,768,808.27	(7,768,808.27)	–
企业年金缴费	390,000,000.00	210,519,846.00	(390,519,846.00)	210,000,000.00
合计	390,000,000.00	432,757,707.84	(612,757,707.84)	210,000,000.00

3 手续费及佣金净收入

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
证券经纪业务净收入	5,813,297,650.61	3,464,368,737.23
其中：证券经纪业务收入	8,558,259,685.67	4,988,536,367.51
其中：代理买卖证券业务	7,213,011,037.09	4,308,739,050.35
交易单元席位租赁	646,488,887.82	350,691,518.80
代销金融产品业务	698,759,760.76	329,105,798.36
证券经纪业务支出	(2,744,962,035.06)	(1,524,167,630.28)
其中：代理买卖证券业务	(2,744,962,035.06)	(1,524,167,630.28)
期货经纪业务净收入	16,507,142.32	10,321,626.16
其中：期货经纪业务收入	16,507,142.32	10,321,626.16
投资银行业务净收入	183,829,406.30	172,251,620.93
其中：投资银行业务收入	185,183,704.15	172,366,779.17
其中：证券承销业务	185,183,704.15	172,366,779.17
投资银行业务支出	(1,354,297.85)	(115,158.24)
其中：证券承销业务	(1,354,297.85)	(115,158.24)
投资咨询服务净收入	88,944,387.06	51,115,455.24
其中：投资咨询服务收入	88,944,387.06	51,115,455.24
其他手续费及佣金净收入	141,840,634.43	92,799,453.69
其中：其他手续费及佣金收入	141,934,093.39	92,917,997.25
其他手续费及佣金支出	(93,458.96)	(118,543.56)
合计	6,244,419,220.72	3,790,856,893.25
其中：手续费及佣金收入合计	8,990,829,012.59	5,315,258,225.33
手续费及佣金支出合计	(2,746,409,791.87)	(1,524,401,332.08)

4 利息净收入

	2026 年 1–6 月 人民币元	2025 年 1–6 月 人民币元
利息收入		
融资融券利息收入	4,389,210,961.58	3,421,785,190.16
货币资金及结算备付金利息收入	1,569,032,417.74	1,031,875,750.68
买入返售金融资产利息收入	184,490,458.13	93,372,999.96
其中：股票质押回购利息收入	148,718,506.78	64,966,701.61
债权投资利息收入	634,018,126.32	694,887,418.63
其他债权投资利息收入	279,350,119.19	79,542,531.95
其他	243,183,415.42	140,005,038.04
利息收入小计	7,299,285,498.38	5,461,468,929.42
利息支出		
应付债券利息支出	(2,174,947,419.05)	(1,543,604,790.43)
其中：次级债券利息支出	(239,961,287.95)	(317,736,781.52)
卖出回购金融资产利息支出	(1,032,607,600.16)	(968,111,738.50)
其中：报价回购利息支出	(142,475,887.91)	(158,639,905.74)
拆入资金利息支出	(241,879,172.85)	(242,666,029.60)
其中：转融通利息支出	(16,504,020.01)	(71,800.32)
应付短期融资款利息支出	(378,444,857.54)	(310,045,490.78)
代理买卖证券款利息支出	(63,547,243.54)	(63,214,540.96)
租赁负债利息支出	(8,706,366.18)	(10,955,378.57)
其他	(139,594,739.86)	(63,385,211.47)
利息支出小计	(4,039,727,399.18)	(3,201,983,180.31)
利息净收入	3,259,558,099.20	2,259,485,749.11

5 投资收益

(1) 投资收益按类别列示

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	-	30,476,400.00
处置长期股权投资投资产生的投资收益	2,460,276.12	-
权益法核算的长期股权投资收益	1,655,768,064.57	1,474,237,977.75
金融工具投资收益	3,276,172,269.89	3,054,365,741.31
持有期间取得的分红和利息	2,523,224,603.16	2,418,081,018.67
其中：交易性金融资产	2,108,943,556.65	2,269,771,289.69
其他权益工具投资	414,281,046.51	148,309,728.98
处置金融工具取得的收益	752,947,666.73	636,284,722.64
其中：交易性金融资产	8,229,289,531.80	2,756,989,129.16
其他债权投资	54,863,226.22	9,111,807.49
衍生金融工具	(7,159,759,129.21)	(2,080,079,706.42)
交易性金融负债	(371,445,962.08)	(49,736,507.59)
其他投资收益	(24,983,769.99)	-
合计	4,909,416,840.59	4,559,080,119.06

(2) 对联营企业的投资收益

参见附注十七、1(3)。

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(4) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
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	2,108,943,556.65	2,269,771,289.69
	处置取得收益	8,229,289,531.80	2,756,989,129.16
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	处置取得亏损	(325,302,998.18)	(32,989,303.95)
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	处置取得亏损	(46,142,963.90)	(16,747,203.64)
合计		9,966,787,126.37	4,977,023,911.26

6 公允价值变动收益 /(损失)

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
交易性金融资产	1,723,472,128.17	46,431,486.17
交易性金融负债	(39,749,794.94)	14,260,238.70
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	80,761,896.09	(65,087,885.24)
衍生金融工具	(238,992,733.94)	(331,333,247.73)
合计	1,444,729,599.29	(270,641,522.86)

7 业务及管理费

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
员工成本	3,882,026,913.99	3,094,957,353.81
研究开发费	643,444,107.83	716,879,217.85
交易所费用	325,181,694.32	225,682,287.45
固定资产折旧	163,226,096.78	171,252,525.46
无形资产摊销	153,006,659.88	155,797,985.36
使用权资产折旧	144,341,070.07	148,256,607.41
业务宣传费	127,625,993.56	16,605,630.46
租赁费	8,929,029.02	12,336,195.08
证券投资者保护基金	76,706,297.33	49,222,665.31
邮电通讯费	88,634,191.32	90,835,360.99
长期待摊费用摊销	45,675,243.81	48,111,884.58
咨询费	14,781,454.90	7,465,875.85
其他	273,896,141.03	225,527,938.05
合计	5,947,474,893.84	4,962,931,527.66

8 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
净利润	7,260,218,098.13	4,976,977,291.31
加：信用减值损失	1,098,163,921.08	5,536,298.09
固定资产及投资性房地产折旧	179,447,641.34	187,769,016.60
无形资产摊销	153,006,659.88	155,797,985.36
长期待摊费用摊销	45,675,243.81	48,111,884.58
使用权资产的摊销	144,341,070.07	148,256,607.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(174,958.18)	(671,712.99)
公允价值变动收益	(2,957,238,690.46)	(833,878,013.37)
利息支出	1,648,730,397.26	1,090,175,709.20
汇兑损失	475,061,498.24	44,955,978.42
投资收益	(2,059,631,113.42)	(1,662,135,914.22)
递延所得税资产的增加	(465,848,037.45)	(260,249,261.41)
交易性金融工具的减少 /(增加)	5,495,324,909.88	(51,740,130,762.46)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(53,588,629,103.35)	880,621,602.62
经营性应付项目的增加	110,856,694,442.41	61,362,217,978.56
经营活动产生的现金流量净额	68,285,141,979.24	14,403,354,687.70

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2026 年 1-6 月 人民币元	2025 年 1-6 月 人民币元
现金及现金等价物的期末余额	314,864,261,103.39	183,018,268,742.17
减：现金及现金等价物的期初余额	(220,702,755,492.70)	(176,057,914,831.15)
现金及现金等价物净增加额	94,161,505,610.69	6,960,353,911.02

十八、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

补充资料

一、2026 年 1-6 月非经常性损益明细表

	金额 人民币元
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(308,965.17)
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	2,972,701.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(16,646,651.22)
减：所得税影响额	3,240,974.02
少数股东权益影响额	-
合计	(10,741,940.74)

注：上述非经常性损益明细表系按照中国证监会《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 (2023 年修订)》的要求确定和披露。

二、境内外会计准则下会计数据差异

本公司按照中国企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2026 年 1-6 月及 2025 年 1-6 月的净利润、2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日的净资产无差异。

三、净资产收益率及每股收益

本集团按照中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元 / 股)	稀释每股收益 (元 / 股)
归属于公司普通股股东的净利润	6.30	1.25	1.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.31	1.25	1.19

备查文件目录

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

法定代表人：王会清

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

1、2026 年 6 月 29 日，《关于华泰证券股份有限公司向香港子公司增资有关意见的函》（机构部函［2026］971 号）。

附 录：信息披露索引

1 报告期内，公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2026-01-01	华泰证券股份有限公司第六届董事会第二十一次会议决议公告，华泰证券股份有限公司董事会提名委员会关于提名第七届董事会独立非执行董事候选人的审查意见，华泰证券股份有限公司关于召开 2026 年第一次临时股东会的通知，华泰证券股份有限公司 2026 年第一次临时股东会会议文件，华泰证券股份有限公司独立董事提名人声明与承诺，华泰证券股份有限公司独立董事候选人声明与承诺
2	2026-01-07	华泰证券 H 股公告（截至 2025 年 12 月 31 日股份发行人的证券变动月报表）
3	2026-01-10	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
4	2026-01-13	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
5	2026-01-15	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
6	2026-01-16	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
7	2026-01-17	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
8	2026-01-20	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
9	2026-01-22	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
10	2026-01-24	华泰证券股份有限公司第七届董事会第一次会议决议公告，北京市金杜律师事务所关于华泰证券股份有限公司 2026 年第一次临时股东会之法律意见书，华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告，华泰证券股份有限公司 2026 年第一次临时股东会决议公告
11	2026-01-28	华泰证券股份有限公司关于全资附属公司的境外中期票据计划增加额度更新上市的公告
12	2026-01-29	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
13	2026-01-30	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
14	2026-02-02	华泰证券股份有限公司关于高级管理人员任职的公告
15	2026-02-03	华泰证券股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告，华泰证券股份有限公司关于根据一般性授权发行 H 股可转换债券的公告，华泰证券股份有限公司关于为间接全资子公司发行中期票据提供担保的公告
16	2026-02-05	华泰证券 H 股公告（截至 2026 年 1 月 31 日股份发行人的证券变动月报表）
17	2026-02-11	华泰证券股份有限公司关于完成发行 H 股可转换债券的公告
18	2026-03-03	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
19	2026-03-06	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告，华泰证券 H 股公告（截至 2026 年 2 月 28 日股份发行人的证券变动月报表）
20	2026-03-14	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
21	2026-03-19	华泰证券 H 股公告（董事会召开日期），华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
22	2026-03-25	华泰证券股份有限公司关于召开 2025 年年度业绩说明会的公告
23	2026-03-31	华泰证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告，华泰证券股份有限公司 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明，华泰证券股份有限公司董事会关于独立董事独立性情况的专项意见，华泰证券股份有限公司 2025 年年度报告，华泰证券股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告，华泰证券股份有限公司董事会审计委员会对 2025 年度年审会计师事务所履行监督职责情况的报告，华泰证券股份有限公司 2025 年年度报告摘要，华泰证券股份有限公司关于预计 2026 年度日常关联交易的公告，华泰证券股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告，华泰证券股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告，华泰证券股份有限公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告，华泰证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告摘要，华泰证券股份有限公司 2025 年度财务报表及审计报告，华泰证券股份有限公司对 2025 年度年审会计师事务所履职情况的评估报告，华泰证券股份有限公司独立董事 2025 年度履职报告，华泰证券股份有限公司第七届董事会第三次会议决议公告，华泰证券股份有限公司 2025 年度利润分配方案公告
24	2026-04-09	华泰证券 H 股公告（截至 2026 年 3 月 31 日股份发行人的证券变动月报表）
25	2026-04-18	华泰证券 H 股公告（董事会召开日期）
26	2026-04-24	华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
27	2026-04-30	华泰证券股份有限公司澄清公告，华泰证券股份有限公司第七届董事会第四次会议决议公告，华泰证券股份有限公司 2026 年第一季度报告
28	2026-05-08	华泰证券 H 股公告（截至 2026 年 4 月 30 日股份发行人的证券变动月报表）

序号	日期	公告事项
29	2026-06-04	华泰证券股份有限公司 2025 年度股东会会议文件，华泰证券股份有限公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，华泰证券股份有限公司董事会提名委员会关于提名第七届董事会独立非执行董事候选人的审查意见，华泰证券股份有限公司关于召开 2025 年度股东会的通知，华泰证券股份有限公司独立董事提名人声明与承诺，华泰证券 H 股公告（截至 2026 年 5 月 31 日股份发行人的证券变动月报表），华泰证券股份有限公司第七届董事会第五次会议决议公告，华泰证券股份有限公司独立董事候选人声明与承诺，华泰证券股份有限公司关于独立非执行董事任期届满离任的公告
30	2026-06-27	华泰证券股份有限公司 2025 年度股东会决议公告，华泰证券股份有限公司第七届董事会第六次会议决议公告，华泰证券股份有限公司独立董事工作制度（2026 年修订），华泰证券股份有限公司关联交易管理制度（2026 年修订），北京市金杜律师事务所关于华泰证券股份有限公司 2025 年度股东会之法律意见书，华泰证券股份有限公司关于董事任职的公告，华泰证券股份有限公司对外担保管理制度（2026 年修订），华泰证券股份有限公司薪酬管理基本制度，华泰证券股份有限公司募集资金管理制度（2026 年修订）

2 报告期内，公司在香港交易所披露易网站（www.hkexnews.hk）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2026-01-06	截至二零二五年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
2	2026-01-09	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告、华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）2026 年付息公告
3	2026-01-12	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
4	2026-01-14	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
5	2026-01-15	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
6	2026-01-16	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
7	2026-01-19	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）2026 年付息公告、华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
8	2026-01-20	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2026 年本息兑付及摘牌公告、华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）票面利率公告
9	2026-01-21	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行结果公告、华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
10	2026-01-23	2026 年第一次临时股东会之投票表决结果；选举第七届董事会成员；第七届董事会成员之角色分布；及选举董事长及首席执行官，董事名单与其角色和职能，海外监管公告—北京市金杜律师事务所关于华泰证券股份有限公司 2026 年第一次临时股东会之法律意见书、华泰证券股份有限公司第七届董事会第一次会议决议公告、华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
12	2026-01-27	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）票面利率公告
13	2026-01-28	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告、华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）2026 年本息兑付及摘牌公告
14	2026-01-29	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告、华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2026 年付息公告、华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）发行结果公告
15	2026-02-02	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于高级管理人员任职的公告
16	2026-02-03	建议根据一般性授权发行于 2027 年到期的零息可转换债券，海外监管公告—华泰证券股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告
17	2026-02-04	截至二零二六年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
18	2026-02-05	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告
19	2026-02-09	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告
20	2026-02-10	完成根据一般性授权发行于 2027 年到期的零息可转换债券，海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）2026 年付息公告
21	2026-02-11	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第八期）（品种一）2026 年本息兑付及摘牌的公告
22	2026-02-24	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）2026 年本息兑付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）2026 年付息公告、华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2026 年付息公告、华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）2026 年付息公告
23	2026-03-02	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第六期）2026 年本息兑付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
24	2026-03-03	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年科技创新债券（第一期）（品种一）2026 年付息公告、华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）2026 年付息公告、华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）2026 年付息公告
25	2026-03-05	截至二零二六年二月二十八日止股份发行人的证券变动月报表，海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
26	2026-03-12	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）2026 年付息公告
27	2026-03-13	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告

序号	日期	公告事项
28	2026-03-18	董事会召开日期，海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）2026 年本息兑付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
29	2026-03-19	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）2026 年付息公告
30	2026-03-24	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于召开 2025 年年度业绩说明会的公告
31	2026-03-30	截至 2025 年 12 月 31 日止年度之业绩公告，2025 年度可持续发展报告，截至 2025 年 12 月 31 日止年度之末期股息，海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年年度报告、华泰证券股份有限公司 2025 年年度报告摘要、华泰证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告摘要、华泰证券股份有限公司 2025 年度财务报表及审计报告、华泰证券股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告、华泰证券股份有限公司 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、华泰证券股份有限公司第七届董事会第三次会议决议公告、华泰证券股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告、华泰证券股份有限公司 2025 年度利润分配方案公告、华泰证券股份有限公司关于预计 2026 年度日常关联交易的公告、华泰证券股份有限公司独立董事 2025 年度履职报告、华泰证券股份有限公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告、华泰证券股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告、华泰证券股份有限公司董事会关于独立董事独立性情况的专项意见、华泰证券股份有限公司对 2025 年度年审会计师事务所履职情况的评估报告、华泰证券股份有限公司董事会 审计委员会对 2025 年度年审会计师事务所履行监督职责情况的报告
32	2026-04-01	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2026 年本息兑付及摘牌的公告
33	2026-04-08	截至二零二六年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
34	2026-04-14	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）2026 年本息兑付及摘牌的公告
35	2026-04-17	董事会召开日期
36	2026-04-23	海外监管公告—华泰证券股份有限公司关于间接全资子公司根据中期票据计划进行发行并由全资子公司提供担保的公告
37	2026-04-28	2025 年年度报告，致登记股东的通知信函及申请表格，致非登记持有人的通知信函及申请表格
38	2026-04-29	海外监管公告—华泰证券股份有限公司第七届董事会第四次会议决议公告，2026 年第一季度报告
39	2026-04-30	海外监管公告—华泰证券股份有限公司澄清公告
40	2026-05-06	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）2026 年付息公告
41	2026-05-07	截至二零二六年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表
42	2026-05-08	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）2026 年付息公告
43	2026-05-13	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）2026 年本息兑付及摘牌的公告
44	2026-05-20	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）2026 年本息兑付及摘牌的公告
45	2026-05-21	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）2026 年付息公告
46	2026-05-22	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年科技创新债券（第一期）（品种一）2026 年付息公告
47	2026-06-03	截至二零二六年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表，海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）2026 年本息兑付及摘牌的公告，建议变更独立非执行董事，2025 年度股东会通函，2025 年度股东会通告，2026 年 6 月 26 日举行的年度股东会 H 股股东代表委任表格，截至 2025 年 12 月 31 日止年度之末期股息（更新），致登记股东的通知信函及申请表格，致非登记持有人的通知信函及申请表格，海外监管公告—华泰证券股份有限公司第七届董事会第五次会议决议公告、华泰证券股份有限公司 2026 年度「提质增效重回报」行动方案、华泰证券股份有限公司独立董事提名人声明与承诺、华泰证券股份有限公司独立董事候选人声明与承诺、华泰证券股份有限公司董事会提名委员会关于提名第七届董事会独立非执行董事候选人的审查意见
48	2026-06-10	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）发行结果公告、华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）票面利率公告
49	2026-06-22	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告
50	2026-06-24	海外监管公告—华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）2026 年本息兑付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告
51	2026-06-26	2025 年度股东会之投票表决结果；派付末期股息；变更独立非执行董事；调整董事会专门委员会组成方案；及调整可转换债券之转换价格，董事名单与其角色和职能，截至 2025 年 12 月 31 日止年度之末期股息（更新），海外监管公告—华泰证券股份有限公司第七届董事会第六次会议决议公告、华泰证券股份有限公司独立董事工作制度（2026 年修订）、华泰证券股份有限公司对外担保管理制度（2026 年修订）、华泰证券股份有限公司关联交易管理制度（2026 年修订）、华泰证券股份有限公司关于董事任职的公告、华泰证券股份有限公司薪酬管理基本制度、华泰证券股份有限公司募集资金管理制度（2026 年修订）、北京市金杜律师事务所关于华泰证券股份有限公司 2025 年度股东会之法律意见书

3 报告期内，公司在伦敦证券交易所网站（www.londonstockexchange.com）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2026-01-23	LIST OF DIRECTORS AND THEIR ROLE AND FUNCTION（董事名单及其角色和职能）、POLL RESULTS OF 2026 FIRST EGM（2026年第一次临时股东会投票表决结果）
2	2026-02-02	PROPOSED ISSUE OF ZERO COUPON CONVERTIBLE BONDS（建议发行零息可转换债券）
3	2026-02-03	PROPOSED ISSUE OF ZERO COUPON CONVERTIBLE BONDS（建议发行零息可转换债券）
4	2026-02-10	COMPLETION OF ISSUE OF ZERO COUPON（零息可转换债券发行完成）
5	2026-03-30	2025 ANNUAL FINANCIAL REPORT（2025年度业绩公告）、2025 SUSTAINABILITY REPORT OF HUATAI SECURITIES（2025年度可持续发展报告）
6	2026-04-28	2025 ANNUAL REPORT（2025年度报告）
7	2026-04-29	FIRST QUARTERLY REPORT OF 2026（2026年第一季度报告）
8	2026-06-03	PROPOSED CHANGE OF NON-EXECUTIVE DIRECTOR（建议变更非执行董事）、NOTICE OF 2025 AGM（2025年度股东会通告）
9	2026-06-26	LIST OF DIRECTORS AND THEIR ROLE AND FUNCTION（董事名单及其角色和职能）、POLL RESULTS OF 2025 ANNUAL GENERAL MEETING（2025年度股东会投票表决结果）

华泰证券
HUATAI SECURITIES

华泰在线：www.htsc.com

客服热线：95597

地址：中国江苏省南京市江东中路228号 华泰证券

Huatai Online：www.htsc.com

Customer Services Hotline：95597

Company Address：No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.
RECYCLABLE