东吴证券股份有限公司

公司代码:601555　　公司简称:东吴证券

2025 半年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

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

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、本半年度报告未经审计。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数拟向全体股东每10股派发现金红利1.38元(含税),以公司现有的股本4,968,702,837股计算,共派发现金红利68,568.10万元(含税),占2025年半年度合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为35.50%。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭家安	丁嘉一
电话	0512-62601555	0512-62601555
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号	江苏省苏州工业园区星阳街5号
电子信箱	dwzqdb@dwzq.com.cn	dingjy@dwzq.com.cn

二、主要财务数据

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	171,869,181,203.19	177,804,609,327.34	177,804,609,327.34	-3.34
归属于上市公司股东的净资产	42,712,600,494.75	41,729,147,936.67	41,729,147,936.67	2.36
项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	4,427,962,991.25	3,313,700,948.57	5,051,092,585.76	33.63
利润总额	2,546,117,033.29	1,514,354,911.72	1,514,354,911.72	68.13
归属于上市公司股东的净利润	1,931,504,415.19	1,165,227,508.94	1,165,227,508.94	65.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,921,230,802.66	1,155,970,926.07	1,155,970,926.07	66.20
经营活动产生的现金流量净额	-8,226,330,182.01	12,156,429,506.03	12,156,429,506.03	-
加权平均净资产收益率(%)	4.53	2.88	2.88	增加1.65个百分点
基本每股收益(元/股)	0.39	0.23	0.23	69.57
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.23	0.23	69.57

三、报告期内公司主要业务简介

2025年上半年,面对全球经济增长放缓、国内经济转型升级等内外部形势,中国经济运行总体平稳、稳中向好,经济增速继续位居世界主要经济体前列,展现出强大韧性和活力。产业升级与科技创新成为经济高质量发展的核心驱动力,为资本市场服务实体经济提供坚实基础。

证券行业深入贯彻落实中央关于"积极稳定资本市场"的决策部署,持续深化资本市场改革。科创板、创业板改革政策措施拓展了制度的包容性,增强了资本市场对科技创新全周期的服务能力;重大资产重组新规进一步提升了上市公司并购重组积极性,充分激发了并购重组市场活力;公募基金改革督促基金公司从"重规模"向"重回报"转变,引导公募基金行业"全链条"升级;大力发展科技创新债券,优化发行注册流程,完善增信支持,为科创企业提供全方位、"接力式"的金融服务。通过一系列系统性改革,资本市场直接融资功能持续强化,以投资者回报为导向的市场生态加速构建,资本市场长期健康发展的根基进一步夯实。

公司从事的主要业务包括财富管理业务、投资银行业务、投资交易业务、资产管理业务等。

(一)总体经营情况

报告期内,公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,坚定践行金融工作的政治性、人民性,深入贯彻党的二十届三中全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神,严格落实新"国九条"及资本市场"1+N"政策体系要求,紧密围绕建设一流投资银行目标,全力服务国家战略和实体经济,坚持根据地战略、特色化经营、差异化发展取得实效,经营质效与行业地位不断提升,金融服务功能性持续强化,高质量发展礼实推进。

报告期内,本集团实现营业收入44.28亿元,同比增长33.63%;归属于母公司股东的净利润19.32亿元,同比增长65.76%。截至报告期末,集团资产总额1,718.69亿元,较上年末减少3.34%;所有者权益总额432.47亿元,较上年末增长2.34%。

(二)财富管理业务

1.市场环境

2025年上半年,我国A股市场总体表现震荡上行,市场交投活跃度提升明显,各主要指数均呈现上涨态势。上证指数累计上涨2.76%,深证成指涨幅0.48%,A股市场(含上交所、深交所及北交所)股票累计成交额达162.83万亿元,同比增长60.98%,沪深市场日均股票基金交易额1.61万亿元,同比增长63.87%,市场融资融券余额1.85万亿元,同比增长24.96%。(数据来源:万得资讯)

2025年上半年,全国期货市场累计成交量约40.76亿手,同比增长17.82%;累计成交额约339.73万亿元,同比增长20.68%。(数据来源:中国期货业协会)

2.经营举措及业绩

证券经纪财富管理业务方面,公司秉持以客户为中心的理念,深入推进财富管理转型,重点发力业务模式升级与技术创新,强化联动合作和客群经营,持续完善客户分级分类体系,健全标准化服务流程,实现服务能力与经济效益双提升。截至报告期末,公司财富管理总客户数达到316.67万户,较上年末增长10.21%;新增客户总数30.91万户,同比增长147.88%;客户资产规模6,958.47亿元,较上年末增长5.21%;A股市占率较上年末提升0.006个百分点。证券经纪业务净收入8.90亿元,同比上升35.70%。

公司不断深化金融科技赋能,完善包括A5核心交易系统、大数据中心、智能化运营中台、财富数智指挥系统等在内的支撑体系,为业务开展提供全方位支持。推进AI对客服务场景落地,挂牌成立数智分公司,探索构建数智化财富管理陪伴服务体系,进一步提升客户体验。持续丰富金融产品谱系,提升资产配置能力,为客户提供多元化的产品选择和配置方案。截至报告期末,公司代销金融产品保有规模达到257.04亿元,同比增长3.89%;公募基金保有规模达132.04亿元,同比增长23.77%。报告期内,公司抢抓市场机遇,积极开展融资融券业务,融资融券日均余额199.23亿元,创历史新高。截至报告期末,融资融券业务整体维持担保比例为311.70%,业务风险整体可控。

研究业务方面,公司持续夯实专业能力,市占率逆势攀升,社保基金季度研究排名稳居行业前列,市场影响力进一步提升。深入覆盖总量研究、大金融、上游能源、高端制造、大消费及TMT等六大核心领域,拓展全产业链研究体系。报告期内,公司研究所累计发布研究报告2,705篇,其中深度报告401篇,成功举办现场会议14场,并定期举办行业峰会。依托苏州及长三角的产业优势,积极参与地方政府组织的专题调研,持续提供高质量智库研究服务,当好"科技金融连接器"和"区域经济助推器"。

期货经纪财富管理业务方面,公司通过控股子公司东吴期货开展期货经纪业务。报告期内,东吴期货聚焦服务实体经济,发挥期货市场功能,为产业客户提供定制化方案,满足客户风险管理需求,业务规模保持稳健增长,日均客户权益145.79亿元,同比增长11.58%,累计成交金额6.68万亿元,同比增长10.21%。大力发展"普惠金融",在结对帮扶地区开展帮扶项目18个,为乡村振兴赋能添彩,获评贵州省铜仁市"巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接工作先进集体"。

国际业务方面,报告期内,东吴香港大力发展经纪业务,重点加强高净值客户开发,积极开展港股和美股孖展业务,满足客户多元化的交易和融资需求,业务规模持续提升。截至报告期末,东吴香港累计活跃客户量9,536户,客户托管股份总市值96亿港元,上半年累计代理港股股票交易金额135亿港元。积极拓展海外研究市场,扩大全球覆盖范围,发布行业和个股研报51篇。

3.2025年下半年展望

证券经纪财富管理业务方面,公司将深入践行"金融为民"理念,依托金融科技优势,深化数智赋能,打造秀财APP+AI全场景化智能体矩阵,优化数字化展业和智能化服务生态,让投资者享受更智能、更高效的金融服务。持续做大客户规模,强化联动合作,着力发掘新的获客渠道和模式。进一步完善分级分类客户经营体系,积极推动客户服务精准触达。以多元资产配置视角丰富金融产品供给,满足客户深层次的财富管理需求,全方位提升客户体验,打造普惠金融新优势。

研究业务方面,公司将继续深化"产业深耕+区域赋能"核心战略,持续提升研究能力,重点强化"投行+投资+研究"协同,多维度发挥研究价值,助力地方产业创新生态建设。进一步扩大上市公司研究覆盖,巩固长三角区域特色化研究优势,同时完善面向全球的研究和服务体系,提升机构市场影响力,打造兼具区域特色与全球视野的一流研究品牌。持续做好社保基金服务,优化专属投研产品输出,提升自身市场地位和客户认知度。

期货经纪财富管理业务方面,东吴期货将以新分类评价体系为指引,大力推动零售业务发展,探索发展交易咨询业务,深化与母公司的业务协同,扎实服务实体经济,全力提升盈利水平和市场竞争力。

国际业务方面,东吴香港将加快拓展经纪业务、全球机构股票业务、资产管理业务、研究业务等重点业务,进一步提升业务规模;增强机构合作,增加高净值客户比例;加强资产多元化配置;扩大交易账户数量和市场覆盖;推进交易系统升级,全方位推动数字化转型;持续提升跨境金融服务能力,打造境内外财富管理服务新生态。

(三)投资银行业务

1.市场环境

2025年上半年,A股IPO市场持续回暖,共51家企业成功登陆A股市场,融资规模373.55亿元,同比规模增长14.96%;A股再融资完成93单(含可转债),融资规模7,254.81亿元,同比规模增长508.68%。并购市场活跃度提升,A股首次披露的并购重组事件101起,同比增长119.56%。债券市场整体规模稳中有增,收益率总体呈现先升后降,全口径信用债发行规模合计10.35万亿元,同比增长6.40%,其中公司债(含企业债)发行2.18万亿元,同比增长14.09%。(数据来源:万得资讯)

境外市场方面,香港市场新股融资额141亿美元,同比增长695%。(数据来源:香港交易所)

2.经营举措及业绩

2025年上半年,公司积极应对市场变化,有效发挥直接融资"服务商"、资本市场"看门人"作用,精准助力企业对接资本市场,服务企业做大做强做优,为新质生产力发展引入资本动能,北交所、公司债券融资等领域的核心竞争力持续强化。

股权融资业务方面,公司坚持特色化经营,加快构建"行业+区域"矩阵服务模式,全力巩固北交所竞争优势。报告期内,公司把握北交所高质量扩容及IPO市场回暖机遇,全力推进IPO申报及在审项目进程,完成IPO申报受理7单,申报数量排名第8,在审IPO项目11单(含联主)。积极落实"并购六条"政策部署,紧密围绕上市公司需求,持续拓展并购重组业务,扎实做好再融资服务,成功完成"并购六条"发布后首单北交所重大资产重组项目(旭杰科技),申报再融资项目2单(含联主)。扎实推进新三板基础业务,完成新三板挂牌9家,排名行业第5位;新三板持续督导企业275家,排名行业第3位,其中新三板创新层104家。

债券融资业务方面,公司立足根据地战略,精耕省内根据地市场,积极拓展省外市场,业务韧性进一步凸显,并获得非金融企业债务融资工具独立主承销业务资格。报告期内,主力品种公司债(含企业债)承销规模排名位居市场前列。公司围绕国家重大战略,推进债券创新型业务发展,抢抓科创债券推出的机遇,完成全国首单专精特新+"1030"产业科创公司债(25经发K1)、全国首单新型工业化科技创新公司债券(25苏创K1),共承销科技创新公司债券14只,绿色/碳中和债券2只,乡村振兴债券3只,为区域高质量发展注入动能。

国际业务方面,东吴香港、东吴新加坡积极开展跨境融资服务,全力推动中国企业"走出去"和海外企业"走进来"。报告期内,东吴香港股权融资业务加快保荐项目储备;债券融资业务完成33单境外债券项目,承销规模超过33亿美元,债券市场影响力显著提升。东吴新加坡发挥牌照优势,加快推进新交所主板和凯利板项目,报告期内启动2单IPO项目,业务版图持续扩大。

3.2025年下半年展望

公司将持续贯彻落实中央关于资本市场的决策部署,充分发挥多层次资本市场支持科技创新的关键枢纽作用,锚定一流投行建设目标,巩固特色化服务优势,加速打造服务硬科技的生态系统,为企业提供更优质的股权融资、债券融资、并购重组等综合金融服务。立足根据地战略,强化功能性定位,加快推动投行业务从保荐为主向"孵化-上市-并购"全周期服务升级,助力上市公司通过并购重组、再融资等途径增强资金实力、优化产业链布局,推动优质企业向产业链上下游和新质生产力方向发展升级。夯实合规风控基础,严格履行专业把关职责,提升项目质量及优质项目储备,当好资本市场"看门人",把好资本市场"入口关",为资本市场输送更多高质量的上市公司。大力发展科技创新、绿色/碳中和/低碳转型挂钩、中小微企业、乡村振兴等债券产品,拓宽企业融资渠道,支持国家战略发展。

东吴香港、东吴新加坡将积极抢抓海外市场机遇,加强与总部各业务条线的协同,增强业务承揽能力,努力提升市场知名度,更好服务实体企业的海外金融需求。

(四)投资交易业务

1.市场环境

2025年上半年,我国A股市场总体表现震荡上行,市场交投活跃度提升明显,各指数均呈现上涨态势。债券市场波动较大,整体交易活跃,利率中枢在一季度大幅上行后又快速回落,10年期国债收益率从年初1.61%最高升至1.90%后降至半年末1.65%。(数据来源:万得资讯)

2.经营举措及业绩

2025年上半年,公司权益类证券投资业务秉持绝对收益、价值投资理念,加强深度研究,增强研究的前瞻性与科学性,提升决策效率。坚持安全垫策略,合理控制仓位,主动提升权益投资配置规模,加强高股息资产配置,把握阶段性和结构性机会,实现稳健收益。努力提升做市业务收益,科创板做市月度评价多次获得AA最高评级,北交所做市商季度排名保持前列。

固定收益类投资业务方面,公司进一步强化投研能力建设,规范投资框架体系,密切跟踪经济基本面及政策动向,准确把握市场波动,及时调整投资品种,持续优化持仓结构,增厚投资组合收益,债券投资收益率位于市场领先水平。

另类投资业务方面,公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。报告期内,东吴创新资本以服务实体经济为各项工作的出发点和落脚点,开展多领域价值投资,践行耐心资本担当,重点挖掘战略新兴产业优质项目,积极推进REITs战略配售、ABS类配置型金融产品、上市公司破产重整等投资,多措并举提升盈利增长点。

3.2025年下半年展望

权益类证券投资业务方面,公司将继续以稳健和绝对收益为总基调,持续提升专业化投研能力,加强对市场趋势的研判,努力获取稳健收益。持续重视高股息策略配置,积极利用互换便利工具,科学配置稳定性行业和顺周期行业,进一步增厚投资业务安全垫。努力拓展盈利增长点,推进跨境收益互换工具的运用,稳步开展做市业务,加快推进ETF做市业务展业,助力活跃资本市场。

固定收益类投资业务方面,公司将紧密跟踪市场变化,积极应对挑战,择机优化投资策略,动态调整仓位,加强风险防控,确保业务稳健发展。积极开展销售交易业务,扩大交易对手覆盖面,加强头寸管理,持续提升债券做市业务规模,把握中资美元债的阶段性投资机会,进一步丰富业务模式。

另类投资业务方面,东吴创新资本将加快落实破产重整项目投资,积极争取北交所战配额度,密切跟踪REITs市场及发行进展,强化已投项目的投后管理工作。

(五)资产管理业务

1.市场环境

2025年上半年,随着居民财富管理需求升级、资本市场深化改革、金融科技融合加速三大驱动力叠加,资产管理行业正逐步从同质化竞争向特色化、专业化转型。截至报告期末,公募基金资产净值34.39万亿元,较上年末增长4.75%;证券期货经营机构私募资产管理产品规模12.09万亿元,较上年末下降0.74%。(数据来源:中国证券投资基金业协会)

2.经营举措及业绩

2025年上半年,公司资产管理业务积极拓展募集渠道,深化机构合作,持续扩大银行渠道代销规模。抢抓权益市场投资机会,进一步完善资管产品线,"固收+"及多策略产品取得成效,产品规模提升显著;搭建FOF和MOM业务核心投研团队,升级迭代智能化交易系统,有效落实风险管控,投顾业务发展稳健。报告期内,公司新发集合和单一资管产品38只,新发行规模43.58亿元,资管手续费净收入同比增长9.72%。截至报告期末,受托管理规模590.04亿元,其中主动管理规模较上年末增长8.55%。

公募基金管理业务方面,公司通过控股子公司东吴基金开展公募基金管理业务。东吴基金以投研能力建设为核心,积极实施投研一体化战略,及时调整投资策略和管理措施,持续完善产品体系,公募REITs和大集合产品转型工作稳步推进。报告期内,东吴基金权益产品业绩大幅增长,加权平均收益率达10.30%,排名行业第26位,有7只基金排名进入前1/4。截至报告期末,东吴基金保有公募基金规模377.21亿元。

私募股权投资基金管理业务方面,公司通过全资子公司东吴创投开展私募股权投资基金管理业务。东吴创投聚焦国家战略性新兴产业,围绕科创培育、绿色发展等重点领域,深入挖掘服务具有核心技术的企业,为企业特定化需求提供多元化的解决方案,助力产业结构优化升级。报告期内,完成直投项目出资5个,投资金额达6.04亿元;全力推进四支科创培育基金的设立工作。截至报告期末,管理总规模提升至244.26亿元,较上年末增长33.11%。

3.2025年下半年展望

公司资产管理业务方面,公司将继续坚持以人民为中心的发展理念,不断提升主动管理能力,稳步推进多资产、多投资策略的产品布局;深化与各大银行合作,增加资产管理产品资金来源,做大银行代销规模;强化投研核心能力建设,保持稳健投资风格;推进机构业务落地,重点开展FOF和MOM业务,打造资管业务新增长点。

公募基金业务方面,东吴基金将贯彻落实《推动公募基金高质量发展行动方案》要求,扎实做好金融"五篇大文章"与基金本源业务有机融合,系统推进战略转型与业务升级。加强人才梯队建设,着力提高对各类中长期资金的服务能力,努力提升产品收益,做大产品规模。持续优化产品结构,重点发展权益类产品,提升REITs专业化投资运营能力,构建多元化产品体系。完善营销体系和渠道管理,精准对接投资者需求,强化风险管理与合规经营,保障业务高质量发展。

私募股权投资基金管理业务方面,东吴创投将继续围绕科创培育、绿色发展、产业升级等重点领域,布局AI+制造、半导体、生命科学、具身智能、新能源、新材料等战略性新兴产业;优化成本结构,降低募资成本,提升投资管理效能;拓展基金布局,培育壮大耐心资本;深化战略合作,深挖并购重组机会,助力区域实体经济高质量发展。

四、前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)					89,380	
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					-	
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
苏州国际发展集团有限公司	国有法人	24.33	1,208,702,065	-	无	-
香港中央结算有限公司	未知	6.39	317,398,891	-	无	-
张家港市国有资本投资集团有限公司	国有法人	3.03	150,527,039	-	无	-
中新苏州工业园区投资管理有限公司	国有法人	2.36	117,390,581	-	无	-
苏州营财投资集团有限公司	国有法人	2.20	109,137,756	-	无	-
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	国有法人	2.10	104,497,381	-	无	-
苏州物资控股(集团)有限责任公司	国有法人	1.84	91,207,460	-	无	-
苏州高新区国昇资本运营有限公司	国有法人	1.83	91,000,000	-	无	-
中信证券股份有限公司	未知	1.81	89,858,436	-	无	-
苏州信托有限公司	国有法人	1.81	89,772,800	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司100%的股权,同时持有苏州信托有限公司70.01%的股权,因此,苏州国际发展集团有限公司、苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司为一致行动人。未发现上述其他股东之间存在关联关系,也未发现上述其他股东属于《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	无					

五、截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用√不适用

六、控股股东或实际控制人变更情况

□适用√不适用

七、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
东吴证券2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22东吴02	185422	2022-02-25	2027-02-25	4	3.47
东吴证券2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	22东吴06	137950	2022-10-21	2025-10-21	30	2.63
东吴证券2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23东吴01	115661	2023-07-17	2026-07-17	30	2.80
东吴证券2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	24东吴01	240625	2024-03-06	2027-03-06	30	2.53
东吴证券2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24东吴02	240855	2024-04-12	2027-04-12	30	2.45
东吴证券2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25东吴01	242869	2025-04-24	2028-04-24	40	1.97
东吴证券2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25东吴K1	243012	2025-05-16	2027-05-16	12	1.74
东吴证券2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	25东吴02	243108	2025-06-09	2028-06-09	25	1.83
东吴证券2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25东吴03	243109	2025-06-09	2030-06-09	10	1.97

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	64.94	67.98
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	4.12	2.64

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用√不适用

东吴证券股份有限公司
董事长:范力
2025年8月26日

证券代码:601555　股票简称:东吴证券　公告编号:2025-038

东吴证券股份有限公司第四届监事会第二十次会议决议公告

本公司监事会及全体监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。

一、监事会会议召开情况

东吴证券股份有限公司(以下简称"公司")第四届监事会第二十次会议通知于2025年8月15日以电子邮件方式发出,会议于2025年8月26日在山东青岛以现场结合线上会议的方式召开。本次会议应出席监事6人,实际出席监事6人,占监事总数的100%(其中杨琳监事以线上方式参会)。本次会议由监事会主席王晋康先生主持,公司高级管理人员列席了会议。会议的召集、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规、规范性文件和《东吴证券股份有限公司章程》(以下简称《公司章程》)的有关规定。

二、监事会会议审议情况

会议审议并以书面表决方式形成以下决议:

(一)审议通过《关于2025年半年度报告及其摘要的议案》

表决结果:6票同意、0票反对、0票弃权。

监事会发表如下意见:

1.公司2025年半年度报告及摘要的编制和审议程序符合相关法律、法规及《公司章程》等相关制度的规定。

2.公司2025年半年度报告及摘要的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信息能够真实反映公司2025年半年度的经营管理和财务状况等事项。

3.未发现参与公司2025年半年度报告及摘要编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

(二)审议通过《关于2025年中期利润分配方案的议案》

表决结果:6票同意、0票反对、0票弃权。

监事会认为,本次利润分配方案遵守了相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》等相关制度的规定,符合公司实际情况,符合股东的整体利益和长期利益,符合公司持续健康发展的需要。

(三)审议通过《关于变更公司会计政策的议案》

表决结果:6票同意、0票反对、0票弃权。

监事会认为,本次变更是公司根据财政部相关文件要求及公司自身实际情况进行的合理变更,符合《企业会计准则》及相关规定,其决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》等相关制度的规定,同意公司本次会计政策变更。

特此公告。

东吴证券股份有限公司监事会
2025年8月28日

● 报备文件

1.东吴证券股份有限公司第四届监事会第二十次会议决议。

证券代码:601555　股票简称:东吴证券　公告编号:2025-039

东吴证券股份有限公司"提质增效重回报"行动方案落实情况半年度报告

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。

2025年上半年,东吴证券股份有限公司(以下简称"公司"或"东吴证券")深入贯彻落实中央关于金融工作的决策部署,积极响应上市公司"提质增效重回报"专项行动倡议,紧密围绕建设一流投资银行目标,全力服务国家战略和实体经济,持续推动公司经营质量提升,投资者回报显著增强。现将有关情况报告如下:

一、增强核心竞争力,公司经营发展迈上新台阶

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入贯彻党的二十届三中全会及中央金融工作会议精神,全面落实新"国九条"部署要求,坚定走特色化、差异化发展道路,持续提升服务实体经济质效,推动高质量发展迈上新台阶。

坚持稳健经营,综合实力不断增强。2025年上半年,公司实现营业收入44.28亿元,同比增长33.63%;归属于母公司股东的净利润19.32亿元,同比增长65.76%。截至报告期末,公司资产总额1,718.69亿元,较上年末减少3.34%;所有者权益总额432.47亿元,较上年末增长2.34%。当前,资本市场进入高质量发展新阶段,证券行业的发展空间持续扩大。基于战略规划和市场机遇,公司正式启动新一轮再融资工作,以进一步优化公司业务结构,提升公司的市场竞争力和风险抵御能力,为未来战略目标的实现和可持续高质量发展注入新动能,从而更好地服务实体经济高质量发展,为股东创造更大价值。

坚持特色化发展,主营业务持续做强。股权融资业务加快构建"行业+区域"矩阵服务模式,把握北交所高质量扩容及IPO市场回暖机遇,完成IPO申报项目7单,申报数量排名行业第8位;积极拓展并购重组业务,完成"并购六条"发布后首单北交所重大资产重组项目(旭杰科技)。债券融资业务发挥全牌照业务资质优势,精耕省内根据地市场,积极拓展省外市场,主力品种公司债(含企业债)承销规模排名位居市场前列。财富管理业务深化转型,重点发力业务模式升级与技术创新,强化联动合作和客群经营,持续完善客户分级分类体系,健全标准化服务流程,实现服务能力与经济效益双提升。资产管理业务积极拓展募集渠道,深化机构合作,抢抓权益市场投资机会,进一步完善产品线,"固收+"及多策略产品取得成效,产品规模提升显著。研究业务加强区域赋能,积极参与地方重大战略布局,以高质量智库研究服务地方经济发展与新质生产力培育,当好"区域经济助推器"和"科技金融连接器"。投资业务在严控风险基础上,科学把握配置和交易机会,权益类证券投资实现稳健收益,债券投资表现处于市场领先水平,科创板做市月度评价稳定获得多个AA的最高评级、北交所做市商季度排名居前。

二、服务国家战略,全力做好金融"五篇大文章"

公司紧密围绕中央对金融工作的最新部署,聚焦金融"五篇大文章",切实履行金融企业服务实体经济的使命,倾注优质资源,构建专业体系,打造特色优势。

构建硬科技生态链,驱动创新转化。2025年上半年,公司高效落地券商首批科创债,成为全国首批发行科创债的证券公司之一。公司将服务科技创新作为战略支点,着力提升业务韧性,以科创债为核心抓手,带动科研成果转化,全力推动金融服务高质量发展。报告期内,公司承销科创债14只,完成全国首单专精特新+"1030"产业科创债(25经发K1)、全国首单新型工业化科创债(25苏创K1)等创新突破。

推动绿色转型,助力低碳升级。公司积极响应国家"双碳"战略目标,将绿色发展理念融入业务全流程。通过承销绿色债券、碳中和债券等多元化金融工具,引导社会资源向绿色低碳经济领域倾斜,为经济绿色可持续发展注入动力。报告期内,公司承销绿色/碳中和债券2只。公司全资子公司东吴创投围绕绿色发展领域,深入挖掘服务具有核心技术的企业,推进科创培育基金设立工作,持续推进绿色金融发展。

畅通中小微融资渠道,精准服务区域经济。公司始终坚持"服务中小微"的战略导向,持续巩固和拓展在新三板市场的服务优势,精准对接创新型、成长型中小微企业的融资需求,报告期内,公司完成新三板挂牌9家,排名行业第5位;持续督导企业275家,排名行业第3位。承销乡村振兴债券3只。公司控股子公司东吴期货在结对帮扶地区开展帮扶项目18个,为乡村振兴赋能添彩,获评贵州省铜仁市"巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接工作先进集体"。

深化数字化转型,AI赋能提升体验。公司长期深耕金融科技,具备突出的自主研发能力,以技术创新驱动业务模式与服务体验升级。报告期内,公司完成DeepSeek大模型本地化部署,同时持续推进AI对客服务场景落地,进一步提升客户体验。启用东吴证券数创中心、挂牌成立数智分公司,探索深化互联网展业。A5核心系统入选国家重点信创推荐案例,在技术突破、国产替代方面的应用价值获得国家权威部门认可。

三、加强市值管理,努力提升投资者回报

健全长效回报机制,与投资者共享发展成果。公司坚持以投资者为本,多维度强化市值管理与提升投资者回报工作。在实施2024年度利润分配方案前,主动发布公告向股东征求意见,并结合收到的投资者的意见制定2024年度利润分配方案,每股派发现金红利0.312元(包括中期分红),按利润分配方案公告日股价计算,公司股息率为4%,排名上市券商首位。2024年度合计派发现金红利15.50亿元,占归母净利润的比例为65.52%,位于行业前列。公司承诺实行积极、持续、稳定的股利分配政策,并更新了未来三年(2025-2027年)股东回报规划,将每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的比例由原来规划中30%提高至50%,进一步提升对投资者的回报,与投资者共享发展成果,切实增强投资者获得感。

优化投资者关系管理,畅通沟通渠道。公司高度重视投资者关系维护,持续优化投资者热线、专用邮箱、上证e互动平台等渠道响应机制,及时回应投资者关切,提升投资者对公司的了解。积极组织机构投资者交流活动,认真接待现场调研,有效传递公司内在价值与发展前景,提升公司资本市场正面形象。在2024年度暨一季度业绩说明会上,公司董事和高级管理人员与投资者进行坦诚、深入的交流,清晰传递发展战略、业务亮点、财务表现及未来展望,充分展现公司发展成果和长期投资价值。

增强信息披露质量,提升公司透明度。公司严格履行法律法规和监管要求的信息披露义务,确保信息真实、准确、完整、及时,报告期内,公司在上海证券交易所披露文件76份。严格执行《内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》,确保登记管理工作落实到位,保障所有投资者可以平等获取信息,切实维护信息披露公平公正。在年报及半年报编制过程中,公司特别注重提升报告的可读性、有效性和透明度,力求为投资者提供清晰、全面的信息。

得益于市场回暖、公司业绩稳步提升及投资者信心增强,上半年公司股价实现稳步提升,估值水平更贴近公司实际投资价值,涨幅位居券商行业前列。

四、苦练内功,夯实可持续发展根基

完善治理体系,提升运行效能。公司坚决压实管党治党主体责任,将党的领导有机融入企业法人治理结构和经营管理全过程,严格执行"三重一大"决策机制。持续深入贯彻中央八项规定精神学习教育,督促全体党员干部严守底线、拒腐防变,营造风清气正的良好氛围。深刻认识"关键少数"在公司治理和经营决策中的重要作用,持续强化"关键少数"履职意识和责任担当。不断优化"三会一层"运行机制,提升运作效能,重点保障独立董事依法充分履职和独立行使职权,发挥监督制衡和决策支持作用。2025年上半年,公司规范高效召开股东大会、董事会、监事会、专门委员会会议。认真落实关联交易管理制度,开展的关联交易均遵循公平、合理原则,定价公允,未发生任何损害公司及全体股东利益的情形。

坚持"稳慎"原则,合规风控筑牢发展底线。公司始终将防范风险视为稳健发展的生命线,持续推进"横到边、纵到底、全覆盖"的合规风控体系建设,筑牢合规经营与风险防控底线。报告期内,公司进一步加强和规范重大事项管理工作,制定重大事项报告细化清单。完成投资行为、廉洁从业年度专项评估自查工作,对重点业务及关键环节开展事中抽查,有效防范操作风险。公司各项风险控制指标持续符合监管要求,整体风险可知、可测、可承受。

下一步,公司将继续秉持金融报国初心,积极抢抓资本市场深化改革机遇,聚焦特色化发展道路,持续锻造核心竞争力,激发高质量发展新动能,在服务发展大局中展现更强金融担当,为构建现代化产业体系、推进金融强国建设贡献更大力量。

特此公告。

东吴证券股份有限公司董事会
2025年8月28日

证券代码:601555　股票简称:东吴证券　公告编号:2025-040

东吴证券股份有限公司关于2025年半年度利润分配方案的公告

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:

● 本次利润分配每股分配比例:每股派发现金红利人民币0.138元(含税)。

● 本次利润分配以公司实施权益分派方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持每股分配金额不变,相应调整分配总额,并将另行公告具体调整情况。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

根据公司2025年半年度财务报告(未经审计),截至2025年6月30日,东吴证券股份有限公司(以下简称"公司")母公司报表期末未分配利润为人民币6,670,964,613.53元。经董事会决议,公司2025年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

1.以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数拟向全体股东每10股派送现金红利人民币1.38元(含税),以公司现有的股本4,968,702,837股计算,共派送现金红利人民币685,680,991.51元(含税),占2025年半年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润比例为35.50%。

2.如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,公司总股本发生变动,公司拟维持每股分配金额不变,相应调整分配总额。

3.本次利润分配方案在公司2024年年度股东大会授权范围内,无需提交股东大会审议。

二、公司履行的决策程序

(一)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2025年8月26日召开公司第四届董事会第三十二次会议审议并一致通过了《关于2025年中期利润分配方案的议案》。本方案符合《东吴证券股份有限公司章程》(以下简称《公司章程》)规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

(二)监事会意见

监事会认为,本次利润分配方案遵