

证券代码:601198 证券简称:东兴证券

东兴证券股份有限公司 2026年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:
(一)公司董事及高级管理人员保证本报告内容的真实、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)公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度财务报表信息的真实、准确、完整。
(三)第一季度财务报表是否经审计
是 否
一、主要财务数据
(一)主要会计数据和财务指标
单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	
营业收入	913,049,450.80	1,428,891,949.31	1,632,320,047.05	-11.55
利润总额	460,090,586.86	513,046,786.87	513,046,786.87	-10.34
归属于上市公司股东的净利润	353,157,040.00	379,829,787.59	379,829,787.59	-7.02
归属于上市公司股东的非经常性损益扣除后的净利润	352,896,673.14	377,853,835.45	377,853,835.45	-6.60
归属于上市公司股东的净资产	7,124,963,168.14	5,542,580,574.75	5,542,580,574.75	28.55
基本每股收益(元/股)	0.104	0.118	0.118	-11.86
稀释每股收益(元/股)	0.104	0.118	0.118	-11.86
加权平均净资产收益率(%)	1.10	1.33	1.33	减少0.23个百分点
总资产	120,356,021,059.13	114,197,900,427.52	114,197,900,427.52	5.39
归属于上市公司普通股的所有者权益	33,792,687,422.50	33,240,130,002.06	33,240,130,002.06	1.66

项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	
营业收入	29,609,908,445.4700	28,659,515,306.86	28,659,515,306.86	0.92
净利润	3,410,704,311.1500	3,372,087,649.81	3,372,087,649.81	0.92
各项风险资本准备之和	10,296,993,868.8800	8,922,698,210.48	8,922,698,210.48	15.16
表内资产总额	90,552,198,655.6100	88,650,657,321.16	88,650,657,321.16	2.14
风险覆盖率(%)	288.14	—	—	—
资本杠杆率(%)	29.99	—	—	—
流动性覆盖率(%)	253.97	—	—	—
净稳定资金率(%)	198.58	—	—	—
净资本/净资产(%)	87.17	—	—	—
净资本/负债(%)	54.24	—	—	—
净资产/负债(%)	62.22	—	—	—
自营权益类证券及衍生品/净资本(%)	23.87	—	—	—
自营权益类证券及其衍生品/净资产(%)	17.67	—	—	—
融资融券业务/净资本(%)	68.05	—	—	—

追溯调整或更正的原因说明
财政部于2025年7月8日发布标准会计准则相关会计处理实施问答,按照该问答,对于相关业务对标的公允价值原按总额法确认收入成本,现改为按收款的对价与所出售价标准成本的账面价值的差额计入投资收益,自2025年1月1日起执行上述会计政策,并对可比同期财务报表数据进行追溯调整,调减上年同期营业收入及营业成本3.97亿元。本次会计政策变更更对可比期间净利润、净资产、总资产金额无影响。

(二)母公司的净资产及风险控制指标
单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	29,609,908,445.4700	28,659,515,306.86
净资产	34,017,041,311.1500	33,207,649,811.91
各项风险资本准备之和	10,296,993,868.8800	8,922,698,210.48
表内资产总额	90,552,198,655.6100	88,650,657,321.16
风险覆盖率(%)	288.14	—
资本杠杆率(%)	29.99	—
流动性覆盖率(%)	253.97	—
净稳定资金率(%)	198.58	—
净资本/净资产(%)	87.17	—
净资本/负债(%)	54.24	—
净资产/负债(%)	62.22	—
自营权益类证券及衍生品/净资本(%)	23.87	—
自营权益类证券及其衍生品/净资产(%)	17.67	—
融资融券业务/净资本(%)	68.05	—

注:母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(三)非经常性损益项目和金额
适用 不适用

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	69,851.10	主要是处置房产处置收益
计入当期损益的政府补助,且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	252,698.91	主要是稳岗补贴
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,720.61	/
减:所得税影响额	99,905.96	/
合计	290,364.66	/

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

适用 不适用

由于公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具,以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具,以摊余成本计量的金融工具属于本公司正常经营业务,故本公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》中列举的有关非经常性损益项目,包括持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具,以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具,以及以摊余成本计量的金融工具取得的投资收益、公允价值变动损益以及处置上述金融工具取得的投资收益等,界定为经常性损益项目。

(四)主要会计数据和财务指标发生变动的情况、原因
适用 不适用

二、股东信息
(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	78,414	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	不适用
前10名无限售流通股股东情况(不含通过融资融券出借股份)			
股东名称	持股比例	持有无限售流通股股份的数量	质押、冻结及司法冻结情况
中国东方资产管理股份有限公司	1.454,600.484	45.00	—
江苏东恒集团有限公司	139,120,361	49.00	—
山东高速集团有限公司	119,989,367	3.71	—
香港中远集团有限公司	75,674,498	2.34	—
中国建设银行股份有限公司—国寿中证中证指数交易型开放式指数证券投资基金	56,995,496	1.76	—
上海工建投资(集团)有限公司	48,100,000	1.49	—
中国建设银行股份有限公司—平安中证中证指数交易型开放式指数证券投资基金	38,470,975	1.19	—
中国工商银行股份有限公司	28,594,222	0.88	—
中国银行股份有限公司—易方达稳健收益债券型证券投资基金	22,652,345	0.70	—
中国人寿保险有限公司—分红险	17,872,400	0.55	—
前10名有限售流通股股东情况(不含通过融资融券出借股份)			
股东名称	持有有限售流通股股份的数量	股份种类	数量
中国东方资产管理股份有限公司	1,454,600.484	人民币普通股	1,454,600.484
江苏东恒集团有限公司	139,120,361	人民币普通股	139,120,361
山东高速集团有限公司	119,989,367	人民币普通股	119,989,367
香港中远集团有限公司	75,674,498	人民币普通股	75,674,498
中国建设银行股份有限公司—国寿中证中证指数交易型开放式指数证券投资基金	56,995,496	人民币普通股	56,995,496
上海工建投资(集团)有限公司	48,100,000	人民币普通股	48,100,000
中国建设银行股份有限公司—平安中证中证指数交易型开放式指数证券投资基金	38,470,975	人民币普通股	38,470,975
中国工商银行股份有限公司	28,594,222	人民币普通股	28,594,222
中国银行股份有限公司—易方达稳健收益债券型证券投资基金	22,652,345	人民币普通股	22,652,345
中国人寿保险有限公司—分红险	17,872,400	人民币普通股	17,872,400
前十名大股东前10名无限售流通股股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)			
不适用	不适用	不适用	不适用

注1:此表对持股情况摘自本公司截至2026年3月31日的股东名册。
注2:1.控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。
注3:因公司股票为融资融券标的证券,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。
持股5%以上股东、前10名无限售流通股股东参与融资融券业务出借股份情况
适用 不适用

前10名无限售流通股股东因转融通出借/买入原因导致其上期发生变化
适用 不适用

三、其他提醒事项
需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
适用 不适用

(一)公司重大事项
2026年4月3日,公司收到中国证监会北京监管局出具的《关于对东兴证券股份有限公司采取出具警示行政监管措施的决定》(2026)43号,指出公司在开展“24高01”“北证01”“北证01次”项目发行过程中存在问题,决定对公司采取出具警示行政监管措施。针对此情况,公司高度重视,采取切实有效措施,加强债券业务管理,已积极落实整改。

(二)分支机构变更事项
2026年4月10日,杭州分公司迁址换照完成,地址为“浙江省杭州市上城区采荷幸福中心2幢1301室”变更为“浙江省杭州市上城区四季青街道庆春东路2-6号1701-1,1703室”。

2026年3月30日,公司第六届董事会第十二次会议审议通过《关于撤销深圳海德大道营业部议案》,截至本报告披露日,营业部撤销工作正在推进中。

(三)公司重大合同
2026年2月27日,东兴期货有限责任公司聘任李郁先生为副总经理。
2026年3月4日,东兴基金管理有限公司独立董事何帆先生变更为李虹女士。
2026年4月16日,东兴资本管理有限公司(以下简称东兴资本)完成董监事会换届,东兴资本第四届董监事会成员为李戈先生、王长成一先生、杜彬先生、杜彬先生、俞翥芳女士,2026年4月22日,东兴资本董监事会选举李戈先生继续担任董事长,继续聘任郭敬先生担任总经理,吴清先生担任助理总经理、合规总监,王梅女士担任助理财务总监。

四、季度财务报表
(一)审计意见类型
 适用 不适用

(二)财务报表
合并资产负债表
2026年3月31日
编制单位:东兴证券股份有限公司
单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
资产:		
货币资金	21,850,071,670.75	18,299,466,104.28
其中:客户保证金	20,296,296,260.80	16,544,042,794.98
结算备付金	5,136,131,668.14	4,491,998,018.13
其中:客户备付金	3,267,155,335.30	3,295,140,770.60
融出资金	19,978,447,884.51	20,507,998,177.52
衍生金融资产	147,134,286.41	113,970,775.03
存出保证金	2,468,610,810.94	1,602,428,841.21
应收款项	76,157,408.66	117,263,478.79
买入返售金融资产	496,502,674.79	518,135,669.99
金融资产		
交易性金融资产	31,436,971,052.19	31,823,262,486.71
其他债权投资	26,149,917,212.10	23,674,712,899.67
其他权益工具投资	9,737,019,884.16	10,347,856,580.38
长期股权投资	288,009,494.00	284,517,060.38
投资性房地产	12,816,048.43	13,455,643.39
固定资产	107,660,304.22	118,953,655.29
使用权资产	162,490,289.48	180,297,727.67
无形资产	42,869,529.73	49,347,674.11
其中:特许经营权	—	—
商誉	—	—
递延所得税资产	319,239,484.18	463,874,167.75
其他资产	2,036,116,356.24	1,679,901,513.32
资产总计	120,356,021,059.13	114,197,900,427.52
负债:		
短期借款	875,158,320.46	691,834,408.40
应付短期融资款	12,143,327,881.81	13,637,073,231.52
拆入资金	3,603,148,533.92	3,698,222,385.56
交易性金融负债	1,896,727,134.51	2,639,328,473.79
衍生金融负债	433,351,482.85	536,071,165.77
卖出回购金融资产款	23,384,134,455.11	20,969,791,349.51
代理买卖证券款	24,345,493,328.83	20,939,348,759.33
应付工资薪酬	486,755,715.52	466,586,320.02
应付税费	149,342,125.80	190,271,798.36
合同负债	1,175,522,119.82	717,470,368.25
合同负债	2,696,984,285.49	116,696,937.82
应付债券	14,810,930,223.81	14,816,917,456.44
租赁负债	14,532,032.15	16,420,076.25
递延所得税负债	33,816,933.94	43,947,044.90
其他负债	2,696,984,285.49	2,191,779,668.10
负债合计	17,966,222,588.63	80,916,141,441.02
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	3,232,445,520.00	3,232,445,520.00
其他权益工具	3,090,000,000.00	3,090,000,000.00
其中:永续债	3,090,000,000.00	3,090,000,000.00
资本公积	13,796,622,737.57	13,796,622,737.57
盈余公积	2,519,624,874.99	2,519,624,874.99
一般风险准备	4,337,252,863.44	4,334,928,890.37
未分配利润	6,082,510,627.57	5,841,982,707.42
所有者权益合计	33,792,687,422.50	33,240,130,002.06
归属于上市公司普通股的所有者权益合计	33,792,687,422.50	33,240,130,002.06
少数股东权益	46,675,728.00	47,608,984.44
所有者权益(或股东权益)总计	33,839,363,150.50	33,287,738,986.50
负债和所有者权益(或股东权益)总计	120,356,021,059.13	114,197,900,427.52

公司负责人:李翊 主管会计工作负责人:张芳 会计机构负责人:王长成一

合并现金流量表
2026年1—3月
编制单位:东兴证券股份有限公司
单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年1—3月	2025年1—3月
一、经营活动产生的现金流量:		
交易性金融资产净减少额	4,679,394,427.34	—
交易性金融负债净增加额	—	1,377,417,130.65
收取利息、手续费及佣金的现金	9,099,079,233.51	1,128,911,070.58
拆入资金净增加额	540,000,000.00	—
回购业务资金净增加额	2,473,731,153.41	1,313,432,894.56
代理买卖证券收到的现金净额	3,656,167,680.33	—
融出资金净增加额	523,008,042.88	—
收到其他与经营活动有关的现金	2,396,919,535.61	934,279,973.59
经营活动现金流入小计	10,845,657,282.07	9,593,523,079.12
交易性金融负债净减少额	739,233,978.53	—
融出资金净增加额	—	233,852,575.46
拆入资金净减少额	—	360,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	6,602,503,371.49	—
支付其他与经营活动有关的现金	328,432,699.28	—
支付的各项税费	113,421,325.72	88,454,634.92
支付其他与经营活动有关的现金	3,685,742.47	2,134,390,603.43
经营活动现金流出小计	7,124,963,113.93	4,081,243,447.37
经营活动产生的现金流量净额	3,720,694,168.14	5,542,280,631.75
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	12,754,066.74	—
取得投资收益收到的现金	290,739,683.11	150,266,446.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,194.50	7,708.54
投资活动现金流入小计	290,781,177.61	160,028,221.94
购置或处置固定资产、其他长期资产和其他权益工具支付的现金净额	1,534,278,688.26	4,372,487,435.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,099,801.74	8,357,800.22
支付其他与投资活动有关的现金	1,539,378,528.97	4,760,445,325.89
投资活动现金流出小计	1,284,671,353.36	4,597,417,303.95
投资活动产生的现金流量净额	-1,283,890,175.75	-4,437,389,081.99
三、筹资活动产生的现金流量:		
取得借款收到的现金	1,513,642,390.00	—
发行债券收到的现金	3,023,000,000.00	115,190,000.00
筹资活动现金流入小计	4,536,642,390.00	115,190,000.00
偿还债务支付的现金	5,856,407,980.00	3,037,234,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,173,249,533.33	80,822,185.37
支付其他与筹资活动有关的现金	32,604,180.12	34,993,911.15
筹资活动现金流出小计	7,062,361,693.45	3,153,050,116.52
筹资活动产生的现金流量净额	-1,495,889,213.65	-4,038,862,116.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,473,889.15	-809,374.07
五、现金及现金等价物净增加额	4,368,180,587.29	-2,094,068,209.29
加:期初现金及现金等价物余额	22,938,480,839.28	20,633,991,237.29
六、期末现金及现金等价物余额	26,766,592,401.26	18,539,923,028.00

公司负责人:李翊 主管会计工作负责人:张芳 会计机构负责人:王长成一

母公司现金流量表
2026年1—3月
编制单位:东兴证券股份有限公司
单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年1—3月	2025年1—3月
一、经营活动产生的现金流量:		
交易性金融资产净减少额	—	5,084,307,166.93
交易性金融负债净增加额	—	281,414,926.66
收取利息、手续费及佣金的现金	8,933,579,233.51	890,962,045.21
拆入资金净增加额	540,000,000.00	1,604,215,969.29
回购业务资金净增加额	2,473,731,153.41	1,328,879,280.24
代理买卖证券收到的现金净额	3,656,167,680.33	—
融出资金净增加额	523,008,042.88	—
收到其他与经营活动有关的现金	2,396,919,535.61	934,279,973.59
经营活动现金流入小计	10,845,657,282.07	9,593,523,079.12
交易性金融负债净减少额	—	1,377,417,130.65
融出资金净增加额	—	233,852,575.46
拆入资金净减少额	—	360,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	6,602,503,371.49	—
支付其他与经营活动有关的现金	328,432,699.28	—
支付的各项税费	113,421,325.72	88,454,634.92
支付其他与经营活动有关的现金	3,685,742.47	2,134,390,603.43
经营活动现金流出小计	7,124,963,113.93	4,081,243,447.37
经营活动产生的现金流量净额	3,720,694,168.14	5,542,280,631.75
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	12,754,066.74	—
取得投资收益收到的现金	290,739,683.11	150,266,446.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,194.50	7,708.54
投资活动现金流入小计	290,781,177.61	160,028,221.94
购置或处置固定资产、其他长期资产和其他权益工具支付的现金净额	1,534,278,688.26	4,372,487,435.67
购建固定资产、无形资产		