

国元证券股份有限公司

2026 年半年度报告

（国元证券 000728）



二〇二六年八月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司法定代表人沈和付先生、总会计师司开铭先生及财务会计部总经理朱金一先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第十一届董事会第六次会议审议通过，会议应出席董事 14 名，实际出席董事 14 名。没有董事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以现有总股本 4,363,777,891 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元(含税)，合计派发现金人民币 436,377,789.10 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司 2026 年第一次临时股东会。

公司请投资者认真阅读本报告全文，本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司的业务开展、财务状况和经营业绩可能在多方面受国内及其它业务所处地区的整体经济及市场状况波动的影响。公司面临的风险包括：法律和合规风险、运营及管理风险、市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险、汇率风险等。公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”中具体分析了公司经营活动面临的风险以及公司根据实际情况已经或将要采取的措施，敬请投资者查阅。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	2
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	10
第四节	公司治理、环境和社会	45
第五节	重要事项	47
第六节	股份变动及股东情况	58
第七节	债券相关情况	63
第八节	财务报告	68

备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。
- （二）载有公司法定代表人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- （三）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。
- （四）其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	国元证券股份有限公司
国元金控集团	指	安徽国元金融控股集团有限责任公司
国元信托	指	安徽国元信托有限责任公司
国元国际	指	国元国际控股有限公司
国元股权	指	国元股权投资有限公司
国元期货	指	国元期货有限公司
国元创新	指	国元创新投资有限公司
长盛基金	指	长盛基金管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	国元证券	股票代码	000728
变更前的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国元证券股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	国元证券		
公司的外文名称（如有）	GUOYUANSECURITIESCOMPANYLIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	GUOYUANSECURITIES		
公司法定代表人	沈和付		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李洲峰	杨璐
联系地址	安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券
电话	0551-62207968	0551-62207323
传真	0551-62207322	0551-62207322
电子信箱	dshbgs@gyzq.com.cn	yanglu@gyzq.com.cn

三、其他情况

1. 公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2. 信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3. 其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	3,945,490,556.18	3,396,624,443.30	16.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,703,132,909.40	1,404,668,283.47	21.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,696,402,658.93	1,409,569,437.02	20.35%
其他综合收益（元）	-780,134,095.55	-58,690,522.70	—
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,440,075,799.79	8,818,068,155.37	-49.65%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.32	21.88%
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.32	21.88%
加权平均净资产收益率	4.42%	3.73%	增加 0.69 个百分点
	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（元）	201,810,076,871.24	184,936,518,073.39	9.12%
负债总额（元）	163,173,165,200.50	146,786,827,961.67	11.16%
归属于上市公司股东的净资产（元）	38,618,515,327.67	38,131,894,302.92	1.28%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	3,155,997,632.31	2,864,049,818.89	10.19%
净利润（元）	1,313,922,674.47	1,209,007,242.39	8.68%
其他综合收益（元）	-704,665,992.89	-45,703,280.33	—
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,781,545,975.40	6,957,203,252.37	-45.65%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.28	7.14%
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.28	7.14%
加权平均净资产收益率	3.72%	3.47%	增加 0.25 个百分点

	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（元）	172,532,557,485.48	156,745,065,785.08	10.07%
负债总额（元）	137,270,725,088.06	121,656,112,280.14	12.84%
所有者权益总额（元）	35,261,832,397.42	35,088,953,504.94	0.49%

注：1. 其他综合收益同比减少较大主要系其他权益工具投资公允价值变动下降所致。

2. 经营活动产生的现金流量净额同比减少主要系融出资金规模增加所致。

五、境内外会计准则下会计数据差异

1. 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2. 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3. 境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	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）	-162,610.13	--
计入当期损益的政府补助（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）	3,733,809.38	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,164,466.49	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,609,350.85	--
合计	9,016,083.61	--
减：所得税影响额	2,273,939.16	--
少数股东权益影响额（税后）	11,893.98	--
合计	6,730,250.47	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

√适用 □不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是，公司收到的税务部门支付的代扣税款手续费返还。

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项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《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项目的情形。

七、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	25,330,156,834.79	25,261,636,919.58	0.27%	-	-
附属净资本	1,997,324,728.30	3,495,710,405.25	-42.86%	-	-
净资本	27,327,481,563.09	28,757,347,324.83	-4.97%	-	-
净资产	35,261,832,397.42	35,088,953,504.94	0.49%	-	-
各项风险资本准备之和	15,714,964,938.74	15,033,320,542.31	4.53%	-	-
表内外资产总额	138,479,320,644.29	133,769,806,139.54	3.52%	-	-
风险覆盖率	173.89%	191.29%	减少 17.40 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	18.37%	18.90%	减少 0.53 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	292.22%	268.07%	增加 24.15 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	147.30%	147.62%	减少 0.32 个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	77.50%	81.96%	减少 4.46 个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	27.65%	31.00%	减少 3.35 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	35.67%	37.82%	减少 2.15 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品 /净资本	37.75%	28.79%	增加 8.96 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生 品/净资本	259.61%	252.39%	增加 7.22 个百分点	≤400%	≤500%

注：1. 报告期末，附属净资本较年初下降 42.86%，主要系截至报告期末公司 25 亿元次级债于一年内到期，按规定不能计入附属净资本。

2. 报告期，本公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标均持续符合监管标准，并有一定安全边际。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1. 报告期内公司所属行业的发展情况

2026 年上半年，我国经济运行总体平稳、稳中有进、向新向优。上半年国内生产总值 69.6 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.7%，经济发展的韧性和活力进一步显现。随着经济结构转型升级和新质生产力加快发展，实体经济对直接融资、并购重组、财富管理及综合金融服务的需求不断提升，为资本市场平稳运行和证券行业高质量发展提供了良好的宏观环境。

2026 年上半年，国际环境复杂性、严峻性、不确定性上升，地缘政治冲突和经贸摩擦对全球经济金融运行形成扰动，全球金融市场波动加剧，跨市场、跨境风险传导有所加快。面对复杂多变的内外部环境，我国资本市场坚持防风险、强监管、促高质量发展的主线，深入推进投融资综合改革，持续完善多层次资本市场体系，推动中长期资金入市，增强资本市场制度的包容性和适应性，进一步提升服务科技创新、新质生产力和实体经济高质量发展的能力。资本市场重点领域风险防控和处置有序推进，市场运行总体保持平稳，交投活跃，市场资源配置和直接融资功能进一步发挥。

作为资本市场重要中介机构，证券公司坚持金融工作的政治性、人民性，进一步强化功能性定位。报告期内，市场交投活跃度提升，财富管理、投资交易等业务发展环境持续改善，行业经营质效总体向好。同时，全面从严监管和行业自律要求进一步强化，证券公司执业质量、合规风控、资本约束和专业服务能力面临更高要求。证券行业深入做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，积极丰富金融产品和服务供给，提升全生命周期综合金融服务能力，强化金融科技赋能，加快业务模式、投研体系和组织机制转型。行业竞争逐步由规模扩张向综合实力、专业能力和服务质效转变，加快向功能型、集约型、专业化、特色化方向转型，高质量发展基础进一步夯实。

2. 报告期内公司从事的主要业务情况

公司拥有全面丰富的证券业务资质，并通过全资、控股及参股公司开展国际、期货、另类投资、股权投资、公募基金、私募基金等业务，坚持以客户为中心，深耕“黄金赛道”，优化服务体系，加强业务协同，借力开放生态，为广大客户提供全方位综合金融服务。公司设立执行委员会，为公司最高经营管理机构，设置财富信用、金融市场、投资银行、资产管理、机构、国际等六大业务板块。

六大业务板块从事的业务具体如下：

1. 财富信用业务板块坚持以客户为中心，聚焦居民财富管理多元化需求，围绕证券期货经纪、融资融券、产品代销、投资顾问等业务，提供一站式综合财富管理服务，覆盖股票、基金、债券、收益凭证、现金管理类理财产品以及期权、期货等衍生品，更好满足客户资产配置和风险管理需求。

2. 公司自营业务围绕“四个一体化”与“三大基础能力建设”，聚焦“多资产、多策略、全天候、一体化、境内外”投资策略，开展固定收益外汇商品（FICC），权益投资，科创板、北交所、新三板做市，创新金融及另类投资等多样化业务，充分运用自有资金，强化投研能力与交易能力建设，不断提升盈利能力和市场影响力。

3. 投资银行业务板块立足服务实体经济，主动融入国家战略和现代化产业体系建设，充分发挥资本市场资源配置、价值发现和产业赋能功能，聚焦股权融资、债务融资、并购重组、财务顾问、新三板业务等重点领域，不断提升综合金融服务质效，推动资本向科技创新、先进制造、绿色发展等重点领域优化配置，更好助力新质生产力发展。

4. 资产管理业务板块以专业投研能力为核心支撑，构建覆盖私募基金、公募基金等的多元化产品体系，为机构及个人投资者提供专业化资产管理服务。同时，积极发挥私募股权投资基金长期资本、耐心资本作用，支持优质科技企业创新发展，推动科技创新成果转化应用，助力产业转型升级。报告期末，资产管理业务板块合计管理规模 1,982.69 亿元（含长盛基金），其中私募资产管理业务规模 602.69 亿元。

5. 机构业务板块聚焦机构客户专业化、综合化金融需求，持续优化机构业务组织架构和服务体系，将战略客户部升级为战略客户业务总部，进一步整合客户、产品和业务资源，重点做大机构经纪和机构财富业务。依托公司“黄金赛道”资源优势，强化战略客户综合经营，为机构客户提供高质量研究支持、精准投融资对接、综合金融产品配置及定制化服务方案，着力构建一站式、全周期的综合金融服务生态，持续提升机构客户服务能力和价值创造能力。

6. 国际业务板块紧扣高水平对外开放战略，立足服务国内国际双循环和跨境资本要素高效流动，依托境外子公司稳步拓展国际财富管理、投资银行、资产管理、投资交易和机构服务等业务，持续强化境内外一体化协同联动和全球资产配置能力建设，满足客户国际化投融资需求。

公司报告期内业绩变化符合行业发展状况，主要业务的经营情况详见本节“三、主营业务分析”。

3. 公司所处的行业地位

根据中国证券业协会统计，2026 年 1—6 月，母公司营业收入行业排名 25 位，净利润行业排名 24 位，利息净收入行业排名 17 位，证券投资收益行业排名 18 位，股票发行主承销家数行业排名 20 位，股票发行主承销总金额行业排名 8 位、股票主承销收入行业排名 22 位，代理销售金融产品净收入行业排名 30 位，代理买卖证券业务净收入行业排名 32 位，融资融券利息收入行业排名 24 位。

今年以来，公司先后荣获合肥市人民政府“证券机构优质服务奖”、全国股转公司“年度优秀流动性提供做市商”“年度优秀报价质量做市商”、证券日报“金骏马奖—务实投教卓越机构奖”、财联社“金融科技创新奖”、金融界“金智奖——杰出投教与消保创意案例奖”等荣誉，《资本市场精准服务支持新质生产力企业创新发展研究》获中证协优秀课题，MSCI ESG 评级蝉联 AA，品牌形象和社会美誉度稳步提升。

二、核心竞争力分析

1. 雄厚的股东背景与优越的区位禀赋

公司控股股东国元金控集团为安徽省属国有独资大型投资控股类企业，拥有证券、信托、保险、投资、期货、公募、私募等多元化金融业务，形成了覆盖全产业链、全生命周期的综合金融服务生态。依托控股股东较为完备的金融牌照体系、较强的资源整合能力和良好的综合金融平台优势，公司在客户拓展、资源导入、专业协同和综合金融服务方面形成了差异化竞争优势。

安徽省是长三角一体化发展、长江经济带发展和中部地区高质量发展等国家战略叠加的重要区域，区位优势明显，创新资源持续集聚，产业体系加快升级。近年来，安徽积极布局网联新能源汽车、人工智能、低空经济等战略新兴产业，前瞻布局量子科技、氢能与核聚变能等未来产业，区域发展势能不断释放。公司长期立足安徽、深耕安徽，深度融入长三角一体化发展，持续把区位禀赋的科创优势和产业优势转化为客户资源、项目储备和业务机会，区域深耕基础不断夯实。

2. 规范的治理体系与厚重的文化积淀

公司坚持把党的领导融入法人治理全过程，严格落实重大经营管理事项党委前置研究讨论程序，充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”的领导作用，持续健全党委领导、董事会决策、经理层执行、监督机制有效制衡的公司治理体系。在此基础上，公司持续推进内部治理机制创新，完善执行委员会运行机制，健全业务委员会和支撑体系，进一步提升决策的规范化、专业化和科学化水平，不断强化治理韧性和运营协同能力。

公司在传承徽商文化优秀基因的基础上，经过 20 余年发展积淀，逐步形成了既契合“合规、诚信、专业、稳健”行业价值观、又具有国元特色的企业文化。公司持续完善文化建设责任体系和跨部门协同机制，推动企业文化建设深度融入发展战略、合规风控、人力资源、投资者保护、ESG 治理和品牌宣传等重点领域，并取得积极成效。企业文化的引领作用和凝聚作用持续显现，已成为公司长期稳健发展的重要软实力。2026 年，公司 MSCI ESG 评级蝉联 AA。

3. 清晰的战略引领与高效的协同执行

公司立足资本市场改革发展趋势和证券行业功能定位，紧扣服务国家战略、服务实体经济和服务新质

生产力发展的职责使命，明确建设具有核心竞争力的一流产业投资银行的战略发展方向，持续完善以客户为中心、以科技为引擎的发展体系，坚定推进功能化、集约化、平台化、专业化，围绕区域深耕、产业聚焦、生态合作、协同一体的竞争策略，公司持续优化重点业务布局，完善战略实施路径，着力提升综合服务、科技创新、成本管控、人才支撑和数智化运营等方面的综合能力。

公司建立并持续完善战略管理 PMO 机制，将年度战略举措纳入常态化跟踪督导体系，强化重点任务闭环管理和过程管控。公司持续倡导“协同共赢、整合赋能”理念，不断优化内部组织架构和沟通协同流程，构建“1+1+N”业务协同体系，持续提升决策效率、组织协同能力和市场响应速度，推动战略部署加快转化为经营成果。

4. 完整的网络布局与鲜明的业务特色

公司立足安徽，深度融入长三角一体化发展，积极布局京津冀、粤港澳大湾区及成渝地区双城经济圈，持续优化全国网点布局。目前，公司已在全国 25 个省（自治区、直辖市）及香港建立金融服务网络，服务覆盖面和区域辐射能力持续拓展，形成了较为完善的客户触达体系和区域联动格局。

经过多年发展积淀，公司已形成涵盖财富信用、金融市场、投资银行、资产管理、机构业务和国际业务的综合金融服务体系。财富信用业务稳步推进买方投顾转型，强化人工智能赋能和精细化运营，提升客户服务能力；金融市场业务围绕投研、交易、策略、运营等核心能力建设，完善多资产、多策略配置体系，提升交易能力和风险管控能力；投资银行业务坚持区域聚焦、业务聚焦和产业聚焦，深度服务“硬科技”企业上市融资、并购重组等重点领域，区域服务特色和产业投行特色持续增强；资产管理业务着力增强主动管理能力、产品供给能力和客户服务能力，丰富业务体系，拓展客户服务场景；机构业务聚焦战略客户，强化产业研究和综合服务支撑，发挥连接各业务板块的枢纽作用；国际业务依托香港国际金融中心区位优势，推动国元国际拓展海外业务布局，提升跨境业务承接能力。依托较为完整的业务链条和多层次服务体系，公司综合金融服务覆盖广度和协同深度持续提升。

5. 创新的金融科技与深度的业技融合

公司将金融科技作为推动高质量发展的核心引擎，聚焦 AI 能力建设，统筹推进算力、模型、数据、平台等基础能力布局，持续完善覆盖智能算力、多模态模型、知识服务和场景应用的金融科技能力体系。公司建成总算力达 20PFlops 的智能算力平台，形成覆盖十余种模型的多模态应用体系，完成 DeepSeek V4 Flash 等主流大模型的本地化部署，为“AI+”场景建设提供坚实支撑；持续夯实数据与知识底座，为模型训练、知识检索、智能问答和场景落地提供基础保障；不断提升智能工具和业务应用的自主研发能力，增强技术成果转化和场景复制推广能力。

在持续夯实技术底座的基础上，公司以应用为导向、以实效为标准，持续推动 AI 与业务发展、运营管理深度融合，打造了燎元智能助手、投行大模型、智脑决策系统、空天活力观测系统、融汇投研平台、

小元助理、元心党建等一批代表性自主研发成果，有力推动客户服务向个性化、精准化升级，投资决策向数据驱动、模型驱动转变，运营管理向精细化、敏捷化提升。作为金融科技的关键驱动力，AI 正加快融入公司经营管理与业务发展各环节，成为提升专业服务能力、运营效率和综合竞争实力的重要支撑。

6. 扎实的人才基础与科学的激励机制

公司坚持人才是高质量发展的第一资源，深入推进“人才强司”战略，建立干部人才库，实施“梯队锻造”“百千工程”“英才聚力”等人才工程，持续健全人才培养、选拔、储备和使用机制，为优秀人才脱颖而出、施展才华创造良好条件。经过多年积累，公司逐步形成了一支兼具专业能力、创新思维与协同精神的人才队伍，为业务转型、战略落地和管理提升提供了坚实人才基础。围绕人才队伍接续建设，公司持续加大校园招聘力度，系统推进管理培训生计划，加快构建青年人才“蓄水池”，夯实人才梯队基础，增强长远发展后劲。

公司坚持以价值贡献为导向，持续推进覆盖全员的精细化考核体系建设，健全日常考核全流程管理机制，强化考核结果运用，促进人才培养、职业发展和选拔任用有效衔接，树立能者上、平者让、庸者下的鲜明导向。同时，聚焦关键岗位和重点人才队伍建设，持续完善薪酬分配机制，推动薪酬资源向关键岗位、紧缺急需人才和基层一线员工倾斜，健全与岗位价值、业绩贡献相匹配的激励约束机制，进一步激发人才队伍的积极性、主动性和创造性。

7. 稳健的合规风控体系与精细的成本管控能力

公司始终坚持“合规风控是生命线”，践行“全员合规、合规创造价值”理念，将合规要求贯穿决策、执行、监督各环节，建立合规手册和业务合规指南“1+N”体系，加强合同管理系统和合规效能平台建设，持续提升合规管理数字化、智能化水平，推进“数字合规”“AI 合规”建设；不断完善“全覆盖、穿透式、智能化”的全面风险管理体系，建立同一客户、同一业务授信管理系统，深化前置尽调、推进风险起底、进行风险评估、构建数字化风控体系，强化风险早识别、早预警、早暴露、早处置的能力，持续提升风险防控的前瞻性、精准性和有效性，筑牢公司稳健经营底线。

公司坚持精细化管理导向，实施“薪比费比双管控、业绩薪酬双对标”，持续优化人力成本和费用结构；设立财务共享中心和集中采购中心，强化预算管理和过程监督，进一步推进财务管理标准化、集约化运作，进一步规范采购及费用管理流程，促进资源配置更加科学高效，推动降本增效与转型发展相互促进，不断提升精细化经营管理水平。

三、主营业务分析

概述

是否与报告期内公司从事的主要业务披露相同

□是 √否

2026 年上半年，公司上下凝心聚力、实干笃行，紧紧围绕“锚定赛道、扬长补短、攀高向新、固本护航”十六字工作思路，向实而为、向新而行、向高而攀，经营管理承压而上、奋勇争先，公司经营业绩持续增长，发展态势持续向上。公司实现营业收入 39.45 亿元，同比增长 16.16%；实现利润总额 21.10 亿元，同比增长 22.46%；实现归属于母公司股东的净利润 17.03 亿元，同比增长 21.25%；基本每股收益 0.39 元，同比增加每股 0.07 元；加权平均净资产收益率 4.42%，同比增加 0.69 个百分点。

截至 2026 年 6 月末，公司资产总额 2,018.10 亿元，较上年末增长 9.12%；负债总额 1,631.73 亿元（其中代理买卖证券款 519.67 亿元），较上年末增长 11.16%；归属于母公司的所有者权益 386.19 亿元，较上年末增长 1.28%；净资产 273.27 亿元，风险覆盖率 173.89%，流动性覆盖率 292.22%，净稳定资金率 147.30%。公司资产流动性较强，短期支付能力较好，资产配置较为合理，各项风险控制指标均优于监管预警标准。

1. 营业收入构成

单位：元

业务分类	收入项目	本报告期		上年同期		同比增减
		金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
财富信用业务	代理买卖手续费净收入	665,566,316.61	16.87%	497,309,010.79	14.64%	33.83%
	出租席位净收入	4,155,526.18	0.11%	6,152,851.47	0.18%	-32.46%
	代理销售金融产品净收入	75,200,684.51	1.91%	58,822,805.93	1.73%	27.84%
	客户结算资金利差收入	218,642,529.47	5.54%	143,558,754.29	4.23%	52.30%
	证券信用业务利息净收入	327,810,589.42	8.31%	292,309,095.79	8.61%	12.15%
	小计	1,291,375,646.19	32.74%	998,152,518.27	29.39%	29.38%
自营业务	交易性金融工具的投资收益和公允价值变动损益	863,176,241.85	21.88%	511,162,100.54	15.05%	68.87%
	其他债权投资的投资收益及利息	663,713,060.65	16.82%	1,519,416,933.80	44.73%	-56.32%
	其他权益工具投资的投资收益	340,692,384.73	8.63%	182,616,607.08	5.38%	86.56%
	衍生金融工具的投资收益	480,089,740.78	12.17%	137,349,831.32	4.04%	249.54%
	债券正回购等利息支出	-749,545,439.13	-19.00%	-890,597,096.94	-26.22%	-
	小计	1,598,125,988.88	40.50%	1,459,948,375.80	42.98%	9.46%
投资银行业务	证券承销业务净收入	50,396,667.04	1.28%	78,874,699.86	2.32%	-36.11%
	保荐业务净收入	2,607,547.17	0.07%	3,259,433.96	0.10%	-20.00%

	财务顾问业务净收入	12,394,219.88	0.31%	8,116,655.27	0.24%	52.70%
	小计	65,398,434.09	1.66%	90,250,789.09	2.66%	-27.54%
资产管理业务	定向资产管理业务净收入	4,874,606.46	0.12%	1,830,515.89	0.05%	166.30%
	集合资产管理业务净收入	42,804,991.45	1.08%	43,569,915.66	1.28%	-1.76%
	私募基金管理业务净收入	8,041,902.30	0.20%	8,343,992.76	0.25%	-3.62%
	其他净收入	62,174,225.14	1.58%	1,210,115.31	0.04%	5037.88%
	小计	117,895,725.35	2.98%	54,954,539.62	1.62%	114.53%
期货业务	期货经纪业务	130,387,829.99	3.30%	91,626,305.79	2.70%	42.30%
	证券投资业务	36,573,209.85	0.93%	35,496,140.84	1.05%	3.03%
	资产管理业务	1,715,126.60	0.04%	1,114,919.05	0.03%	53.83%
	现货基差贸易	131,976,790.27	3.35%	23,694,522.19	0.70%	456.99%
	其他业务	1,744,054.26	0.04%	5,937,275.92	0.17%	-70.63%
	小计	302,397,010.97	7.66%	157,869,163.79	4.65%	91.55%
国际业务	证券经纪业务	42,015,936.08	1.06%	52,555,277.03	1.55%	-20.05%
	证券信用业务	14,776,476.47	0.37%	12,699,387.03	0.37%	16.36%
	投资银行业务	7,989,782.97	0.20%	18,599,029.17	0.55%	-57.04%
	证券投资业务	63,541,138.32	1.61%	80,179,854.27	2.36%	-20.75%
	资产管理业务	2,399,190.00	0.06%	3,340,306.57	0.10%	-28.17%
	其他业务	14,429,903.14	0.37%	10,694,939.50	0.31%	34.92%
	小计	145,152,426.98	3.67%	178,068,793.57	5.24%	-18.49%
其他业务	长期股权投资收益	38,665,255.20	0.98%	104,669,278.23	3.08%	-63.06%
	其他业务	386,480,068.52	9.81%	352,710,984.93	10.38%	9.57%
	小计	425,145,323.72	10.79%	457,380,263.16	13.46%	-7.05%
营业总收入合计		3,945,490,556.18	100.00%	3,396,624,443.30	100.00%	16.16%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

√适用 □不适用

①资产管理业务收入同比增幅 114.53%，主要系子公司国元股权作为 LP 跟投的私募基金收益增加所致。

②期货业务收入同比增幅 91.55%，主要系子公司国元期货现货基差贸易（在向客户转让商品前拥有控制权的）业务收入增加所致。

2. 营业支出构成

单位：元

行业分类	项目	本报告期		上年同期		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
财富信用业务	运营成本	68,290,673.67	3.72%	47,848,712.15	2.89%	42.72%
	物业及设备成本	45,545,314.73	2.48%	45,393,382.51	2.74%	0.33%
	人工成本	406,987,439.74	22.19%	339,518,457.95	20.50%	19.87%
	其他成本	7,619,417.32	0.42%	6,451,884.83	0.39%	18.10%
	小计	528,442,845.46	28.81%	439,212,437.44	26.52%	20.32%
自营业务	运营成本	3,443,201.82	0.19%	1,102,304.89	0.06%	212.36%
	物业及设备成本	4,126,358.86	0.22%	3,992,014.69	0.24%	3.37%
	人工成本	18,464,474.26	1.01%	19,184,978.42	1.15%	-3.76%
	其他成本	21,141,846.56	1.14%	25,119,168.12	1.53%	-15.83%
	小计	47,175,881.50	2.56%	49,398,466.12	2.98%	-4.50%
投资银行业务	运营成本	1,341,922.62	0.07%	1,518,364.64	0.09%	-11.62%
	物业及设备成本	2,860,028.16	0.16%	2,740,883.05	0.17%	4.35%
	人工成本	83,345,866.04	4.54%	91,648,821.67	5.53%	-9.06%
	其他成本	912,754.44	0.06%	1,991,884.89	0.12%	-54.18%
	小计	88,460,571.26	4.83%	97,899,954.25	5.91%	-9.64%
资产管理业务	运营成本	3,890,276.77	0.21%	1,917,628.08	0.12%	102.87%
	物业及设备成本	2,386,441.72	0.13%	2,239,022.68	0.14%	6.58%
	人工成本	18,828,296.16	1.03%	18,366,936.66	1.11%	2.51%
	其他成本	8,325,360.64	0.45%	10,144,064.27	0.60%	-17.93%
	小计	33,430,375.29	1.82%	32,667,651.69	1.97%	2.33%
期货业务	运营成本	5,522,238.06	0.30%	8,493,207.79	0.52%	-34.98%
	物业及设备成本	17,644,377.86	0.96%	15,621,690.75	0.94%	12.95%
	人工成本	72,145,967.47	3.93%	73,909,443.76	4.46%	-2.39%
	其他成本	126,440,778.45	6.90%	24,658,046.84	1.49%	412.78%
	小计	221,753,361.84	12.09%	122,682,389.14	7.41%	80.75%
国际业务	运营成本	6,864,267.48	0.37%	8,072,543.53	0.49%	-14.97%
	物业及设备成本	6,326,106.73	0.34%	8,581,477.18	0.52%	-26.28%
	人工成本	32,654,685.62	1.78%	27,716,481.80	1.67%	17.82%
	其他成本	2,206,005.03	0.13%	109,021,686.05	6.58%	-97.98%

	小计	48,051,064.86	2.62%	153,392,188.56	9.26%	-68.67%
其他业务	运营成本	22,345,935.59	1.22%	15,902,105.32	0.96%	40.52%
	物业及设备成本	78,656,344.69	4.29%	73,608,656.88	4.45%	6.86%
	人工成本	723,847,478.27	39.46%	630,357,665.38	38.07%	14.83%
	其他成本	42,319,917.58	2.30%	40,758,212.11	2.47%	3.83%
	小计	867,169,676.13	47.27%	760,626,639.69	45.95%	14.01%
营业成本合计		1,834,483,776.34	100.00%	1,655,879,726.89	100.00%	10.79%

说明：

①期货业务成本同比增长 80.75%，主要系子公司国元期货现货基差贸易（在向客户转让商品前拥有控制权的）业务成本增加所致。

②国际业务成本同比下降 68.67%，主要系子公司国元国际计提的信用减值损失减少所致。

3. 费用

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动	重大变动说明
工资、奖金、津贴和补贴	1,101,564,314.51	958,247,984.62	14.96%	-
离职后福利	105,465,365.67	106,867,218.84	-1.31%	-
折旧及摊销	102,556,324.58	93,831,069.34	9.30%	-
住房公积金	57,586,540.20	50,857,627.17	13.23%	-
媒体广告费	43,441,247.74	27,924,672.66	55.57%	公司加大营销投入所致
其他社会保险费	34,772,040.40	31,002,365.32	12.16%	-
电子设备运转费	34,110,784.50	28,613,007.19	19.21%	-
职工福利费	26,568,280.74	27,542,945.71	-3.54%	-
邮电通讯费	21,927,326.88	21,367,346.55	2.62%	-
工会经费及职工教育经费	21,764,903.49	18,530,891.67	17.45%	-

4. 研发投入

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业总收入	3,945,490,556.18	3,396,624,443.30	16.16%	—
营业总支出	1,834,483,776.34	1,655,879,726.89	10.79%	—
所得税费用	406,635,695.20	318,339,623.91	27.74%	—

经营活动产生的现金流量净额	4,440,075,799.79	8,818,068,155.37	-49.65%	主要系融出资金规模增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-3,794,537,871.04	-1,760,125,013.50	—	主要系本期其他权益工具投资规模增加较大所致
筹资活动产生的现金流量净额	4,883,450,633.25	-3,756,328,259.54	—	主要系本期债券规模增加所致
现金及现金等价物净增加额	5,542,676,624.75	3,304,176,389.68	67.75%	主要系筹资活动现金净流入同比增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

6. 主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富信用业务	1,291,375,646.19	528,442,845.46	59.08%	29.38%	20.32%	增加 3.08 个百分点
自营业务	1,598,125,988.88	47,175,881.50	97.05%	9.46%	-4.50%	增加 0.43 个百分点
投资银行业务	65,398,434.09	88,460,571.26	-35.26%	-27.54%	-9.64%	减少 26.79 个百分点
资产管理业务	117,895,725.35	33,430,375.29	71.64%	114.53%	2.33%	增加 31.09 个百分点
期货业务	302,397,010.97	221,753,361.84	26.67%	91.55%	80.75%	增加 4.38 个百分点
国际业务	145,152,426.98	48,051,064.86	66.90%	-18.49%	-68.67%	增加 53.04 个百分点
其他主营业务	401,803,536.39	867,169,676.13	-115.82%	-9.43%	14.01%	减少 44.36 个百分点

主营业务分业务情况说明

（1）财富信用业务

① 证券经纪业务

2026 年上半年，A 股市场总体震荡上行，结构性特征突出，市场交投保持活跃。沪深两市股票基金日均成交额约 3.22 万亿元，上证指数、深证成指、创业板指和科创 50 指数较上年末分别上涨 3.16%、19.82%、35.58%和 64.25%（数据来源：同花顺 iFind）。

报告期内，公司经纪业务深入贯彻“总部赋能、投顾驱动、专业服务、一体运营”方针，聚焦买方投顾转型，着力扩大客户基础、提升专业服务能力和经营质效，业务收入和利润同比均实现增长。公司持续推进“1+7”分支机构买方投顾试点，升级投顾全流程数字化平台，建立“研享汇”常态化培训交流机制，提升投顾队伍专业能力；完善线上线下协同获客体系，深化与银行渠道合作，加强客户分类分层运营，进

一步夯实客户和资产基础；完善大类资产配置策略和金融产品供给体系，更好满足不同客群的多元化资产配置需求；稳步推进数字基础设施建设，拓展人工智能在客户服务、业务运营和风险管理等领域的应用，以数智化赋能经纪业务提质增效。

公司境内证券经纪业务主要为母公司开展的代理买卖证券、代理销售金融产品和席位租赁业务。报告期内，公司实现经纪业务净收入 96,356.51 万元，同比增长 36.51%；发生经纪业务成本 53,955.79 万元，同比增长 19.98%；实现经纪业务利润 42,400.72 万元，同比增长 65.53%。

② 证券信用业务

2026 年上半年，资本市场活跃度提升，市场流动性总体充裕，投资者风险偏好有所回升，融资融券业务规模升至历史高位。截至 2026 年 6 月末，市场融资融券余额 30,203.65 亿元，较上年末增加 18.88%（数据来源：中证数据有限责任公司）。

报告期内，公司信用业务加快向价值驱动转型，统筹推进规模增长、客户经营与风险管理。融资融券业务以客户综合价值分析为基础，实施差异化、精细化经营策略，持续提升客户质量和服务质效；股票质押和约定购回业务坚持审慎经营、风险优先，主动控制业务规模，强化业务发展与客户综合金融服务的协同。截至 2026 年 6 月末，母公司融资融券业务账面价值 306.40 亿元，较上年末增长 13.78%；股票质押业务账面价值 13.36 亿元，较上年末下降 35.93%。

公司境内信用业务主要为母公司开展的融资融券、约定购回、股票质押业务。报告期内，公司实现信用业务收入 32,781.06 万元（已扣减转融通及内部资金成本 33,576.99 万元），同比增长 12.15%；发生信用业务成本-1,111.51 万元，同比减少 63.19 万元，本期金额为负数系减值准备转回所致；实现信用业务利润 33,892.57 万元，同比增长 11.93%。

（2）自营投资业务

2026 年上半年，A 股市场总体震荡上行，上证指数、深证成指、创业板指和科创 50 指数较上年末分别上涨 3.16%、19.82%、35.58%和 64.25%。债券市场收益率震荡下行，10 年期国债收益率较上年末下降 11.4 个基点至 1.73%，中债综合指数（总值）财富指数上涨 2.02%（数据来源：同花顺 iFind）。

报告期内，公司证券投资业务坚持多资产、多策略投资框架，适度增加权益资产配置，动态优化资产结构，提升投资策略对市场变化的适应能力，业务规模和投资收益实现同步增长。固定收益、外汇和商品（FICC）业务加强宏观经济和市场趋势研判，灵活调整仓位和投资策略，稳步提升债券投资收益，并积极拓展基金、收益互换及商品等业务。创新金融业务依托“智脑”投研平台，加强内部资源整合和业务协同，稳步推进衍生品、跨境金融和绿色金融等业务布局。做市业务持续拓展业务品类，提升专业服务能力，北

交所、新三板做市商评价保持行业前列，并取得科创板做市借券业务资格。另类投资业务具体情况详见本节“八、主要控股参股公司分析”。

自营业务为母公司开展的上述投资业务和子公司国元创新开展的另类投资业务。报告期内，公司合计实现自营投资业务收入 159,812.60 万元（已扣减正回购及内部资金成本 74,954.54 万元），同比增长 9.46%；发生自营投资业务成本 4,717.59 万元，同比下降 4.50%；实现自营投资业务利润 155,095.01 万元，同比增长 9.95%。其中，母公司实现自营投资业务收入 133,449.54 万元（扣减资金成本），同比增长 0.87%；发生自营投资业务成本 4,212.30 万元，同比增长 3.04%；实现自营投资业务利润 129,237.24 万元，同比增长 0.80%。国元创新实现自营投资业务收入 26,363.06 万元，同比增长 92.51%；发生成本 505.29 万元，同比下降 40.68%；实现自营投资业务利润 25,857.77 万元，同比增长 101.34%。

（3）投资银行业务

2026 年上半年，A 股市场完成 IPO 项目 71 家，同比增长 39.22%，募集资金 705.74 亿元，同比增长 88.93%；完成向特定对象发行项目 111 家，同比增长 44.16%，募集资金 3,767.24 亿元，同比下降 51.73%。国内债券一级市场发行规模 43.74 万亿元，同比下降 2.06%（数据来源：同花顺 iFind）。

报告期内，公司投资银行业务坚持服务实体经济本源，加快特色化、专业化转型，着力打造科创产业投行、并购投行、综合服务投行和数智投行，深入实施“科学家企业成长陪伴计划”和“并购重组专班行动”，提升服务科技创新、成果转化和产业升级的能力。股权融资业务方面，公司完成再融资项目 2 单、新三板项目 5 单，合计募集资金 55.33 亿元，股票发行主承销总金额行业排名第 8 位，项目覆盖人工智能、新一代信息技术、新能源汽车等新兴产业。截至报告期末，公司在审 IPO 项目 6 单、并购重组项目 3 单，辅导备案项目 23 单，项目储备基础进一步夯实。债券融资业务方面，公司围绕金融“五篇大文章”，优化业务结构，积极拓展创新业务，完成各类债券项目 43 只，承销规模 175.41 亿元。其中，承销科技创新债券 11 只、规模 17.08 亿元；承销低碳转型债券和绿色公司债券各 1 只，合计规模 5.20 亿元；落地全国首单小额贷款公司“革命老区”资产支持专项计划、泰州市首单中小微企业支持供应链资产支持专项计划；承销养老产业债券 1.10 亿元，综合金融服务能力进一步提升。

公司境内投行业务为母公司开展的股票首发和再融资保荐承销以及债券承销业务。报告期内，公司实现投行业务收入 6,539.84 万元，同比下降 27.54%；发生投行业务成本 8,846.06 万元，同比下降 9.64%；实现投行业务利润-2,306.22 万元。

（4）资产管理业务

2026 年上半年，资产管理行业加快由资产和渠道驱动向客户需求驱动转型，行业竞争进一步向投研能力、产品创新和综合服务能力延伸。截至报告期末，证券期货经营机构私募资产管理产品规模（不含社保

基金、企业年金）合计 13.13 万亿元，较上年末上涨 6.75%；产品数量 52,527 只，较上年末增加 9324 只（数据来源：中国证券投资基金业协会）。

报告期内，公司资产管理业务坚持“客户为本、效能引领、合规稳健”的经营理念，引进市场化专业团队，持续优化管理机制、人才队伍和业务体系，进一步激发经营活力。强化投研核心能力建设，完善多策略、跨资产的投资管理体系，依托数字化投研平台提升资产配置、组合管理和风险控制的专业化、精细化水平。围绕客户多元化财富管理需求，不断丰富覆盖不同期限、不同风险收益特征的产品体系，提升产品创设、客户服务和运营管理能力，推动资产管理业务规模、质量和效益协调发展。截至 2026 年 6 月末，母公司资产管理规模 326.63 亿元，较上年末增长 23.18%。其中，集合资产管理规模 189.70 亿元，增长 26.75%；单一资产管理规模 127.62 亿元，增长 17.90%；专项资产管理规模 9.31 亿元，增长 28.45%。私募基金管理业务具体情况详见本节“八、主要控股参股公司分析”。

公司境内资产管理业务主要为母公司开展的客户资产受托管理业务和全资子公司国元股权开展的私募基金管理业务。报告期内，公司实现客户资产管理业务净收入 11,789.57 万元，同比增长 114.53%；发生资产管理业务成本 3,343.04 万元，同比增长 2.33%；实现资产管理业务利润 8,446.53 万元，同比增长 278.99%。其中，母公司实现资产管理业务净收入 5,572.57 万元，同比增长 20.95%；发生资产管理业务成本 2,123.62 万元，同比下降 5.12%；实现资产管理业务利润 3,448.95 万元，同比增长 45.57%。国元股权实现资产管理业务净收入 6,217.00 万元，同比增长 600.08%；发生业务成本 1,219.42 万元，同比增长 18.55%；实现资产管理业务利润 4,997.58 万元，同比增加 5,138.12 万元。

（5）期货业务

期货业务为控股子公司国元期货开展的各类业务。报告期内期货业务的分析详见本节“八、主要控股参股公司分析”。

（6）国际业务

国际业务为全资子公司国元国际开展的各类业务。报告期内，国际业务的分析详见本节“八、主要控股参股公司分析”。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近一期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

7. 主营业务分地区情况

（1）营业收入地区分部情况（合并报表数据）

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
境内合计	---	3,800,338,129.20	---	3,218,555,649.73	18.08%
公司本部	---	2,519,528,460.00	---	2,374,888,698.52	6.09%
安徽	53	417,772,594.25	54	325,259,935.70	28.44%
北京	4	329,936,766.22	4	176,770,467.00	86.65%
上海	9	193,166,009.13	9	94,114,875.91	105.24%
广东	15	90,235,212.85	15	65,557,630.42	37.64%
浙江	18	68,774,879.74	18	49,571,371.04	38.74%
山东	8	55,551,308.79	8	43,401,703.92	27.99%
江苏	7	19,492,684.70	7	14,209,721.20	37.18%
辽宁	5	17,449,842.63	5	11,482,639.96	51.97%
重庆	2	11,212,884.25	2	10,571,971.32	6.06%
河南	4	12,730,237.32	4	9,072,796.58	40.31%
湖北	3	10,299,892.03	3	7,098,139.67	45.11%
陕西	1	9,251,769.10	1	7,189,758.35	28.68%
福建	4	8,042,740.89	4	6,524,309.55	23.27%
河北	1	8,477,660.65	1	3,604,773.69	135.18%
山西	1	4,326,425.84	1	4,675,832.47	-7.47%
天津	1	4,454,643.17	1	3,250,053.95	37.06%
湖南	1	4,299,216.24	1	3,249,229.60	32.31%
江西	1	3,585,902.69	1	2,462,357.75	45.63%
其他地区	8	11,748,998.71	8	5,599,383.13	109.83%
境外		145,152,426.98	---	178,068,793.57	-18.49%
合计	146	3,945,490,556.18	147	3,396,624,443.30	16.16%

注：1. 以上分支机构数量为已批准开业的母公司分支机构数量。

2. 公司本部数据为母公司数据（除分支机构以外）和子公司国元创新数据。

3. 本部以外境内地区数据不含信用业务利息收入。

4. 北京数据含子公司国元期货数据；上海数据含子公司国元股权数据。

5. 境外地区数据为子公司国元国际数据。

（2）营业利润地区分部情况（合并报表数据）

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
境内合计	---	2,013,905,417.72	---	1,716,068,111.40	17.36%
公司本部	---	1,442,176,313.19	---	1,403,046,850.21	2.79%
安徽	53	253,064,451.64	54	179,628,806.79	40.88%
北京	4	88,921,934.51	4	37,565,718.50	136.71%
上海	9	123,757,641.60	9	43,466,797.16	184.72%
广东	15	31,064,644.51	15	13,682,718.05	127.04%
浙江	18	16,656,146.20	18	6,873,693.04	142.32%
山东	8	31,146,497.19	8	22,412,861.40	38.97%
江苏	7	2,967,107.80	7	809,636.38	266.47%
辽宁	5	3,182,254.92	5	957,173.33	232.46%
重庆	2	5,540,269.87	2	5,631,641.26	-1.62%
河南	4	3,860,100.51	4	1,410,701.83	173.63%
湖北	3	2,610,913.56	3	933,188.26	179.78%
陕西	1	3,633,148.86	1	2,438,316.57	49.00%
福建	4	2,471,281.06	4	598,854.58	312.67%
河北	1	3,491,951.23	1	802,683.57	335.03%
山西	1	1,196,850.17	1	2,090,366.49	-42.74%
天津	1	978,650.36	1	-417,131.88	-
湖南	1	979,671.23	1	334,804.32	192.61%
江西	1	386,876.76	1	-216,122.67	-
其他地区	8	-4,181,287.45	8	-5,983,445.79	-
境外	---	97,101,362.12	---	24,676,605.01	293.50%
合计	146	2,111,006,779.84	147	1,740,744,716.41	21.27%

注：口径同上表。

四、非主营业务分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
其他收益	9,768,160.23	0.46%	政府补助及代扣税款手续费返还	是
资产处置收益	-114,435.65	-0.01%	固定资产处置损益	否
汇兑收益	13,688,062.75	0.65%	人民币对美元、港币升值所致	否
营业外收入	656,995.17	0.03%	与日常经营无关的政府补助	否
营业外支出	1,294,636.14	0.06%	对外捐赠等	否

五、资产及负债状况分析

1. 资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增 减	增减变 动	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例			
货币资金	43,182,941,763.04	21.40%	38,522,473,961.91	20.83%	0.57%	12.10%	
结算备付金	12,398,641,815.76	6.14%	11,511,335,396.24	6.22%	-0.08%	7.71%	
融出资金	31,245,754,307.61	15.48%	27,631,184,823.67	14.94%	0.54%	13.08%	
衍生金融资产	254,875,074.01	0.13%	174,133,673.42	0.09%	0.04%	46.37%	主要系收益互换、场外期权等公允价值增加所致
存出保证金	1,318,788,676.68	0.65%	1,079,333,322.21	0.58%	0.07%	22.19%	
应收款项	8,138,179,721.44	4.03%	1,915,993,883.34	1.04%	2.99%	324.75%	主要系应收清算款等增加所致
买入返售金融资产	2,591,571,291.84	1.28%	2,736,653,288.73	1.48%	-0.20%	-5.30%	
交易性金融资产	36,357,219,632.35	18.02%	38,539,553,710.13	20.84%	-2.82%	-5.66%	
债权投资	3,696,886,038.59	1.83%	3,193,189,660.14	1.73%	0.10%	15.77%	
其他债权投资	46,587,474,148.09	23.08%	46,489,776,355.09	25.14%	-2.06%	0.21%	
其他权益工具投资	9,118,500,090.47	4.52%	7,154,868,241.21	3.87%	0.65%	27.44%	
长期股权投资	4,397,935,260.72	2.18%	3,881,522,067.06	2.10%	0.08%	13.30%	
固定资产	1,095,552,036.77	0.54%	1,133,163,577.07	0.61%	-0.07%	-3.32%	
在建工程	188,457,829.57	0.09%	134,139,532.09	0.07%	0.02%	40.49%	主要系信息系统建设投入增加所致
使用权资产	92,618,741.67	0.05%	94,945,862.80	0.05%	0.00%	-2.45%	

无形资产	92,454,107.24	0.05%	117,762,835.63	0.06%	-0.01%	-21.49%	
商誉	120,876,333.75	0.06%	120,876,333.75	0.07%	-0.01%	0.00%	
递延所得税资产	225,062,039.23	0.11%	80,059,042.62	0.04%	0.07%	181.12%	主要系计入其他权益工具投资的股票浮盈减少所致
其他资产	706,287,962.41	0.35%	425,552,506.28	0.23%	0.12%	65.97%	主要系应收股利及标准仓单增加所致
短期借款	2,742,806,040.64	1.36%	2,434,599,542.87	1.32%	0.04%	12.66%	
应付短期融资款	22,042,743,522.63	10.92%	19,564,919,880.78	10.58%	0.34%	12.66%	
拆入资金	6,225,551,227.75	3.08%	5,774,067,638.88	3.12%	-0.04%	7.82%	
交易性金融负债	8,512,395,038.85	4.22%	8,454,183,782.04	4.57%	-0.35%	0.69%	
衍生金融负债	373,618,949.24	0.19%	907,432,929.86	0.49%	-0.30%	-58.83%	主要系卖出场外期权权利金规模下降所致
卖出回购金融资产款	38,270,559,983.84	18.96%	38,153,198,884.75	20.63%	-1.67%	0.31%	
代理买卖证券款	51,967,388,590.94	25.75%	42,200,455,516.89	22.82%	2.93%	23.14%	
应付职工薪酬	1,168,712,724.34	0.58%	534,217,408.71	0.29%	0.29%	118.77%	主要系计提应付职工绩效薪酬所致
应交税费	234,557,179.42	0.12%	313,478,611.61	0.17%	-0.05%	-25.18%	
应付款项	2,596,589,368.38	1.29%	2,653,749,201.41	1.43%	-0.14%	-2.15%	
合同负债	34,863,835.58	0.02%	18,609,442.29	0.01%	0.01%	87.34%	主要系业务预收款增加所致
预计负债	18,060,000.00	0.01%	18,060,000.00	0.01%	0.00%	0.00%	
应付债券	28,528,176,832.35	14.14%	25,369,134,616.18	13.72%	0.42%	12.45%	
租赁负债	93,334,809.82	0.05%	96,289,527.16	0.05%	0.00%	-3.07%	
递延所得税负债	158,961,317.96	0.08%	99,637,373.40	0.05%	0.03%	59.54%	主要系金融资产浮盈增加所致
其他负债	204,845,778.76	0.10%	194,793,604.84	0.11%	-0.01%	5.16%	
股本	4,363,777,891.00	2.16%	4,363,777,891.00	2.36%	-0.20%	0.00%	
资本公积	17,009,535,566.57	8.43%	17,009,535,566.57	9.20%	-0.77%	0.00%	
其他综合收益	244,200,627.77	0.12%	1,024,334,723.32	0.55%	-0.43%	-76.16%	主要系其他权益工具投资公允价值变动下降所致
盈余公积	2,343,620,166.46	1.16%	2,343,620,166.46	1.27%	-0.11%	0.00%	
一般风险准备	4,804,537,849.59	2.38%	4,804,537,849.59	2.60%	-0.22%	0.00%	
未分配利润	9,852,843,226.28	4.88%	8,586,088,105.98	4.64%	0.24%	14.75%	
少数股东权益	18,396,343.07	0.01%	17,795,808.80	0.01%	0.00%	3.37%	

2. 主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 以公允价值计量的资产和负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	本期计入权益 的公允价值变 动	本期计提的 减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产 (不含衍生金融资 产)	38,539,553,710.13	388,378,904.92			209,432,423,146.14	211,943,396,818.94	-59,739,309.90	36,357,219,632.35
2. 衍生金融资产	174,133,673.42	-38,845,032.37			146,310,127.04	26,723,694.08		254,875,074.01
3. 其他债权投资	46,489,776,355.09		330,393,899.32	2,714,216.16	17,671,911,379.61	17,790,534,203.82	-114,073,282.11	46,587,474,148.09
4. 其他权益工具投 资	7,154,868,241.21		-1,287,780,934.69		3,256,157,446.90		-4,744,662.95	9,118,500,090.47
5. 其他非流动金融 资产								
金融资产小计	92,358,331,979.85	349,533,872.55	-957,387,035.37	2,714,216.16	230,506,802,099.69	229,760,654,716.84	-178,557,254.96	92,318,068,944.92
投资性房地产								
生产性生物资产								
其他	213,857,472.44	-36,397,314.03			1,156,281,159.54	993,663,090.29		340,078,227.66
上述合计	92,572,189,452.29	313,136,558.52	-957,387,035.37	2,714,216.16	231,663,083,259.23	230,754,317,807.13	-178,557,254.96	92,658,147,172.58
金融负债								
1. 交易性金融负债	8,454,183,782.04	-121,111,111.00			13,631,219,348.01	13,694,119,202.20		8,512,395,038.85
2. 衍生金融负债	907,432,929.86	-33,817,460.85			127,150,500.76	694,781,942.23		373,618,949.24

其他变动的内容

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

4. 截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日账面价值	受限原因
货币资金	322,800.00	开具银行保函充抵的保证金等
交易性金融资产	244,247,917.46	为债券借贷业务而设定质押的资产
	4,078,688,783.90	为质押式回购业务而设定质押的资产
	36,537,623.80	为国债冲抵保证金而设定质押的资产
债权投资	2,682,556,620.84	为质押式回购业务而设定质押的资产
其他债权投资	31,071,398,675.14	为质押式回购业务而设定质押的资产
	2,280,546,470.38	为债券借贷业务而设定质押的资产
	69,864,440.55	为拆入资金设定质押的资产
	185,601,418.37	为国债冲抵保证金而设定质押的资产
其他资产	238,209,847.59	为仓单充抵保证金而设定质押的资产
合计	40,887,974,598.03	

除此之外，公司不存在其他资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受到限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三方的优先偿付负债的情况。

5. 比较式财务报表中变动幅度超过 30%项目的情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减	变动原因
公允价值变动收益	158,207,986.67	-128,915,443.04	-	主要系交易性金融资产公允价值变动收益增加较多所致
汇兑收益	13,688,062.75	2,561,507.35	434.38%	人民币对美元、港币升值所致
其他业务收入	145,572,267.92	31,633,200.51	360.19%	主要系子公司国元期货现货基差贸易业务收入增加所致
资产处置收益	-114,435.65	215,367.03	-153.14%	主要系提前终止使用权资产的租赁合同确认的收益减少所致
信用减值损失	-20,137,355.71	97,778,437.85	-120.59%	主要系股票质押业务减值冲回及债权投资减值损失下降所致
其他资产减值损失	234,209.91	-5,929,228.44	-	系子公司国元期货计提的存货跌价准备增加所致
其他业务成本	125,843,800.86	32,535,326.42	286.79%	主要系子公司国元期货现货基差贸易业务支出增加所致
营业外收入	656,995.17	3,464,085.09	-81.03%	主要系收到的与企业日常经营活动无关的政府补助减少所致
营业外支出	1,294,636.14	20,890,602.73	-93.80%	主要系上年同期计提业务赔偿款所致
其他综合收益税后净额	-780,134,095.55	-58,690,522.70	-	主要系其他权益工具投资浮盈减少所致

六、投资状况分析

1. 总体情况

√适用 □不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
370,950,000.00	177,000,000.00	109.58%

注：本表根据合并报表长期股权投资现金出资金额填列。

持有金融企业股权

公司名称	公司类别	最初投资成本（万元）	期初持股数量（万股）	期初持股比例（%）	期末持股数量（万股）	期末持股比例（%）	期末账面值（万元）	报告期净利润/取得的收益（万元）	会计核算科目	股份来源
国元国际控股有限公司	证券公司	85,568.85	100,000.00	100.00	100,000.00	100.00	85,568.85	8,780.63	长期股权投资	出资
国元股权投资有限公司	私募基金管理	100,000.00	100,000.00	100.00	100,000.00	100.00	100,000.00	3,881.45	长期股权投资	出资
国元创新投资有限公司	另类投资	270,000.00	150,000.00	100.00	150,000.00	100.00	270,000.00	20,176.97	长期股权投资	出资
国元期货有限公司	期货公司	131,782.40	95,933.63	99.00	95,933.63	99.00	131,782.40	6,005.34	长期股权投资	出资和购买
长盛基金有限公司	基金公司	11,926.92	8,446.00	41.00	8,446.00	41.00	60,483.57	1,719.46	长期股权投资	出资和购买
中证信用增进股份有限公司	金融服务	20,000.00	20,000.00	4.36	20,000.00	4.36	33,579.94	1,233.30	交易性金融资产	出资
证通股份有限公司	金融服务	2,500.00	2,500.00	0.99	2,500.00	0.99	1,773.73	-0.02	交易性金融资产	出资
中证机构间报价系统股份有限公司	金融服务	5,000.00	5,000.00	0.66	5,000.00	0.66	4,923.31	-458.91	交易性金融资产	出资
合计		626,778.17	481,879.63		481,879.63		688,111.80	41,338.22	-	-

注：（1）本表根据报表长期股权投资与交易性金融资产科目核算的内容分析填列。

（2）国元国际控股有限公司的每股面值为 1 港元。

（3）表中子公司及联营企业财务信息详见“八、主要控股参股公司分析”。

2. 报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 √不适用

3. 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	2600002	26 超长特别国债 02	968,117,817.02	公允价值	-	-880,997.02	-1,392,709.85	5,546,898,430.00	4,578,780,612.98	5,653,180.30	966,768,258.63	其他债权投资、交易性金融资产	自有资金
股票	00941	中国移动	872,767,186.97	公允价值	686,189,110.90	-	-78,462,137.48	199,653,322.28	303,150.00	26,729,839.07	807,077,145.70	其他权益工具投资	自有资金
债券	250210	25 国开 10	720,000,000.00	公允价值	718,248,476.71	-	13,840,852.12	-	-	6,073,647.61	725,202,976.44	其他债权投资	自有资金
债券	240018	24 附息国债 18	650,000,000.00	公允价值	659,889,847.95	-	8,727,174.55	-	-	5,174,473.39	673,791,495.89	其他债权投资	自有资金
股票	02318	中国平安	789,375,489.96	公允价值	489,824,880.58	-	-198,464,655.36	359,851,544.38	-	25,760,000.00	651,211,769.60	其他权益工具投资	自有资金
债券	190010	19 附息国债 10	522,736,387.05	公允价值	192,893,742.39	2,261,772.95	4,660,266.00	1,862,098,900.00	1,451,362,512.95	9,942,453.78	610,825,096.57	其他债权投资、交易性金融资产	自有资金
债券	250002	25 附息国债 02	650,000,000.00	公允价值	698,400,423.91	1,477,800.00	4,669,164.33	257,281,850.00	351,879,706.52	5,928,252.20	609,782,198.07	其他债权投资、交易性金融资产	自有资金
债券	2500004	25 超长特别国债 04	550,000,000.00	公允价值	558,320,873.48	-34,160.00	13,778,905.65	28,240,570.00	66,058,672.61	5,161,969.03	534,351,652.21	其他债权投资、交易性金融资产	自有资金
债券	230009	23 附息国债 09	430,000,000.00	公允价值	505,862,627.14	-	9,042,557.97	-	-	-	513,397,296.94	其他债权投资	自有资金
股票	000333	美的集团	499,600,777.24	公允价值	-	-	-14,711,092.87	499,600,777.24	-	24,395,350.20	484,889,684.37	其他权益工具投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			87,017,808,735.06		88,863,863,526.58	375,741,108.99	-719,075,360.43	222,755,522,673.14	223,058,697,721.96	1,950,935,949.05	87,984,883,020.40	---	---
合计			93,670,406,393.30		93,373,493,509.64	378,565,524.92	-957,387,035.37	231,509,148,067.04	229,507,082,377.02	2,065,755,114.63	94,562,180,594.82	---	---
证券投资审批董事会公告披露日期					不适用								
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）					不适用								

(2) 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 募集资金使用情况

√适用 □不适用

(1) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2025	科创债 25 国元 K2	2025-8-12	80,000	80,000	12,500	80,000	100%	0	0	0	0	-	0
2026	公司债 26 国元 01、02	2026-3-24	400,000	400,000	400,000	400,000	100%	0	0	0	0	-	0
2026	科创债 26 国元 K1	2026-4-23	100,000	100,000	27,000	27,000	27%	0	0	0	73,000	暂时现金管理	0
2026	公司债 26 国元 03	2026-5-28	250,000	250,000	250,000	250,000	100%	0	0	0	0	-	0
合计	--	--	830,000	830,000	689,500	757,000	91.20%	0	0	0	73,000	--	0

募集资金总体使用情况说明：

2025 年 8 月，公司完成 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（债券简称“25 国元 K2”、债券代码 524390）发行工作，共募集资金 8 亿元，已按照该期债券募集说明书的约定，用于公司自营投资科创类股票、子公司投资科创类基金和项目，促进科创类企业的创新与发展。截至 2026 年 6 月末，募集资金全部使用完毕。募集资金用途未发生过变更，符合公司债券募集资金使用的监管规定。

2026 年 3 月，公司完成 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一债券简称“26 国元 01”、债券代码 524708，品种二“26 国元 02”、债券代码 524709）发行工作，共募集资金 40 亿元，已按照该期债券募集说明书的约定，用于偿还公司债券。截至 2026 年 6 月 30 日，募集资金已使用完毕。募集资金用途未发生过变更，符合公司债券募集资金使用的监管规定。

2026 年 4 月，公司完成 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（债券简称“26 国元 K1”、债券代码 524750）发行工作，共募集资金 10 亿元，已按照该期债券募集说明书的约定，用于公司及全资子公司投资于科创类股票、基金和企业实体，促进科创类企业的创新与发展。截至 2026 年 6 月 30 日，募集资金已使用 2.7 亿元，剩余 7.3 亿元。募集资金用途未发生过变更，符合公司债券募集资金使用的监管规定。

2026 年 5 月，公司完成 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（债券简称“26 国元 03”、债券代码 524814）发行工作，共募集资金 25 亿元，已按照该期债券募集说明书的约定，用于偿还公司债券。截至 2026 年 6 月 30 日，募集资金已使用完毕。募集资金用途未发生过变更，符合公司债券募集资金使用的监管规定。

公司债券其他信息详见本报告“第七节债券相关情况”。

（2）募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1. 出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2. 出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
国元国际	子公司	环球证券交易和咨询；环球期货交易和咨询；客户资产管理；结构性融资；证券投资；就机构融资提供意见	100,000.00 (港币)	853,312.69	179,521.11	14,515.24	9,710.14	8,780.63

国元股权	子公司	使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其它业务。【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】	100,000.00	215,609.88	156,122.65	6,217.00	4,997.58	3,881.45
国元创新	子公司	项目投资；股权投资（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）	150,000.00	460,756.88	393,399.01	26,363.06	25,857.77	20,176.97
国元期货	子公司	商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；期货投资咨询；资产管理	96,903.09	1,611,597.28	183,963.43	30,239.70	8,064.36	6,005.34
长盛基金	联营公司	基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务	20,600.00	168,641.11	138,165.21	27,214.95	5,538.27	4,193.81

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

（1）国元国际控股有限公司

2026 年上半年，香港资本市场活跃度明显提升，科技及人工智能板块保持较高关注度。港股日均成交额 2,830 亿港元；共有 87 家企业完成上市；IPO 募资总额 2,102 亿港元，位居香港市场历史同期第二位（数据来源：香港交易所）。

国元国际坚持“稳中求变、严控风险、提质增效”的经营思路，深化与母公司的境内外联动，强化重点业务跨境协同一体化管理，统筹推动财富管理、投资银行、自营投资和资产管理业务提质增效，不断完善境外合规风控体系，提升国际化经营能力。财富管理业务聚焦高净值个人客户和中小型私募机构，优化客户分层分类服务体系，不断提升专业化、精细化服务能力。投资银行业务坚持股权融资与债券融资并举，新增签约保荐项目 5 单，完成 4 个项目上市申请递交，助力溜溜梅、芯碁微装两家安徽企业登陆香港资本市场；完成境外债券项目 15 单，发行规模合计约 18 亿美元。自营投资业务坚持稳健经营，动态优化债券持仓结构，加强市场研判和风险管控，投资收益总体保持平稳。资产管理业务着力培育业务增量，深化与安徽省属企业协同，稳步推进皖港科创基金筹设，探索跨境科创资产管理产品，逐步培育跨境资产管理特色和竞争优势。

截至 2026 年 6 月 30 日，国元国际总资产 853,312.69 万元，净资产 179,521.11 万元。报告期内，实现营业收入 14,515.24 万元，同比下降 18.49%；发生营业支出 4,805.10 万元，同比下降 68.67%；净利润 8,780.63 万元，同比增长 130.91%。

（2）国元股权投资有限公司

2026 年上半年，我国股权投资行业监管制度和市场运行机制进一步完善，行业更加注重服务实体经济和科技创新，投资方向持续向早期项目、中小企业和硬科技领域倾斜，募资、投资、管理和退出的专业化、规范化水平不断提升。截至 2026 年 6 月末，私募基金存续规模 23.66 万亿元（数据来源：中国证券投资基金业协会）。

报告期内，国元股权围绕新质生产力发展方向，重点布局战略性新兴产业和未来产业，统筹推进基金募集、项目投资、投后管理和项目退出，经营发展总体平稳。基金募集方面，积极拓展市场化基金、专项基金和省外发达地区基金等募资渠道，新增注册私募基金 5 只，规模合计 8.83 亿元。截至报告期末，在管基金 29 只，管理规模 211.06 亿元。项目投资方面，围绕国家科技创新战略和未来产业发展方向，重点关注量子科技、人工智能、新型储能、商业航天等领域，完成投资项目 16 个，投资金额 6.18 亿元。同时，持续加强投后管理和项目退出，完善合规风控和公司治理机制，提升基金运营和资本配置效能，更好服务科技创新和实体经济高质量发展。

截至 2026 年 6 月 30 日，国元股权总资产 215,609.88 万元，净资产 156,122.65 万元。报告期内，实现营业收入 6,217.00 万元，同比增长 298.81%；发生营业支出 1,219.42 万元，同比增长 18.55%；实现净利润 3,881.45 万元，同比增长 511.50%。

（3）国元创新投资有限公司

2026 年上半年，随着“十五五”规划实施和人工智能等新兴产业加快发展，资本市场支持科技创新和产业升级的制度环境进一步完善，为另类投资业务发展提供了新的市场机遇。

报告期内，国元创新围绕战略性新兴产业和未来产业，持续加强项目挖掘、储备和投资能力建设，统筹推进股权投资、金融产品投资和私募股权投资（PIPE）等业务发展。股权投资业务方面，把握产业发展趋势和资本市场政策机遇，重点关注优质科技创新企业，新增投资项目 14 个，投资交割金额 1.73 亿元，同比增长 206.20%。金融产品投资业务依托综合业务协同和投研支持体系，推进多元化投资和多资产配置，动态优化投资组合，新增金融产品投资约 3.38 亿元（不含理财类产品）。PIPE（私募方式投资上市公司股权）业务持续拓展投资品类和应用场景，围绕并购重组、破产重整、协议转让和不良资产处置等领域，加强股权、权益类和债权类项目储备，报告期内新增立项项目 6 个。

截至 2026 年 6 月 30 日，国元创新总资产 460,756.88 万元，净资产 393,399.01 万元。报告期内，实现营业收入 26,363.06 万元，同比增长 52.51%；发生营业支出 505.29 万元，同比下降 40.68%；实现净利润 20,176.97 万元，同比增长 65.37%。

（4）国元期货有限公司

2026 年上半年，我国期货市场总体运行平稳，市场活跃度和产业客户参与度进一步提升，单日成交量、成交金额和持仓量峰值分别达到 7,230 万手、80,597 亿元和 5,959 万手，均创历史新高，期货市场服务实体经济和风险管理的功能进一步发挥（数据来源：中国期货市场监控中心）。

报告期内，国元期货坚持党建引领和合规经营，持续提升交易服务、研究支持和风险管理能力，经营发展总体稳健，主要经营指标保持较快增长。经纪业务重点拓展机构和产业客户，加强差异化中介服务能力建设，以风险管理服务和研究支持助力产业客户开发，持续打造国债期货特色服务品牌，更好服务中长期资金。资产管理业务持续完善产品体系，提升期货及衍生品策略运用能力，积极拓展多元合作渠道，产品管理规模稳步增长。风险管理子公司依托“国元五维整体化服务体系”，深耕产业客户，持续优化风险管理产品和服务，更好满足实体企业多样化风险管理需求。报告期内，日均权益同比增长 68.83%，留存手续费同比增长 47.69%，客户累计成交金额同比增长 50.12%。

截至 2026 年 6 月 30 日，国元期货总资产 1,611,597.28 万元，净资产 183,963.43 万元。报告期内，实现营业收入 30,239.70 万元，同比增长 91.55%；发生营业支出 22,175.34 万元，同比增长 80.75%；净利润 6,005.34 万元，同比增长 134.18%。

（5）长盛基金管理有限公司

2026 年上半年，我国公募基金行业稳步发展，专业投资管理和普惠财富管理功能进一步发挥，行业产品体系持续丰富，投资者参与度不断提升。截至 2026 年 6 月末，我国公募基金管理规模达到 39.67 万亿元（数据来源：中国证券投资基金业协会）。

报告期内，长盛基金坚持金融工作的政治性、人民性，强化功能性定位，践行“专业理财、造福百姓”的企业使命，围绕提升投资管理能力和客户服务质效，持续完善投研体系、产品体系和客户服务体系，资产管理规模和客户基础稳步提升。截至 2026 年 6 月末，长盛基金资产管理总规模 1,445 亿元，较 2025 年末增加 21 亿元，增长 1.50%；公募基金客户数达到 750 万户，较 2025 年末增加 29 万户。投资业绩整体保持良好，近一年主动权益类基金整体业绩位居行业前 38%，固定收益类基金整体业绩位居行业前 23%；长盛同庆中证 800、长盛中证红利低波动 100 等指数产品超额收益排名位居同类前 15%（行业排名数据来源：国泰海通证券）。

截至 2026 年 6 月 30 日，长盛基金总资产 168,641.11 万元，净资产 138,165.21 万元。报告期内，实现营业收入 27,214.95 万元，同比增长 9.93%；发生营业支出 21,676.68 万元，同比增长 10.19%；实现净利润 4,193.81 万元，同比增长 7.90%。

九、公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

2026 年 1—6 月，公司合并了 92 个结构化主体（89 只资产管理计划、3 只私募合伙基金）。针对本公司作为投资人或管理人的情形，综合评估公司持有的投资份额及可变回报的比重，判断公司是否有能力运用对结构化主体的权力影响其回报，并据此判断是否将结构化主体纳入合并范围。截至 2026 年 6 月末，纳入合并范围的结构化主体总资产为人民币 166.69 亿元，具体情况见公司 2026 年半年度财务报表附注八、在其他主体中的权益。

十、公司面临的风险和应对措施

公司始终坚持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，在业务发展过程中秉持“风险控制是公司的生命线”这一核心风险理念，不断提升风险管理能力，构建与业务发展相匹配的全面风险管理体系。公司面临的风险主要包括以下几类：因法律法规和监管政策调整，可能导致业务管理和操作规范未能及时跟进，从而引发的法律和合规风险；因业务模式转型、创新业务拓展、新技术应用等方面的变化，可能带来的运营及管理风险；因借款人或交易对手未能履约而造成的信用风险；因持仓证券组合受不利市场变化而导致损失的市场风险；因无法以合理成本及时获取充足资金，导致无法偿付到期债务、履行支付义务或满足正常业务资金需求的流动性风险；因内部流程疏漏、人员行为不当、信息系统故障或外部事件引发的操作风险；以及因公司业务运作、经营管理行为或外部事件导致利益相关方对公司产生负面评价而引发的声誉风险等。其中，信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险是公司当前面临的主要风险。

针对上述风险，公司从组织架构、制度体系、人员队伍、指标体系、信息技术系统、应急处置机制和风险管理文化等多个维度进行全面防范，重点强化对市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险的管控。报告期内，公司风险管理架构及应对各类风险的具体措施如下：

（1）风险管理组织架构

公司建立了多层次、全覆盖的风险管理组织架构，分为四个层级：

第一层级：董事会及下设的风险管理委员会，负责审批公司风险战略和政策，监督风险管理体系的运行，推进公司风险文化建设；

第二层级：经营管理层及下设的风控与合规委员会等专业委员会，负责制定践行公司风险文化、风险管理理念的相关制度，拟定风险管理策略，制定风险管理制度，协调各部门的风险管理工作；

第三层级：履行风险管理相关职能的部门，包括风险管理部门（风险监管部、内核办公室）、合规法务部、稽核审计部、信息科技管理部门（信息技术部、金融科技部）、资金计划部、董事会办公室、运营

总部等，《国元证券全面风险管理制度》在各自职责范围内推动全面风险管理工作。

第四层级：各业务部门、分支机构、子公司及内设的风险管理岗位，负责落实公司、分支机构及子公司的业务管理和风险管理制度，监督执行各项业务操作流程；切实履行一线风控职能，就本单位日常风险管理工作与风险管理部门建立直接、有效的沟通，对业务操作过程中发现的内部控制缺陷及风险点及时反馈，提出整改或完善的意见或建议，有效识别和管理本单位业务经营中面临的各类风险。

公司风险管理工作贯穿于业务的事前、事中、事后各环节，确保风险管理的全面性和有效性：事前风险管理：包括尽职调查、授信审批、项目风险评估、交易审核等，旨在从源头上识别和防范风险；事中风险管理：包括日常监控、逐日盯市、应急处理等，确保在业务运行过程中及时发现并应对风险；事后风险管理：包括贷后管理、持续风险评估、资产清偿清收等，旨在对风险事件进行总结和改进，防止类似风险再次发生。

（2）市场风险及其应对措施

①概况及风险表现

公司面临的市场风险是指公司持有的金融头寸由于价格不利变化而导致损失的风险，持仓头寸主要有自营投资持仓、做市持仓、资管产品持仓、场外衍生品对冲交易持仓和其他投资持仓。面临的市场风险类别主要有：

A. 权益类风险，主要是股票、股指期货、权益类基金、权益类场内外衍生品等权益类持仓价格不利变化导致的风险；

B. 利率类风险，主要是固定收益投资的收益率期限结构、利率波动性等变动引起的风险；

C. 汇率类风险，主要是非本币持仓因汇率波动导致本币价值下跌的风险；

D. 商品类风险，主要是商品现货、期货和挂钩商品期货的衍生品持仓，因商品价格不利变化导致损失的风险。

②市场风险应对措施

A. 市场风险偏好及容忍度

公司制定《风险偏好框架与政策》，在设定公司总体风险偏好的同时，对市场风险偏好的类别、指标、流程、方法等进行了规定，对市场风险设置相关容忍度限额，包括最大亏损、杠杆倍数等。

B. 市场风险计量

公司通过获取内外部数据（内部数据包括投资品种的成本、数量等，外部数据包括利率、汇率、证券和商品价格等），使用估值系统或标准化估值模型，进行金融产品估值，根据估值数据计算市场风险敞口及损益，从而进一步监控市场风险指标。

市场风险计量指标主要有绝对价值、基点价值、波动率、VaR、久期、凸性、希腊字母指标、最大回

撤、基差风险等。公司使用的 VaR 指标，置信度取 99%，前瞻天数取 250 天，计算方法以历史法为主。希腊字母指标用于衡量期权或其他衍生品价格对市场因素变化的敏感性，公司目前主要管理 DELTA、GAMMA、VEGA 等指标。

C. 市场风险管理

公司进行市场风险管理措施，主要包括：限额管理、集中度管理、止盈止损、风险对冲、压力测试、敏感性分析等。

限额管理包括最大损失额、规模控制、期限限额、集中度限额、风险敞口限额等，风险管理部门及业务部门根据业务情况，经过相应的审批流程适时调整限额。其中风险敞口限额是指公司在自营或对冲交易面临潜在风险时的最大承受能力，其中包括 DV01、希腊字母净敞口、多空市值净敞口等，通过设定风险敞口限额，可以有效防止因过度承担风险暴露而导致的重大损失。

集中度管理包括设置单券持仓上限、单发行人持仓上限、证券类别持仓上限、单交易对手持仓上限、单一标的的名义本金持仓上限等。

止盈止损是指公司对自营证券投资按类别划分，分别设置不同的止盈止损比例，对资管产品设置止损线，对证券投资、基金投资、商品投资、场外衍生品对冲交易等业务设置止损比例。

风险对冲是指公司为对冲已持仓头寸风险暴露，通过股指期货、国债期货、期权、收益互换等金融衍生品进行相反方向投资，以降低组合价值大幅波动。

压力测试是指公司定期对主要投资业务进行市场风险压力测试，压力情景主要是我国股市主要指数点位及波动、利率期限结构、股指期货贴水率等发生不同程度不利变化。通过市场风险管理系统和自建模型等计算投资组合在压力情景下的组合价值损失值，再结合公司相关限额指标和投资组合的历史业绩，分析投资组合是否达到风险预警情形，一旦达到则采取风险报告、风险提示及处置建议，督促业务部门制定风险缓释计划等风险管理措施。

敏感性分析是指公司通过量化模型与风险管理工具，评估投资组合价值对关键市场风险因素（如利率、汇率、股票价格、波动率等）变动的敏感程度。其核心是通过设定风险因子的特定变动幅度（如利率上升/下降若干基点、股指涨跌一定百分比），计算投资组合的潜在价值变化或损益波动，并利用敏感性指标（如久期、DV01、Beta 值、希腊字母等）衡量不同风险因子的边际影响。分析结果有助于动态监测市场波动对组合的冲击。

（3）信用风险及其应对措施

①概况及风险表现

公司面临的信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要来自以下三个方面：

A. 融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对本公司所欠债务的风险；

B. 债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；

C. 经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

②应对措施

A. 信用风险偏好及限额

公司制定《风险偏好框架与政策》，在董事会审批的风险偏好及容忍度范围内，根据信用风险所涉及的业务特点，制定包括业务规模上限、单一客户融资规模上限、单一交易对手方集中度控制、单一担保品市值占总市值比例、业务预期损失率等指标在内的限额指标，并根据市场情况、业务发展需要和公司风险状态进行相应的调整，公司风险管理部门对各限额的执行情况进行监控、报告与预警。

B. 内部信用评级体系

公司建立了债券业务内部信用评级体系，与知名评级机构联合开发上线内部信用评级模型，根据业务实际情况和自身风险偏好，将评级结果与违约概率等风险系数进行对应，规定了常态条件下拟投资信用主体或债券的最低内部评级准入要求。通过建立信评机制将风险防控手段嵌入到投资决策过程中，实现债券交易风险事前防控。

C. 尽职调查机制

公司建立项目尽职调查机制，对拟投资的投融资项目主体或交易对手主体进行尽职调查，关注要点主要包括：主体资质（含担保方）、标的主业安全性、行业前景、所属地区、偿债和融资能力、负面新闻检索、还款来源等，在事前将风险隐患充分暴露和揭示。

D. 准入标准和黑白名单控制机制

公司遵循全面性和谨慎性原则，建立投资信用主体及质押标的准入标准、黑白名单制度，定期对标的证券池和交易对手库进行维护和更新，对未来可能发生的经营风险、现金流风险、行业衰退等负面情形进行综合评估和预判；入库白名单的标的和交易对手可进行投融资和交易，不符合准入标准以及黑名单中的标的原则上不进行投融资，若需投资，则需要在投资决策程序进行更高层级的限制。

E. 负面舆情监测机制

公司建立舆情监测机制，通过搜集上市公司和债券发行主体企业公告、公开信息、市场传闻等一系列信息（尤其是负面新闻），对项目进行评估和判断。对监测到的重大负面信息，会同相关部门第一时间进行风险评估，制定应对预案，持续跟踪企业财务关键指标出现的不利变化趋势，审慎研究处置措施。

F. 风险等级评估与压力测试

公司根据投融资类项目的整体风险结构以及具体项目的个性化特点，通过风险指标对存量项目进行风险评估并划分风险等级（如：风险类、特别关注类、一般关注类、正常类），并对不同风险等级的项目进行差异化管理；建立信用债投资的信用风险分级管控体系，根据主体和债券的信用质量、信用主体的内外部评级结果等要素，由各个业务部门的信评小组进行分层界定和规模授信，并通过债券交易系统进行管理。

公司建立定期信用风险压力测试机制，通过设定相关情景测试在轻、中、重等情形下公司风险债券或风险账户，以及可能发生的信用头寸损失状况。量化指标主要包括：预期损失（EL）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等。

G. 后续管理与跟踪

公司建立存续期业务后续管理和跟踪机制，包括首次检查、常规检查、到期检查等，通过实地调查、客户访谈、查阅核对等多种方式，及时掌握交易对手（含担保方、担保证券）的业务经营、资金用途等是否发生变化，并根据风险程度采取必要的应对措施。

（4）操作风险及其应对措施

①概况及风险表现

操作风险指由于不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的风险。操作风险主要来源于人员因素、内部流程、信息技术系统缺陷、外部事件以及实物资产的损坏等方面。

②应对措施

公司持续将操作风险管理作为风险管理的重点，建立一体化、科学化、层次化的操作风险偏好、容忍度和管理政策制度体系，持续完善操作风险治理架构；通过业务流程梳理、操作风险及控制措施评估、关键指标监测和操作风险损失信息收集等机制的建立，形成完善的操作风险管理循环。

为进一步提升操作风险管理水平，公司根据监管规定以及公司内部管理需要，持续健全内部控制管理机制，建设操作风险管理系统，完善制度建设，规范操作流程。制定并发布操作风险管理制度，强调创新产品、创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。公司积极推动操作风险与控制自我评估，以流程梳理为核心、以各部门、分支机构和子公司为单位，开展操作风险状况与控制效果的识别、评估和检查工作，主动梳理操作风险点，评估控制措施有效性，查找控制缺陷，引导操作风险的事前识别与评估。

根据不同业务类型，针对操作风险易发环节，持续建设操作风险关键指标体系，依据业务特点、业务规模及复杂程度有针对性设置操作风险管理指标并进行分类管理，进一步提高操作风险管理的事中监测及指标预警。

公司建立全层级穿透式操作风险损失事件归集机制，明确各业务条线、分支机构、子公司为数据报送

第一责任主体，统一损失事件识别标准、填报口径与线上报送流程，实现历史操作风险事件归集入库和标签分类，形成覆盖各业务场景的内部损失数据库，为后续风险归因、管控优化提供精准的数据支撑。

加强对员工的职业操守和职业道德教育，努力控制和减少操作风险事件的发生；加强检查稽核，强化问责制度，完善风险应急预案，积极应对并妥善处理其不利影响；加强内外部操作风险损失数据的识别、收集、汇总、分析和报告工作，通过分析操作风险事件和相关数据，制订应对措施，强化操作风险事件的事后跟踪及改进。

（5）流动性风险及其应对措施

①概况及风险表现

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。公司流动性风险压力主要来源于业务规模大幅上升、履行大额表外担保和承诺、不能按计划完成外部融资、系统故障、人为操作失误等情形，造成公司流动性风险监管指标低于监管标准，或无法偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求。若外部市场发生重大变化，如融资市场紧缩、证券市场剧烈波动等，可能导致公司出现金融资产无法及时通过合理价格变现来满足流动性要求。

②应对措施

公司高度重视流动性风险管理工作，严格按照监管要求建立健全流动性风险管理制度体系，全面推进落实流动性风险管控的各项具体措施，包括但不限于：

A. 严格执行资金计划和资金预约制度，精细安排资金，减少和控制计划外资金变化；

B. 运用常态化的流动性压力测试和资金缺口分析，及时发现和识别现金流缺口、流动性指标大幅不利波动等潜在风险流动性，提前拟定和实施应对措施。通过流动性应急演练进一步提升相关部门流动性风险防范意识和流动性风险应对处置能力；

C. 强化日间盯市、重点业务监控、流动性指标动态监控，落实流动性风险相关岗位职责，及时监控和防范流动性风险；

D. 建立流动性风险报告体系，及时分析并向公司内部各管理层级和外部监管机构报告公司流动性风险状况；

E. 积极维护并拓宽融资渠道，稳固和提升公司融资能力，持续优化公司融资结构，控制和降低公司流动性风险；

F. 持续优化和完善流动性风险管理系统，提升公司流动性风险管理效率。

（6）声誉风险及其应对措施

①概况及风险表现

声誉风险是指由于公司行为或外部事件，以及公司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，导致社会公众、媒体、自律组织、监管机构、发行人、投资者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。

②应对措施

公司高度重视声誉风险管理工作，根据监管规定和内部管理需要，建立并落实了声誉风险管控机制，包括但不限于：

A. 制定风险管理制度，优化风险处理流程，确保做到科学应对。

一是通过制定《声誉风险管理办法》《声誉风险应急工作流程》等相关制度，明确了舆情识别、评估、监测、应对和报告机制。

二是通过声誉风险管理系统，实施舆情监测和内部风险事件收集，依据舆情的性质、影响范围、危害程度等因素，将舆情划分为关注、有害、危害三个等级。对于重大舆情，做到第一时间按程序上报，及时分析研判和拟办建议以供决策。

三是设立舆情和声誉风险管理专班，在舆情风险管理中实现公司与各部门、子公司、分公司层面的协同统一。

B. 完善监测机制，做好常规与异常监测。

一是做好常规监测，不断扩大舆情监测范围。根据行业发展势态、公司经营管理情况以及市场热点等因素，不断丰富敏感关键词库，扩大舆情监测的范围。

二是做好异常监测，针对重点事件建立专题监测。采用定期报告和及时报告并用的形式，确保舆情处置高效规范。

三是优化升级舆情监测方式，运用多种媒介形式推动公司正面、客观信息的主动传播，制定声誉事件应对预案。

C. 建立工作人员声誉约束机制，防范和管理工作人员引发的声誉风险。

D. 将声誉风险文化纳入公司文化建设中，推进声誉风险治理文化建设，积极履行社会责任；组织声誉风险管理培训，强化全员声誉风险防范意识。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2025 年 4 月 12 日召开第十届董事会第二十三次会议，审议通过《公司市值管理制度》，具体内容见公司于 2025 年 4 月 15 日在《上海证券报》《证券日报》《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

√是 □否

2026 年上半年，公司深入落实深圳证券交易所“质量回报双提升”专项行动有关要求，坚持以投资者为本、以价值创造为核心，立足主责主业，提升经营质效，强化风险管控，完善公司治理，优化投资者回报机制，推动经营发展、规范运作和企业价值协同提升。

一、聚焦主责主业，提升服务实体经济质效

公司坚持金融服务实体经济的根本宗旨，围绕科技创新、产业升级和新质生产力发展，持续提升综合金融服务能力。报告期内，公司完成再融资项目2单、新三板项目5单，合计募集资金55.33亿元，股票发行主承销总金额行业排名第8位，项目覆盖人工智能、新一代信息技术、新能源汽车等新兴产业。债券融资业务方面，公司围绕金融“五篇大文章”，完成各类债券项目43只，承销规模175.41亿元。其中，承销科技创新债券11只、规模17.08亿元；承销低碳转型债券和绿色公司债券各1只，合计规模5.20亿元，综合金融服务能力进一步提升。

公司通过全资子公司国元股权、国元创新，重点布局战略性新兴产业和未来产业，围绕量子科技、人工智能、新型储能、商业航天等领域开展投资，进一步发挥资本对科技创新和产业发展的支持作用。

二、推进转型发展，增强经营内生动力

公司围绕专业化、特色化、集约化发展方向，持续推进各业务条线转型升级，不断提升经营效率和综合服务能力。

经纪业务贯彻“总部赋能、投顾驱动、专业服务、一体运营”方针，深化买方投顾和财富管理转型，提升客户服务和精细化运营能力。证券投资业务坚持多资产、多策略投资框架，动态优化资产配置结构，提升投资策略对市场变化的适应能力。投资银行业务加快科创产业投行、并购投行、综合服务投行和数智投行建设，提升服务科技创新和产业整合的专业能力。资产管理业务持续完善投研、产品和服务体系，推动资产管理规模稳步增长。

三、强化合规风控，筑牢稳健经营基础

公司坚持合规经营和审慎经营，持续完善全面风险管理和合规管理体系，强化重点业务、重点领域和关键环节的风险识别、监测、评估和处置，提升风险管理的主动性和前瞻性。

公司进一步压实各业务条线主体责任、合规风控部门监督责任和审计监督责任，加强信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等重点风险管理，持续开展风险排查、合规检查和整改落实，推动问题整改形成闭环。公司加强合规文化建设和员工执业行为管理，促进合规管理与业务发展深度融合，为公司稳健经营和高质量发展提供保障。

四、完善回报机制，提升股东获得感

公司重视投资者回报，坚持在兼顾长远发展和资本需求的基础上，保持利润分配政策的连续性和稳定性。2026年上半年，公司完成2025年度权益分派，派发现金红利4.36亿元。2026年下半年，公司董事会审议通过2026年半年度利润分配预案，拟向全体股东派发现金红利4.36亿元，该预案尚需提交公司股东会审议。自2007年上市以来，公司累计现金分红110.22亿元，平均现金分红比例41.91%，持续以现金分红回报股东。

公司进一步完善投资者关系管理体系，丰富沟通方式，提升价值传播质效。报告期内，公司通过业绩说明会、投资者调研、线上交流等方式加强与资本市场沟通，并运用AI数字人开展业绩宣讲，拓展投资者沟通覆盖面，提升沟通效率和专业化水平。

五、完善治理机制，提升规范运作水平

公司按照上市公司规范运作要求，持续完善权责清晰、协调运转、有效制衡的公司治理机制，促进各治理主体依法依规履职。

报告期内，公司结合监管要求和经营管理实际，推进公司治理制度修订，进一步明晰治理主体权责边界，规范决策和运作流程。公司依法依规组织股东会、董事会及专门委员会会议，强化议案审核、会议组织和决议落实管理，保障重大事项科学决策和规范运作。公司持续完善董事履职保障机制，通过畅通信息传递渠道、优化调研服务支撑、健全意见闭环响应机制，切实提升董事会履职质效。

六、规范信息披露，提升公司透明度

公司严格履行信息披露义务，持续完善信息披露全流程管理机制，强化信息收集、编制审核、报送披露和事后复核等环节管理，压实各层级信息披露责任，加强跨部门协同配合。

公司积极运用智能校对等数字化工具辅助识别披露风险、核验数据和规范文本，提升信息披露工作的准确性和规范性。同时，公司聚焦投资者关切，优化披露内容和呈现方式，增强信息披露的针对性和可读性。

2026年上半年，公司信息披露工作保持规范有序，未发生公告更正情形，未因信息披露事项受到监管处罚，信息披露质量和透明度持续提升。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	4,363,777,891.00
现金分红金额（元）（含税）	436,377,789.10
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	436,377,789.10
可分配利润（元）	6,660,392,015.29
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据公司第十一届董事会第六次会议决议，公司 2026 年半年度利润分配预案为：以现有总股本 4,363,777,891 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金人民币 436,377,789.10 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司 2026 年第一次临时股东会审议。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，胸怀“国之大者”，积极履行国有企业社会责任，主动服务乡村全面振兴和教育事业发展。全年，公司计划向帮扶地区捐赠 530 万元，重点支持产业发展、品牌建设和人居环境改善；计划向 19 所高校捐赠 520 万元，通过设立奖助学金、开展特色项目合作等方式，深化校企合作，支持人才培养和教育事业发展。报告期内已实施情况为，公司控股子公司国元期货拨付帮扶资金 43 万元，重点用于特色产业发展和期货专业人才培养，并发挥期货及衍生品专业优势，为地方产业发展和经营主体风险管理提供支持，助力乡村振兴。公司持续完善常态化、体系化的社会责任工作机制，统筹推进乡村振兴、教育帮扶和公益事业，切实履行国有企业责任担当，积极服务城乡区域协调发展。

第五节 重要事项

一、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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司非经营性占用资金的情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司不存在《深交所股票上市规则》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。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司新增未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼涉案金额为 2,545.74 万元，其中涉案金额超过 1,000 万元的诉讼事项具体如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
公司子公司国元创新诉某公司股权回购合同纠纷案	2,268.97	否	未开庭	不适用	不适用	-	-

截至报告期末，以前年度诉讼事项在本报告期有进展的诉讼情况具体如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
国元证券诉山东胜通集团股份有限公司、国海证券股份有限公司、中天运会计师事务所、大公国际资信评估有限公司、山东鲁成律师事务所证券虚假陈述责任纠纷：2026 年 6 月 30 日，公司收到山东省高级人民法院终审民事判决书，维持原判。按照一审判决结果，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）承担 60%连带赔偿责任；国海证券股份有限公司承担 30%的连带赔偿责任；大公国际资信评估有限公司承担 3%连带赔偿责任；山东鲁成律师事务所 1%连带赔偿责任。	8,327.95	否	已判决	公司胜诉	执行中	2026-04-21	《2025 年年度报告》
安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司诉安徽国厚投资管理有限公司、国元证券合伙协议纠纷：2025 年 6 月 18 日，本案二审第一次开庭审理，2025 年 9 月 8 日，收到本案二审终审判决：撤销一审判决，驳回安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司所有诉讼请求。2026 年 5 月 6 日，收到安徽省高级人民法院民事裁定书，驳回安徽	7,334.44	否	已判决	公司胜诉，且不承担责任	不适用	2025-08-26	《2025 年半年度报告》

省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司再审申请。							
国元证券诉爱建证券有限责任公司委托理财合同纠纷：2026 年 6 月 25 日，上海市浦东新区人民法院开庭审理，截至 2026 年 6 月 30 日，本案尚未判决。	5,000.00	否	未判决	不适用	不适用	2026-04-21	《2025 年年度报告》

九、处罚及整改情况

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 2026 年 2 月 12 日，深圳证券交易所出具《警示函（国元证券股份有限公司、杨少杰、刘民昊）》（深证函〔2026〕194 号）。认定公司作为 2025 年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的财务顾问及项目主办人，在接受委托出具财务顾问专业意见过程中，未对标的公司合肥中科君达视界技术股份有限公司（以下简称中科视界）收入确认跨期问题保持充分的职业审慎、未充分核查中科视界与部分经销类客户的交易实质，导致制作、出具的独立财务顾问报告存在不实记载。

整改情况详见公司《2025 年年度报告》。

2. 2026 年 3 月 16 日，青岛证监局出具《关于对国元证券股份有限公司青岛四流中路证券营业部采取出具警示函措施的决定》（〔2026〕6 号），发现营业部未及时向该局报送有关内部惩戒信息。

公司进行了整改，向监管局补充报送了有关信息并对营业部相关人员采取了合规问责措施。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、重大关联交易

1. 与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

2026 年 4 月 21 日，公司发布《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》，公司结合日常经营和业务开展的需要，对 2026 年度可能发生的日常关联交易进行了预计，详见同日的《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），该事项经 2026 年 5 月 11 日召开的 2025 年度股东会审议通过，详见次日的《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。公司报告期内发生的日常关联交易详见公司 2026 年半年度财务报表附注

十二。

2. 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3. 共同对外投资的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

2026 年 1 月 14 日，公司第十一届董事会第三次会议审议通过《关于全资子公司国元股权投资有限公司发起设立安徽国元量子星动能股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名）暨关联交易的议案》。具体公告见 2026 年 1 月 16 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。2026 年 2 月 10 日，安徽国元星能未来股权投资合伙企业（有限合伙）在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案手续，并取得《私募投资基金备案证明》，具体公告见 2026 年 2 月 13 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。

4. 关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5. 与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6. 公司控股的财务公司往来与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7. 其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司关联交易具体情况见公司 2026 年半年度财务报表附注十二。

十二、重大合同及其履行情况

1. 托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2. 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3. 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

4. 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、各单项业务资格的变化情况

2026 年 4 月 3 日，中国证券金融股份有限公司以《关于申请参与科创板做市借券业务的复函》（中证金函〔2026〕21 号）同意公司开展科创板做市借券业务。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

☒ 适用 ☐ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 22 日	公司	实地调研	机构	华泰证券 沈娟	公司发展战略、经营管理等相关问题	详见深交所互动易平台《投资者关系活动记录表》，编号：2026-001
2026 年 4 月 30 日	公司	网络平台线上交流	参与公司 2025 年度暨 2026 年第一季度网上业绩说明会的投资者	机构、个人	公司发展战略、经营管理等相关问题	详见深交所互动易平台《投资者关系活动记录表》，编号：2026-002

十五、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1. 债券发行情况

债券名称	起息日	到期日	发行规模(亿元)	票面利率(%)	期限
2026 年度第一期短期融资券	2026/1/28	2026/7/24	10	1.66	177 天
2026 年度第二期短期融资券	2026/2/11	2026/11/11	15	1.67	273 天
2026 年度第三期短期融资券	2026/3/4	2026/8/27	10	1.64	176 天
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) (品种一)	2026/3/17	2028/3/17	25	1.78	2 年
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) (品种二)	2026/3/17	2029/3/17	15	1.85	3 年
2026 年度第四期短期融资券	2026/4/3	2026/12/10	10	1.56	251 天
2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	2026/4/14	2028/4/14	10	1.66	2 年
2026 年度第五期短期融资券	2026/4/17	2027/1/7	15	1.54	265 天
2026 年度第六期短期融资券	2026/4/22	2027/4/16	10	1.54	359 天
2026 年度第七期短期融资券	2026/5/19	2027/5/13	15	1.51	359 天
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	2026/5/22	2029/5/22	25	1.7	3 年
2026 年度第八期短期融资券	2026/5/25	2026/9/24	10	1.43	122 天
2026 年度第九期短期融资券	2026/6/10	2027/2/25	15	1.5	260 天
2026 年度第十期短期融资券	2026/6/17	2026/12/15	10	1.53	181 天

债券其他信息详见本报告“第七节债券相关情况”。

2. 收益凭证发行情况

类型	报告期累计发行		报告期累计兑付(本金)		报告期末存续(本金)	
	只数	金额(亿元)	只数	金额(亿元)	只数	金额(亿元)
报价系统	13	68.6	17	74.24	12	70.8
柜台	74	18.3632	76	19.083	45	11.3487
合计	87	86.9632	93	93.323	57	82.1487

3. 行政许可情况

无

4. 分支机构新设、处置等情况

分支机构名称变更

2026 年 2 月，台州世纪大道证券营业部营业场所由浙江省台州市黄岩区西城街道世纪大道 26-2、26-3 号、26 号 201 室、26 号 204 室，变更为浙江省台州市椒江区白云街道市府大道 877 号开投金融大厦 2 幢 1701 室北间；证券营业部名称变更为台州市府大道证券营业部。

2026 年 2 月，深圳深南大道中国凤凰大厦证券营业部更名为深圳中国凤凰大厦证券营业部；营业部营业场所维持不变。

2026 年 4 月，广州先烈中路证券营业部营业场所由广州市越秀区先烈中路 69 号 2504 房，变更为广州市天河区临江大道 777 号 13A02 自编 B 室；证券营业部名称变更为广州金融城证券营业部。

上述证券分支机构均已变更营业执照并取得《经营证券期货业务许可证》。

5. 公司重大事项信息披露索引

（1）报告期内公司重大事项

事项	披露日期	信息披露查询索引
第十一届董事会第五次会议决议公告	2026 年 6 月 27 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司债券受托管理事务报告（2025 年度）	2026 年 6 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于股东非公开发行可交换公司债券换股价格调整的提示性公告	2026 年 6 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年年度权益分派实施公告； 2026 年度公开发行公司债券跟踪评级报告	2026 年 6 月 18 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）兑付暨摘牌公告	2026 年 6 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
相关债券 2026 年跟踪评级报告（23 国元 02，24 国元 01，24 国元 02，24 国元 03，24 国元 04）； 相关债券 2026 年跟踪评级报告（25 国元 01，25 国元 02，25 国元 03，25 国元 04，25 国元 K1，25 国元 K2）； 相关债券 2026 年跟踪评级报告（22 国元 02）	2026 年 6 月 16 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2026 年付息公告	2026 年 6 月 15 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）在深圳证券交易所上市的公告	2026 年 5 月 27 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
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	2026 年 5 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
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； 关于延长国元证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告；	2026 年 5 月 20 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）2026 年付息公告		
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券更名公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书	2026 年 5 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度股东会决议公告； 北京市天元律师事务所关于国元证券 2025 年度股东会的法律意见； 董事和高级管理人员管理办法	2026 年 5 月 12 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于股东部分股份提前解除质押的公告	2026 年 4 月 24 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于召开 2025 年度暨 2026 年第一季度网上业绩说明会的公告； 2024 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； 2024 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； 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2026 年付息公告	2026 年 4 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2026 年 4 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第十一届董事会第四次会议决议公告； 关于召开 2025 年度股东大会的通知； 关于 2025 年度利润分配预案的公告； 关于拟续聘会计师事务所的公告； 关于 2026 年度日常关联交易预计的公告； 关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告； 2025 年年度报告； 2025 年年度报告摘要； 2025 年度可持续发展报告； 2026 年一季度报告； 内部控制自我评价报告； 内部控制审计报告； 独立董事 2025 年度述职报告（徐志翰）（已离任）； 独立董事 2025 年度述职报告（张本照）（已离任）； 独立董事 2025 年度述职报告（鲁炜）； 独立董事 2025 年度述职报告（郎元鹏）； 独立董事 2025 年度述职报告（阎焱）； 独立董事 2025 年度述职报告（任明川）； 独立董事 2025 年度述职报告（蒋翠清）；	2026 年 4 月 21 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

2025 年年度审计报告； 2025 年度风险控制指标报告； 董事 2025 年度考核、薪酬情况及 2026 年度薪酬方案专项说明； 高级管理人员 2025 年度考核、薪酬情况及 2026 年度薪酬方案专项说明； 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表； 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； 董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见； 关于会计师事务所 2025 年度履职情况评估及审计委员会履行监督职责情况的报告； 《董事和高级管理人员管理办法》等制度修订说明； 募集资金管理制度； 内幕信息知情人登记制度； 融资融券业务管理办法； 防控洗钱和恐怖融资风险管理办法； 并表管理办法（试行）		
2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行结果公告	2026 年 4 月 14 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）票面利率公告； 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； 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； 关于延长国元证券 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2026 年 4 月 10 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行公告； 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书； 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）更名公告； 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）信用评级报告	2026 年 4 月 9 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于申请参与科创板做市融券业务获中国证券金融股份有限公司复函的公告	2026 年 4 月 4 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）在深圳证券交易所上市的公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）在深圳证券交易所上市的公告	2026 年 3 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于股东部分股份质押的公告； 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2026 年付息公告	2026 年 3 月 20 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）兑付暨摘牌公告	2026 年 3 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

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； 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2026 年付息公告	2026 年 3 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
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； 关于延长国元证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2026 年 3 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告；2025 年面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2026 年 3 月 10 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于全资子公司国元股权投资有限公司发起设立安徽国元量子星动能股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名）暨关联交易的进展公告	2026 年 2 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第十一届董事会第三次会议决议公告； 关于全资子公司国元股权投资有限公司发起设立安徽国元量子星动能股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名）暨关联交易的公告	2026 年 1 月 16 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

（2）报告期末至本报告披露日公司重大事项

事项	披露日期	信息披露查询索引
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）在深圳证券交易所上市的公告	2026 年 8 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）发行结果公告	2026 年 8 月 11 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）2026 年付息公告	2026 年 8 月 10 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）票面利率公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）簿记建档时间的公告	2026 年 8 月 7 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）发行公告； 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券更名公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告	2026 年 8 月 5 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）2026 年付息公告	2026 年 8 月 4 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）在深圳证券交易所上市的公告	2026 年 7 月 24 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于股东部分股份提前解除质押的公告	2026 年 7 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于股东部分股份质押的公告	2026 年 7 月 18 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告	2026 年 7 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）票面利率公告； 关于延长国元证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告	2026 年 7 月 15 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券更名公告； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书； 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告	2026 年 7 月 14 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）2026 年付息公告	2026 年 7 月 2 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

6. 报告期内主要参股公司重大事项

安徽安元投资基金有限公司

2025 年 10 月 27 日，公司第十届董事会第二十八次会议审议通过《关于拟转让安徽安元投资基金有限公司部分股权的议案》。具体公告见 2025 年 10 月 28 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。2025 年 12 月 28 日，公司第十一届董事会第二次会议审议通过《关于转让安徽安元投资基金有限公司部分股权的议案》。具体公告见 2025 年 12 月 30 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网。2025 年 12 月 30 日，公司已收到转让价款。截至本报告期末，本次股权转让工商备案手续已完成。

十六、公司子公司重大事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 国元股权

国元股权对外投资事项见本节十二、重大关联交易-3. 共同对外投资的关联交易。

2. 国元期货

2026 年 3 月 13 日，国元期货董事长变更为宋琦。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1. 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%						0	0.00%
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	0	0						0	0
3. 其他内资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	4,363,777,891	100%						4,363,777,891	100%
1. 人民币普通股	4,363,777,891	100%						4,363,777,891	100%
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
三、股份总数	4,363,777,891	100%						4,363,777,891	100%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2. 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☒适用 ☐不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易 数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	2026 年 3 月 16 日	1.78%	25,000,000 张	2026 年 3 月 24 日	25,000,000 张	2028 年 3 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2026 年 3 月 23 日
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	2026 年 3 月 16 日	1.85%	15,000,000 张	2026 年 3 月 24 日	15,000,000 张	2029 年 3 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2026 年 3 月 23 日
2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	2026 年 4 月 13 日	1.66%	10,000,000 张	2026 年 4 月 23 日	10,000,000 张	2028 年 4 月 14 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2026 年 4 月 22 日
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	2026 年 5 月 21 日	1.70%	25,000,000 张	2026 年 5 月 28 日	25,000,000 张	2029 年 5 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2026 年 5 月 27 日

报告期内证券发行情况的说明

2026 年 3 月，公司面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），其中品种一规模 25 亿元，期限 2 年，债券简称“26 国元 01”，债券代码 524708；品种二规模 15 亿元，期限 3 年，债券简称“26 国元 02”，债券代码 524709。

2026 年 4 月，公司面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期），规模 10 亿元，期限 2 年，债券简称“26 国元 K1”，债券代码 524750。

2026 年 5 月，公司面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），规模 25 亿元，期限 3 年，债券简称“26 国元 03”，债券代码 524814。

其他债券信息详见本报告“第七节债券相关情况”。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

普通股股东总数		92,563		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
融控股集团有限责	国有法人	21.70	946,971,049	0	0	946,971,049	-	-
托有限责任公司	国有法人	13.58	592,419,701	0	0	592,419,701	-	-
股集团有限公司	国有法人	6.05	263,854,725 ^①	0	0	263,854,725	质押	71,016,119
股份有限公司	国有法人	3.69	161,223,457	0	0	161,223,457	-	-
算有限公司	境外法人	3.62	157,924,762	-30,397,777	0	157,924,762	-	-
新材料股份有限公	国有法人	2.72	118,576,969	0	0	118,576,969	-	-
公路发展股份有限	国有法人	2.37	103,482,582	0	0	103,482,582	-	-
行股份有限公司一 指证券公司交易型 证券投资基金	其他	1.84	80,442,022	8,448,800	0	80,442,022	-	-
团有限公司	国有法人	1.33	58,084,200	-765,800	0	58,084,200	-	-
行股份有限公司一 指证券公司交易型	其他	1.18	51,709,160	1,569,900	0	51,709,160	-	-

开放式指数证券投资基金								
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	安徽国元金融控股集团有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司互为一致行动人，未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	无							
前 10 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				报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类			
					股份种类		数量	
安徽国元金融控股集团有限责任公司				946,971,049	人民币普通股		946,971,049	
安徽国元信托有限责任公司				592,419,701	人民币普通股		592,419,701	
建安投资控股集团有限公司				263,854,725	人民币普通股		263,854,725	
安徽省皖能股份有限公司				161,223,457	人民币普通股		161,223,457	
香港中央结算有限公司				157,924,762	人民币普通股		157,924,762	
安徽皖维高新材料股份有限公司				118,576,969	人民币普通股		118,576,969	
广东省高速公路发展股份有限公司				103,482,582	人民币普通股		103,482,582	
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				80,442,022	人民币普通股		80,442,022	
安徽全柴集团有限公司				58,084,200	人民币普通股		58,084,200	
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				51,709,160	人民币普通股		51,709,160	
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明				安徽国元金融控股集团有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司互为一致行动人，未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明				不适用				

注①：建安集团因发行可交换公司债券将其持有的公司 4,000 万股 A 股股票及其孳息作为担保进行质押登记，划入建安投资控股集团有限公司可交换私募债质押专户，具体公告见 2023 年 8 月 25 日的巨潮资讯网《关于股东非公开发行可交换公司债券完成股份质押登记的公告》。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒ 适用 ☐ 不适用

一、企业债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 国元 02	149901	2022 年 4 月 26 日	2022 年 4 月 27 日	2027 年 4 月 27 日	100,000	3.49%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	23 国元 01	148217	2023 年 3 月 22 日	2023 年 3 月 23 日	2026 年 3 月 23 日	250,000	3.20%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23 国元 02	148479	2023 年 10 月 18 日	2023 年 10 月 19 日	2026 年 10 月 19 日	150,000	3.00%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 国元 01	148651	2024 年 3 月 18 日	2024 年 3 月 19 日	2027 年 3 月 19 日	150,000	2.58%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	24 国元 02	148722	2024 年 4 月 24 日	2024 年 4 月 25 日	2027 年 4 月 25 日	150,000	2.29%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	24 国元 03	148723	2024 年 4 月 24 日	2024 年 4 月 25 日	2029 年 4 月 25 日	150,000	2.40%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	24 国元 C1	115128	2024 年 5 月 23 日	2024 年 5 月 24 日	2027 年 5 月 24 日	250,000	2.46%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2024 年面向专业投资者公开	24 国	148856	2024 年 8	2024 年 8	2027 年 8	150,000	2.04%	按年付	深圳证券

发行公司债券（第三期）	元 04		月 9 日	月 12 日	月 12 日			息，到期还本	交易所
2025 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	25 国元 C1	115129	2025 年 1 月 14 日	2025 年 1 月 15 日	2030 年 1 月 15 日	150,000	2.30%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 国元 01	524190	2025 年 3 月 21 日	2025 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 24 日	150,000	2.10%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	25 国元 02	524219	2025 年 4 月 11 日	2025 年 4 月 14 日	2028 年 4 月 14 日	150,000	1.94%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25 国元 03	524220	2025 年 4 月 11 日	2025 年 4 月 14 日	2030 年 4 月 14 日	50,000	2.09%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
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 国元 K1	524276	2025 年 5 月 21 日	2025 年 5 月 22 日	2026 年 6 月 22 日	20,000	1.68%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	25 国元 C2	524320	2025 年 6 月 16 日	2025 年 6 月 17 日	2028 年 6 月 17 日	100,000	2.00%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	25 国元 04	524344	2025 年 7 月 3 日	2025 年 7 月 4 日	2028 年 7 月 4 日	200,000	1.80%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	25 国元 K2	524390	2025 年 8 月 5 日	2025 年 8 月 6 日	2027 年 8 月 6 日	80,000	1.75%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26 国元 01	524708	2026 年 3 月 16 日	2026 年 3 月 17 日	2028 年 3 月 17 日	250,000	1.78%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	26 国元 02	524709	2026 年 3 月 16 日	2026 年 3 月 17 日	2029 年 3 月 17 日	150,000	1.85%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
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 国元 K1	524750	2026 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 14 日	2028 年 4 月 14 日	100,000	1.66%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	26 国元 03	524814	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日	2029 年 5 月 22 日	250,000	1.70%	按年付息，到期还本	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）		以上债券的投资者符合《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定的合格机构投资者。							

适用的交易机制	“22 国元 02” “23 国元 01” “23 国元 02” “24 国元 01” “24 国元 02” “24 国元 03” “24 国元 04” “25 国元 01” “25 国元 02” “25 国元 03” “25 国元 K1” “25 国元 C2” “25 国元 04” “25 国元 K2” “26 国元 01” “26 国元 02” “26 国元 K1” “26 国元 03” 在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，“24 国元 C1” “25 国元 C1” 在深圳证券交易所综合协议交易平台挂牌交易。
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	否

逾期未偿还债券

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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情况和变化情况及对债券投资者权益的

影响

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）担保情况

上述债券发行时无担保、抵押及其他增信机制，报告期内亦未安排增信机制。

（2）偿债计划

上述债券均于存续期内每年支付利息，到期支付本金和最后一期的利息。报告期内债券派息和兑付情况如下：

债券名称	派息/兑付	金额（含税，万元）	支付日期
25 国元 C1	派息	3,450	2026 年 1 月 15 日
24 国元 01	派息	3,870	2026 年 3 月 19 日
23 国元 01	兑付	258,000	2026 年 3 月 23 日
25 国元 01	派息	3,150	2026 年 3 月 24 日
25 国元 02	派息	2,955	2026 年 4 月 14 日
25 国元 03	派息	1,045	2026 年 4 月 14 日
22 国元 02	派息	3,490	2026 年 4 月 27 日
24 国元 02	派息	3,435	2026 年 4 月 27 日
24 国元 03	派息	3,600	2026 年 4 月 27 日
25 国元 K1	派息	336	2026 年 5 月 22 日
24 国元 C1	派息	6,150	2026 年 5 月 25 日
25 国元 C2	派息	2,000	2026 年 6 月 17 日
25 国元 K1	兑付	20,028	2026 年 6 月 22 日

上述付息兑付公告均已在巨潮资讯网或深圳证券交易所网站披露。

本公司债券的利息支付主要以公司日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流为保障。近三年，公司经营情况良好，资产规模保持稳定，公司持续盈利。2024 年、2025 年和 2026 年上半年，公司合并营业收入分别为 58.50 亿元、62.49 亿元和 39.45 亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为 22.44 亿元、24.26 亿元和 17.03 亿元。公司经营活动盈利可以保障公司债券的本息支付。

公司同时也建立了切实可行的偿债应急保障措施，包括变现公司持有的流动性资产、股权融资、采用多元化的融资渠道进行债务融资，以保证公司的偿债能力。公司总体综合实力较强，资信状况良好，外部融资渠道通畅。截至报告期末，公司已获得人民银行批复的同业拆借业务拆出、拆入上限为 71 亿元人民币；同时，公司还获得银行系统较大规模的授信额度。公司可以通过外部融资方式进一步增强公司的资金实力，保证相关债务的本息支付。

截至 2026 年 6 月末，母公司优质流动性资产为 311.86 亿元，与母公司总资产 1,341.06 亿元（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）的比率为 23.25%。上述资产可作为公司应急保障公司债务偿付的资金来源。

（3）其他偿债保障措施

公司已为相关债券制定了充分的偿债保障措施，主要包括：

（一）健全债券偿付保障机制。公司制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，并设立专门的偿付工作小组。报告期内，相关制度和工作机制持续有效运行，受托管理人按照受托管理协议履行相关职责，偿付工作小组正常开展有关工作。

（二）保持稳健经营，持续优化资产负债结构。2026 年上半年，公司实现合并营业收入 39.45 亿元，同比增长 16.16%；实现归属于母公司股东的净利润 17.03 亿元，同比增长 21.25%。报告期末，公司资产总额 2,018.10 亿元，较上年末增长 9.12%；归属于母公司的所有者权益 386.19 亿元，较上年末增长 1.28%；资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）为 74.22%，整体财务状况保持稳健。

（三）严格履行信息披露义务。公司严格遵守相关法律法规和监管规定，持续完善信息披露管理机制，不断提升信息披露质量和透明度，公司第 17 次获得深圳证券交易所信息披露工作评价 A 级。

（四）落实募集说明书约定的偿债保障承诺。当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情形时，公司将按照募集说明书约定至少采取以下措施：不向股东分配利润；暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；主要责任人不得调离等。报告期内上述措施执行情况，与募集说明书的相关承诺一致。

报告期内，上述偿债保障措施持续有效，未对债券投资者权益产生不利影响。公司偿债资金专项账户的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

三、非金融企业债务融资工具

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.31	1.33	-1.50%
资产负债率	74.22%	73.27%	增加 0.95 个百分点
速动比率	1.30	1.30	-
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	169,640.27	140,987.97	20.32%
EBITDA 全部债务比	2.82%	2.79%	增加 0.03 个百分点
利息保障倍数	3.29	2.69	22.30%
现金利息保障倍数	2.49	5.25	-52.57%
EBITDA 利息保障倍数	3.40	2.78	22.30%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过30%的主要原因

☒ 适用 ☐ 不适用

现金利息保障倍数同比下降，主要系经营活动产生的现金流量净额（扣除代理买卖证券收到的现金净额）同比减少所致。

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务报表（未经审计）

1. 合并资产负债表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年 6 月 30 日

金额单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	六、1	43,182,941,763.04	38,522,473,961.91
其中：客户资金存款		36,088,282,625.83	33,117,336,469.58
结算备付金	六、2	12,398,641,815.76	11,511,335,396.24
其中：客户备付金		10,170,461,331.61	9,663,452,784.88
贵金属		-	-
拆出资金		-	-
融出资金	六、3	31,245,754,307.61	27,631,184,823.67
衍生金融资产	六、4	254,875,074.01	174,133,673.42
存出保证金	六、5	1,318,788,676.68	1,079,333,322.21
应收款项	六、6	8,138,179,721.44	1,915,993,883.34
应收款项融资		-	-
合同资产		-	-
买入返售金融资产	六、7	2,591,571,291.84	2,736,653,288.73
持有待售资产		-	-
金融投资：			
交易性金融资产	六、8	36,357,219,632.35	38,539,553,710.13
债权投资	六、9	3,696,886,038.59	3,193,189,660.14
其他债权投资	六、10	46,587,474,148.09	46,489,776,355.09
其他权益工具投资	六、11	9,118,500,090.47	7,154,868,241.21
长期股权投资	六、12	4,397,935,260.72	3,881,522,067.06
投资性房地产		-	-
固定资产	六、13	1,095,552,036.77	1,133,163,577.07
在建工程	六、14	188,457,829.57	134,139,532.09

使用权资产	六、15	92,618,741.67	94,945,862.80
无形资产	六、16	92,454,107.24	117,762,835.63
其中：数据资源		-	-
商誉	六、17	120,876,333.75	120,876,333.75
递延所得税资产	六、18	225,062,039.23	80,059,042.62
其他资产	六、19	706,287,962.41	425,552,506.28
资产总计		201,810,076,871.24	184,936,518,073.39
负债：			
短期借款	六、23	2,742,806,040.64	2,434,599,542.87
应付短期融资款	六、24	22,042,743,522.63	19,564,919,880.78
拆入资金	六、25	6,225,551,227.75	5,774,067,638.88
交易性金融负债	六、26	8,512,395,038.85	8,454,183,782.04
衍生金融负债	六、4	373,618,949.24	907,432,929.86
卖出回购金融资产款	六、27	38,270,559,983.84	38,153,198,884.75
代理买卖证券款	六、28	51,967,388,590.94	42,200,455,516.89
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	六、29	1,168,712,724.34	534,217,408.71
应交税费	六、30	234,557,179.42	313,478,611.61
应付款项	六、31	2,596,589,368.38	2,653,749,201.41
合同负债	六、32	34,863,835.58	18,609,442.29
持有待售负债		-	-
预计负债	六、33	18,060,000.00	18,060,000.00
长期借款		-	-
应付债券	六、34	28,528,176,832.35	25,369,134,616.18
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	六、35	93,334,809.82	96,289,527.16
递延收益		-	-
递延所得税负债	六、18	158,961,317.96	99,637,373.40
其他负债	六、36	204,845,778.76	194,793,604.84
负债合计		163,173,165,200.50	146,786,827,961.67
所有者权益：			
股本	六、37	4,363,777,891.00	4,363,777,891.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、38	17,009,535,566.57	17,009,535,566.57
减：库存股		-	-
其他综合收益	六、39	244,200,627.77	1,024,334,723.32
盈余公积	六、40	2,343,620,166.46	2,343,620,166.46
一般风险准备	六、41	4,804,537,849.59	4,804,537,849.59

未分配利润	六、42	9,852,843,226.28	8,586,088,105.98
归属于母公司所有者权益合计		38,618,515,327.67	38,131,894,302.92
少数股东权益		18,396,343.07	17,795,808.80
所有者权益合计		38,636,911,670.74	38,149,690,111.72
负债和所有者权益总计		201,810,076,871.24	184,936,518,073.39

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

2. 合并利润表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		3,945,490,556.18	3,396,624,443.30
利息净收入	六、43	808,816,551.66	686,281,836.17
利息收入		1,791,824,822.36	1,751,751,679.03
利息支出		983,008,270.70	1,065,469,842.86
手续费及佣金净收入	六、44	1,009,133,693.85	818,189,373.14
其中：经纪业务手续费净收入		853,947,422.37	645,384,631.84
投资银行业务手续费净收入		73,388,217.06	108,849,818.26
资产管理业务手续费净收入		34,756,941.65	37,351,710.10
投资收益（损失以“－”列示）	六、45	1,800,418,268.75	1,975,677,807.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		254,671,173.13	105,421,425.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）		3,043,844.63	－
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		－	－
其他收益	六、46	9,768,160.23	10,980,794.72
公允价值变动收益（损失以“－”列示）	六、47	158,207,986.67	－128,915,443.04
汇兑收益（损失以“－”列示）		13,688,062.75	2,561,507.35
其他业务收入	六、48	145,572,267.92	31,633,200.51
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、49	－114,435.65	215,367.03
二、营业总支出		1,834,483,776.34	1,655,879,726.89
税金及附加	六、50	27,947,055.36	29,170,604.02
业务及管理费	六、51	1,700,596,065.92	1,502,324,587.04
信用减值损失	六、52	－20,137,355.71	97,778,437.85
其他资产减值损失	六、53	234,209.91	－5,929,228.44
其他业务成本	六、54	125,843,800.86	32,535,326.42
三、营业利润（亏损以“－”列示）		2,111,006,779.84	1,740,744,716.41
加：营业外收入	六、55	656,995.17	3,464,085.09
减：营业外支出	六、56	1,294,636.14	20,890,602.73
四、利润总额（亏损总额以“－”列示）		2,110,369,138.87	1,723,318,198.77
减：所得税费用	六、57	406,635,695.20	318,339,623.91
五、净利润（净亏损以“－”列示）		1,703,733,443.67	1,404,978,574.86
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,703,733,443.67	1,404,978,574.86

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,703,132,909.40	1,404,668,283.47
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		600,534.27	310,291.39
六、其他综合收益的税后净额		-780,134,095.55	-58,690,522.70
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-780,134,095.55	-58,690,522.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-961,127,458.57	452,613,395.97
1. 重新计量设定受益计划变动额		6,471,982.26	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-57,795.01	-3,437.61
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-967,541,645.82	452,616,833.58
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		180,993,363.02	-511,303,918.67
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-251,195.18	-217,774.57
2. 其他债权投资公允价值变动		247,795,424.49	-482,932,350.41
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用损失准备		2,035,662.12	-1,018,840.67
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-68,586,528.41	-27,134,953.02
7. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		923,599,348.12	1,346,288,052.16
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额		922,998,813.85	1,345,977,760.77
归属于少数股东的综合收益总额		600,534.27	310,291.39
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.39	0.32
（二）稀释每股收益		0.39	0.32

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

3. 合并现金流量表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		4,064,764,691.99	1,820,400,388.81
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		3,546,297,360.99	3,108,003,913.30
拆入资金净增加额		450,000,000.00	20,000,000.00
返售业务资金净减少额		158,160,308.43	180,895,585.30
回购业务资金净增加额		120,176,524.26	-
融出资金净减少额		-	811,557,754.01
代理买卖证券收到的现金净额		3,158,238,500.86	4,533,206,557.24

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
收到其他与经营活动有关的现金	六、58	386,674,759.84	1,578,000,751.41
经营活动现金流入小计		11,884,312,146.37	12,052,064,950.07
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
融出资金净增加额		3,693,412,393.02	-
拆入资金净减少额		-	-
返售业务资金净增加额		-	-
回购业务资金净减少额		-	27,292,953.47
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		1,058,009,265.28	948,514,697.90
支付给职工及为职工支付的现金		822,242,414.22	746,557,444.80
支付的各项税费		446,199,806.00	603,458,590.52
支付其他与经营活动有关的现金	六、58	1,424,372,468.06	908,173,108.01
经营活动现金流出小计		7,444,236,346.58	3,233,996,794.70
经营活动产生的现金流量净额		4,440,075,799.79	8,818,068,155.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		709,234,422.78	1,404,613,348.42
取得投资收益收到的现金		314,686,919.26	370,408,519.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		246,343.86	316,378.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		1,024,167,685.90	1,775,338,246.01
投资支付的现金		4,731,428,322.46	3,472,107,040.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		87,277,234.48	63,356,218.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		4,818,705,556.94	3,535,463,259.51
投资活动产生的现金流量净额		-3,794,537,871.04	-1,760,125,013.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		1,843,898,908.88	985,984,493.00
发行债券收到的现金		28,196,320,000.00	17,428,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		30,040,218,908.88	18,414,574,493.00
偿还债务支付的现金		24,069,289,148.76	20,846,325,230.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,063,219,455.20	1,301,306,971.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、58	24,259,671.67	23,270,550.27
筹资活动现金流出小计		25,156,768,275.63	22,170,902,752.54

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
筹资活动产生的现金流量净额		4,883,450,633.25	-3,756,328,259.54
四、汇率变动对现金的影响		13,688,062.75	2,561,507.35
五、现金及现金等价物净增加额		5,542,676,624.75	3,304,176,389.68
加：期初现金及现金等价物余额		49,988,700,728.92	39,592,566,676.85
六、期末现金及现金等价物余额		55,531,377,353.67	42,896,743,066.53

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

4. 合并股东权益变动表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,535,566.57	-	1,024,334,723.32	2,343,620,166.46	4,804,537,849.59	8,586,088,105.98	17,795,808.80	38,149,690,111.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,535,566.57	-	1,024,334,723.32	2,343,620,166.46	4,804,537,849.59	8,586,088,105.98	17,795,808.80	38,149,690,111.72
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	-	-	-780,134,095.55	-	-	1,266,755,120.30	600,534.27	487,221,559.02
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-780,134,095.55	-	-	1,703,132,909.40	600,534.27	923,599,348.12
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-	-436,377,789.10
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-	-436,377,789.10
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,535,566.57	-	244,200,627.77	2,343,620,166.46	4,804,537,849.59	9,852,843,226.28	18,396,343.07	38,636,911,670.74

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

合并股东权益变动表（续）

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,514,353.53	-	1,651,066,961.03	2,126,139,583.60	4,365,890,543.72	7,526,176,713.67	17,408,708.03	37,059,974,754.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,514,353.53	-	1,651,066,961.03	2,126,139,583.60	4,365,890,543.72	7,526,176,713.67	17,408,708.03	37,059,974,754.58
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-58,690,522.70	-	-	968,290,494.37	310,291.39	909,910,263.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-58,690,522.70	-	-	1,404,668,283.47	310,291.39	1,346,288,052.16
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-	-436,377,789.10

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-	-436,377,789.10	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,514,353.53	-	1,592,376,438.33	2,126,139,583.60	4,365,890,543.72	8,494,467,208.04	17,718,999.42	37,969,885,017.64	-

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

5. 母公司资产负债表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年 6 月 30 日

金额单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		31,953,707,218.94	27,802,755,311.78
其中：客户资金存款		26,467,687,654.86	24,041,304,726.55
结算备付金		7,738,916,649.46	6,506,808,067.13
其中：客户备付金		5,411,850,997.56	4,786,680,256.25
贵金属		-	-
拆出资金		-	-
融出资金		30,639,647,764.67	26,930,065,070.51
衍生金融资产		92,418,374.15	80,298,928.64
存出保证金		1,000,194,699.00	1,082,675,260.52
应收款项		9,082,986,444.59	2,234,302,811.16
应收款项融资		-	-
合同资产		-	-
买入返售金融资产		2,427,553,459.64	2,157,185,533.79
持有待售资产		-	-
金融投资：			
交易性金融资产		24,715,840,589.40	27,364,946,956.46
债权投资		-	-
其他债权投资		46,587,474,148.09	46,489,776,355.09
其他权益工具投资		8,932,766,544.37	7,045,606,985.93
长期股权投资	十六、1	7,533,081,157.04	7,556,160,203.82
投资性房地产		-	-
固定资产		1,075,341,220.49	1,114,068,646.95
在建工程		188,339,905.04	134,021,607.56
使用权资产		64,126,824.23	60,631,357.80
无形资产		88,942,055.58	113,814,889.66
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
递延所得税资产		157,439,332.28	-
其他资产		253,781,098.51	71,947,798.28
资产总计		172,532,557,485.48	156,745,065,785.08
负债：			
短期借款		-	-
应付短期融资款		22,042,743,522.63	19,564,919,880.78
拆入资金		6,225,551,227.75	5,774,067,638.88
交易性金融负债		2,807,390,755.62	2,510,788,624.02
衍生金融负债		350,385,190.63	894,881,621.29

卖出回购金融资产款		35,291,581,233.38	35,297,510,281.76
代理买卖证券款		38,426,907,500.93	28,883,996,440.51
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	十六、2	1,114,697,064.37	481,078,996.93
应交税费		219,201,861.36	268,681,364.72
应付款项		2,056,880,277.54	2,419,553,612.75
合同负债		18,853,096.12	8,895,283.00
持有待售负债		-	-
预计负债		18,060,000.00	18,060,000.00
长期借款		-	-
应付债券		28,528,176,832.35	25,369,134,616.18
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		57,683,927.54	52,947,112.52
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	6,712,436.82
其他负债		112,612,597.84	104,884,369.98
负债合计		137,270,725,088.06	121,656,112,280.14
所有者权益：			
股本		4,363,777,891.00	4,363,777,891.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		17,009,606,857.96	17,009,606,857.96
减：库存股		-	-
其他综合收益		212,941,480.54	917,607,473.43
盈余公积		2,343,620,166.46	2,343,620,166.46
一般风险准备		4,671,493,986.17	4,671,493,986.17
未分配利润		6,660,392,015.29	5,782,847,129.92
所有者权益合计		35,261,832,397.42	35,088,953,504.94
负债和所有者权益总计		172,532,557,485.48	156,745,065,785.08

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

6. 母公司利润表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		3,155,997,632.31	2,864,049,818.89
利息净收入	十六、3	678,818,684.23	560,338,913.68
利息收入		1,532,729,698.84	1,502,185,608.09
利息支出		853,911,014.61	941,846,694.41
手续费及佣金净收入	十六、4	898,885,212.11	717,998,897.35

其中：经纪业务手续费净收入		744,922,527.30	562,284,668.19
投资银行业务手续费净收入		65,398,434.09	90,250,789.09
资产管理业务手续费净收入		47,679,597.91	45,400,431.55
投资收益（损失以“－”列示）	十六、5	1,280,134,926.27	1,576,100,466.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		38,665,255.20	61,080,605.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		-	-
其他收益		7,406,625.30	5,792,364.64
公允价值变动收益（损失以“－”列示）	十六、6	284,038,882.66	-3,226,839.79
汇兑收益（损失以“－”列示）		-465,297.68	-81,312.42
其他业务收入		7,293,035.07	6,903,242.50
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-114,435.65	224,086.73
二、营业总支出		1,532,656,195.97	1,357,189,366.73
税金及附加		25,298,822.77	26,667,270.15
业务及管理费	十六、7	1,518,480,845.53	1,329,318,135.72
信用减值损失		-20,350,424.28	-8,551,911.18
其他资产减值损失		-	-
其他业务成本		9,226,951.95	9,755,872.04
三、营业利润（损失以“－”列示）		1,623,341,436.34	1,506,860,452.16
加：营业外收入		151,597.39	457,994.27
减：营业外支出		391,118.00	19,167,499.42
四、利润总额（损失以“－”列示）		1,623,101,915.73	1,488,150,947.01
减：所得税费用		309,179,241.26	279,143,704.62
五、净利润（损失以“－”列示）		1,313,922,674.47	1,209,007,242.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,313,922,674.47	1,209,007,242.39
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-704,665,992.89	-45,703,280.33
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-954,245,884.32	438,465,685.32
1. 重新计量设定受益计划变动额		6,471,982.26	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-960,717,866.58	438,465,685.32
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		249,579,891.43	-484,168,965.65
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-251,195.18	-217,774.57
2. 其他债权投资公允价值变动		247,795,424.49	-482,932,350.41
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用损失准备		2,035,662.12	-1,018,840.67

5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
七、综合收益总额		609,256,681.58	1,163,303,962.06

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

7. 母公司现金流量表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		3,852,000,585.34	2,362,240,847.47
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		3,030,563,529.14	2,673,927,079.94
拆入资金净增加额		450,000,000.00	20,000,000.00
返售业务资金净减少额		-	275,669,172.53
回购业务资金净增加额		-	52,262,574.32
融出资金净减少额		-	767,883,631.71
代理买卖证券收到的现金净额		3,057,300,436.42	1,944,406,213.21
收到其他与经营活动有关的现金		465,276,112.39	1,561,634,673.47
经营活动现金流入小计		10,855,140,663.29	9,658,024,192.65
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
融出资金净增加额		3,789,406,764.24	-
拆入资金净减少额		-	-
返售业务资金净增加额		257,288,149.31	-
支付利息、手续费及佣金的现金		702,272,621.98	673,516,874.21
回购业务资金净减少额		3,313,899.50	-
支付给职工及为职工支付的现金		700,933,985.44	615,880,205.65
支付的各项税费		376,596,807.59	538,485,474.08
支付其他与经营活动有关的现金		1,243,782,459.83	872,938,386.34
经营活动现金流出小计		7,073,594,687.89	2,700,820,940.28
经营活动产生的现金流量净额		3,781,545,975.40	6,957,203,252.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		225,898,076.81	194,916,607.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		243,658.98	280,308.03

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		226,141,735.79	195,196,915.11
投资支付的现金		3,168,116,713.89	2,292,470,949.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		81,576,505.65	59,659,246.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		3,249,693,219.54	2,352,130,196.00
投资活动产生的现金流量净额		-3,023,551,483.75	-2,156,933,280.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		28,196,320,000.00	17,428,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		28,196,320,000.00	17,428,590,000.00
偿还债务支付的现金		22,532,300,000.00	19,811,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,023,336,471.41	1,256,635,239.20
支付其他与筹资活动有关的现金		15,161,651.06	12,957,903.59
筹资活动现金流出小计		23,570,798,122.47	21,080,943,142.79
筹资活动产生的现金流量净额		4,625,521,877.53	-3,652,353,142.79
四、汇率变动对现金的影响		-465,297.68	-81,312.42
五、现金及现金等价物净增加额		5,383,051,071.50	1,147,835,516.27
加：期初现金及现金等价物余额		34,306,761,732.34	29,278,219,408.01
六、期末现金及现金等价物余额		39,689,812,803.84	30,426,054,924.28

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

8. 母公司股东权益变动表

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	2026 年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,606,857.96	-	917,607,473.43	2,343,620,166.46	4,671,493,986.17	5,782,847,129.92	35,088,953,504.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,606,857.96	-	917,607,473.43	2,343,620,166.46	4,671,493,986.17	5,782,847,129.92	35,088,953,504.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-704,665,992.89	-	-	877,544,885.37	172,878,892.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-704,665,992.89	-	-	1,313,922,674.47	609,256,681.58
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-436,377,789.10
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-436,377,789.10
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,606,857.96	-	212,941,480.54	2,343,620,166.46	4,671,493,986.17	6,660,392,015.29	35,261,832,397.42

法定代表人：沈和付
 主管会计工作负责人：司开铭
 会计机构负责人：朱金一

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：国元证券股份有限公司

2026 年半年度

金额单位：元

项目	2025 年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,606,857.96	-	1,513,435,421.89	2,126,139,583.60	4,236,532,820.45	5,045,963,070.34	34,295,455,645.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,606,857.96	-	1,513,435,421.89	2,126,139,583.60	4,236,532,820.45	5,045,963,070.34	34,295,455,645.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-45,703,280.33	-	-	772,629,453.29	726,926,172.96
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-45,703,280.33	-	-	1,209,007,242.39	1,163,303,962.06
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-436,377,789.10
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436,377,789.10	-436,377,789.10
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,363,777,891.00	-	-	-	17,009,606,857.96	-	1,467,732,141.56	2,126,139,583.60	4,236,532,820.45	5,818,592,523.63	35,022,381,818.20

法定代表人：沈和付
 主管会计工作负责人：司开铭
 会计机构负责人：朱金一

国元证券股份有限公司

财务报表附注

2026 年半年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

国元证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2007 年 9 月 29 日经中国证监会证监公司字〔2007〕165 号文核准，由北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司重组而设立，吸收合并后存续公司注册资本变更为 146,410 万元。2007 年 10 月 25 日，北京化二股份有限公司完成了迁址、变更经营范围以及资产、业务、人员等置入、置出工作后，正式更名为国元证券股份有限公司，统一社会信用代码：91340000731686376P。2007 年 10 月 30 日，公司股票在深圳证券交易所复牌，股票代码 000728，股票简称“国元证券”。2009 年 10 月根据国元证券股份有限公司 2008 年度股东大会决议和修改后公司章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕1099 号文核准，公司公开增发 5 亿股人民币普通股，增发后公司的注册资本变更为人民币 196,410 万元。

国元证券有限责任公司是国元证券股份有限公司的前身，由原安徽省国际信托投资公司和原安徽省信托投资公司作为主发起人，以各自拥有的证券营业部及证券经营性资产为基础，联合其他 12 家法人单位共同发起设立的综合类证券公司。国元证券有限责任公司于 2001 年 9 月 27 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监机构字〔2001〕194 号文件批准开业，2001 年 10 月 15 日经安徽省工商行政管理局登记注册，注册资本 203,000 万元。国元证券有限责任公司被北京化二股份有限公司吸收合并后，已办理注销。

2017 年 5 月，根据公司 2016 年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司以 2016 年 12 月 31 日总股本 1,964,100,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后总股本为 2,946,150,000 股。

2017 年 10 月，根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1705 号文）的核准，公司向特定投资者发行人民币普通股股票 419,297,047 股，每股面值 1 元，本次发行后公司注册资本变更为 3,365,447,047 元。

2020 年 10 月，根据公司 2019 年第一次临时股东大会决议和章程修正案规定，经中国证券监督管理委员会《关于核准国元证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2020〕762 号文）核准，公司向原股东发行人民币普通股股票 998,330,844 股，每股面值 1 元，申请增加注册资本人民币 998,330,844 元，变更后的注册资本为人民币 4,363,777,891 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股份总数 4,363,777,891 股，公司注册资本为 4,363,777,891

元。

本公司经营范围：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；保险兼业代理业务；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（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

公司注册地：安徽省合肥市梅山路 18 号，总部办公地：安徽省合肥市梅山路 18 号。

法定代表人：沈和付。

营业期限：1997 年 6 月 6 日至无固定期限。

本公司的控股股东：安徽国元金融控股集团有限责任公司（以下简称“国元金控”）。

本公司的实际控制人：安徽省人民政府国有资产监督管理委员会。

财务报告批准报出日：本财务报告业经公司董事会于 2026 年 8 月 22 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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）》《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）、《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币，境外子公司按所在国家或地区的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的联营企业	单项金额超过资产总额的 0.5%或超过 1 亿元的权益法核算的长期股权投资
重要逾期利息	处于预期信用损失模型第三阶段金额超过 100 万元的应收利息
重要的非全资子公司	资产总额或收入总额或利润总额占集团的比例超过 15%的非全资子公司
重要的诉讼及仲裁事项	涉案金额超过 1,000 万元的诉讼及仲裁事项

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对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，确认为商誉；合并成本小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，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条

件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计

量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的

计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权

益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 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。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合

并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10. 外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”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或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，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

11. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性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金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述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金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①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。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

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，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符

合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具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资产或金融负债。

（5）金融工具减值

①预期信用损失的确定

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，是指公司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。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

公司结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映以下各种要素：（1）通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；（2）货币时间价值；（3）在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

公司在计量预期信用损失时，考虑了前瞻性信息，通过进行历史数据分析，识别出影响金融资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括相关领域的主要宏观经济指数、市场平均数据等。

对债券业务预期信用损失计提主要为前瞻性影响的违约概率（PD）、违约风险敞口（EAD）、违约损

失率（LGD）三者乘积折现后的结果。违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性；违约风险敞口等于金融工具违约时点后合同应收的全部现金流按实际利率折现到违约时点的现值；违约损失率是指对违约风险敞口发生损失程度作出的预期，主要结合担保物变现的价值、债券发行人或交易对手的类型等。

对融资类业务，预期信用损失为违约风险敞口（EAD）及考虑前瞻性影响的损失率比率（LR）二者乘积折现后的结果。损失率比率是指公司对违约风险敞口发生损失概率和程度作出的预期，公司根据对未来经济环境或信用环境的预测，在年度资产负债表日对未来每一年的损失率进行前瞻性调整。公司主要建立对宏观经济环境预测的评分卡或基于专家判断，对损失率进行适当调整。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。

②金融工具的减值的确认

公司以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具包括：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务工具、租赁应收款、合同资产以及符合条件的贷款承诺和财务担保合同等。

A. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

B. 对于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计量的金融资产债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设，这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（客户违约的可能性及相应损失）。

为了保证预期信用损失计提重大判断（判断信用风险显著增加的标准；选择计量预期信用损失的适当模型和假设；针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重）的准确性，公司建立业务部门、分支机构、子公司与风险管理部门、财务部门的协调机制，明确职责，确保合理评估金融工具的信用风险，准确计量金融工具的预期信用损失。

C. 活期存款、合同期限三个月以内的货币市场业务，包括定期存款、银行间或交易所拆出资金、逆回购等由于信用风险不重大，公司一般情况下不计提信用损失减值准备。

公司参照债券投资业务的预期信用损失计量方法，对货币市场业务计量预期信用损失。公司可基于交易场所、交易对手的类型和信用状况、合同期限、担保品情况等合理估计损失率，使用损失率方法计量预期信用损失。预期信用损失=基数*损失率，其中，基数为货币市场业务的账面余额。

D. 公司对账面应收款项预期信用损失的计提，分以下情形处理：

因融资融券、买入返售金融资产中的约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务，根据合同约定经强制平仓处理操作完成后形成的应收款项由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失；对合同还款日逾期 90 天，按应收账款与抵押品资产价值的差额全额计提。

因证券清算形成的应收款项、证券公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，可不计提信用损失减值准备；

其他已发生信用风险或金额重大的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提坏账准备。其中，信用风险已经发生的情景包括但不限于以下情况：

债务人违反了合同条款，且在 90 天内仍未履行合同义务；债务人发生严重财务困难，影响融资人履约能力；债务人经营不善，很可能破产或进行其他不利的财务重组等；公司出于经济或合同等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出了在任何其他情况下都不会做出的让步。

其他未发生信用风险且金额不重大的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。坏账准备金额根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史损失经验、目前经济状况、预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

公司一般性应收款项单项不重大的标准为 1,000 万元（不含 1,000 万元），可按账龄和历史损失经验数据等类似风险组合比例计提预期信用损失准备。

计提范围：公司于资产负债表日，对各项非重大应收款扣除证券清算形成的应收款项、作为管理人或者托管人应收的管理费等无风险应收款项后计提。

计提方法：采用账龄分析法。部分往来款采用账龄分析法难于真实反映其预期信用损失，可按扣除未来现金流量现值的差额提取。

提取比例：公司根据以前年度与之相同或类似、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例。

账龄确定：采用账龄分析法计提坏账准备时，收到债务单位当期偿还的部分债务后，对剩余的应收款项不应改变其账龄，仍按原账龄加上本期应增加的账龄确定；在存在多笔应收款项且各笔应收款项账龄不同的情况下，收到债务单位当期偿还的部分债务，应当逐笔认定收到的应收款项；如果确实无法认定的，按照先发生先收回的原则予以确认，剩余应收款项的账龄按上述同一原则确定。

坏账准备的合理估计：除有确凿证据表明该项应收款项不能收回或收回的可能性很小外（如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停业而在短时间内无法偿付债务等，以及逾期 3 年以上的应收款项），当年发生、计划进行重组、与关联方发生等已逾期但无确凿证据表明不能收回的应收款项，一般不能全额计提。

③ “三阶段” 减值模型

第一阶段，如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司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损失准备；第二阶段，如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，公司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损失准备；第三阶段，对于已发生信用减值的金融工具，公司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损失准备。

当触发以下一个或多个定量和定性指标时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加，公司将其转移至“第二阶段”：

A. 融资类业务信用管理预警情况的发生，主要指预先设定的融资类业务维持担保比是否采取追保或平仓措施；作为抵押的担保品价值或第三方担保质量的显著下降，其预期将影响发生拖欠的概率等；

B. 债券投资业务中内外部信用评级自初始确认后至报告日显著恶化；同时设定可推翻假设，即如果债券在合同付款逾期超过 30 天，则认为其信用风险显著增加。

当金融工具发生信用减值，则将被转移至“第三阶段”。公司认为金融工具发生信用减值的情形有：

A. 融资类业务的信用管理限制情况，主要指基于预先设定的融资类业务的担保物价值已经不能覆盖融资金额，融资人资信状况严重恶化，账面资不抵债等；

B. 债券投资业务的内外部投资级别的显著下降，且预期本金和利息未来也很难收回，通常可以推定发行人违约，或者发行人发生重大财务困难。同时设定可推翻假设，即如果债券在合同付款逾期超过 90 天，则认为其造成信用损失。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或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的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但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：

本公司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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

（1）公允价值的定义

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。如存在公开活跃市场的，市场中的报价应被采用；如不存在活跃市场或有足够证据表明最近的交易的市场报价不公允，应采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）公允价值确定的基本原则

A. 对存在活跃市场，且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，持有人不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

B. 对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用，市场参与者普遍认同，并且有足够可利用数据，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性，以及其他信息支持的估值技术确定的公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

C. 有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，公司应根据具体情况与监管部门或中介机构进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

D. 对权益工具的投资和与此类投资相联系的合同应当以公允价值计量。在满足会计准则的前提下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。公司应当利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。权益工具投资或合同存在报价的，公司不应当将成本作为对其公允价值的最佳估计。

E. 公司使用第三方估值机构提供的价格数据计量相关资产或负债的公允价值时，应选取可靠的、信誉良好的第三方估值机构。公司应充分了解第三方所使用的估值技术及估值结果的产生过程是否符合会计准则要求，定期评估其估值质量，防范可能出现的估值偏差。

F. 公司各类金融工具的估值程序和估值技术，应遵循可靠性、可比性和一致性原则。公允价值计量使用的估值技术或其应用一经确定，不得随意变更，但变更估值技术能使计量结果在当前情况下同样或更能代表公允价值的情况除外。变更估值技术及其应用方法的，应当按照会计准则要求进行披露。

G. 公司应当根据金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产和金融负债的定义，采取恰当的估值方法确定公允价值。

对合同中规定附有特殊选择权的金融工具，包括但不限于投资人回售选择权、发行人赎回选择权、投资人可调换选择权、定向转让选择权、合并选择权、延期兑付选择权等，公司在评估其公允价值时，应考虑该类选择权对金融工具估值的影响。

13. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，在“合同资产”项目中列示；净额为贷方余额的，在“合同负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①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；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

15. 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。

16. 持有待售的非流动资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司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：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

(3) 终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①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；

②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；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(4) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，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。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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合并对价之间的差额，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的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B. 非同一控制下的企业合并，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以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，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

A. 以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除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外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被

投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

18. 固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，单价在 5,000 元（不含 5,000 元）以

上，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

公司为经营管理或出租等而持有的，单价在 5,000 元（不含 5,000 元）以上、使用年限在 1 年（不含 1 年）以上的有形资产，计入固定资产。包括房屋及建筑物、机器设备、交通运输设备等。购买计算机硬件所附带的软件，未单独计价的，应并入计算机硬件作为固定资产管理；单独计价的软件，计入无形资产。

当一项固定资产的某组成部分在使用效能上与该项资产相对独立，且具有不同使用年限，适用不同折旧率，并以不同方式为公司带来经济利益，该组成部分符合固定资产条件时，应将该组成部分单独确认为固定资产。

经营用固定资产与非经营用固定资产应当分类管理。

不符合固定资产条件，单位价值在 1,000 元（含 1,000 元）以上的物品，作为低值易耗品。低值易耗品可一次性摊入费用。单位价值在 1,000 元（不含 1,000 元）以下的物品，作为费用列支。固定资产应当按月计提折旧，固定资产的折旧率，按固定资产原值、预计残值率和分类折旧年限计算确定；公司的固定资产采用平均年限法计提折旧，分类折旧年限见附表。固定资产的残值率按原值的 3% 确定。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	25-45	3	2.16-3.88
机械及动力设备	年限平均法	10	3	9.70
电子及办公设备	年限平均法	5	3	19.40
运输设备	年限平均法	8	3	12.13

19. 在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实

际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物、临时设施	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定地产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

20. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）	依据
交易席位费	10	行业惯例
软件	3	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了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，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入

费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

公司对以经营租赁方式租入的固定资产进行的改良，其发生的符合资本化条件的各项支出，计入“长期待摊费用”，并在 5 年内进行摊销。如果 5 年内同一经营租入固定资产又发生类似改良支出，将上次未摊完的长期待摊费用余额一次性计入当期损益。

22. 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。

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。

23. 长期资产减值

(1) 长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

(2) 商誉减值测试

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分

摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24. 买入返售和卖出回购款项

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

买入返售金融资产减值情况详见附注三、11 金融工具。

25. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规

定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业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；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
- B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

26. 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估

计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

①所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

②所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

27. 收入

（1）一般原则

收入是本公司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。

本公司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，本公司在合同开始日，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。

交易价格是本公司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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，本公司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，本公司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，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品或服务。

（2）具体方法

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

①手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本公司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。

本公司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、保荐收入及财务顾问收入于本公司完成合同中的履约义务时确认收入。

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公司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公司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。

②利息净收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按资金使用时间和约定的利率确认收入；融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本之间的实际差额确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

③投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认当期损益。

④公允价值变动损益

公司对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等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售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等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

⑤其他业务收入

本公司根据销售合同或订单约定，客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

28. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30. 利润分配

（1）盈余公积计提

本公司根据《中华人民共和国公司法》及公司章程的规定，按照母公司本期净利润及其他权益工具投资处置时转入留存收益金额的 10% 计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东会决议提取任意盈余公积。

（2）风险准备计提

母公司根据《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，以及证监机构字〔2007〕320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照当期净利润及其他权益工具投资处置时转入留存收益金额的 10% 提取一般风险准备；根据《证券法》和证监机构字〔2007〕320 号的规定，按照当期净利润及其他权益工具投资处置时转入留存收益金额的 10% 提取交易风险准备金。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）、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（证监会公告〔2018〕39 号）的规定，按照大集合产品管理费收入之 10% 计提资产管理业务风险准备，风险准备金余额达到上季末管理大集合产品资产净值的 1% 时可以不再提取。提取的一般风险准备、资产管理业务风险准备计入“一般风险准备”项目核算，提取的交易风险准备计入“交易风险准备”项目核算。

子公司国元期货有限公司（以下简称“国元期货”）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，按照当期净利润（减弥补亏损）的 10% 提取一般风险准备。提取的一般风险准备计入“一般风险准备”项目核算。

31. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司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，本公司评估合同中的客户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，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、26。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当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。租赁付款额包括以下五项内容：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。本公司取得的与经营租赁有关的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。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

32. 融资融券业务

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

公司融资融券业务中，将自有的证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产；同时确认一项债权（融出证券）。

融资融券利息收入，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

33. 客户交易结算资金核算办法

公司代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本公司指定的银行账户；公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

34. 资产管理业务核算办法

资产管理业务是指公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司受托经营定向资产管理业务独立核算。核算时按实际受托资产的款项，同时确认一项资产和一项负债；对受托管理的资产进行证券买卖，按代买卖证券业务的会计核算进行处理。公司受托集合资产管理业务，比照《证券投资基金会计核算办法》核算，独立建账，独立核算。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

35. 代理发行证券核算办法

（1）全额包销方式

在按承购价格购入待发售证券时，确认一项资产，公司将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为公司的自营证券或长期投资。

（2）余额包销方式

公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为公司的自营证券或长期投资。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

（3）代销方式

公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

36. 代理兑付债券核算办法

代理兑付债券业务是公司接受证券发行人的委托对其发行的债券到期进行债券兑付的业务。代理兑付债券的手续费收入于代理兑付债券业务提供的相关服务完成时确认。

37. 期货业务核算办法

（1）质押品的管理与核算方法

公司接受的质押品包括：交易所注册的标准仓单、在中国境内流通的已上市国债、外币现钞。上述凭证必须在凭证的有效期限内。

质押品是交易所注册的标准仓单，按各交易所质押金额计算方法规定办理。

质押品是上市国债、外币现钞的，按人民银行公布的市价、牌价确定其基价市值，但质押额不高于

其市值的 70%。

（2）实物交割的核算方法

按交割月最后交易日的结算价核算，每月清算，月底无余额。

38. 套期会计

（1）套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

①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。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

③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。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

（2）套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司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，包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司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。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

①已确认资产或负债。

②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

④境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

②一项或多项选定的合同现金流量。

③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

（3）套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或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，或者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，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

（4）确认和计量

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

①公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，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。如果被套期项目是指定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（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，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利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

②现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②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。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则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。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

③境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。

39. 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。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- （5）与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- （10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- （11）持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- （12）直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- （13）在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述（1），（3）和（11）情

形之一的企业；

(14) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在 (9) 和 (12) 情形之一的个人；

(15) 由 (9)，(12) 和 (14) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

四、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

本报告期本公司未发生重大的会计政策变更。

2. 会计估计的变更

本报告期本公司未发生重大的会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

本报告期本公司未发生重大的前期会计差错更正。

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
国元国际控股有限公司	16.5%

2. 其他税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

六、合并财务报表项目注释

美元 2026 年 6 月 30 日的折算率为 6.8109，美元 2025 年 12 月 31 日的折算率为 7.0288；港币 2026 年 6 月 30 日的折算率为 0.86855，港币 2025 年 12 月 31 日的折算率为 0.90322。

期初指 2025 年 12 月 31 日，期末指 2026 年 6 月 30 日，上期指 2025 年 1—6 月，本期指 2026 年 1—6 月。

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金	-	-	728.01	-	-	728.01
其中：人民币	-	-	728.01	-	-	728.01
港币	-	-	-	-	-	-
银行存款	-	-	43,113,386,310.34	-	-	38,471,246,462.34
其中：自有资金	-	-	7,025,103,684.51	-	-	5,353,909,992.76
其中：人民币	-	-	6,416,969,955.89	-	-	4,488,036,150.00
美元	29,618,583.89	6.81090	201,729,213.02	49,758,584.19	7.02880	349,743,136.55
港币	467,911,479.60	0.86855	406,404,515.60	571,434,098.23	0.90322	516,130,706.21
客户资金	-	-	36,088,282,625.83	-	-	33,117,336,469.58
其中：人民币	-	-	33,826,954,481.15	-	-	30,907,350,196.40
美元	96,029,137.94	6.81090	654,044,855.57	75,899,870.97	7.02880	533,485,013.09
港币	1,850,536,283.61	0.86855	1,607,283,289.11	1,856,138,327.41	0.90322	1,676,501,260.09
其他货币资金	-	-	19,671,299.56	-	-	6,757,398.98
其中：人民币	-	-	19,671,299.56	-	-	6,757,398.98
小计	-	-	43,133,058,337.91	-	-	38,478,004,589.33
加：应计利息	-	-	49,883,425.13	-	-	44,469,372.58
合计	-	-	43,182,941,763.04	-	-	38,522,473,961.91

其中，融资融券业务

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	-	-	15,716,061.67	-	-	5,444,969.98
其中：人民币	-	-	15,716,061.67	-	-	5,444,969.98
客户信用资金	-	-	4,149,562,040.71	-	-	3,399,772,974.44
其中：人民币	-	-	2,988,670,296.76	-	-	2,574,673,108.85
美元	78,347,297.93	6.81090	533,615,611.49	45,538,785.14	7.02880	320,083,012.99
港币	722,210,733.36	0.86855	627,276,132.46	559,129,395.50	0.90322	505,016,852.60
合计	-	-	4,165,278,102.38	-	-	3,405,217,944.42

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，存放在境外的货币资金(不含应计利息)共折合人民币 2,926,067,941.17 元(2025 年 12 月 31 日：3,128,121,929.82 元)，主要为本公司之子公司国元国际控股有限公司(以下简称“国元国际”)存放在境外的资金。

(3) 于 2026 年 6 月 30 日，本公司使用受限的货币资金共计 322,800.00 元，其中保函保证金 322,800.00 元(2025 年 12 月 31 日：322,800.00 元)，司法冻结 0.00 元(2025 年 12 月 31 日：316,456.65 元)。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金	-	-	2,211,756,222.02	-	-	1,831,517,280.03
其中：人民币	-	-	2,211,756,222.02	-	-	1,831,517,280.03
公司信用备付金	-	-	16,424,262.13	-	-	16,365,331.33
其中：人民币	-	-	16,424,262.13	-	-	16,365,331.33
客户普通备付金	-	-	9,014,300,530.38	-	-	8,767,960,594.64
其中：人民币	-	-	8,889,948,827.68	-	-	8,637,949,587.50
美元	12,554,394.18	6.81090	85,506,723.32	11,979,946.90	7.02880	84,204,650.77
港币	44,723,941.49	0.86855	38,844,979.38	50,714,506.29	0.90322	45,806,356.37
客户信用备付金	-	-	1,156,160,801.23	-	-	895,492,190.24
其中：人民币	-	-	1,156,160,801.23	-	-	895,492,190.24
合计	-	-	12,398,641,815.76	-	-	11,511,335,396.24

(2) 于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司无使用受限的结算备付金。

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
境内	30,226,180,540.87	26,489,096,019.77
其中：个人	27,400,185,519.74	23,565,809,160.47
机构	2,825,995,021.13	2,923,286,859.30
加：应计利息	428,794,737.15	454,440,819.16
减：减值准备	15,327,513.35	13,471,768.42
账面价值小计	30,639,647,764.67	26,930,065,070.51
境外	688,673,546.58	784,667,917.80
其中：个人	487,771,119.61	570,555,978.83
机构	200,902,426.97	214,111,938.97
加：应计利息	-	-
减：减值准备	82,567,003.64	83,548,164.64
账面价值小计	606,106,542.94	701,119,753.16
账面价值合计	31,245,754,307.61	27,631,184,823.67

(2) 按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	减值准备	计提比例
1 个月以内	11,412,842,736.76	36.41%	10,699,752.80	0.09%

账龄	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	减值准备	计提比例
1-3 个月	7,017,644,282.66	22.39%	3,508,822.14	0.05%
3-6 个月	5,113,630,291.43	16.31%	2,556,815.15	0.05%
6 个月以上	7,799,531,513.75	24.89%	81,129,126.90	1.04%
合计	31,343,648,824.60	100.00%	97,894,516.99	-

(续上表)

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	减值准备	计提比例
1 个月以内	9,720,694,449.86	35.07%	10,017,814.19	0.10%
1-3 个月	5,912,624,076.06	21.32%	2,956,312.04	0.05%
3-6 个月	5,774,296,902.44	20.82%	2,887,148.45	0.05%
6 个月以上	6,320,589,328.37	22.79%	81,158,658.38	1.28%
合计	27,728,204,756.73	100.00%	97,019,933.06	-

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	83,234,896,207.82	71,937,790,839.45
资金	2,254,126,987.83	1,380,494,625.00
基金	1,063,922,109.34	1,125,886,224.82
债券	8,157,196.91	26,403,792.44
其他	441,506,739.17	227,047,782.00
合计	87,002,609,241.07	74,697,623,263.71

4. 衍生金融工具

类别	2026 年 6 月 30 日					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具						
利率互换	-	-	-	6,695,491,869.75	5,491,869.75	-
债券远期	-	-	-	1,491,112,662.00	39,807,600.00	48,954,216.00
国债期货	-	-	-	4,282,695,270.00	1,997,150.00	6,484,920.00
权益衍生工具						

类别	2026 年 6 月 30 日					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
股指期货	-	-	-	1,507,506,290.13	62,386,277.20	2,244,505.65
股指期权	-	-	-	348,979,568.00	3,280.00	8,162,747.00
其他场外期权	-	-	-	3,155,394,384.59	23,262,141.25	292,912,678.53
其他衍生工具						
商品期货	-	-	-	5,987,900,660.00	67,592,450.08	48,014,774.78
商品期权	-	-	-	3,456,048,872.65	9,295,241.68	11,693,710.00
商品远期	-	-	-	208,359,495.20	1,019,931.31	1,105,770.00
收益互换	-	-	-	9,390,519,702.86	31,445,532.24	10,548,414.24
信用风险缓释凭证	-	-	-	150,041,347.53	150,041,347.53	-
减：可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	137,467,747.03	56,502,786.96
合计	-	-	-	36,674,050,122.71	254,875,074.01	373,618,949.24

(续上表)

类别	2025 年 12 月 31 日					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具						
利率互换	-	-	-	3,297,916,802.69	-	2,083,197.31
债券远期	-	-	-	501,177,600.00	59,328,390.00	-
国债期货	-	-	-	5,593,318,160.00	48,808,343.65	10,177,630.00
权益衍生工具						
股指期货	-	-	-	1,879,849,640.00	93,239,180.00	2,036,282.50
股指期权	-	-	-	362,595,491.78	512,694.35	706,222.56
其他场外期权	-	-	-	3,609,210,972.98	18,528,545.05	892,000,720.33
其他衍生工具						
商品期货	-	-	-	6,237,228,950.00	46,937,037.37	37,745,830.03
商品期权	-	-	-	400,726,638.40	11,495,155.31	10,174,285.14
商品远期	-	-	-	129,565,220.16	966,312.38	1,519,071.69
收益互换	-	-	-	3,252,237,047.38	5,447,788.68	3,032,630.14

类别	2025 年 12 月 31 日					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
信用风险缓释凭证	-	-	-	77,854,787.65	77,854,787.65	-
减：可抵销的暂收暂付款	-	-	-	-	188,984,561.02	52,042,939.84
合计	-	-	-	25,341,681,311.04	174,133,673.42	907,432,929.86

衍生金融工具的名义金额仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本公司所承担的风险数额。境内衍生金融工具项下的利率互换、国债期货、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。

5. 存出保证金

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	-	-	462,615,837.73	-	-	144,693,877.61
其中：人民币	-	-	462,615,837.73	-	-	144,693,877.61
履约保证金	-	-	856,172,838.95	-	-	934,639,444.60
其中：人民币	-	-	856,172,838.95	-	-	934,639,444.60
合计	-	-	1,318,788,676.68	-	-	1,079,333,322.21

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收证券清算款	6,944,624,654.51	615,940,381.14
衍生工具保证金	1,025,699,328.91	478,169,908.87
违约股票质押项目处置未收回款	793,731,654.33	333,079,349.17
未兑付债券及利息	185,909,303.89	185,909,303.89
备用金及借款	59,964,774.09	10,573,830.20
存放同行款	42,402,972.56	27,241,705.01
预付款	33,497,839.27	3,298,384.39
已违约融出资金本金	24,866,589.05	24,950,371.05
应收资产管理费	22,403,647.71	9,305,794.08
应收项目款	10,929,938.05	-
预付税金	10,547,123.95	211,341.38
香港交易所及办公室保证金	9,798,590.37	10,645,881.94
应收股权回购款	9,476,000.00	9,537,110.00
应收基金管理费	9,063,316.32	15,192,148.76

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁押金	8,350,935.78	8,180,413.95
应收购房款	4,600,000.00	4,600,000.00
应收权利金	694,497.82	9,140,782.53
基金申赎款	-	720,389,187.09
债券认购保证金	-	18,650,000.00
应收已到期债券本金	-	13,437,203.94
其他	21,248,482.28	33,580,779.26
小计	9,217,809,648.89	2,532,033,876.65
减：坏账准备（按简化模型计提）	1,079,629,927.45	616,039,993.31
合计	8,138,179,721.44	1,915,993,883.34

（2）按账龄披露

账龄	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	8,190,952,305.54	88.86%	59,050,937.32	0.72%
1—2 年（含 2 年）	30,115,703.67	0.33%	25,388,004.60	84.30%
2—3 年（含 3 年）	1,480,970.53	0.02%	296,194.11	20.00%
3—4 年（含 4 年）	507,599.85	0.01%	253,799.94	50.00%
4—5 年（含 5 年）	560,389.12	0.01%	448,311.30	80.00%
5 年以上	994,192,680.18	10.79%	994,192,680.18	100.00%
合计	9,217,809,648.89	100.00%	1,079,629,927.45	

（续上表）

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1,955,495,274.24	77.23%	55,736,342.38	2.85%
1—2 年（含 2 年）	37,654,410.89	1.49%	25,352,702.90	67.33%
2—3 年（含 3 年）	3,665,060.66	0.14%	733,012.13	20.00%
3—4 年（含 4 年）	368,338.87	0.01%	184,169.44	50.00%
4—5 年（含 5 年）	407,664.63	0.02%	344,196.10	84.43%
5 年以上	534,443,127.36	21.11%	533,689,570.36	99.86%
合计	2,532,033,876.65	100.00%	616,039,993.31	-

（3）2026 年 6 月 30 日坏账准备计提情况

账龄	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例
单项计提减值准备				
应收清算款项	6,944,624,654.51	75.33%	—	—
违约股票质押项目处置未收回款	793,731,654.33	8.61%	793,731,654.33	100.00%
未兑付债券	185,909,303.89	2.02%	185,909,303.89	100.00%
存放同行款	42,402,972.56	0.46%	—	—
已违约融出资金本金	24,866,589.05	0.26%	24,866,589.05	100.00%
应收资产管理费	22,403,647.71	0.24%	—	—
香港交易所及办公室保证金	9,798,590.37	0.11%	—	—
应收购房款	4,600,000.00	0.05%	4,600,000.00	100.00%
其他	37,900,918.16	0.41%	2,605,650.00	6.87%
单项小计	8,066,238,330.58	87.49%	1,011,713,197.27	—
组合计提减值准备				
1 年以内	1,134,117,046.37	12.30%	56,705,852.32	5.00%
1—2 年	5,214,155.48	0.06%	521,415.55	10.00%
2—3 年	1,480,970.53	0.02%	296,194.11	20.00%
3—4 年	507,599.85	0.01%	253,799.94	50.00%
4—5 年	560,389.12	0.01%	448,311.30	80.00%
5 年以上	9,691,156.96	0.11%	9,691,156.96	100.00%
组合小计	1,151,571,318.31	12.51%	67,916,730.18	—
合计	9,217,809,648.89	100.00%	1,079,629,927.45	—

(4) 2025 年 12 月 31 日坏账准备计提情况

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例
单项计提减值准备				
应收清算款项	615,940,381.14	24.33%	—	—
违约股票质押项目处置未收回款	333,079,349.17	13.15%	333,079,349.17	100.00%
未兑付债券	185,909,303.89	7.34%	185,909,303.89	100.00%
应收已到期债券本金	13,437,203.94	0.53%	—	—
已违约融出资金本金	24,950,371.05	0.99%	24,950,371.05	100.00%

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例	金额	坏账准备计提比例
香港交易所及办公室保证金	10,645,881.94	0.42%	-	-
应收资产管理费	9,305,794.08	0.37%	-	-
存放同行款	27,241,705.01	1.08%	-	-
应收购房款	4,600,000.00	0.18%	4,600,000.00	100.00%
基金申赎款	210,602,734.63	8.32%	-	-
其他	10,845,358.66	0.43%	3,123,888.00	28.80%
单项小计	1,446,558,083.51	57.14%	551,662,912.11	-
组合计提减值准备				
1 年以内	1,067,682,146.14	42.17%	53,384,107.32	5.00%
1—2 年	4,023,318.48	0.16%	402,331.85	10.00%
2—3 年	3,665,060.66	0.14%	733,012.13	20.00%
3—4 年	368,338.87	0.01%	184,169.44	50.00%
4—5 年	317,342.63	0.01%	253,874.10	80.00%
5 年以上	9,419,586.36	0.37%	9,419,586.36	100.00%
组合小计	1,085,475,793.14	42.86%	64,377,081.20	-
合计	2,532,033,876.65	100.00%	616,039,993.31	-

(5) 于 2026 年 6 月 30 日,应收款项账面净额中金额较大的前五单位名称、净额及款项性质如下:

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项期末净额的比例	款项性质
中国证券登记结算有限责任公司	6,932,472,298.28	1 年以内	85.18%	清算款
财通证券股份有限公司	597,715,199.74	1 年以内	7.34%	衍生工具保证金
湘财证券股份有限公司	202,017,400.00	1 年以内	2.48%	衍生工具保证金
国金证券股份有限公司	76,937,671.23	1 年以内	0.95%	衍生工具保证金
光大证券股份有限公司	64,437,671.23	1 年以内	0.79%	衍生工具保证金
合计	7,873,580,240.48		96.74%	

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票质押式回购	1,613,670,341.38	2,834,779,497.23
债券质押式回购	1,164,017,832.20	579,466,289.94
约定购回式证券	88,725,000.00	70,980,000.00

小计	2,866,413,173.58	3,485,225,787.17
加：应计利息	5,111,420.55	4,010,678.52
减：减值准备	279,953,302.29	752,583,176.96
合计	2,591,571,291.84	2,736,653,288.73

(2) 按金融资产类别

标的物类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	1,684,650,341.38	2,905,759,497.23
债券	1,164,017,832.20	579,466,289.94
其他	17,745,000.00	-
小计	2,866,413,173.58	3,485,225,787.17
加：应计利息	5,111,420.55	4,010,678.52
减：减值准备	279,953,302.29	752,583,176.96
合计	2,591,571,291.84	2,736,653,288.73

(3) 担保物公允价值

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
担保物	4,200,448,859.50	6,846,863,684.21
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	4,200,448,859.50	6,846,863,684.21
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类

① 约定购回式证券融出资金按剩余期限分类

期限	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一个月内	40,950,000.00	-
一个月至三个月内	-	-
三个月至一年内	30,030,000.00	70,980,000.00
一年以上	17,745,000.00	-
小计	88,725,000.00	70,980,000.00
加：应计利息	3,656,213.27	1,448,265.00
减：减值准备	1,319,481.32	1,135,836.60
合计	91,061,731.95	71,292,428.40

② 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

期限	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一个月内	464,807,860.00	1,073,304,377.23
一个月至三个月内	84,910,000.00	384,086,000.00
三个月至一年内	885,240,981.38	998,613,620.00
一年以上	178,711,500.00	378,775,500.00
小计	1,613,670,341.38	2,834,779,497.23
加：应计利息	1,413,837.42	2,560,948.52

减：减值准备	278,633,820.97	751,447,340.36
合计	1,336,450,357.83	2,085,893,105.39

8. 交易性金融资产

类别	2026 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	15,697,415,904.99	-	15,697,415,904.99	15,942,862,853.32	-	15,942,862,853.32
资产支持证券	3,906,031,649.15	-	3,906,031,649.15	3,938,206,404.68	-	3,938,206,404.68
私募基金	5,143,223,282.89	-	5,143,223,282.89	5,017,592,826.83	-	5,017,592,826.83
公募基金	3,365,001,466.15	-	3,365,001,466.15	3,322,305,852.99	-	3,322,305,852.99
信托计划	930,789,397.24	-	930,789,397.24	918,991,633.55	-	918,991,633.55
银行理财产品	1,494,812,983.65	-	1,494,812,983.65	1,490,388,000.00	-	1,490,388,000.00
股票	2,021,790,574.80	-	2,021,790,574.80	1,777,879,217.77	-	1,777,879,217.77
资管产品	1,208,072,636.91	-	1,208,072,636.91	1,160,937,037.46	-	1,160,937,037.46
其他	2,590,081,736.57	-	2,590,081,736.57	2,397,979,898.69	-	2,397,979,898.69
合计	36,357,219,632.35	-	36,357,219,632.35	35,967,143,725.29	-	35,967,143,725.29

(续上表)

类别	2025 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	18,574,208,398.79	-	18,574,208,398.79	18,844,618,821.37	-	18,844,618,821.37
资产支持证券	5,339,521,130.70	-	5,339,521,130.70	5,349,438,844.74	-	5,349,438,844.74
私募基金	4,410,879,761.95	-	4,410,879,761.95	4,393,102,333.76	-	4,393,102,333.76
公募基金	4,169,204,489.16	-	4,169,204,489.16	4,158,681,839.60	-	4,158,681,839.60
信托计划	1,177,913,269.52	-	1,177,913,269.52	1,176,135,503.70	-	1,176,135,503.70
银行理财产品	800,771,690.65	-	800,771,690.65	800,190,500.00	-	800,190,500.00
股票	794,164,659.62	-	794,164,659.62	831,499,853.17	-	831,499,853.17
资管产品	587,341,550.11	-	587,341,550.11	566,765,909.00	-	566,765,909.00
其他	2,685,548,759.63	-	2,685,548,759.63	2,403,063,521.47	-	2,403,063,521.47
合计	38,539,553,710.13	-	38,539,553,710.13	38,523,497,126.81	-	38,523,497,126.81

存在限售期限及其他变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日账面价值
债券	为质押式回购业务而设定质押的资产	4,078,688,783.90
债券	为债券借贷业务而设定质押的资产	244,247,917.46
债券	为国债冲抵保证金而设定质押的资产	36,537,623.80
合计		4,359,474,325.16

9. 债权投资

项目	2026 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	3,868,730,171.51	74,667,728.08	246,511,861.00	3,696,886,038.59

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	3,416,151,551.36	93,932,845.78	316,894,737.00	3,193,189,660.14

存在限售期限及其他变现有限制的债权投资

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日账面价值
债券	为质押式回购业务而设定质押的资产	2,682,556,620.84

10. 其他债权投资

项目	2026 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方债	9,686,248,580.12	69,031,094.23	162,804,437.52	9,918,084,111.87	5,460,842.14
中期票据	16,992,807,999.45	240,668,689.86	248,789,122.15	17,482,265,811.46	11,707,525.73
企业债	10,686,892,688.36	158,330,537.13	195,953,392.64	11,041,176,618.13	9,203,918.70
国债	6,169,490,160.46	50,575,826.04	-136,050,090.46	6,084,015,896.04	-
金融债	2,036,206,549.36	17,867,760.59	7,857,400.64	2,061,931,710.59	16,959.39
合计	45,571,645,977.75	536,473,907.85	479,354,262.49	46,587,474,148.09	26,389,245.96

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方债	8,435,385,511.36	61,902,590.61	56,341,860.77	8,553,629,962.74	4,686,210.95
中期票据	17,304,356,147.25	275,113,116.12	169,759,333.75	17,749,228,597.12	11,732,802.72
企业债	9,705,988,780.18	199,094,393.77	173,889,381.82	10,078,972,555.77	7,239,359.05
国债	6,202,333,790.46	47,966,252.12	-223,105,710.46	6,027,194,332.12	-
金融债	4,042,204,572.71	66,470,837.34	-27,924,502.71	4,080,750,907.34	16,657.08

项目	2025 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
合计	45,690,268,801.96	650,547,189.96	148,960,363.17	46,489,776,355.09	23,675,029.80

存在限售期限及其他变现有限制的其他债权投资

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日账面价值
债券	为质押式回购业务而设定质押的资产	31,071,398,675.14
债券	为债券借贷业务而设定质押的资产	2,280,546,470.38
债券	为拆入资金设定质押的资产	69,864,440.55
债券	为国债冲抵保证金而设定质押的资产	185,601,418.37
合计		33,607,411,004.44

11. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	上年同期确认的股利收入
股票	9,290,874,268.74	9,074,874,112.20	342,353,311.24	6,085,993,454.99	7,154,868,241.21	188,443,591.99
基金	46,531,970.20	43,625,978.27	783,111.19	-	-	-
合计	9,337,406,238.94	9,118,500,090.47	343,136,422.43	6,085,993,454.99	7,154,868,241.21	188,443,591.99

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因为非交易性持有。

(2) 本期其他权益工具投资不存在终止确认的情况。

12. 长期股权投资

(1) 按类别列示

类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合营企业	-	-
联营企业	4,397,935,260.72	3,881,522,067.06
小计	4,397,935,260.72	3,881,522,067.06
减：减值准备	-	-
合计	4,397,935,260.72	3,881,522,067.06

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、合营企业				
二、联营企业				

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
其中：重要联营企业				
长盛基金管理有限公司	600,192,321.48	-	-	17,194,622.90
安徽省股权服务有限责任公司	451,634,912.61	-	-	23,410,517.25
安徽安元投资基金有限公司	630,820,474.40	-	-	-1,939,884.95
合肥中电科国元产业投资基金合伙企业（有限合伙）	371,922,819.49	-	4,033,043.78	167,209,000.42
安徽安元创新风险投资基金有限公司	322,810,589.65	-	-	-1,935,244.53
安徽安华创新风险投资基金有限公司	294,044,955.77	-	-	3,509,509.86
安徽徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	159,165,526.25	-	-	5,574,442.08
宣城市徽元绿能贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	265,991,218.08	180,000,000.00	-	18,049,756.44
安徽国元高新北交主题股权投资合伙企业（有限合伙）	105,950,398.57	-	-	10,081,547.07
中山国元创业投资基金合伙企业（有限合伙）	52,359,268.86	50,000,000.00	-	-61,748.78
池州徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	157,667,750.53	-	-	2,510,692.27
不重要联营企业				
安徽新元皖信壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	15,978,548.47	-	-	-
安徽安元投资基金管理有限公司	17,094,730.67	-	-	137,867.64
合肥徽元电子信息产业投资合伙企业（有限合伙）	4,967,887.07	-	-	7,637,154.25
乌鲁木齐徽元中医药产业投资合伙企业（有限合伙）	78,023.12	-	21,919.65	-12,375.68
合肥兴泰徽元租赁产业投资基金合伙企业（有限合伙）	18,791,252.32	-	-	784,051.32
潜山市徽元新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	489,375.51	-	-	3,850.96
怀宁徽元产业振兴投资基金合伙企业（有限合伙）	16,564,407.52	-	-	2,119,079.71
宁国市徽元先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	67,500,000.19	-	40,000,000.00	97,397.09
金华市金东区徽元科创引擎发展基金合伙企业（有限合伙）	4,521,494.06	-	-	-2,934.31
安徽省绿色食品产业主题投资基金合伙企业（有限合伙）	48,970,670.53	-	-	-270,437.37
安徽徽元新站股权投资合伙企业（有限合伙）	18,348,348.44	-	-	456,473.02
滁州市高新产业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,664,239.44	-	-	1,473,275.86
滁州国元鑫全股权投资基金合伙企业（有限合伙）	932,259.33	-	-	-1,596.15
安徽省滁州市国元经开股权投资基金合伙企业（有限合伙）	930,005.88	12,000,000.00	-	27,370.58
安徽国元建安启鑫兴桂数智股权投资合伙企业（有限合伙）	55,823,622.77	-	-	-19,351.54
安徽水木国元创新陪伴雏鹰创业投资合伙企业（有限合伙）	23,393,629.72	-	-	-216,092.01
江阴市澄源瑞基国元股权投资合伙企业（有限合伙）	52,997,288.07	-	-	-616,790.03
安徽国元芯光股权投资合伙企业（有限合伙）	83,916,048.26	-	-	-4,430.04
广西国元产业高质量发展投资基金合伙企业（有限合伙）	28,000,000.00	16,800,000.00	-	-365,635.68

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
安徽国元星能未来股权投资合伙企业（有限合伙）	-	21,300,000.00	-	6,008.50
安徽国元芯御股权投资合伙企业（有限合伙）	-	200,000.00	-	0.04
安徽国元具身未来股权投资合伙企业（有限合伙）	-	33,650,000.00	-	-165,654.83
安徽国元星辰未来股权投资合伙企业（有限合伙）	-	28,000,000.00	-	27.92
安徽国元高投科星股权投资合伙企业（有限合伙）	-	29,000,000.00	-	703.85
合计	3,881,522,067.06	370,950,000.00	44,054,963.43	254,671,173.13

（续上表）

被投资单位	本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	减值准备期末余额
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业							
二、联营企业							
其中：重要联营企业							
长盛基金管理有限公司	-251,195.18	-	12,300,000.00	-	-	604,835,749.20	-
安徽省股权服务有限责任公司	-	-	11,193,106.80	-	-	463,852,323.06	-
安徽安元投资基金有限公司	-	-	38,000,000.00	-	-	590,880,589.45	-
合肥中电科国元产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	2,999,231.25	-	-	532,099,544.88	-
安徽安元创新风险投资基金有限公司	-	-	-	-	-	320,875,345.12	-
安徽安华创新风险投资基金有限公司	-57,795.01	-	-	-	-	297,496,670.62	-
安徽徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	164,739,968.33	-
宣城市徽元绿能贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	464,040,974.52	-
安徽国元高新北交主题股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	116,031,945.64	-
中山国元创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	102,297,520.08	-
池州徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	160,178,442.80	-
不重要联营企业							
安徽新元皖信壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	15,978,548.47	-
安徽安元投资基金管理有限公司	-	-	-	-	-	17,232,598.31	-
合肥徽元电子信息产业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	12,605,041.32	-
乌鲁木齐徽元中医药产业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	43,727.79	-	-	-	-

被投资单位	本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
	其他综合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备	其他		
合肥兴泰徽元租赁产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	295,773.71	-	-	19,279,529.93	-
潜山市徽元新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	493,226.47	-
怀宁徽元产业振兴投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	18,683,487.23	-
宁国市徽元先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	12,186.30	-	-	27,585,210.98	-
金华市金东区徽元科创引擎发展基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	4,518,559.75	-
安徽省绿色食品产业主题投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	48,700,233.16	-
安徽徽元新站股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	18,804,821.46	-
滁州市高新产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	11,137,515.30	-
滁州国元鑫全股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	930,663.18	-
安徽省滁州市国元经开股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	12,957,376.46	-
安徽国元建安启鑫兴桂数智股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	55,804,271.23	-
安徽水木国元创新陪伴雏鹰创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	23,177,537.71	-
江阴市澄源瑞基国元股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	52,380,498.04	-
安徽国元芯光股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	83,911,618.22	-
广西国元产业高质量发展投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	44,434,364.32	-
安徽国元星能未来股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	21,306,008.50	-
安徽国元芯御股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	200,000.04	-
安徽国元具身未来股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	33,484,345.17	-
安徽国元星辰未来股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	28,000,027.92	-
安徽国元高投科星股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	29,000,703.85	-
合计	-308,990.19	-	64,844,025.85	-	-	4,397,935,260.72	-

13. 固定资产

（1）账面价值

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

固定资产原价	2,310,715,022.40	2,311,027,770.73
减：累计折旧	1,215,062,985.63	1,177,764,193.66
减：固定资产减值准备	100,000.00	100,000.00
固定资产账面价值合计	1,095,552,036.77	1,133,163,577.07

(2) 固定资产增减变动情况

项目	房屋及建筑物	机械及动力设备	电子及办公设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 2025 年 12 月 31 日	1,589,719,095.50	16,427,941.63	649,252,749.61	55,627,983.99	2,311,027,770.73
2. 本期增加金额	-	60,707.97	7,225,296.86	796,876.10	8,082,880.93
(1) 购置	-	60,707.97	7,225,296.86	796,876.10	8,082,880.93
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	5,229,502.28	1,239,642.55	6,469,144.83
(1) 处置或报废	-	-	5,229,502.28	1,239,642.55	6,469,144.83
外币报表折算差额	-710,477.02	-	-1,093,102.09	-122,905.32	-1,926,484.43
4. 2026 年 6 月 30 日	1,589,008,618.48	16,488,649.60	650,155,442.10	55,062,312.22	2,310,715,022.40
二、累计折旧					
1. 2025 年 12 月 31 日	630,074,986.09	14,897,721.20	486,178,264.52	46,613,221.85	1,177,764,193.66
2. 本期增加金额	18,714,741.30	96,992.86	25,527,504.31	919,996.43	45,259,234.90
(1) 计提	18,714,741.30	96,992.86	25,527,504.31	919,996.43	45,259,234.90
3. 本期减少金额	-	-	4,916,085.05	1,202,453.27	6,118,538.32
(1) 处置或报废	-	-	4,916,085.05	1,202,453.27	6,118,538.32
外币报表折算差额	-700,883.83	-	-1,022,023.22	-118,997.56	-1,841,904.61
4. 2026 年 6 月 30 日	648,088,843.56	14,994,714.06	505,767,660.56	46,211,767.45	1,215,062,985.63
三、减值准备					
1. 2025 年 12 月 31 日	-	-	100,000.00	-	100,000.00
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2026 年 6 月 30 日	-	-	100,000.00	-	100,000.00
四、账面价值					
1. 2026 年 6 月 30 日	940,919,774.92	1,493,935.54	144,287,781.54	8,850,544.77	1,095,552,036.77
2. 2025 年 12 月 31 日	959,644,109.41	1,530,220.43	162,974,485.09	9,014,762.14	1,133,163,577.07

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2026 年 6 月 30 日账面价值
房屋及建筑物	79,226,478.31

(4) 期末账面房产权证书均已办妥。

(5) 期末本公司无闲置的固定资产。

14. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
滨湖紫园大厦项目	101,611,296.64	-	101,611,296.64	99,473,811.92	-	99,473,811.92
零星工程	86,846,532.93	-	86,846,532.93	34,665,720.17	-	34,665,720.17
合计	188,457,829.57	-	188,457,829.57	134,139,532.09	-	134,139,532.09

(2) 在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	2025 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产、长期待摊费用金额	2026 年 6 月 30 日
滨湖紫园大厦项目	120,000,000.00	99,473,811.92	2,137,484.72	-	-	101,611,296.64
零星工程	-	34,665,720.17	56,443,379.15	-	4,262,566.39	86,846,532.93
合计	-	134,139,532.09	58,580,863.87	-	4,262,566.39	188,457,829.57

(3) 期末在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1. 2025 年 12 月 31 日	256,185,404.12	1,042,456.30	257,227,860.42
2. 本期增加金额	23,519,853.28	-	23,519,853.28
3. 本期减少金额	9,412,425.55	-	9,412,425.55
外币报表折算差额	-4,867,422.65	-	-4,867,422.65
4. 2026 年 6 月 30 日	265,425,409.20	1,042,456.30	266,467,865.50
二、累计折旧			
1. 2025 年 12 月 31 日	162,208,926.53	73,071.09	162,281,997.62
2. 本期增加金额	21,645,107.20	172,275.41	21,817,382.61
3. 本期减少金额	6,438,806.94	-	6,438,806.94
外币报表折算差额	-3,811,449.46	-	-3,811,449.46
4. 2026 年 6 月 30 日	173,603,777.33	245,346.50	173,849,123.83
三、减值准备			

项目	房屋及建筑物	其他	合计
1. 2025 年 12 月 31 日	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-
4. 2026 年 6 月 30 日	-	-	-
四、账面价值			
1. 2026 年 6 月 30 日	91,821,631.87	797,109.80	92,618,741.67
2. 2025 年 12 月 31 日	93,976,477.59	969,385.21	94,945,862.80

16. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
1. 2025 年 12 月 31 日	520,429,236.41	63,521,873.67	52,850,424.81	636,801,534.89
2. 本期增加金额	7,122,178.06	-	-	7,122,178.06
(1) 购置	2,859,611.67	-	-	2,859,611.67
(2) 在建工程转入	4,262,566.39	-	-	4,262,566.39
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-32,929.57	-32,929.57
4. 2026 年 6 月 30 日	527,551,414.47	63,521,873.67	52,817,495.24	643,890,783.38
二、累计摊销				
1. 2025 年 12 月 31 日	413,066,892.95	63,521,873.67	42,449,932.64	519,038,699.26
2. 本期增加金额	31,954,085.42	-	443,891.46	32,397,976.88
(1) 计提	31,954,085.42	-	443,891.46	32,397,976.88
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-
4. 2026 年 6 月 30 日	445,020,978.37	63,521,873.67	42,893,824.10	551,436,676.14
三、减值准备				
1. 2025 年 12 月 31 日	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-

项目	计算机软件	交易席位费	其他	合计
外币报表折算差额	-	-	-	-
4. 2026 年 6 月 30 日	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 2026 年 6 月 30 日	82,530,436.10	-	9,923,671.14	92,454,107.24
2. 2025 年 12 月 31 日	107,362,343.46	-	10,400,492.17	117,762,835.63

(2) 期末无形资产中无抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

17. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
国元期货有限公司	120,876,333.75	-	-	120,876,333.75

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
国元期货有限公司	-	-	-	-

(3) 商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称或形成商誉的事项	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
国元期货有限公司	本公司于2010年8月收购五矿海勤期货有限公司（现更名为“国元期货有限公司”），投资成本超过享有被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉；资产组组成是按照财务报表口径账面价值剔除溢余资产、非经营性资产负债、有息负债账面价值后确定。	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

商誉的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值来确定。其预计未来现金流量基于管理层编制的未来 5 年现金流量预测来确定，预测期以后的现金流量保持稳定。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定关键数据。

18. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
融出资金减值准备	39,907,478.35	7,887,572.57	39,032,894.42	7,585,527.90
衍生工具公允价值变动	-	-	7,881,196.38	1,970,299.10
应收款项坏账准备	1,079,629,927.45	269,686,001.62	616,039,993.31	153,779,677.24
买入返售金融资产减值准备	279,953,302.29	69,988,325.57	752,583,176.96	188,145,794.24
交易性金融资产公允价值变动	19,978,293.36	4,994,573.34	19,978,293.36	4,994,573.34
债权投资减值准备	246,511,861.00	40,674,457.07	316,894,737.00	52,287,631.61
其他权益工具投资公允价值变动	231,226,351.07	57,806,587.77	-	-
固定资产减值准备	100,000.00	25,000.00	100,000.00	25,000.00

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
其他资产-存货跌价准备	3,764.43	941.11	-	-
其他资产-应收利息减值准备	6,992,365.09	1,748,091.27	22,763,751.36	5,690,937.84
交易性金融负债公允价值变动	39,454,167.61	9,863,541.90	28,537,073.41	7,134,268.35
未支付职工薪酬	397,006,056.54	99,251,514.14	385,246,661.75	96,311,665.44
预计负债	18,060,000.00	4,515,000.00	18,060,000.00	4,515,000.00
租赁负债	93,334,809.82	20,796,881.46	96,289,527.16	20,914,969.31
期货风险准备金	1,143,223.74	285,805.94	1,143,223.74	285,805.94
子公司可抵扣亏损及其他	175,461,091.09	32,666,556.69	153,689,156.26	27,175,472.65
合计	2,628,762,691.84	620,190,850.45	2,458,239,685.11	570,816,622.96

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具公允价值变动	45,131,152.40	11,282,788.11	120,306,161.04	30,076,540.26
交易性金融资产公允价值变动	1,129,152,232.16	282,288,058.05	683,841,351.51	170,960,337.88
其他债权投资公允价值变动	479,354,262.49	119,838,565.62	148,960,363.17	37,240,090.79
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	1,049,730,804.38	262,432,701.10
使用权资产	92,618,741.67	21,170,607.18	94,945,862.80	21,235,704.46
长期股权投资-合伙企业净资产变动	478,040,440.82	119,510,110.22	256,421,906.41	64,105,476.60
其他资产-标准仓单公允价值变动	-	-	17,376,410.62	4,344,102.65
合计	2,224,296,829.54	554,090,129.18	2,371,582,859.93	590,394,953.74

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	395,128,811.22	225,062,039.23	490,757,580.34	80,059,042.62
递延所得税负债	395,128,811.22	158,961,317.96	490,757,580.34	99,637,373.40

19. 其他资产

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
标准仓单	340,078,227.66	213,857,472.44
应收股利	221,795,584.23	43,577,745.68
存货	51,250,091.89	34,023,004.80
预交税金及待抵扣进项税	36,949,721.40	27,044,334.89
长期待摊费用	15,960,256.16	17,571,848.94
预付款项	15,361,366.70	67,765,075.22

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
代转承销费用	10,850,186.40	9,594,485.48
待摊费用	7,618,027.43	8,426,325.27
应收利息	6,061,504.06	3,478,792.48
碳排放权资产	349,999.59	200,000.00
其他	12,996.89	13,421.08
合计	706,287,962.41	425,552,506.28

(2) 应收股利

投资项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	221,795,584.23	43,577,745.68

(3) 存货

项目	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	51,253,856.32	3,764.43	51,250,091.89

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	33,272,372.28	-	33,272,372.28
合同履约成本	750,632.52	-	750,632.52
合计	34,023,004.80	-	34,023,004.80

存在限售期限及其他变现有限制的存货

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日账面价值
标准仓单	为仓单充抵保证金而设定质押的资产	238,209,847.59
合计		238,209,847.59

(4) 长期待摊费用

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	2026 年 6 月 30 日
营业部装修	17,571,848.94	1,470,137.41	3,081,730.19	15,960,256.16

(5) 应收利息

① 应收利息分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
买入返售金融资产应收利息	13,053,869.15	26,242,543.84

减：减值准备	6,992,365.09	22,763,751.36
合计	6,061,504.06	3,478,792.48

②重要逾期利息

借款单位	2026 年 6 月 30 日	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
安徽富煌建设有限责任公司	6,588,591.37	2025/9/21-2025/12/31	资金周转不畅	是，本金及利息逾期
姜剑	6,465,277.78	2019/12/20-2020/5/31	资金周转不畅	是，本金及利息逾期
合计	13,053,869.15			

20. 资产减值准备

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		重分类列报及合并范围变化	外币报表折算差额	2026 年 6 月 30 日
			转回	转销			
融出资金减值准备	97,019,933.06	1,855,744.93	-	-	-	-981,161.00	97,894,516.99
应收款项坏账准备	616,039,993.31	3,144,999.35	103,360.37	-	460,652,305.16	-104,010.00	1,079,629,927.45
买入返售金融资产减值准备	752,583,176.96	-27,973,539.40	-	-	-444,656,335.27	-	279,953,302.29
债权投资减值准备	316,894,737.00	-	-	59,081,582.60	-	-11,301,293.40	246,511,861.00
其他债权投资减值准备	23,675,029.80	2,714,216.16	-	-	-	-	26,389,245.96
其他资产—应收利息减值准备	22,763,751.36	224,583.62	-	-	-15,995,969.89	-	6,992,365.09
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,828,976,621.49	-20,033,995.34	103,360.37	59,081,582.60	-	-12,386,464.40	1,737,371,218.78
固定资产减值准备	100,000.00	-	-	-	-	-	100,000.00
其他资产—存货跌价准备	-	234,209.91	-	230,445.48	-	-	3,764.43
其他资产减值准备小计	100,000.00	234,209.91	-	230,445.48	-	-	103,764.43
合计	1,829,076,621.49	-19,799,785.43	103,360.37	59,312,028.08	-	-12,386,464.40	1,737,474,983.21

21. 金融工具及其他项目预期信用损失准备

金融工具类别	2026 年 6 月 30 日			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
融出资金减值准备	20,625,501.43	19,281,976.92	57,987,038.64	97,894,516.99
应收款项坏账准备（简化模型）	-	70,522,380.18	1,009,107,547.27	1,079,629,927.45
买入返售金融资产减值准备	9,778,938.55	4,980,878.94	265,193,484.80	279,953,302.29
债权投资减值准备	1,302,825.00	12,958,766.00	232,250,270.00	246,511,861.00
其他债权投资减值准备	26,389,245.96	-	-	26,389,245.96

其他资产—应收利息减值准备	-	-	6,992,365.09	6,992,365.09
合计	58,096,510.94	107,744,002.04	1,571,530,705.80	1,737,371,218.78

(续上表)

金融工具类别	2025 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	18,981,410.42	20,051,484.00	57,987,038.64	97,019,933.06
应收款项坏账准备 (简化模型)	-	67,500,969.20	548,539,024.11	616,039,993.31
买入返售金融资产减值准备	14,004,775.16	10,225,106.85	728,353,294.95	752,583,176.96
债权投资减值准备	1,354,830.00	13,476,042.40	302,063,864.60	316,894,737.00
其他债权投资减值准备	23,675,029.80	-	-	23,675,029.80
其他资产—应收利息减值准备	-	-	22,763,751.36	22,763,751.36
合计	58,016,045.38	111,253,602.45	1,659,706,973.66	1,828,976,621.49

22. 所有权或使用权受限资产

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	322,800.00	322,800.00	保证金	保函保证金
交易性金融资产	244,247,917.46	244,247,917.46	质押	为债券借贷业务而设定质押的资产
交易性金融资产	4,078,688,783.90	4,078,688,783.90	质押	为质押式回购业务而设定质押的资产
交易性金融资产	36,537,623.80	36,537,623.80	质押	为国债冲抵保证金而设定质押的资产
债权投资	2,692,904,168.41	2,682,556,620.84	质押	为质押式回购业务而设定质押的资产
其他债权投资	31,071,398,675.14	31,071,398,675.14	质押	为质押式回购业务而设定质押的资产
其他债权投资	2,280,546,470.38	2,280,546,470.38	质押	为债券借贷业务而设定质押的资产
其他债权投资	69,864,440.55	69,864,440.55	质押	为拆入资金设定质押的资产
其他债权投资	185,601,418.37	185,601,418.37	质押	为国债冲抵保证金而设定质押的资产
其他资产—标准仓单	238,209,847.59	238,209,847.59	质押	仓单质押充抵存出保证金
合计	40,898,322,145.60	40,887,974,598.03	-	-

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	322,800.00	322,800.00	保证金	保函保证金
货币资金	316,456.65	316,456.65	冻结	司法冻结
交易性金融资产	372,722,853.86	372,722,853.86	质押	为债券借贷业务而设定质押的资产
交易性金融资产	5,006,682,728.30	5,006,682,728.30	质押	为质押式回购业务而设定质押的资产

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
债权投资	2,451,894,120.69	2,442,057,090.27	质押	为质押式回购业务而设定质押的资产
其他债权投资	31,879,811,350.86	31,879,811,350.86	质押	为质押式回购业务而设定质押的资产
其他债权投资	1,166,353,876.73	1,166,353,876.73	质押	为债券借贷业务而设定质押的资产
其他债权投资	75,872,765.34	75,872,765.34	质押	为拆入资金设定质押的资产
其他债权投资	219,246,605.28	219,246,605.28	质押	为国债冲抵保证金而设定质押的资产
其他资产—标准仓单	89,715,003.06	89,715,003.06	质押	仓单质押充抵存出保证金
合计	41,262,938,560.77	41,253,101,530.35	-	-

23. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	2,735,897,758.00	2,428,987,997.88
加：应计利息	6,908,282.64	5,611,544.99
合计	2,742,806,040.64	2,434,599,542.87

(2) 期末本公司无已逾期未偿还的短期借款情况。

24. 应付短期融资款

债券名称	期末面值	起息日期	期限	本期发行金额	票面利率
短期融资券	15,500,000,000.00	2026/1/28-2026/6/17	122—359 天	12,000,000,000.00	1.43%-1.67%
收益凭证	6,394,020,000.00	2026/1/7-2026/6/30	28—365 天	7,108,320,000.00	1.31%-1.9%
合计	21,894,020,000.00	-	-	19,108,320,000.00	-

(续上表)

债券名称	2025 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2026 年 6 月 30 日
短期融资券	14,000,000,000.00	12,000,000,000.00	10,500,000,000.00	15,500,000,000.00
收益凭证	5,456,000,000.00	7,108,320,000.00	6,170,300,000.00	6,394,020,000.00
小计	19,456,000,000.00	19,108,320,000.00	16,670,300,000.00	21,894,020,000.00
加：应计利息	108,919,880.78	187,797,477.90	147,993,836.05	148,723,522.63
合计	19,564,919,880.78	19,296,117,477.90	16,818,293,836.05	22,042,743,522.63

25. 拆入资金

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
转融通融入资金	6,200,000,000.00	5,750,000,000.00
银行间拆入资金	-	-
小计	6,200,000,000.00	5,750,000,000.00
加：应计利息	25,551,227.75	24,067,638.88

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合计	6, 225, 551, 227. 75	5, 774, 067, 638. 88

本公司期末转融通融入资金利率为 1.70%-1.96%，到期日为 2026 年 7 月 7 日—2026 年 12 月 29 日。

26. 交易性金融负债

类别	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	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	合计
第三方在结构化主体中享有的权益	5, 705, 004, 283. 23	—	5, 705, 004, 283. 23
浮动收益债券	790, 573, 263. 08	—	790, 573, 263. 08
期权合约	1, 360, 373, 407. 60	—	1, 360, 373, 407. 60
借入债券	656, 444, 084. 94	—	656, 444, 084. 94
合计	8, 512, 395, 038. 85	—	8, 512, 395, 038. 85

(续上表)

类别	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	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	合计
第三方在结构化主体中享有的权益	5, 943, 395, 158. 02	—	5, 943, 395, 158. 02
浮动收益债券	865, 385, 979. 43	—	865, 385, 979. 43
期权合约	956, 893, 522. 16	—	956, 893, 522. 16
借入债券	688, 509, 122. 43	—	688, 509, 122. 43
合计	8, 454, 183, 782. 04	—	8, 454, 183, 782. 04

27. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	33, 316, 287, 750. 46	32, 218, 005, 225. 21
质押式报价回购	4, 445, 861, 000. 00	4, 423, 222, 000. 00
买断式卖出回购	500, 043, 398. 25	1, 500, 788, 399. 24
小计	38, 262, 192, 148. 71	38, 142, 015, 624. 45
加：应计利息	8, 367, 835. 13	11, 183, 260. 30
合计	38, 270, 559, 983. 84	38, 153, 198, 884. 75

(2) 按金融资产种类分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	38, 262, 192, 148. 71	38, 142, 015, 624. 45
加：应计利息	8, 367, 835. 13	11, 183, 260. 30

合计	38,270,559,983.84	38,153,198,884.75
----	-------------------	-------------------

(3) 担保物金额

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	41,890,026,282.29	39,328,551,169.43
合计	41,890,026,282.29	39,328,551,169.43

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2026 年 6 月 30 日	利率区间	2025 年 12 月 31 日	利率区间
一个月内	4,306,109,000.00	1.32%-6.00%	4,326,430,000.00	1.41%-6.00%
一个月至三个月内	93,803,000.00		59,155,000.00	
三个月至一年内	45,949,000.00		37,637,000.00	
小计	4,445,861,000.00	-	4,423,222,000.00	-
加：应计利息	1,678,014.65	-	1,342,630.08	-
合计	4,447,539,014.65	-	4,424,564,630.08	-

28. 代理买卖证券款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
普通经纪业务	46,826,694,997.38	38,424,971,161.30
其中：个人	35,838,591,359.26	28,898,576,180.24
机构	10,988,103,638.12	9,526,394,981.06
信用业务	5,122,519,362.89	3,756,479,753.71
其中：个人	4,468,934,459.23	3,235,364,232.75
机构	653,584,903.66	521,115,520.96
小计	51,949,214,360.27	42,181,450,915.01
加：应计利息	18,174,230.67	19,004,601.88
合计	51,967,388,590.94	42,200,455,516.89

29. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	417,087,027.58	1,250,747,645.70	619,479,512.44	1,048,355,160.84
二、离职后福利—设定提存计划	1,388,582.50	92,854,058.97	92,410,392.28	1,832,249.19
三、离职后福利—设定受益计划	115,741,798.63	12,611,306.70	9,827,791.02	118,525,314.31
四、辞退福利	-	-	-	-

五、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	534,217,408.71	1,356,213,011.37	721,717,695.74	1,168,712,724.34

(2) 短期薪酬列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	349,779,480.48	1,101,564,314.51	480,485,944.58	970,857,850.41
2. 劳务派遣及临聘人员薪酬	-	8,491,566.36	8,491,566.36	-
3. 职工福利费	-	26,568,280.74	26,568,280.74	-
4. 社会保险费	520,024.80	34,772,040.40	34,694,845.61	597,219.59
其中：医疗保险费	506,028.12	33,795,676.64	33,720,811.28	580,893.48
工伤保险费	13,996.68	976,363.76	974,034.33	16,326.11
生育保险费	-	-	-	-
5. 住房公积金	10,606.00	57,586,540.20	57,367,757.20	229,389.00
6. 工会经费和职工教育经费	66,776,916.30	21,764,903.49	11,871,117.95	76,670,701.84
7. 短期带薪缺勤	-	-	-	-
8. 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	417,087,027.58	1,250,747,645.70	619,479,512.44	1,048,355,160.84

注：生育保险费已合并至职工基本医疗保险费统一征缴，不再单列金额。

(3) 设定提存计划列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1. 基本养老保险	844,328.06	72,400,979.16	72,012,959.03	1,232,348.19
2. 失业保险费	28,305.80	2,269,343.31	2,265,965.55	31,683.56
3. 企业年金缴费	515,948.64	18,183,736.50	18,131,467.70	568,217.44
合计	1,388,582.50	92,854,058.97	92,410,392.28	1,832,249.19

(4) 设定受益计划列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1. 企业年金受益计划	57,184,998.67	4,988,306.70	8,944,248.48	53,229,056.89
2. 医疗费受益计划	58,556,799.96	7,623,000.00	883,542.54	65,296,257.42
合计	115,741,798.63	12,611,306.70	9,827,791.02	118,525,314.31

(5) 期末应付工资、奖金、津贴和补贴中无属于拖欠性质的部分。

30. 应交税费

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	141,911,406.45	123,665,133.51
个人所得税	23,044,712.33	123,569,430.81

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
增值税	48,529,092.68	50,054,637.86
投资者保护基金	16,187,861.77	12,586,608.82
城市维护建设税	1,778,699.67	1,011,907.42
教育费附加及地方教育附加	1,275,393.89	797,508.82
其他	1,830,012.63	1,793,384.37
合计	234,557,179.42	313,478,611.61

31. 应付款项

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
衍生工具结算款	1,384,920,052.76	961,447,529.62
应付证券清算款	582,783,039.44	517,963,659.81
仓单质押充抵保证金	210,979,688.00	81,334,208.00
应付国债冲抵期货保证金款	176,821,216.00	174,160,008.00
应付赎回款	103,606,668.82	2,689,754.06
股权回购款	26,979,020.99	20,685,314.69
应付客户款	24,413,557.17	2,111,619.38
预留风险金	17,214,773.70	17,515,176.85
应付职工往来款	4,436,714.07	2,847,762.30
应付软件款	3,255,102.20	9,552,380.27
代扣社保	2,113,793.05	4,507,921.83
应付定向产品增值税及附加	1,887,415.63	830,036.05
期权及收益互换保证金	-	815,317,325.00
其他	57,178,326.55	42,786,505.55
合计	2,596,589,368.38	2,653,749,201.41

(2) 本期末无账龄超过 1 年的重要应付款项。

32. 合同负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
经纪及投行业务预收款	13,010,739.46	8,895,283.00
基差贸易业务预收款	18,853,096.12	9,714,159.29
其他	3,000,000.00	-
合计	34,863,835.58	18,609,442.29

33. 预计负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

诉讼预计赔偿	18,060,000.00	18,060,000.00
合计	18,060,000.00	18,060,000.00

34. 应付债券

债券名称	期末面值	起息日期	债券期限	本期发行金额	票面利率
证券公司债	22,300,000,000.00	2023 年 3 月—2026 年 5 月	13 个月-5 年	7,500,000,000.00	1.686%-3.49%
次级债	5,000,000,000.00	2024 年 5 月—2025 年 6 月	3 年、5 年	-	2.00%-2.46%
收益凭证	1,032,850,000.00	2025 年 3 月—2025 年 9 月	426 天—1096 天	-	1.98%-2.00%
合计	28,332,850,000.00	-	-	7,500,000,000.00	-

(续上表)

债券名称	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
证券公司债	17,500,000,000.00	7,500,000,000.00	2,700,000,000.00	22,300,000,000.00
次级债	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
收益凭证	2,532,850,000.00	-	1,500,000,000.00	1,032,850,000.00
小计	25,032,850,000.00	7,500,000,000.00	4,200,000,000.00	28,332,850,000.00
加：应计利息	336,284,616.18	297,929,435.10	438,887,218.93	195,326,832.35
合计	25,369,134,616.18	7,797,929,435.10	4,638,887,218.93	28,528,176,832.35

35. 租赁负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁付款额	98,190,950.12	101,264,615.49
减：未确认融资费用	4,856,140.30	4,975,088.33
合计	93,334,809.82	96,289,527.16

36. 其他负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
预提费用	116,312,449.49	111,096,697.17
期货风险准备金	88,248,606.16	83,417,089.22
其他	284,723.11	279,818.45
合计	204,845,778.76	194,793,604.84

37. 股本

项目	2025 年 12 月 31 日	本期变动增 (+) 减 (-)					2026 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-
(1) 国家持股	-	-	-	-	-	-	-

项目	2025 年 12 月 31 日	本期变动增 (+) 减 (-)					2026 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(2) 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
(3) 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
(4) 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 无限售条件流通股份	4,363,777,891.00	-	-	-	-	-	4,363,777,891.00
(1) 人民币普通股	4,363,777,891.00	-	-	-	-	-	4,363,777,891.00
(2) 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
(3) 境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
(4) 其他	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,363,777,891.00	-	-	-	-	-	4,363,777,891.00

38. 资本公积

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
资本溢价 (股本溢价)	17,009,535,566.57	-	-	17,009,535,566.57

39. 其他综合收益

项目	2025 年 12 月 31 日	2026 年度 1—6 月						2026 年 6 月 30 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	808,124,284.13	-1,279,209,420.02	-	-318,081,961.45	-	-961,127,458.57	-	-153,003,174.44
其中：重新计量设定受益计划变动	-	8,629,309.68	-	2,157,327.42	-	6,471,982.26	-	6,471,982.26
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,682,199.00	-57,795.01	-	-	-	-57,795.01	-	1,624,403.99
其他权益工具投资公允价值变动	806,442,085.13	-1,287,780,934.69	-	-320,239,288.87	-	-967,541,645.82	-	-161,099,560.69
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	216,210,439.19	349,373,661.64	85,103,269.75	83,277,028.87	-	180,993,363.02	-	397,203,802.21
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	660,825.41	-251,195.18	-	-	-	-251,195.18	-	409,630.23
其他债权投资公允价值变动	111,720,272.38	415,497,169.07	85,103,269.75	82,598,474.83	-	247,795,424.49	-	359,515,696.87
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用损失准备	17,756,272.35	2,714,216.16	-	678,554.04	-	2,035,662.12	-	19,791,934.47
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	85,901,069.05	-68,586,528.41	-	-	-	-68,586,528.41	-	17,314,540.64
其他	172,000.00	-	-	-	-	-	-	172,000.00
其他综合收益合计	1,024,334,723.32	-929,835,758.38	85,103,269.75	-234,804,932.58	-	-780,134,095.55	-	244,200,627.77

40. 盈余公积

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
法定盈余公积	2,343,620,166.46	-	-	2,343,620,166.46

41. 一般风险准备

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一般风险准备	2,471,642,824.75	-	-	2,471,642,824.75
交易风险准备	2,297,588,716.95	-	-	2,297,588,716.95
资产管理业务风险准备	35,306,307.89	-	-	35,306,307.89
合计	4,804,537,849.59	-	-	4,804,537,849.59

42. 未分配利润

项目	本期发生额	上年度
调整前上期末未分配利润	8,586,088,105.98	7,526,176,713.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减）	-	-
调整后期初未分配利润	8,586,088,105.98	7,526,176,713.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,703,132,909.40	2,426,163,582.17
其他综合收益结转留存收益	-	75,355,719.25
减：提取法定盈余公积	-	217,480,582.86
提取一般风险准备	-	221,166,723.01
提取交易风险准备	-	217,480,582.86
提取资产管理业务风险准备	-	-
对股东的分配	436,377,789.10	785,480,020.38
期末未分配利润	9,852,843,226.28	8,586,088,105.98

43. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,791,824,822.36	1,751,751,679.03
其中：货币资金及结算备付金利息收入	405,590,396.96	293,853,808.14
融出资金利息收入	645,039,954.93	544,161,660.92
买入返售金融资产利息收入	42,592,109.30	82,042,170.12
其中：约定购回利息收入	1,806,371.46	550,345.23
股权质押回购利息收入	38,442,544.30	80,218,931.38
债权投资利息收入	119,708,710.96	122,976,175.29
其他债权投资利息收入	578,609,790.90	702,720,128.13
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	283,859.31	5,997,736.43

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	983,008,270.70	1,065,469,842.86
其中：短期借款利息支出	38,058,207.56	42,463,672.28
应付短期融资款利息支出	187,797,477.90	141,878,393.50
拆入资金利息支出	60,731,766.64	47,068,852.78
其中：转融通利息支出	60,293,572.20	47,068,852.78
卖出回购金融资产款利息支出	317,543,479.23	450,252,493.58
其中：报价回购利息支出	33,388,052.83	38,161,794.21
代理买卖证券款利息支出	62,831,047.27	46,396,933.90
应付债券利息支出	297,929,435.10	318,978,517.76
其中：次级债券利息支出	59,406,877.75	67,112,321.85
租赁负债利息支出	1,756,345.37	1,870,453.75
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	16,360,511.63	16,560,525.31
利息净收入	808,816,551.66	686,281,836.17

44. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	760,912,244.68	582,203,061.76
其中：证券经纪业务收入	1,085,501,578.92	801,069,490.06
其中：代理买卖证券业务	1,006,145,368.23	736,093,832.66
交易单元席位租赁	4,155,526.18	6,152,851.47
代销金融产品业务	75,200,684.51	58,822,805.93
证券经纪业务支出	324,589,334.24	218,866,428.30
其中：代理买卖证券业务	324,589,334.24	218,866,428.30
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务净收入	93,035,177.69	63,181,570.08
其中：期货经纪业务收入	330,665,265.34	229,237,717.75
期货经纪业务支出	237,630,087.65	166,056,147.67
投资银行业务净收入	73,388,217.06	108,849,818.26
其中：投资银行业务收入	77,129,636.31	114,840,029.97
其中：证券承销业务	54,640,924.72	101,537,975.78
证券保荐业务	9,856,508.31	4,764,652.89
财务顾问业务	12,632,203.28	8,537,401.30

项目	本期发生额	上期发生额
投资银行业务支出	3,741,419.25	5,990,211.71
其中：证券承销业务	3,600,636.86	5,894,948.46
证券保荐业务	140,782.39	95,263.25
财务顾问业务	-	-
资产管理业务净收入	34,756,941.65	37,351,710.10
其中：资产管理业务收入	34,756,941.65	37,351,710.10
资产管理业务支出	-	-
基金管理业务净收入	6,155,109.85	6,457,200.31
其中：基金管理业务收入	6,155,109.85	6,457,200.31
基金管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	39,730,639.28	19,556,623.00
其中：投资咨询业务收入	39,730,639.28	19,556,623.00
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	1,155,363.64	589,389.63
其中：其他手续费及佣金收入	1,189,314.26	601,490.61
其他手续费及佣金支出	33,950.62	12,100.98
合计	1,009,133,693.85	818,189,373.14
其中：手续费及佣金收入合计	1,575,128,485.61	1,209,114,261.80
手续费及佣金支出合计	565,994,791.76	390,924,888.66

(2) 财务顾问业务净收入

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	-	-
并购重组财务顾问业务净收入——其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	12,632,203.28	8,537,401.30
合计	12,632,203.28	8,537,401.30

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

代销金融产品业务	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,141,079,502.58	30,744,378.28	2,768,669,239.75	20,878,469.87
信托产品	5,416,950,000.00	44,456,306.23	5,752,449,000.00	37,944,336.06
合计	10,558,029,502.58	75,200,684.51	8,521,118,239.75	58,822,805.93

(4) 资产管理业务开展及收入情况

2026 年度 1—6 月

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	163	59	5
期末客户数量	7,042	37	3
其中：个人客户	6,810	3	—
机构客户	232	34	3
年初受托资金	15,770,279,456.68	10,125,812,235.52	724,874,600.00
其中：自有资金投入	1,629,626,200.49	—	—
个人客户	6,602,548,292.08	62,050,000.00	—
机构客户	7,538,104,964.11	10,063,762,235.52	724,874,600.00
期末受托资金	17,124,386,341.93	10,265,871,934.20	931,104,000.00
其中：自有资金投入	2,015,685,883.34	—	—
个人客户	6,644,073,439.28	62,050,000.00	—
机构客户	8,464,627,019.31	10,203,821,934.20	931,104,000.00
期末主要受托资产初始成本	18,463,488,911.78	11,381,103,773.30	931,104,000.00
其中：股票	1,383,903,331.54	802,295.00	—
其他债券	9,047,110,459.37	181,999,483.41	—
基金及其他投资	8,032,475,120.87	11,198,301,994.89	931,104,000.00
当期资产管理业务净收入	29,882,335.19	4,874,606.46	

2025 年度 1—6 月

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	147	62	4
期末客户数量	22,826	33	—
其中：个人客户	22,631	—	—
机构客户	195	33	—
年初受托资金	15,117,296,203.91	7,583,163,715.25	699,680,972.50
其中：自有资金投入	1,351,648,113.38	—	—
个人客户	9,552,074,863.14	—	—
机构客户	4,213,573,227.39	7,583,163,715.25	699,680,972.50
期末受托资金	17,258,963,115.18	8,815,691,349.51	727,825,600.00
其中：自有资金投入	2,016,149,571.85	—	—
个人客户	9,981,084,299.24	—	—
机构客户	5,261,729,244.09	8,815,691,349.51	727,825,600.00
期末主要受托资产初始成本	17,146,536,822.54	9,177,601,162.72	727,825,600.00
其中：股票	146,599,090.93	640,296,382.00	—

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
其他债券	14,831,464,748.86	6,176,069,731.53	-
基金及其他投资	2,168,472,982.76	2,361,235,049.19	727,825,600.00
当期资产管理业务净收入	35,521,194.21	1,830,515.89	-

45. 投资收益

(1) 投资收益情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	254,671,173.13	105,421,425.88
金融工具投资收益	1,539,094,579.37	1,872,268,191.13
其中：持有期间取得的收益	491,971,609.08	542,787,804.02
其中：交易性金融工具	148,835,186.65	352,506,879.25
其他权益工具投资	343,136,422.43	188,443,591.99
衍生金融工具	-	1,837,332.78
处置金融工具取得的收益	1,047,122,970.29	1,329,480,387.11
其中：交易性金融工具	379,249,976.78	391,005,171.00
其他债权投资	118,263,269.75	816,696,805.67
债权投资	3,043,844.63	-
衍生金融工具	546,565,879.13	121,778,410.44
其他	6,652,516.25	-2,011,809.59
合计	1,800,418,268.75	1,975,677,807.42

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	148,835,186.65	352,506,879.25
	处置取得收益	379,249,976.78	391,005,171.00

(3) 投资收益汇回无重大限制。

46. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
代扣税款手续费返还	6,609,350.85	4,052,236.76
政府补助	3,158,809.38	6,928,557.96
合计	9,768,160.23	10,980,794.72

47. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	388,378,904.92	-19,761,506.36
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损	-	-

益的金融资产		
交易性金融负债	-121,111,111.00	-137,000,569.84
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	-	-
衍生金融工具	-72,662,493.22	27,846,633.16
其他	-36,397,314.03	-
合计	158,207,986.67	-128,915,443.04

48. 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他商品销售收入	131,016,883.39	19,364,411.72
出租收入	6,254,600.49	6,302,752.73
其他收入	8,300,784.04	5,966,036.06
合计	145,572,267.92	31,633,200.51

49. 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失	-	-
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失：	-114,435.65	215,367.03
其中：固定资产处置利得	-56,088.17	-44,817.87
无形资产处置利得	-	-
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
使用权资产处置利得	-58,347.48	260,184.90
债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失	-	-
非货币性资产交换利得	-	-
其他	-	-
合计	-114,435.65	215,367.03

50. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	11,061,682.77	11,553,963.82
房产税	6,269,885.58	6,194,734.06
教育费附加	7,925,937.67	8,283,782.40
水利基金	1,478,732.68	1,897,264.45
其他	1,210,816.66	1,240,859.29

合计	27,947,055.36	29,170,604.02
51. 业务及管理费		
项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金、津贴和补贴	1,101,564,314.51	958,247,984.62
离职后福利	105,465,365.67	106,867,218.84
折旧及摊销	102,556,324.58	93,831,069.34
住房公积金	57,586,540.20	50,857,627.17
媒体广告费	43,441,247.74	27,924,672.66
其他社会保险费	34,772,040.40	31,002,365.32
电子设备运转费、信息费	34,110,784.50	28,613,007.19
职工福利费	26,568,280.74	27,542,945.71
邮电通讯费	21,927,326.88	21,367,346.55
工会经费及职工教育经费	21,764,903.49	18,530,891.67
其他	150,838,937.21	137,539,457.97
合计	1,700,596,065.92	1,502,324,587.04
52. 信用减值损失		
项目	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	-27,973,539.40	-21,544,166.70
债权投资减值准备	-	106,016,200.00
应收款项坏账损失	3,041,638.98	16,603,506.14
其他债权投资减值准备	2,714,216.16	-1,358,454.22
融出资金减值损失	1,855,744.93	-396,584.70
应收利息减值准备	224,583.62	-1,542,062.67
合计	-20,137,355.71	97,778,437.85
53. 其他资产减值损失		
项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价准备	234,209.91	-5,929,228.44
54. 其他业务成本		
项目	本期发生额	上期发生额
其他商品销售成本	112,185,813.80	14,669,100.80
衍生品保险费	1,162,562.50	942,443.26
开户费	4,649,854.69	3,906,210.49
其他	7,845,569.87	13,017,571.87
合计	125,843,800.86	32,535,326.42

55. 营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	-	-	-
其中：固定资产报废利得	-	-	-
政府补助	575,000.00	3,409,105.00	575,000.00
其他	81,995.17	54,980.09	81,995.17
合计	656,995.17	3,464,085.09	656,995.17

56. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	48,174.48	11,587.17	48,174.48
其中：固定资产报废损失	48,174.48	11,587.17	48,174.48
对外捐赠	749,391.24	1,630,000.00	749,391.24
滞纳金、罚款	29,606.53	790,961.79	29,606.53
违约金和赔偿损失	455,262.72	18,451,012.68	455,262.72
其他	12,201.17	7,041.09	12,201.17
合计	1,294,636.14	20,890,602.73	1,294,636.14

57. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	260,924,681.56	460,785,647.23
递延所得税费用	145,711,013.64	-142,446,023.32
合计	406,635,695.20	318,339,623.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	2,110,369,138.87	1,723,318,198.77
按法定税率计算的所得税费用	527,592,284.72	430,829,549.69
子公司适用不同税率的影响	-8,241,099.17	-2,098,029.11
调整以前期间所得税的影响	-5,196,956.51	8,409,231.44
非应税收入的影响	-115,354,503.81	-131,059,332.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-	12,172,394.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	9,147,817.47	-

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	-	85,809.34
其他	-1,311,847.50	-
所得税费用	406,635,695.20	318,339,623.91

58. 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他商品销售款	304,429,345.12	283,087,073.56
代扣税款手续费返还	6,609,350.85	4,052,236.76
提供租赁等服务收到的现金	6,254,600.49	6,302,752.73
政府补助	3,733,809.38	10,337,662.96
收到期权及收益互换保证金	-	892,537,238.38
证券清算款	-	182,444,121.04
收到存出保证金	-	164,085,719.57
其他	65,647,654.00	35,153,946.41
合计	386,674,759.84	1,578,000,751.41

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他商品采购	421,951,510.43	32,559,474.70
支付期权及收益互换保证金	504,428,756.39	345,628,401.40
现金支付的业务及管理费	239,558,429.94	213,126,222.91
支付存出保证金	122,309,934.02	-
捐赠支出	749,391.24	1,630,000.00
证券清算款	-	178,912,329.30
其他	135,374,446.04	136,316,679.70
合计	1,424,372,468.06	908,173,108.01

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债	24,259,671.67	23,270,550.27

59. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	1,703,733,443.67	1,404,978,574.86
加：资产减值损失、信用减值损失	-19,903,145.8	91,849,209.41
固定资产折旧	45,259,234.90	44,871,011.84
使用权资产折旧	21,817,382.61	23,428,209.71
无形资产摊销	32,397,976.88	23,311,983.02
长期待摊费用摊销	3,081,730.19	3,590,442.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	114,435.65	-215,367.03
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	48,174.48	11,587.17
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-158,207,986.67	128,915,443.04
利息支出	405,832,754.97	382,214,862.00
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-13,688,062.75	-2,561,507.35
投资损失(收益以“-”号填列)	-600,851,440.19	-293,865,017.87
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-145,002,996.61	-15,763,362.68
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	296,964,758.60	-125,785,553.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 等的减少(增加以“-”号填列)	1,883,495,108.27	-5,200,611,171.85
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-9,902,296,907.74	5,206,384,025.29
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,887,959,893.37	7,146,975,173.17
其他(注)	-678,554.04	339,613.55
经营活动产生的现金流量净额	4,440,075,799.79	8,818,068,155.37
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	55,531,377,353.67	42,896,743,066.53
减：现金的年初余额	49,988,700,728.92	39,592,566,676.85
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	5,542,676,624.75	3,304,176,389.68

注：其他为其他债权投资计提减值准备对应所得税的影响-678,554.04 元。

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、现金	55,531,377,353.67	49,988,700,728.92

其中：库存现金	728.01	728.01
可随时用于支付的银行存款	43,113,063,510.34	38,470,607,205.69
可随时用于支付的其他货币资金	19,671,299.56	6,757,398.98
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
结算备付金	12,398,641,815.76	11,511,335,396.24
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	55,531,377,353.67	49,988,700,728.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

现金和现金等价物 2026 年 6 月末已扣除冻结及受限的银行存款 322,800.00 元，2025 年末已扣除冻结及受限的银行存款 639,256.65 元。

60. 外币货币性项目

项目	2026 年 6 月 30 日外币余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	2,318,447,763.21	0.86855	2,013,687,804.71
美元	125,647,721.83	6.8109	855,774,068.59
结算备付金			
其中：港币	44,723,941.49	0.86855	38,844,979.38
美元	12,554,394.18	6.8109	85,506,723.32
融出资金			
其中：港币	697,837,249.37	0.86855	606,106,542.94
应收款项			
其中：港币	154,403,693.66	0.86855	134,107,328.13
短期借款			
其中：港币	3,157,913,811.11	0.86855	2,742,806,040.64
代理买卖证券款			
其中：港币	1,721,680,719.26	0.86855	1,495,365,788.71
美元	86,355,439.35	6.8109	588,158,261.87
应付款项			
其中：港币	45,997,389.00	0.86855	39,951,032.22

61. 金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

2026 年 6 月 30 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	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	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	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当期损益的金融资产	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	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
货币资金	43,182,941,763.04	-	-	-	-	-
结算备付金	12,398,641,815.76	-	-	-	-	-
融出资金	31,245,754,307.61	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	254,875,074.01	-	-
存出保证金	1,318,788,676.68	-	-	-	-	-
应收款项	8,138,179,721.44	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,591,571,291.84	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	36,357,219,632.35	-	-
债权投资	3,696,886,038.59	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	46,587,474,148.09	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	9,118,500,090.47	-	-	-
其他资产	227,857,088.29	-	-	340,078,227.66	-	-
合计	102,800,620,703.25	46,587,474,148.09	9,118,500,090.47	36,952,172,934.02	-	-

(续上表)

2025 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	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	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	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当期损益的金融资产	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	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
货币资金	38,522,473,961.91	-	-	-	-	-
结算备付金	11,511,335,396.24	-	-	-	-	-
融出资金	27,631,184,823.67	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	174,133,673.42	-	-
存出保证金	1,079,333,322.21	-	-	-	-	-
应收款项	1,915,993,883.34	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,736,653,288.73	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	38,539,553,710.13	-	-
债权投资	3,193,189,660.14	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	46,489,776,355.09	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	7,154,868,241.21	-	-	-

其他资产	47,056,538.16	-	-	213,857,472.44	-	-
合计	86,637,220,874.40	46,489,776,355.09	7,154,868,241.21	38,927,544,855.99	-	-

(2) 金融负债计量基础分类表

2026 年 6 月 30 日					
金融负债项目	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			
		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	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	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	
短期借款	2,742,806,040.64	-	-	-	
应付短期融资款	22,042,743,522.63	-	-	-	
拆入资金	6,225,551,227.75	-	-	-	
交易性金融负债	-	8,512,395,038.85	-	-	
衍生金融负债	-	373,618,949.24	-	-	
卖出回购金融资产款	38,270,559,983.84	-	-	-	
代理买卖证券款	51,967,388,590.94	-	-	-	
应付款项	2,596,589,368.38	-	-	-	
应付债券	28,528,176,832.35	-	-	-	
租赁负债	93,334,809.82	-	-	-	
合计	152,467,150,376.35	8,886,013,988.09	-	-	

(续上表)

2025 年 12 月 31 日					
金融负债项目	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			
		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	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	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	
短期借款	2,434,599,542.87	-	-	-	
应付短期融资款	19,564,919,880.78	-	-	-	
拆入资金	5,774,067,638.88	-	-	-	
交易性金融负债	-	8,454,183,782.04	-	-	
衍生金融负债	-	907,432,929.86	-	-	
卖出回购金融资产款	38,153,198,884.75	-	-	-	
代理买卖证券款	42,200,455,516.89	-	-	-	
应付款项	2,653,749,201.41	-	-	-	
应付债券	25,369,134,616.18	-	-	-	
租赁负债	96,289,527.16	-	-	-	
合计	136,246,414,808.92	9,361,616,711.90	-	-	

62. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2026 年 6 月 30 日金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	5,347,234.18
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-
租赁负债的利息费用	1,756,345.37
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	24,259,671.67
售后租回交易产生的相关损益	-

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

A. 租赁收入

项目	2026 年 6 月 30 日金额
租赁收入	6,254,600.49
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	-

B. 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

每年未折现租赁收款额	金额
第一年	6,941,150.63
第二年	4,548,977.66
第三年	2,273,783.40
第四年	1,253,148.22
第五年	911,380.52

七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

无。

2. 同一控制下企业合并

无。

3. 反向购买

无。

4. 处置子公司

无。

5. 本报告期内增加、减少结构化主体情况

(1) 本报告期内新增结构化主体

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	纳入合并范围原因
1	易米基金元睿一号单一资产管理计划	元睿一号单一	控制
2	国泰海通私客尊享 FOF8075 号单一资产管理计划	尊享 FOF8075 号单一	控制
3	中金财富私享 11518 号 FOF 单一资产管理计划	私享 11518 号 FOF 单一	控制
4	中金财富私享 11598 号 FOF 单一资产管理计划	私享 11598 号 FOF 单一	控制
5	中信建投聚智多策略 9 号 FOF 单一资产管理计划	聚智多策略 9 号 FOF 单一	控制
6	西南证券嘉盈 1 号 FOF 单一资产管理计划	嘉盈 1 号 FOF 单一	控制
7	中信证券资管财富私享投资 5588 号 FOF 单一资产管理计划	私享投资 5588 号 FOF 单一	控制
8	国元期货亮马汇鑫 1 号集合资产管理计划	汇鑫 1 号	控制
9	国元期货四季恒时全天候 1 号集合资产管理计划	全天候 1 号	控制
10	国元期货睿合臻远 FOF1 号集合资产管理计划	臻远 FOF1 号	控制
11	国元期货银河领航 1 号 FOF 集合资产管理计划	领航 1 号 FOF	控制
12	国元期货立昇一号集合资产管理计划	立昇一号	控制
13	财通基金玉泉合富 2090 号单一资产管理计划	玉泉合富 2090 号单一	控制
14	国泰君安期货君元 2 号单一资管计划	君元 2 号	控制

(2) 本报告期内减少结构化主体

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	减少原因
1	国元期货安睿二号集合资产管理计划	安睿二号	失去控制
2	国元期货安睿三号集合资产管理计划	安睿三号	失去控制
3	国元期货海昇优享 1 号集合资产管理计划	海昇优享 1 号	失去控制
4	国元期货星辰一号集合资产管理计划	星辰一号	失去控制
5	国元期货安睿专享二号集合资产管理计划	安睿专享二号	失去控制

八、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	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
国元国际控股有限公司	10 亿港元	香港	香港	证券经纪、自营业务	100.00	-	投资设立
国元股权投资有限公司	10 亿元人民币	上海	上海	私募股权基金管理、投资业务	100.00	-	投资设立
国元期货有限公司	9.69 亿元人民币	北京	北京	期货经纪业务	99.00	-	非同一控制下企业合并

国元创新投资有限公司	15 亿元人民币	合肥	合肥	投资业务	100.00	-	投资设立
------------	----------	----	----	------	--------	---	------

(2) 纳入合并范围的结构化主体

序号	期末数量/余额	期初数量/余额
纳入合并的产品数量（个数）	92	83
纳入合并的结构化主体的总资产	16,669,462,365.01	16,190,002,202.92
本公司在上述结构化主体的权益体现在资产负债表中长期股权投资和交易性金融资产的总金额	9,140,329,904.15	9,225,557,325.85

2026 年 1—6 月，本公司合并了 92 个结构化主体（89 只资产管理计划，3 只私募基金）；2025 年度，本公司合并了 83 个结构化主体（80 只资产管理计划，3 只私募基金）。

(3) 重要的非全资子公司

无。

2. 在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	注册地	业务性质	注册/认缴资本 (万元)	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
长盛基金管理有限公司	深圳	基金管理业务、发起设立基金	20,600	41.00	-	权益法核算
安徽省股权服务有限责任公司	合肥	资产管理、股权投资、债权投资、投资咨询	120,000	27.98	-	权益法核算
安徽安元投资基金有限公司	合肥	股权投资、基金投资、投资顾问等	300,000	19.00	-	权益法核算
合肥中电科国元产业投资基金合伙企业（有限合伙）	合肥	股权投资、投资管理及投资咨询	124,671	-	23.44	权益法核算
安徽安元创新风险投资基金有限公司	合肥	股权投资、投资管理等	150,000	-	23.08	权益法核算
安徽安华创新风险投资基金有限公司	合肥	股权投资、债权投资、投资顾问	160,500	-	17.46	权益法核算
安徽徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	池州	股权投资	73,500	-	21.09	权益法核算
宣城市徽元绿能贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	宣城	股权投资	100,000	-	45.00	权益法核算
安徽国元高新北交主题股权投资合伙企业（有限合伙）	芜湖	股权投资	50,000	-	31.50	权益法核算
中山国元创业投资基金合伙企业（有限合伙）	中山	股权投资	20,400	-	49.02	权益法核算
池州徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	池州	股权投资	50,000	-	20.00	权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

①长盛基金管理有限公司

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	1,584,432,008.68	1,534,046,704.19

非流动资产	101,979,078.87	111,303,297.27
资产合计	1,686,411,087.55	1,645,350,001.46
流动负债	279,835,449.38	247,167,631.66
非流动负债	24,923,545.59	27,855,710.69
负债合计	304,758,994.97	275,023,342.35
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	1,381,652,092.58	1,370,326,659.11
按持股比例计算的净资产份额	566,477,357.96	561,833,930.24
调整事项	38,358,391.24	38,358,391.24
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	38,358,391.24	38,358,391.24
对联营企业权益投资的账面价值	604,835,749.20	600,192,321.48
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	272,149,478.06	247,574,819.70
净利润	41,938,104.63	38,865,772.45
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-612,671.16	-531,157.49
综合收益总额	41,325,433.47	38,334,614.96
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	12,300,000.00	12,300,000.00

②安徽省股权服务有限责任公司

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	2,908,837,846.29	2,821,765,881.63
非流动资产	189,246,287.32	192,052,993.88
资产合计	3,098,084,133.61	3,013,818,875.51
流动负债	1,087,614,115.03	1,074,339,459.16
非流动负债	351,310,000.00	323,810,000.00
负债合计	1,438,924,115.03	1,398,149,459.16
少数股东权益	8,008,358.41	8,182,554.04
归属于母公司股东权益	1,651,151,660.17	1,607,486,862.31
按持股比例计算的净资产份额	461,992,234.52	449,774,824.07
调整事项	1,860,088.54	1,860,088.54
——商誉	-	-

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
-- 内部交易未实现利润	-	-
-- 其他	1,860,088.54	1,860,088.54
对联营企业权益投资的账面价值	463,852,323.06	451,634,912.61
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	154,790,790.89	120,245,370.55
净利润	83,637,602.23	78,577,103.83
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	83,637,602.23	78,577,103.83
少数股东损益	-174,195.63	122,309.63
本年度收到的来自联营企业的股利	11,193,106.80	-

③安徽安元投资基金有限公司

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	3,852,955,347.22	4,092,058,235.55
非流动资产	120,650,962.30	125,516,136.59
资产合计	3,973,606,309.52	4,217,574,372.14
流动负债	42,135,679.58	53,730,311.62
非流动负债	90,905,467.09	117,120,387.45
负债合计	133,041,146.67	170,850,699.07
少数股东权益	730,667,323.62	726,615,913.06
归属于母公司股东权益	3,109,897,839.23	3,320,107,760.01
按持股比例计算的净资产份额	590,880,589.45	630,820,474.40
调整事项	-	-
-- 商誉	-	-
-- 内部交易未实现利润	-	-
-- 其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	590,880,589.45	630,820,474.40
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	519,033.74	72,699,222.47
净利润	-6,158,510.22	50,465,304.57
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-6,158,510.22	50,465,304.57

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
少数股东损益	4,051,410.56	-3,104,081.44
本年度收到的来自联营企业的股利	38,000,000.00	-

④合肥中电科国元产业投资基金合伙企业（有限合伙）

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	2,525,866,392.35	1,660,432,941.81
非流动资产	8,491,001.89	8,481,791.47
资产合计	2,534,357,394.24	1,668,914,733.28
流动负债	84,481.98	77,070.49
非流动负债	-	-
负债合计	84,481.98	77,070.49
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	2,534,272,912.26	1,668,837,662.79
按持股比例计算的净资产份额	594,016,304.88	391,175,548.16
调整事项	-61,916,760.00	-19,252,728.67
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-61,916,760.00	-19,252,728.67
对联营企业权益投资的账面价值	532,099,544.88	371,922,819.49
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	895,661,301.06	66,228,112.05
净利润	895,435,249.47	62,312,654.42
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	895,435,249.47	62,312,654.42
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	2,999,231.25	57,758,377.60

⑤安徽安元创新风险投资基金有限公司

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	1,524,258,529.22	1,529,887,069.73
非流动资产	26,731,219.47	27,083,719.52
资产合计	1,550,989,748.69	1,556,970,789.25
流动负债	16,415,146.17	10,169,089.14

非流动负债	62,053,546.09	65,893,126.35
负债合计	78,468,692.26	76,062,215.49
少数股东权益	82,307,256.13	82,309,831.81
归属于母公司股东权益	1,390,213,800.30	1,398,598,741.95
按持股比例计算的净资产份额	320,875,345.12	322,810,589.65
调整事项	-	-
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	320,875,345.12	322,810,589.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	-11,001,226.78	112,198,539.78
净利润	-8,387,517.33	89,459,457.00
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-8,387,517.33	89,459,457.00
少数股东损益	-2,575.68	6,252,105.54
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

⑥安徽安华创新风险投资基金有限公司

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	1,779,121,432.65	1,778,314,194.83
非流动资产	36,427,233.24	36,749,972.23
资产合计	1,815,548,665.89	1,815,064,167.06
流动负债	3,527,188.80	28,467,486.72
非流动负债	108,494,150.14	102,640,359.60
负债合计	112,021,338.94	131,107,846.32
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	1,703,527,326.95	1,683,956,320.74
按持股比例计算的净资产份额	297,496,670.63	294,044,955.77
调整事项	-	-
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	297,496,670.62	294,044,955.77

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	26,838,813.14	28,496,005.02
净利润	20,100,285.54	18,917,892.46
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-331,013.81	-19,688.51
综合收益总额	19,769,271.73	18,898,203.95
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

⑦安徽徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	787,904,291.82	766,919,859.88
非流动资产	-	-
资产合计	787,904,291.82	766,919,859.88
流动负债	6,716,352.40	12,165,620.60
非流动负债	-	-
负债合计	6,716,352.40	12,165,620.60
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	781,187,939.42	754,754,239.28
按持股比例计算的净资产份额	164,739,968.33	159,165,526.25
调整事项	-	-
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	164,739,968.33	159,165,526.25
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	26,444,628.63	-18,078,454.09
净利润	26,433,700.14	-18,086,654.09
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	26,433,700.14	-18,086,654.09
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

⑧宣城市徽元绿能贰号股权投资合伙企业（有限合伙）

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	891,202,165.59	671,091,595.72
非流动资产	-	-
资产合计	891,202,165.59	671,091,595.72
流动负债	-	-
非流动负债	-	-
负债合计	-	-
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	891,202,165.59	671,091,595.72
按持股比例计算的净资产份额	401,040,974.52	301,991,218.08
调整事项	63,000,000.00	-36,000,000.00
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	63,000,000.00	-36,000,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	464,040,974.52	265,991,218.08
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	40,153,069.87	10,955,555.09
净利润	40,110,569.87	10,934,938.09
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	40,110,569.87	10,934,938.0
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

⑨安徽国元高新北交主题股权投资合伙企业（有限合伙）

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	368,355,382.98	314,975,471.64
非流动资产	-	-
资产合计	368,355,382.98	314,975,471.64
流动负债	-	-
非流动负债	-	-
负债合计	-	-
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	368,355,382.98	314,975,471.64
按持股比例计算的净资产份额	116,031,945.64	99,217,273.57

调整事项	-	6,733,125.00
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	6,733,125.00
对联营企业权益投资的账面价值	116,031,945.64	105,950,398.57
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	32,043,489.46	211,675.04
净利润	32,004,911.34	-268,585.24
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	32,004,911.34	-268,585.24
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

⑩中山国元创业投资基金合伙企业（有限合伙）

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	208,686,903.48	107,812,869.98
非流动资产	-	-
资产合计	208,686,903.48	107,812,869.98
流动负债	-	-
非流动负债	-	-
负债合计	-	-
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	208,686,903.48	107,812,869.98
按持股比例计算的净资产份额	102,297,520.08	52,849,446.07
调整事项	-	-490,177.21
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	-490,177.21
对联营企业权益投资的账面价值	102,297,520.08	52,359,268.86
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	3,758,745.54	25,244.5
净利润	-125,966.50	-2,042,755.42
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-

综合收益总额	-125,966.50	-2,042,755.42
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

⑪池州徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	802,783,366.16	805,198,538.32
非流动资产	-	-
资产合计	802,783,366.16	805,198,538.32
流动负债	1,891,152.17	16,859,785.65
非流动负债	-	-
负债合计	1,891,152.17	16,859,785.65
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	800,892,213.99	788,338,752.67
按持股比例计算的净资产份额	160,178,442.80	157,667,750.53
调整事项	-	-
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	160,178,442.80	157,667,750.53
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	12,630,397.42	23,233,993.31
净利润	12,553,461.32	21,564,761.53
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	12,553,461.32	21,564,761.53
少数股东损益	-	-
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

（3）不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	580,606,187.02	468,961,831.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	11,067,963.10	2,647,256.49
—其他综合收益	-	-

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
—综合收益总额	11,067,963.10	2,647,256.49

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划，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。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额		期初余额	
	交易性金融资产	最大损失敞口	交易性金融资产	最大损失敞口
资产管理计划	633,161,033.53	633,161,033.53	511,878,603.12	511,878,603.12

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无期末按应收金额确认的政府补助。

2. 涉及政府补助的负债项目

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无涉及政府补助的负债项目。

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	3,158,809.38	6,928,557.96
营业外收入	575,000.00	3,409,105.00
合计	3,733,809.38	10,337,662.96

十、与金融工具相关的风险

公司经营过程中始终坚持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，在业务发展过程中一直奉行“风险控制是公司的生命线”风险理念，不断提升风险管理能力，建设与业务发展相适应的全面风险管理体系。公司面临的风险包括：因法律法规和监管政策调整，如业务管理和操作规范未能及时跟进，可能造成法律和合规风险；业务模式转型、创新业务、新技术出现等方面的变化，而可能产生的运营及管理风险；因借款人或交易对手未能履约而造成经济损失的信用风险；持仓证券组合由于不利市场变化而导致损失的市场风险；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其他资金需求的流动性风险；因内部流程管理疏漏、人员行为不当、信息系统故障或外部事件而导致的操作风险；因公司业务运作、经营管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价而引起的声誉风险等。其中，信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险是公司当前面临的主要风

险。针对上述风险，公司从组织架构、制度体系、人员队伍、指标体系、信息技术系统、应急处置、风险管理文化等方面进行防范，重点加强市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险的管控。报告期内公司风险管理架构、经营中面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险及其应对措施如下：

1. 风险管理组织架构

公司风险管理组织架构由四个层次构成，分别为：董事会及下设的风险管理委员会，经营管理层及下设的风控与合规委员会等专业委员会，包括风险监管部、合规法务部、稽核审计部、内核办公室、信息技术部、财务会计部、资金计划部、董事会办公室、运营总部、总裁办公室等在内的履行风险管理相关职能的部门，各业务部门及分支机构内设的风险管理岗位。其中，风险管理职能部门、内审、合规、业务部门的风险管理职责如下：风险监管部、内核办公室及资金、财务、清算、信息技术等相关风险管理职能部门在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，组织对业务流程有效性进行评估，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构、子公司的风险管理工作；稽核审计部负责对公司所属部门、分支机构、子公司的业务、财务、会计及其他经营管理活动的合法性、合规性、真实性、效益性等履行检查、评价、报告和建议职能；合规法务部负责业务合规管理及法务诉讼等工作；各业务部门及分支机构设立风险管理岗位（子公司设立合规风控负责人），负责公司及分支机构各项业务管理和风险管理制度的落实，监督执行各项业务操作流程，与风险管理职能部门建立直接、有效的沟通，对业务操作过程中发现的内部控制缺陷及风险点及时反馈，提出整改或完善的意见或建议，有效识别和管理本单位业务经营中面临的各种风险，履行一线风险管理职能。

公司风险管理工作贯穿于业务全流程，包括事前、事中、事后各环节。事前风险管理包括：尽职调查、授信审批、项目风险评估、交易审核等。事中风险管理包括：日常监控、逐日盯市、应急处置等。事后风险管理包括：贷后管理、持续风险评估、资产清偿清收等。

2. 市场风险及其应对措施

（1）概况及风险表现

公司面临的市场风险是指公司持有的金融头寸由于价格不利变化而导致损失的风险，持仓头寸主要有自营投资持仓、做市持仓、资管产品持仓、场外衍生品对冲交易持仓和其他投资持仓。面临的市场风险类别主要有：

①权益类风险，主要是股票、股指期货、权益类基金、权益类场内外衍生品等权益类持仓价格不利变化导致的风险；

②利率类风险，主要是固定收益投资的收益率期限结构、利率波动性等变动引起的风险；

③汇率类风险，主要是非本币持仓因汇率波动导致本币价值下跌的风险；

④商品类风险，主要是商品现货、期货和挂钩商品期货的衍生品持仓，因商品价格不利变化导致损失的风险。

（2）市场风险应对措施

①市场风险偏好及容忍度

公司制定《风险偏好框架与政策》，在设定公司总体风险偏好的同时，对市场风险偏好的类别、指

标、流程、方法等进行了规定，对市场风险设置相关容忍度限额，包括最大亏损、杠杆倍数等。

②市场风险计量

公司通过获取内外部数据（内部数据包括投资品种的成本、数量等，外部数据包括利率、汇率、证券和商品价格等），使用估值系统或标准化估值模型，进行金融产品估值，根据估值数据计算市场风险敞口及损益，从而进一步监控市场风险指标。

市场风险计量指标主要有绝对价值、基点价值、波动率、VaR、久期、凸性、希腊字母指标、最大回撤、基差风险等。公司使用的 VaR 指标，置信度取 95%，前瞻天数取 21 天，计算方法以参数法为主。希腊字母指标用于衡量期权或其他衍生品价格对市场因素变化的敏感性，公司目前主要管理 DELTA、GAMMA、VEGA 等指标。

③市场风险管理

公司进行市场风险管理措施，主要包括：限额管理、集中度管理、止盈止损、风险对冲、压力测试、敏感性分析等。

限额管理包括最大损失额、规模控制、期限限额、集中度限额、风险敞口限额等，风险管理部门及业务部门根据业务情况，经过相应的审批流程适时调整限额。其中风险敞口限额是指公司在自营或对冲交易面临潜在风险时的最大承受能力，其中包括 DV01、希腊字母净敞口、多空市值净敞口等，通过设定风险敞口限额，可以有效防止因过度承担风险暴露而导致的重大损失。

集中度管理包括设置单券持仓上限、单发行人持仓上限、证券类别持仓上限、单交易对手持仓上限、单一标的的名义本金持仓上限等。

止盈止损是指公司对自营证券投资按类别划分，分别设置不同的止盈止损比例，对资管产品设置止损线，对证券投资、基金投资、商品投资、场外衍生品对冲交易等业务设置止损比例。

风险对冲是指公司为对冲已持仓头寸风险暴露，通过股指期货、国债期货、期权、收益互换等金融衍生品进行相反方向投资，以降低组合价值大幅波动。

压力测试是指公司定期对主要投资业务进行市场风险压力测试，压力情景主要是我国股市主要指数点位及波动、利率期限结构、股指期货贴水率等发生不同程度不利变化。通过市场风险管理系统和自建模型等计算投资组合在压力情景下的组合价值损失值，再结合公司相关限额指标和投资组合的历史业绩，分析投资组合是否达到风险预警情形，一旦达到则采取风险报告、风险提示及处置建议，督促业务部门制定风险缓释计划等风险管理措施。

敏感性分析是指公司通过量化模型与风险管理工具，评估投资组合价值对关键市场风险因素（如利率、汇率、股票价格、波动率等）变动的敏感程度。其核心是通过设定风险因子的特定变动幅度（如利率上升/下降若干基点、股指涨跌一定百分比），计算投资组合的潜在价值变化或损益波动，并利用敏感性指标（如久期、DV01、Beta 值、希腊字母等）衡量不同风险因子的边际影响。分析结果有助于动态监测市场波动对组合的冲击。

（3）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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、存出保证金、融出资金及债券投资等。本公司固定收益投资主要

是中期票据、优质短期融资券、企业信用债等，主要采用压力测试和敏感度指标，计量监测固定收益投资组合久期、凸性等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。

利率敏感性分析：以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设各有关期间报告期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 50 个基点对利润总额及其他综合收益的影响。下述正数表示利润总额及其他综合收益增加，反之则为亏损和收益减少。

项目	2026 年 1—6 月		2025 年 1—6 月	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升 50 个基点	-293,021,650.67	-1,065,199,268.33	-453,183,053.95	-888,959,125.69
下降 50 个基点	320,110,733.65	1,153,714,140.59	477,063,484.31	949,894,929.37

(4) 汇率风险

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产和负债外，只有代理 B 股业务产生的小额港币和美元资产，具体如下：

项目	2026 年 6 月 30 日外币 余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日折 算人民币余额	2025 年 12 月 31 日外 币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折 算人民币余额
货币资金（美元）	125,647,721.83	6.8109	855,774,068.59	125,658,455.16	7.0288	883,228,149.64
货币资金（港币）	2,318,447,763.21	0.86855	2,013,687,804.71	2,427,572,425.64	0.90322	2,192,631,966.30
结算备付金（美元）	12,554,394.18	6.8109	85,506,723.32	11,979,946.90	7.0288	84,204,650.77
结算备付金（港币）	44,723,941.49	0.86855	38,844,979.38	50,714,506.29	0.90322	45,806,356.37
融出资金（港币）	697,837,249.37	0.86855	606,106,542.94	776,244,716.86	0.90322	701,119,753.16
交易性金融资产（港币）	1,015,319,659.62	0.86855	881,855,890.36	1,176,457,713.93	0.90322	1,062,600,136.38
债权投资（港币）	4,256,388,277.69	0.86855	3,696,886,038.59	3,535,339,850.91	0.90322	3,193,189,660.14
应收款项（港币）	154,403,693.66	0.86855	134,107,328.13	116,482,707.05	0.90322	105,209,510.66
短期借款（港币）	3,157,913,811.11	0.86855	2,742,806,040.64	2,695,466,821.89	0.90322	2,434,599,542.87
代理买卖证券款（美元）	86,355,439.35	6.8109	588,158,261.87	79,516,814.70	7.0288	558,907,787.16
代理买卖证券款（港币）	1,721,680,719.26	0.86855	1,495,365,788.71	1,855,846,876.77	0.90322	1,676,238,016.04
应付款项（港币）	45,997,389.00	0.86855	39,951,032.22	94,190,266.92	0.90322	85,074,532.89

于 2026 年 6 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元和港币升值或贬值 10%，则公司将增加或减少税前利润人民币 9,127,656.58 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 6,112,991.68 元），增加或减少税前其他综合收益人民币 170,740,479.76 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 172,567,908.98 元）。管理层认为合理反映了下一年度人民币对美元和港币可能发生变动的合理范围。

(5) 其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格等的不利变动使本公司表内和表外业务发生损失的风险。本公司该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；其他债权投资、其他权益工具投资的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。除了监测持仓、交易和

盈亏指标外，本公司主要通过独立的风险监管部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险敏感度指标、压力测试指标。

其他价格敏感性分析：以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10%对利润总额及其他综合收益的影响。下述正数表示利润总额及其他综合收益增加，反之则为亏损和收益减少。

项目	2026 年 1—6 月		2025 年 1—6 月	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	2,065,980,372.74	683,887,506.79	1,986,589,000.79	414,700,995.12
市价下降 10%	-2,065,980,372.74	-683,887,506.79	-1,986,589,000.79	-414,700,995.12

3. 信用风险

（1）概况及风险表现

公司面临的信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要来自于以下三个方面：

①融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对本公司所欠债务的风险；

②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；

③经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

（2）应对措施

①信用风险偏好及限额

公司制定《风险偏好框架与政策》，在董事会审批的风险偏好及容忍度范围内，根据信用风险所涉及的业务特点，制定包括业务规模上限、单一客户融资规模上限、单一交易对手方集中度控制、单一担保品市值占总市值比例、业务预期损失率等指标在内的限额指标，并根据市场情况、业务发展需要和公司风险状态进行相应的调整，公司风险管理部门对各限额的执行情况进行监控、报告与预警。

②内部信用评级体系

公司建立了债券业务内部信用评级体系，与知名评级机构联合开发上线内部信用评级模型，根据业务实际情况和自身风险偏好，将评级结果与违约概率等风险系数进行对应，规定了常态条件下拟投资信用主体或债券的最低内部评级准入要求。通过建立信评机制将风险防控手段嵌入到投资决策过程，实现债券交易风险事前防控。

③尽职调查机制

公司建立项目尽职调查机制，对拟投资的投融资项目主体或交易对手主体进行尽职调查，关注要点主要包括：主体资质（含担保方）、标的主业安全性、行业前景、所属地区、偿债和融资能力、负面新闻检索、还款来源等，在事前将风险隐患充分暴露和揭示。

④准入标准和黑白名单控制机制

公司遵循全面性和谨慎性原则，建立投资信用主体及质押标的的准入标准、黑白名单制度，定期对标的证券池和交易对手库进行维护和更新，对未来可能发生的经营风险、现金流风险、行业衰退等负面情形进行综合评估和预判；入库白名单的标的和交易对手可进行投融资和交易，不符合准入标准以及黑名单中的标的原则上不进行投融资，若需投资，则需要在投资决策程序进行更高层级的限制。

⑤负面舆情监测机制

公司建立舆情监测机制，通过搜集上市公司和债券发行主体企业公告、公开信息、市场传闻等一系列信息（尤其是负面新闻），对项目进行评估和判断。对监测到的重大负面信息，会同相关部门第一时间进行风险评估，制定应对预案，持续跟踪企业财务关键指标出现的不利变化趋势，审慎研究处置措施。

⑥风险等级评估与压力测试

公司根据投融资类项目的整体风险结构以及具体项目的个性化特点，通过风险指标对存量项目进行风险评估并划分风险等级（如：风险类、特别关注类、一般关注类、正常类），并对不同风险等级的项目进行差异化管理；建立信用债投资的信用风险分级管控体系，根据主体和债券的信用质量、信用主体的内外部评级结果等要素，由各个业务部门的信评小组进行分层界定和规模授信，并通过债券交易系统进行管理。

公司建立定期信用风险压力测试机制，通过设定相关情景测试在轻、中、重等情形下公司风险债券或风险账户，以及可能发生的信用头寸损失状况。量化指标主要包括：预期损失（EL）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等。

⑦后续管理与跟踪

公司建立存续期业务后续管理和跟踪机制，包括首次检查、常规检查、到期检查等，通过实地调查、客户访谈、查阅核对等多种方式，及时掌握交易对手（含担保方、担保证券）的业务经营、资金用途等是否发生变化，并根据风险程度采取必要的应对措施。

融资类业务方面，融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的负债，约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务的信用风险敞口主要是指融资方提供担保品并从本公司融出资金而产生的负债。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2026 年 6 月 30 日，本公司所有融资融券客户的平均维持担保比例为 277.58%，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为 183.58%，股票质押式回购业务（资金融出方为证券公司）客户的平均履约保障比例为 249.58%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额（即扣除减值准备后的净额）。本公司最大信用风险敞口金额列示如下

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
货币资金	43,182,941,035.03	38,522,473,233.90
结算备付金	12,398,641,815.76	11,511,335,396.24
融出资金	31,245,754,307.61	27,631,184,823.67
存出保证金	1,318,788,676.68	1,079,333,322.21
应收款项	8,138,179,721.44	1,915,993,883.34

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
买入返售金融资产	2,591,571,291.84	2,736,653,288.73
交易性金融资产	19,603,447,554.14	23,913,729,529.49
债权投资	3,696,886,038.59	3,193,189,660.14
其他债权投资	46,587,474,148.09	46,489,776,355.09
其他资产	227,857,088.29	47,056,538.16
合计	168,991,541,677.47	157,040,726,030.97

注：上述交易性金融资产仅为债券投资、转融通借出证券及融资融券业务下融出给客户的证券。

4. 操作风险

（1）概况及风险表现

操作风险指由于不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的风险。操作风险主要来源于人员因素、内部流程、信息技术系统缺陷、外部事件以及实物资产的损坏等方面。

（2）应对措施

公司持续将操作风险管理作为风险管理的重点，建立一体化、科学化、层次化的操作风险偏好、容忍度和管理政策制度体系，持续完善操作风险治理架构；通过业务流程梳理、操作风险及控制措施评估、关键指标监测和操作风险损失信息收集等机制的建立，形成完善的操作风险管理循环。

为进一步提升操作风险管理水平，公司根据监管规定以及公司内部管理需要，持续健全内部控制管理机制，建设操作风险管理系统，完善制度建设，规范操作流程。制定并发布操作风险管理制度，强调创新产品、创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。公司积极推动操作风险与控制自我评估，以流程梳理为核心、以各部门、分支机构和子公司为单位，开展操作风险状况与控制效果的识别、评估和检查工作，主动梳理操作风险点，评估控制措施有效性，查找控制缺陷，引导操作风险的事前识别与评估。

根据不同业务类型，针对操作风险易发环节，持续建设操作风险关键指标体系，依据业务特点、业务规模及复杂程度有针对性设置操作风险管理指标并进行分类管理，进一步提高操作风险管理的事中监测及指标预警。

加强对员工的职业操守和职业道德教育，努力控制和减少操作风险事件的发生；加强检查稽核，强化问责制度，完善风险应急预案，积极应对并妥善处理其不利影响；加强内外部操作风险损失数据的识别、收集、汇总、分析和报告工作，通过分析操作风险事件和相关数据，制订应对措施，强化操作风险事件的事后跟踪及改进。

5. 流动性风险

（1）概况及风险表现

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。公司流动性风险压力主要来源于业务规模大幅上升、履行大额表外担保和承诺、不能按计划完成外部融资、系统故障、人为操作失误等情形，造成公司流动性风险监管指标低于监管标准，或无法偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求。若外部市

场发生重大变化，如融资市场紧缩、证券市场剧烈波动等可能导致公司出现金融资产无法及时通过合理价格变现来满足流动性要求。

（2）应对措施

公司高度重视流动性风险管理工作，严格按照监管要求建立健全流动性风险管理制度体系，全面推进落实流动性风险管控的各项具体措施，包括但不限于：

- ①严格执行资金计划和资金预约制度，精细安排资金，减少和控制计划外资金变化；
- ②运用常态化的流动性压力测试和资金缺口分析，及时发现和识别现金流缺口、流动性指标大幅不利波动等潜在风险流动性，提前拟定和实施应对措施。通过流动性应急演练进一步提升相关部门流动性风险防范意识和流动性风险应对处置能力；
- ③强化日间盯市、重点业务监控、流动性指标动态监控，落实流动性风险相关岗位职责，及时监控和防范流动性风险；
- ④建立流动性风险报告体系，及时分析并向公司内部各管理层级和外部监管机构报告公司流动性风险状况；
- ⑤积极维护并拓宽融资渠道，稳固和提升公司融资能力，持续优化公司融资结构，控制和降低公司流动性风险；
- ⑥持续优化和完善流动性风险管理系统，提升公司流动性风险管理效率。

截至资产负债表日，本公司金融负债未经折现的合同现金流量按到期日分析如下：

项目	2026 年 6 月 30 日余额							
	即期	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1—5 年	5 年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	-	1,911,770,758.65	185,794,883.71	651,913,674.49	-	-	2,749,479,316.85	2,742,806,040.64
应付短期融资款	-	3,735,774,745.23	6,074,374,575.36	12,252,794,543.48	-	-	22,062,943,864.07	22,042,743,522.63
拆入资金	-	807,579,178.08	1,817,217,698.63	3,631,602,027.40	-	-	6,256,398,904.11	6,225,551,227.75
交易性金融负债	7,052,614,919.12	699,489,432.00	279,579,539.73	481,600,052.04	-	-	8,513,283,942.89	8,512,395,038.85
衍生金融负债	373,618,949.24	-	-	-	-	-	373,618,949.24	373,618,949.24
卖出回购金融资产款	-	38,145,953,997.90	94,286,666.17	59,204,147.43	-	-	38,299,444,811.50	38,270,559,983.84
代理买卖证券款	51,967,388,590.94	-	-	-	-	-	51,967,388,590.94	51,967,388,590.94
应付款项	2,596,589,368.38	-	-	-	-	-	2,596,589,368.38	2,596,589,368.38
应付债券	-	-	80,600,000.00	9,565,608,964.39	19,905,800,000.00	-	29,552,008,964.39	28,528,176,832.35
租赁负债	-	4,883,248.66	7,190,771.37	31,638,351.86	56,067,113.83	-	99,779,485.72	93,334,809.82
其他负债（金融负债）							-	
合计	61,990,211,827.68	45,305,451,360.52	8,539,044,134.97	26,674,361,761.09	19,961,867,113.83	-	162,470,936,198.09	161,353,164,364.44

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日余额							
	即期	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1—5 年	5 年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	-	1,862,241,815.75	390,200,464.44	188,559,667.44	-	-	2,441,001,947.63	2,434,599,542.87
应付短期融资款	-	2,678,722,416.46	2,767,514,959.03	14,254,286,630.25	-	-	19,700,524,005.74	19,564,919,880.78
拆入资金	-	806,826,246.58	1,173,472,834.54	3,829,589,341.34	-	-	5,809,888,422.46	5,774,067,638.88
交易性金融负债	6,900,288,680.18	874,595,975.83	129,808,663.00	551,621,413.70	-	-	8,456,314,732.71	8,454,183,782.04
衍生金融负债	907,432,929.86	-	-	-	-	-	907,432,929.86	907,432,929.86
卖出回购金融资产款	-	38,071,531,867.52	60,762,563.87	36,379,846.45	-	-	38,168,674,277.84	38,153,198,884.75
代理买卖证券款	42,200,455,516.89	-	-	-	-	-	42,200,455,516.89	42,200,455,516.89
应付款项	2,653,749,201.41	-	-	-	-	-	2,653,749,201.41	2,653,749,201.41
应付债券	-	-	4,092,700,861.55	2,771,006,349.42	19,440,494,550.42	-	26,304,201,761.39	25,369,134,616.18
租赁负债	-	3,840,246.80	5,012,984.44	31,563,701.19	60,847,683.06	-	101,264,615.49	96,289,527.16
其他负债（金融负债）	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	52,661,926,328.34	44,297,758,568.94	8,619,473,330.87	21,663,006,949.79	19,501,342,233.48	-	146,743,507,411.42	145,608,031,520.82

6. 金融资产的转移

在日常业务中，本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本公司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。

本公司通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、融出资金收益权交予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券或收益权用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券和收益权归还本公司的义务。本公司认为上述融资资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。另外，本公司与客户订立协议，融出金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

项目	2026 年 6 月 30 日余额			
	债券	融资融券收益权	仓单	合计
转让资产的账面价值	41,890,026,282.29	-	-	41,890,026,282.29
相关负债的账面值	38,270,559,983.84	-	-	38,270,559,983.84
净头寸	3,619,466,298.45	-	-	3,619,466,298.45

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日余额			
	债券	融资融券收益权	仓单	合计
转让资产的账面价值	39,328,551,169.43	-	-	39,328,551,169.43
相关负债的账面值	38,153,198,884.75	-	-	38,153,198,884.75
净头寸	1,175,352,284.68	-	-	1,175,352,284.68

期末在融资融券、约定购回、股票质押等信用业务中借出证券及抵押物如下：

项目	2026 年 6 月 30 日余额			
	融出资金	融出证券	约定购回	股票质押
借出证券的账面余额	31,343,648,824.60	-	92,381,213.27	1,615,084,178.80
收取担保物的市值	87,002,609,241.07	-	169,591,800.00	4,030,857,059.50

(续上表)

项目	2025 年 12 月 31 日余额			
	融出资金	融出证券	约定购回	股票质押
借出证券的账面余额	27,728,204,756.73	-	72,428,265.00	2,837,340,445.75

收取担保物的市值	74,697,623,263.71	-	170,428,135.92	6,676,435,548.29
----------	-------------------	---	----------------	------------------

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2026 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	-	-	-	-
（一）交易性金融资产	6,185,976,252.80	22,149,720,822.35	8,021,522,557.20	36,357,219,632.35
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,185,976,252.80	22,149,720,822.35	8,021,522,557.20	36,357,219,632.35
（1）债务工具投资	904,665,560.58	17,096,489,081.71	4,126,481,172.19	22,127,635,814.48
（2）权益工具投资	5,281,310,692.22	5,053,231,740.64	3,895,041,385.01	14,229,583,817.87
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-
（二）其他债权投资	-	46,587,474,148.09	-	46,587,474,148.09
（三）其他权益工具投资	9,118,500,090.47	-	-	9,118,500,090.47
（四）衍生金融资产	3,280.00	-	254,871,794.01	254,875,074.01
（五）存货仓单	-	340,078,227.66	-	340,078,227.66
持续以公允价值计量的资产总额	15,304,479,623.27	69,077,273,198.10	8,276,394,351.21	92,658,147,172.58
（六）交易性金融负债	-	1,447,017,348.02	7,065,377,690.83	8,512,395,038.85
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,447,017,348.02	7,065,377,690.83	8,512,395,038.85
（1）发行的交易性债券	-	1,447,017,348.02	-	1,447,017,348.02
（2）其他	-	-	7,065,377,690.83	7,065,377,690.83
2. 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	-	-	-	-
（七）衍生金融负债	8,404,160.47	-	365,214,788.77	373,618,949.24
持续以公允价值计量的负债总额	8,404,160.47	1,447,017,348.02	7,430,592,479.60	8,886,013,988.09
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
（一）持有待售资产	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2. 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、其他债权投资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。

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

交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值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和负债中不存在公开市场的基金、资产管理计划、信托计划及理财产品等，其公允价值以管理人提供的净值确定。

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	2026 年 6 月 30 日 公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
债务工具投资	4,126,481,172.19	现金流折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
权益工具投资	3,895,041,385.01	市场法	流动性折价	流动性折价越高，公允价值越低
衍生金融资产	254,871,794.01	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低
交易性金融负债	7,065,377,690.83	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低
衍生金融负债	365,214,788.77	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低

5. 持续第三层次公允价值计量项目，期初余额与期末余额账面价值之间的调节信息

项目	2025 年 12 月 31 日 余额	转入第三层级	转出第三层级	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2026 年 6 月 30 日 余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买/发行	出售/结算	
资产								
一、交易性金融资产	9,447,496,950.16	-	-	180,453,935.66	-	3,453,500,300.96	5,059,928,629.58	8,021,522,557.20
（1）债务工具投资	6,006,364,091.64	-	-	82,652,952.19	-	2,137,640,534.00	4,100,176,405.64	4,126,481,172.19
（2）权益工具投资	3,441,132,858.52	-	-	97,800,983.47	-	1,315,859,766.96	959,752,223.94	3,895,041,385.01
二、衍生金融资产	163,577,080.92	-	-	102,287,880.37	-	150,062,317.53	161,055,484.81	254,871,794.01
资产合计	9,611,074,031.08	-	-	282,741,816.03	-	3,603,562,618.49	5,220,984,114.39	8,276,394,351.21
负债								
三、交易性金融负债	6,900,288,680.18	-	-	-109,697,314.67	-	2,259,195,328.40	2,203,803,632.42	7,065,377,690.83
四、衍生金融负债	901,172,272.36	-	-	-253,241,023.07	-	224,561,798.64	1,013,760,305.30	365,214,788.77
负债合计	7,801,460,952.54	-	-	-362,938,337.74	-	2,483,757,127.04	3,217,563,937.72	7,430,592,479.60

十二、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司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
安徽国元金融控股集团有限责任公司	合肥	黄林沐	国有资产管理	60 亿元	35.28	35.28	安徽省国资委

注：安徽国元金融控股集团有限责任公司对本公司直接持股 21.70%，通过子公司安徽国元信托有限责任公司间接持股 13.58%，合计持股 35.28%。

2. 本企业的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注八、在其他主体中的权益。

3. 本企业联营企业情况

本公司联营企业的情况详见本附注八、在其他主体中的权益。

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽国元金融控股集团有限责任公司	持股 5%以上股东
安徽国元信托有限责任公司	持股 5%以上股东
建安投资控股集团有限公司	持股 5%以上股东
安徽安行天下驾驶培训股份有限公司	建安投资控股集团有限公司的控股子公司
亳州城建发展控股集团有限公司	建安投资控股集团有限公司的控股子公司
安徽全柴动力股份有限公司	公司监事担任董事或高管的企业
安徽全柴集团有限公司	公司监事担任董事的企业
亳州药都农村商业银行股份有限公司	公司监事担任高级管理人员的公司
徽商银行股份有限公司	国元金控集团原高管曾担任董事的公司
安徽国元投资有限责任公司	国元金控集团的子公司
安徽国元资本有限责任公司	国元金控集团的子公司
国元农业保险股份有限公司	国元金控集团的子公司
安徽国元物业管理有限责任公司	国元金控集团的控股子公司
滁州安元投资基金有限公司	国元金控集团的控股子公司
阜阳安元投资基金有限公司	国元金控集团的控股子公司
国元汇富融资租赁（天津）有限公司	国元金控集团的控股子公司
宣城安元创新风险投资基金有限公司	国元金控集团的控股子公司
安徽国信物业有限责任公司	安徽国元物业管理有限责任公司的全资子公司
安徽元顺物业服务有限责任公司	安徽国元物业管理有限责任公司的全资子公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽省股权登记结算有限责任公司	安徽省股权服务有限责任公司的子公司
滁州国元种子创业投资基金有限公司	同受国元金控集团控制
马鞍山国元产融汇通供应链管理有限公司	同受国元金控集团控制
安徽国元基金管理有限公司	安徽国元资本有限责任公司的控股子公司
安徽国元铜陵投资管理有限责任公司	安徽国元投资有限责任公司的全资子公司

5. 关联交易情况

公司与关联方之间的交易参照市场价格水平及行业惯例，公平协商确定交易价格。2026 年 1—6 月，本公司与关联方的主要交易如下：

（1）证券经纪手续费收入及代理买卖证券款利息支出情况

本公司存在关联方自然人和关联方法人机构在本公司营业部开立证券账户的情形，本公司按照市场佣金费率收取交易手续费，并按规定支付代理买卖证券款利息。2026 年 1—6 月，公司向关联方收取的经纪业务手续费收入为 584,325.72 元，占同类交易的比例为 0.06%，关联方代理买卖证券款利息支出为 56,426.06 元，占同类交易的比例为 0.66%；2025 年 1—6 月，公司向关联方收取的经纪业务手续费收入为 593,770.75 元，占同类交易的比例为 0.08%，关联方代理买卖证券款利息支出为 121,071.74 元，占同类交易的比例为 1.04%。

（2）代理销售金融产品手续费及佣金收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
长盛基金管理有限公司	代理销售金融产品	3,153,343.52	4.19	1,310,406.90	2.23
安徽国元信托有限责任公司	代理销售金融产品	3,719,245.90	4.95	2,843,723.02	4.83
合计	—	6,872,589.42	9.14	4,154,129.92	7.06

（3）交易单元席位出租手续费及佣金收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
长盛基金管理有限公司	出租交易席位取得租赁收入	1,137,699.47	27.38	999,573.39	16.25

（4）证券承销业务收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）

安徽国元金融控股集团有限责任公司	债券承销收入	3,773,584.91	6.91	-	-
安徽国元投资有限责任公司	债券承销收入	1,037,735.85	1.90	1,037,735.85	1.02
安徽省股权服务小额贷款有限责任公司	债券承销收入	-	-	952,830.19	0.94
徽银金融租赁有限公司	债券承销收入	-	-	132,075.47	0.13
合计		4,811,320.76	8.81	2,122,641.51	2.09

(5) 财务顾问收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
安徽全柴动力股份有限公司	财务顾问收入	94,339.62	0.75	-	-
安徽国元融资租赁有限公司	财务顾问收入	47,169.81	0.37	-	-
安徽皖维集团有限责任公司	财务顾问收入	754,716.98	5.97	-	-
合计		896,226.41	7.09	-	-

(6) 资产管理业务收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
徽商银行股份有限公司	资产管理业务收入	241,859.66	0.70	13,705.45	0.04
国元农业保险股份有限公司	资产管理业务收入	43,143.21	0.12	-	-
合计	—	285,002.87	0.82	13,705.45	0.04

(7) 基金管理业务收入

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
池州徽元中小企业发展基金合伙企业(有限合伙)	基金管理业务收入	-	-	1,567,011.11	24.27
安徽省绿色食品产业主题投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理业务收入	1,416,226.42	23.01	3,311,641.76	51.29
中山国元创业投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理业务收入	2,185,805.11	35.51	1,166,037.74	18.06
安徽国元高新北交主题股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理业务收入	-	-	412,509.70	6.39
安徽水木国元创新陪伴雏鹰创业投资合伙企业(有限合伙)	基金管理业务收入	1,051,757.57	17.09	-	-
安徽国元具身未来股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理业务收入	471,698.11	7.66	-	-
江阴市澄源瑞基国元股权投资合伙企	基金管理业务	1,029,622.64	16.73	-	-

业（有限合伙）	收入				
合计	—	6,155,109.85	100.00	6,457,200.31	100.00

（8）存款利息收入

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
徽商银行股份有限公司	银行存款利息收入	5.80	—	221.94	—
合计		5.80	—	221.94	—

（9）房屋租赁收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
国元农业保险股份有限公司	房屋出租	271,789.79	4.35	1,540,789.80	24.45
安徽国元信托有限责任公司	房屋出租	115,684.29	1.85	231,368.58	3.67
滁州国元典当有限责任公司	房屋出租	14,285.71	0.23	—	—
合计	—	401,759.79	6.42	1,772,158.38	28.12

（10）其他收入情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
国元农业保险股份有限公司	期权交易等投资收益	-950,180.92	-0.06	172,573.30	0.01
国元农业保险股份有限公司	水电气等杂费收入	275,174.47	3.32	241,445.38	4.05
安徽国元金融控股集团有限责任公司	水电气等杂费收入	295,805.81	3.56	124,500.02	2.09

（11）业务费用情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例（%）	金额	占同类交易比例（%）
国元农业保险股份有限公司	购买保险	2,837,393.11	53.34	3,194,311.55	97.34
安徽国元物业管理有限责任公司	物业费	2,724,526.61	26.21	2,494,466.53	19.65
安徽国元物业管理有限责任公司	餐费	6,147,238.60	31.38	5,203,297.38	31.10
安徽国元信托有限责任公司	水电气等杂费支出	48,100.04	0.90	—	—
黄山国元大酒店有限公司	餐费、培训费等	80,933.28	0.68	—	—
安徽安诚控股集团有限公司	租赁费支出	116,917.43	2.19	—	—

芜湖国信大酒店有限公司	餐费、培训费等	49,420.36	0.41	-	-
合计	—	12,004,529.43	-	10,892,075.46	-

(12) 向关联方支付的利息情况

关联方	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
徽商银行股份有限公司	银行间融资交易	404,402.42	0.13	-	-
安徽全柴动力股份有限公司	收益凭证利息支出	814,575.35	1.00	3,357,849.31	5.71
安徽安元投资基金管理有限公司	收益凭证利息支出	-	-	225,357.81	0.38
安徽安元创新皖北风险投资基金有限公司	收益凭证利息支出	-	-	54,391.23	0.09
滁州国元种子创业投资基金有限公司	收益凭证利息支出	-	-	10,000.66	0.02
合计	—	1,218,977.77	-	3,647,599.01	-

(13) 公司认（申）购、赎回安徽国元信托有限责任公司产品情况

产品品种	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	计入损益的金额（亏损以“-”表示）
国元-徽元发展基金集合资金信托计划	10,310,000.00	-	-	10,310,000.00	-
合计	10,310,000.00	-	-	10,310,000.00	-

(14) 公司认（申）购、赎回长盛基金管理有限公司产品情况

产品品种	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	计入损益的金额（亏损以“-”表示）
长盛货币 B	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-	411,873.74
长盛盛康纯债债券型证券投资基金	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-	157,918.50
长盛全债指数增强型债券投资基金	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-	333,303.47
长盛安睿一年持有期混合型证券投资基金	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00	-417,108.10
长盛恒盛利率债债券型证券投资基金	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	46,041.35
合计	1,092,000,000.00	2,000,000.00	1,080,000,000.00	14,000,000.00	532,028.96

(15) 公司认（申）购、赎回徽商银行理财产品及债券情况

产品品种	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	计入损益的金额（亏损以“-”表示）
------	------------------	------	------	-----------------	-------------------

25 徽商银行二级资本债 01	80,000,000.00	-	80,000,000.00	-	1,391,154.50
26 徽商银行 CD008	-	198,376,800.00	198,376,800.00	-	-4,800.00
26 徽商银行 CD017	-	197,561,800.00	197,561,800.00	-	7,300.00
26 徽商银行 CD025	-	297,631,200.00	297,631,200.00	-	6,900.00
26 徽商银行 CD041	-	99,226,400.00	99,226,400.00	-	13,213.04
26 徽商银行 CD074	-	198,556,600.00	198,556,600.00	-	-10,000.00
合计	80,000,000.00	991,352,800.00	1,071,352,800.00	-	1,403,767.54

(16) 公司认（申）购建安投资控股集团有限公司债券情况

产品品种	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	计入损益的金额（亏损以“-”表示）
23 建安投资 MTN004	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	1,637,373.26
24 建安投资 MTN003	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	996,458.65
24 建安投资 PPN001	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00	593,197.20
20 建安债 01	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00	685,758.27
21 建安 01	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	437,616.62
合计	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	4,350,404.00

(17) 公司认（申）购亳州城建发展控股集团有限公司债券情况

产品品种	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	计入损益的金额（亏损以“-”表示）
25 亳州城建 MTN001	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	202,583.29
25 亳州城建 MTN003	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	106,195.92
24 亳州城建 MTN002	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	798,943.79
合计	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	1,107,723.00

(18) 公司在关联方存放的资金余额

关联方	期末余额	期初余额
徽商银行股份有限公司	22,948.69	22,942.89
合计	22,948.69	22,942.89

(19) 现券交易金额情况

关联方	期末余额	期初余额
徽商银行股份有限公司	-	1,981,993,827.34
合计	-	1,981,993,827.34

(20) 票据转贴现交易金额情况

关联方	期末余额	期初余额
徽商银行股份有限公司	-	67,411,381.93
合计	-	67,411,381.93

(21) 母公司下拨的财政资金

产品品种	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
安徽国元金融控股集团有限责任公司	1,560,000.00	-	-	1,560,000.00
合计	1,560,000.00	-	-	1,560,000.00

(22) 关键管理人员报酬

本期支付给关键管理人员的报酬总额为 359.62 万元，上年同期支付给关键管理人员的报酬总额为 345.82 万元。

(23) 共同投资

2026 年 1 月 30 日，国元股权与国元创新、安徽国元基金管理有限公司、安徽国元种子投资基金有限公司、广西国元产业高质量发展投资基金合伙企业（有限合伙）、安徽国元投资有限责任公司、安徽大富投资有限公司共同投资设立安徽国元星能未来股权投资合伙企业（有限合伙），其中国元股权持股比例为 18.14%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 1,130 万元；国元创新投资有限公司持股比例为 16.05%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 1,000 万元；安徽国元基金管理有限公司持股比例为 1.61%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 100 万元；安徽国元种子投资基金有限公司持股比例为 16.05%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 1,000 万元；安徽国元投资有限责任公司持股比例为 16.05%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 1,000 万元，根据投资决策委员会席位享有表决权。

2026 年 5 月 28 日，国元股权与合肥高新创业投资管理合伙企业（有限合伙）、合肥高新控股集团有限公司、安徽国元投资有限责任公司、安徽新华房地产有限公司、朱阳共同投资设立安徽国元高投科星股权投资合伙企业（有限合伙），其中国元股权持股比例为 20.86%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 2,900 万元；安徽国元投资有限责任公司持股比例为 14.39%，截至 2026 年 6 月 30 日，已实际出资 2,000 万元，根据投资决策委员会席位享有表决权。

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

公司与沈阳双鼎制药有限公司、珠海横琴博瀚股权投资基金管理有限公司金融委托理财合同纠纷案

2020 年 6 月起，沈阳双鼎制药有限公司购买珠海横琴博瀚股权投资基金管理有限公司作为管理人及募集机构的封闭式股权投资基金。2021 年下半年，基金产品不能按约定支付收益。2024 年 10 月，沈阳双鼎

制药有限公司在上海市黄浦区人民法院分两笔起诉公司辽宁分公司和珠海横琴博瀚股权投资基金管理有限公司，请求判决赔偿两笔基金本金利息合计 4200 余万元。历经一审二审，2025 年 7 月，原告沈阳双鼎制药有限公司撤诉。因该案件的索赔风险并未解除，公司已针对该案件计提预计负债 1,806 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，除上述事项外，本公司无其他需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

2026 年 8 月 22 日，公司通过第十一届董事会第六次会议决议，公司 2026 年半年度利润分配预案为：以现有总股本 4,363,777,891 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金人民币 436,377,789.10 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。如在本预案披露至实施期间，公司总股本发生变动的，将按照现金分红总额不变的原则，以分红派息股权登记日的总股本为基数调整分配比例。本预案尚需提交公司 2026 年第一次临时股东会。

截至 2026 年 8 月 22 日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1. 分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部，并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其分配资源、评价其业绩；
- ③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件，本公司将其合并为一个经营分部。

本公司报告分部包括：财富信用业务、投资银行业务、自营投资业务、资产管理业务、期货公司业务、国际公司业务及其他。

本公司经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

(2) 报告分部的财务信息

项目	本期金额							
	财富信用业务	投资银行业务	自营投资业务	资产管理业务	期货公司业务	国际公司业务	其他业务	合计
一、营业收入	1,291,375,646.19	65,398,434.09	1,598,125,988.88	117,895,725.35	302,397,010.97	145,152,426.98	425,145,323.72	3,945,490,556.18
手续费及佣金净收入	744,922,527.30	65,398,434.09	—	55,721,500.21	94,691,498.03	26,438,846.72	21,960,887.50	1,009,133,693.85
其他收入	546,453,118.89	—	1,598,125,988.88	62,174,225.14	207,705,512.94	118,713,580.26	403,184,436.22	2,936,356,862.33
二、营业支出	528,442,845.46	88,460,571.26	47,175,881.50	33,430,375.29	221,753,361.84	48,051,064.86	867,169,676.14	1,834,483,776.34
三、营业利润	762,932,800.73	-23,062,137.17	1,550,950,107.38	84,465,350.06	80,643,649.13	97,101,362.12	-442,024,352.42	2,111,006,779.84
四、资产总额	71,555,988,431.19	—	89,879,950,138.18	8,495,065,975.38	16,115,972,825.49	8,533,126,885.16	7,229,972,615.84	201,810,076,871.24
五、负债总额	45,001,152,160.91	—	40,250,856,632.41	6,500,776,179.36	14,276,338,518.59	6,737,915,797.23	50,406,125,912.00	163,173,165,200.50
六、补充信息								
1. 利息收入	890,827,178.62	—	578,609,790.90	977,734.58	88,636,595.87	179,410,277.15	53,363,245.24	1,791,824,822.36
2. 利息支出	344,374,059.73	—	749,545,439.13	13,020,033.96	56,703,228.64	70,478,285.98	-251,112,776.74	983,008,270.70
3. 折旧和摊销费用	25,704,309.14	1,566,856.42	2,642,500.84	944,806.28	6,001,933.23	6,050,064.87	59,645,853.80	102,556,324.58
4. 信用减值损失	-26,157,374.80	—	2,885,156.21	—	316,428.94	—	2,818,433.94	-20,137,355.71
5. 资本性支出	4,108,317.57	—	—	35,733.45	4,342,793.45	684,096.50	78,106,293.51	87,277,234.48

(续上表)

项目	上期金额							
	财富信用业务	投资银行业务	自营投资业务	资产管理业务	期货公司业务	国际公司业务	其他业务	合计
一、营业收入	998,152,518.27	90,250,789.09	1,459,948,375.80	54,954,539.62	157,869,163.79	178,068,793.57	457,380,263.16	3,396,624,443.30
手续费及佣金净收入	562,284,668.19	90,250,789.09	—	53,744,424.31	64,247,067.60	42,069,741.72	5,592,682.23	818,189,373.14
其他收入	435,867,850.08	—	1,459,948,375.80	1,210,115.31	93,622,096.19	135,999,051.85	451,787,580.93	2,578,435,070.16
二、营业支出	439,212,437.44	97,899,954.25	49,398,466.12	32,667,651.69	122,682,389.14	153,392,188.56	760,626,639.69	1,655,879,726.89
三、营业利润	558,940,080.83	-7,649,165.16	1,410,549,909.68	22,286,887.93	35,186,774.65	24,676,605.01	-303,246,376.53	1,740,744,716.41
四、资产总额	59,246,515,769.24	—	87,655,338,459.63	7,553,791,231.72	15,249,368,648.95	8,419,691,175.55	6,811,812,788.30	184,936,518,073.39
五、负债总额	35,312,184,267.96	—	40,408,712,080.82	6,038,534,184.04	13,469,787,768.75	6,636,466,456.20	44,921,143,203.90	146,786,827,961.67
六、补充信息								
1. 利息收入	757,112,232.43	—	712,161,093.57	—	60,510,723.21	190,755,999.73	31,211,630.09	1,751,751,679.03
2. 利息支出	321,244,382.35	—	900,915,026.21	14,690,151.48	32,976,333.91	89,314,440.93	-293,670,492.02	1,065,469,842.86
3. 折旧和摊销费用	24,075,289.60	1,651,884.16	2,096,382.82	1,529,596.82	5,631,601.82	8,287,100.47	50,559,213.65	93,831,069.34
4. 信用减值损失	-24,843,798.79	—	-1,358,089.82	—	653,325.10	106,016,200.00	17,310,801.36	97,778,437.85
5. 资本性支出	3,538,943.30	—	—	—	3,176,699.16	65,057.07	56,575,519.45	63,356,218.98

2. 重要的诉讼及仲裁事项

本公司涉案金额在 1,000 万元以上的未决诉讼、仲裁事项及本期已决诉讼、仲裁事项：

(1) 国元证券诉山东胜通集团股份有限公司、国海证券股份有限公司、中天运会计师事务所、大公国际资信评估有限公司、山东鲁成律师事务所证券虚假陈述责任纠纷

2025 年 12 月 12 日，公司收到一审判决结果，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）承担 60%连带赔偿责任；国海证券股份有限公司承担 30%的连带赔偿责任；大公国际资信评估有限公司承担 3%连带赔偿责任；山东鲁成律师事务所承担 1%连带赔偿责任。2026 年 6 月 30 日，公司收到山东省高级人民法院维持原判的终审民事判决书。2026 年 7 月 9 日，公司收到大公国际资信评估有限公司赔偿款、案件受理费补偿款共计 2,473,949.31 元，2026 年 7 月 13 日，公司收到国海证券股份有限公司赔偿款、案件受理费补偿款共计 24,739,493.09 元。公司已经向山东省青岛市中级人民法院申请强制执行中天运会计师事务所、山东鲁成律师事务所，目前执行案件尚在立案期。

(2) 国元证券股份有限公司诉爱建证券委托理财合同纠纷

2024 年 11 月，公司向上海市浦东新区人民法院提交起诉状，诉爱建证券有限责任公司委托理财合同纠纷，标的金额 5,000 万元。2025 年 1 月 8 日，上海市浦东新区人民法院受理公司诉爱建证券委托理财协议纠纷。该案件分别于 2025 年 3 月 11 日、4 月 1 日、7 月 9 日、2026 年 6 月 25 日开庭审理。截至 2026 年 6 月 30 日，该案件尚处于审理阶段。

(3) 国元创新投资公司诉某公司股权回购纠纷

2026 年 3 月 5 日，国元证券子公司国元创新投资公司诉某公司股权回购纠纷向北京仲裁委提出立案申请，诉请某公司支付股权回购等金额 2,268.97 万元，2026 年 3 月 27 日，收到北京仲裁委立案通知。截至 2026 年 6 月 30 日，该案件尚未开庭审理。

(4) 公司及国元农业保险股份有限公司、安徽富吉典当有限责任公司、合肥城改紫元置业有限公司与中国建筑第八工程局有限公司建设工程施工合同纠纷

2014 年，公司及国元农业保险股份有限公司（以下简称“国元农保”）、安徽富吉典当有限责任公司（以下简称“富吉典当”）与合肥城改紫元置业有限公司（以下简称“合肥城改”）签订委托代建协议，委托其进行合肥滨湖紫园大厦建设工程施工。2017 年 2 月 28 日，合肥城改、本公司、国元农保及富吉典当与中国建筑第八工程局有限公司（以下简称“中建八局”）签订《合肥滨湖紫园大厦建设工程施工合同》，将该工程项目发包给中建八局。2021 年 9 月 1 日，中建八局对合肥城改向合肥仲裁委员会申请仲裁，仲裁请求为：裁决被申请人支付因延期开工导致材料价格上涨及人工费上涨造成的损失 43,079,784.63 元（其中材料费 39,209,459.33 元、人工费 3,870,325.30 元）；裁决被申请人承担本案的仲裁费用、鉴定费用、财产保全费用、财产保全担保费用等申请人因办理本案实际发生的费用。2021 年 9 月 10 日，中建八局向合肥仲裁委员会申请变更仲裁请求。将原仲裁请求变更为：裁决被申请人向申请人支付以下款项：

因延期开工导致材料价格上涨及人工费上涨造成的损失 43,079,784.63 元（其中材料费 39,209,459.33 元、人工费 3,870,325.30 元）；因开工后工期延长造成的损失 34,720,628.83 元；变更签证价款 14,572,289.38 元；裁决被申请人承担本案的仲裁费用、鉴定费用、财产保全费用、财产保全担保费用等申请人因办理本案实际发生的费用。2021 年 9 月 13 日，公司及国元农保、富吉典当申请作为上述案件被申请人加入该仲裁案件直接行使权利，公司承担本案标的责任的 12.5%。2021 年 10 月 22 日，合肥仲裁委员会通知公司应裁。2021 年 12 月 12 日，本案在合肥仲裁委员会第一次开庭审理。2022 年 2 月 27 日，本案在合肥仲裁委员会第二次开庭审理，建设单位、代建方与施工单位中建八局就滨湖紫园大厦项目合同中的解约终止协议达成一致意见，同时办理建设工程施工合同的备案撤销、施工许可证的注销等事项，在办理前述事项后，双方就中建八局未施工的工程量共同委托第三方进行了工程量核对和现场交割，同时滨湖紫园大厦项目重新启动招标。2023 年 4 月 22 日，中国建筑第八工程局有限公司建设工程施工合同纠纷于合肥仲裁委员会开庭审理，因本案涉及损失鉴定，仲裁庭委托专业机构对原告主张的损失进行鉴定，目前鉴定报告已出具，双方对鉴定报告进行质证。由于本案案情复杂，截至 2026 年 6 月 30 日，该案件仍在审理中。

（5）国元证券诉安徽富煌建设有限责任公司股票质押业务纠纷

安徽富煌建设有限责任公司在公司质押 8761 万股富煌钢构股票，融资金额 18,991.86 万元。2025 年 11 月 25 日，安徽富煌建设有限责任公司发生违约。公司启动违约处置程序，对安徽富煌建设有限责任公司、杨俊斌、周伊凡向巢湖法院申请强制执行。该执行已于 2026 年 1 月 12 日完成立案，公司向法院申请对被执行人持有的部分股权和土地房产进行查封和冻结。

十六、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

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,873,512,495.33	-	5,873,512,495.33	5,873,512,495.33	-	5,873,512,495.33
对联营企业投资	1,659,568,661.71	-	1,659,568,661.71	1,682,647,708.49	-	1,682,647,708.49
合计	7,533,081,157.04	-	7,533,081,157.04	7,556,160,203.82	-	7,556,160,203.82

（2）对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
-------	------------------	------	------	-----------------	----------	----------

国元股权投资有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
国元期货有限公司	1,317,823,995.33	-	-	1,317,823,995.33	-	-
国元国际控股有限公司	855,688,500.00	-	-	855,688,500.00	-	-
国元创新投资有限公司	2,700,000,000.00	-	-	2,700,000,000.00	-	-
合计	5,873,512,495.33	-	-	5,873,512,495.33	-	-

(3) 对联营企业投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、联营企业				
长盛基金管理有限公司	600,192,321.48	-	-	17,194,622.90
安徽安元投资基金有限公司	630,820,474.40	-	-	-1,939,884.95
安徽省股权服务有限责任公司	451,634,912.61	-	-	23,410,517.25
合计	1,682,647,708.49	-	-	38,665,255.20

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
二、联营企业							
长盛基金管理有限公司	-251,195.18	-	12,300,000.00	-	-	604,835,749.20	-
安徽安元投资基金有限公司	-	-	38,000,000.00	-	-	590,880,589.45	-
安徽省股权服务有限责任公司	-	-	11,193,106.80	-	-	463,852,323.06	-
合计	-251,195.18	-	61,493,106.80	-	-	1,659,568,661.71	-

2. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	365,298,450.50	1,147,108,923.34	516,235,623.78	996,171,750.06
二、离职后福利—设定提存计划	38,747.80	80,077,982.93	80,116,730.73	-
三、离职后福利—设定受益计划	115,741,798.63	12,611,306.70	9,827,791.02	118,525,314.31
四、辞退福利	-	-	-	-
五、其他长期职工福利	-	-	-	-
合计	481,078,996.93	1,239,798,212.97	606,180,145.53	1,114,697,064.37

(2) 短期薪酬列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	301,776,602.53	1,012,804,394.87	392,795,893.71	921,785,103.69
二、劳务派遣及临聘人员薪酬	-	8,191,515.29	8,191,515.29	-
三、职工福利费	-	23,859,049.52	23,859,049.52	-
四、社会保险费	10,128.32	29,668,475.55	29,678,603.87	-
其中：1. 医疗保险费	10,128.32	28,836,680.16	28,846,808.48	-
2. 工伤保险费	-	831,795.39	831,795.39	-
3. 生育保险费	-	-	-	-
五、住房公积金	10,606.00	51,005,963.88	51,016,569.88	-
六、工会经费	63,501,113.65	21,021,143.67	10,135,610.95	74,386,646.37
七、职工教育经费	-	558,380.56	558,380.56	-
八、短期带薪缺勤	-	-	-	-
九、短期利润分享计划	-	-	-	-
十、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	365,298,450.50	1,147,108,923.34	516,235,623.78	996,171,750.06

注：生育保险费已合并至职工基本医疗保险费统一征缴，不再单列金额。

(3) 设定提存计划列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1. 基本养老保险	35,711.90	63,335,179.02	63,370,890.92	-
2. 失业保险费	3,035.90	1,992,312.69	1,995,348.59	-
3. 企业年金缴费	-	14,750,491.22	14,750,491.22	-
合计	38,747.80	80,077,982.93	80,116,730.73	-

(4) 设定受益计划列示

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1. 企业年金受益计划	57,184,998.67	4,988,306.70	8,944,248.48	53,229,056.89
2. 医疗费受益计划	58,556,799.96	7,623,000.00	883,542.54	65,296,257.42
合计	115,741,798.63	12,611,306.70	9,827,791.02	118,525,314.31

3. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,532,729,698.84	1,502,185,608.09
其中：货币资金及结算备付金利息收入	288,695,092.48	191,373,690.14

项目	本期发生额	上期发生额
拆出资金利息收入	-	-
融出资金利息收入	623,331,613.73	521,537,438.04
买入返售金融资产利息收入	41,809,342.42	80,556,615.35
其中：约定购回利息收入	1,806,371.46	147,597.77
股权质押回购利息收入	38,442,544.30	80,218,931.38
债权投资利息收入	-	-
其他债权投资利息收入	578,609,790.90	702,720,128.13
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	283,859.31	5,997,736.43
利息支出	853,911,014.61	941,846,694.41
其中：短期借款利息支出	-	-
应付短期融资款利息支出	187,797,477.90	141,878,393.50
拆入资金利息支出	60,731,766.64	47,068,852.78
其中：转融通利息支出	60,293,572.20	47,068,852.78
卖出回购金融资产款利息支出	281,781,899.61	404,827,694.64
其中：报价回购利息支出	33,388,052.83	33,566,650.56
代理买卖证券款利息支出	8,604,119.66	11,649,510.95
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	301,050,948.98	318,978,517.76
其中：次级债券利息支出	59,406,877.75	67,112,321.85
租赁负债利息支出	1,003,446.33	883,199.47
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	12,941,355.49	16,560,525.31
利息净收入	678,818,684.23	560,338,913.68

4. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	744,922,527.30	562,284,668.19
其中：证券经纪业务收入	1,051,508,001.90	761,865,766.11
其中：代理买卖证券业务	972,151,791.21	696,890,108.71
交易单元席位租赁	4,155,526.18	6,152,851.47
代销金融产品业务	75,200,684.51	58,822,805.93
其中：证券经纪业务支出	306,585,474.60	199,581,097.92
其中：代理买卖证券业务	306,585,474.60	199,581,097.92

项目	本期发生额	上期发生额
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
投资银行业务净收入	65,398,434.09	90,250,789.09
其中：投资银行业务收入	68,775,669.76	96,101,401.44
其中：证券承销业务	53,773,902.71	84,725,312.21
证券保荐业务	2,607,547.17	3,259,433.96
财务顾问业务	12,394,219.88	8,116,655.27
其他	-	-
其中：投资银行业务支出	3,377,235.67	5,850,612.35
其中：证券承销业务	3,377,235.67	5,850,612.35
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	-
其他	-	-
资产管理业务净收入	47,679,597.91	45,400,431.55
其中：资产管理业务收入	47,679,597.91	45,400,431.55
资产管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	39,729,289.17	19,473,618.89
其中：投资咨询业务收入	39,729,289.17	19,473,618.89
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	1,155,363.64	589,389.63
其中：其他手续费及佣金收入	1,189,314.26	601,490.61
其他手续费及佣金支出	33,950.62	12,100.98
合计	898,885,212.11	717,998,897.35
其中：手续费及佣金收入合计	1,208,881,873.00	923,442,708.60
手续费及佣金支出合计	309,996,660.89	205,443,811.25

(2) 财务顾问业务净收入

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	-	-
并购重组财务顾问业务净收入——其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	12,394,219.88	8,116,655.27
合计	12,394,219.88	8,116,655.27

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

代销金融产品业务	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,141,079,502.58	30,744,378.28	2,768,669,239.75	20,878,469.87
信托产品	5,416,950,000.00	44,456,306.23	5,752,449,000.00	37,944,336.06
合计	10,558,029,502.58	75,200,684.51	8,521,118,239.75	58,822,805.93

5. 投资收益

(1) 投资收益情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	38,665,255.20	61,080,605.68
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,241,480,577.73	1,517,031,670.11
其中：持有期间取得的收益	433,353,241.55	325,433,535.15
其中：交易性金融工具	92,660,856.82	142,816,928.07
其他权益工具投资	340,692,384.73	182,616,607.08
衍生金融工具	-	-
处置金融工具取得的收益	808,127,336.18	1,191,598,134.96
其中：交易性金融工具	141,837,284.47	281,164,077.23
其他债权投资	118,263,269.75	816,696,805.67
债权投资	-	-
衍生金融工具	548,026,781.96	93,737,252.06
其他	-10,906.66	-2,011,809.59
合计	1,280,134,926.27	1,576,100,466.20

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	92,660,856.82	142,816,928.07
	处置取得收益	141,837,284.47	281,164,077.23

6. 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	390,843,018.04	38,507,753.45
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资产	-	-
交易性金融负债	-10,917,094.20	-85,347,172.50

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	-	-
衍生金融工具	-95,887,041.18	43,612,579.26
合计	284,038,882.66	-3,226,839.79

7. 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金、津贴和补贴	1,012,804,394.87	869,502,979.65
离职后福利	92,689,289.63	94,161,992.67
折旧及摊销	91,516,992.40	80,710,335.64
住房公积金	51,005,963.88	44,590,023.26
媒体广告费	42,669,754.36	24,289,521.14
其他社会保险费	29,668,475.55	25,993,327.08
电子设备运转费	24,537,046.50	20,049,081.33
职工福利费	23,859,049.52	24,159,787.56
邮电通讯费	15,494,735.65	13,537,153.55
工会经费及职工教育经费	21,579,524.23	17,945,694.65
其他	112,655,618.94	114,378,239.19
合计	1,518,480,845.53	1,329,318,135.72

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2026 年 1—6 月	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	-162,610.13	无
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	3,733,809.38	无
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,164,466.49	无
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,609,350.85	代扣代缴个税返还
小计	9,016,083.61	-
减：所得税影响金额	2,273,939.16	-
少数股东权益影响额（税后）	11,893.98	-
合计	6,730,250.47	-
归属于母公司净利润	1,703,132,909.40	-
扣除非经常性损益后的归母净利润合计	1,696,402,658.93	-

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		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	4.42	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.40	0.39	0.39

公司名称：国元证券股份有限公司

法定代表人：沈和付

主管会计工作负责人：司开铭

会计机构负责人：朱金一

二〇二六年八月二十二日

（此页无正文，为国元证券股份有限公司 2026 年半年度报告之签字盖章页）

国元证券股份有限公司

法定代表人：沈和付

二〇二六年八月二十二日