

德邦证券股份有限公司收益凭证 2026 年度中期 报告

一、公司基本概况

(一) 公司基本情况

公司名称：德邦证券股份有限公司（以下简称“德邦证券”、“公司”）

公司英文名称：Topsperity Securities Co., Ltd.

注册资本：人民币 420,681.00 万元

实缴资本：人民币 420,681.00 万元

法定代表人：梁雷

成立日期：2003 年 5 月 15 日

注册地址：山东省济南市历下区姚家街道山左路 1851 号山东财金大厦 9 层 901-910 室

统一社会信用代码：91310000798973847R

邮政编码：250014

公司网址：www.tebon.com.cn

经营范围：许可项目：证券业务；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。【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】一般项目：证券财



务顾问服务【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）公司经营情况

报告期内，公司实现合并营业收入 7.87 亿元，同比增长 20.5%；合并净利润 0.95 亿元，其中归属于母公司股东的净利润 0.89 亿元，同比增长 62.18%。

截至报告期末，公司总资产 311.89 亿元，较年初增加 11.54%；归属于母公司所有者权益 75.35 亿元，较年初增长 0.93%。

二、报告期内收益凭证业务情况介绍

公司发行的收益凭证均为固定型收益凭证，未挂钩任何标的。公司根据收益凭证的目标客户分类，制定了“鑫福”、“兴隆”两个品牌系列。

报告期初，公司存续收益凭证共 439 只，合计规模为 11.64 亿。报告期内，公司共发行 8 只收益凭证，合计募集资金 10.57 亿元；共兑付 163 只收益凭证，合计兑付本金 8.18 亿元。公司严格履行合同义务，报告期内按时、足额地完成兑付工作，未出现任何逾期兑付或兑付金额不足等违约情况，切实保障投资者的合法权益。

截至报告期末，公司存续收益凭证共 284 只，合计规模为 14.03 亿元，占公司净资本比重为 31.3%；公司发行期限在 1 年



以内（含1年）的收益凭证余额为2.8亿元，与公司短期融资券、同业拆借、短期公司债券余额合计为22.3亿元，占公司净资本比重为49.74%。

三、公司风险管控情况

公司经营活动所面临的，与收益凭证相关的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、合规风险、洗钱风险和廉洁从业风险。针对各类风险，公司均建立相应的风险识别及管控机制，报告期内未发生重大风险事件，具体情况如下：

（一）市场风险

市场风险是指因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要包括：自营、资管业务中的权益类证券投资、固定收益类证券投资、衍生品投资，以及用于流动性管理的证券投资等。公司针对不同类别的市场风险选择适当的、普遍接受的计量方法，基于合理的假设前提和参数计算市场风险，并进行敏感性分析、情景分析、压力测试。

公司对市场风险实施限额管理，制定包括业务规模、亏损限额、风险价值 VaR、敞口、希腊字母、对冲有效性和集中度等在内的市场风险限额体系和各类风险指标，确定市场风险的预警标



准、警示标准及应对措施。公司使用风险管理系统监测业务的运作状况，对市场风险限额进行逐日监控，报告市场风险监控和管理情况，对风险事项等进行专项分析，为决策提供依据。

报告期内，公司未发生重大市场风险事件。

（二）信用风险

信用风险主要指债务人或交易对手未能履行合同所规定的义务或信用质量发生变化，给公司造成损失的可能性。公司面临的信用风险主要包括直接信用风险和间接信用风险。直接信用风险主要来源于信用债券投资、理财产品或信托产品投资业务，以及融资融券交易、约定购回、股票质押式回购等信用类业务。间接信用风险主要来源于债券承销、资产证券化产品等投行类业务，资产管理业务、金融产品代销业务等。对上述风险管控措施包括：设置直接敞口、维持担保比等风控指标，并通过抵押品盯市管理、基本面分析、压力测试和内外部信用评级等手段，进行全方位监控和衡量。

公司对信用风险实行准入管理，在开展信用风险相关业务前，对客户进行信用评估，对于符合准入条件的方可开展业务。公司建立完善内评评级体系，覆盖自营、资管、资金管理等业务条线，对不同行业、不同类型的投资标的、交易对手进行信用风险评价。与此同时，公司建立了舆情监测系统，对机构主体、发行主体的外部评级变动、不利舆情、负面信息、司法执行信息等进行监控。



对于存续期项目，公司对存在重大风险的项目进行及时预警、评估、报告和处置，并建立健全减值模型，对项目风险计提减值准备。

报告期内，公司未发生重大信用风险事件。

（三）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。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失、交易对手延期支付或违约，以及信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。

公司主要采用风险指标分析方法进行总体流动性风险评估，公司建立了流动性风险限额体系，对流动性风险实施限额管理，并实施限额执行情况的监测，保障一定的优质流动性资产储备，做好资产负债匹配，有效管控流动性风险。

公司定期或不定期开展流动性风险压力测试，模拟在极端流动性压力情况下可能发生的损失，评估和判断公司在极端情况下的风险抵御能力和履行支付义务的能力，并针对测试结论采取必要的应对措施。

报告期内，公司未发生重大流动性风险事件。

（四）操作风险



操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险，主要表现为以下七类：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

各业务部门和支持部门按照职能分工，分别执行本业务领域的操作风险管控，对公司业务和管理中的操作风险进行全过程的识别、评估、监控、应对和管理。公司通过建立并不断完善操作风险三大管理工具（风险与控制自评估、关键风险指标监测、操作风险事件与损失数据收集），对操作风险进行识别、评估、监测和管理；并强调新产品、新业务开展前的风险识别与控制，强调业务流程操作风险隐患的持续识别与排查，提升对操作风险的识别及防范能力。公司目前按监管要求采用标准法进行操作风险经济资本计量，计提相应资本以抵御操作风险。

报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

（5）声誉风险

声誉风险是指公司因经营、管理等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风险。



公司声誉风险管理建立了包括董事会、经理层、各部室、分支机构及子公司在内的声誉风险管理架构及各层级职责。

报告期内，公司未发生重大声誉风险事件。

（6）合规风险

合规风险是指因公司或公司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基金经营机构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。

公司主要通过加强合规制度建设和宣导、合规审查、合规检查、合规监控、合规考核等工作加强合规风险的管理。

报告期内，公司未发生重大合规风险事件。

（7）洗钱风险

洗钱风险是指公司开展的各项金融业务或提供的各项金融服务被违法犯罪活动利用进行洗钱、恐怖融资、扩散融资的可能性。

公司全面贯彻落实监管工作要求，构建了以公司董事会负责、董事会下设审计委员会督导、经营管理层下设的反洗钱工作小组统筹，合规管理部组织实施，相关部门和分支机构落实执行的洗钱风险管理组织架构体系。

报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

（8）廉洁从业风险



廉洁从业风险是指公司及其工作人员在开展证券业务及相关活动中，因违反法律法规、监管规定、行业自律规则，直接或间接输送不正当利益或谋取不正当利益，导致公司及个人遭受监管处罚、财产损失等风险。

依据监管规定和公司要求，公司健全廉洁从业管理机制，细化管理节点，持续加强日常管控。在建立廉洁从业规范基础上，分层分类压实考核指标、管理责任，增强各部门、各分支机构、子公司及员工践行廉洁规范的主动性。

报告期内，公司未发生重大廉洁从业风险事件。

四、重大事项

报告期内，未发生可能影响收益凭证投资者利益的重大事项。

