

股票代码：600109

国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

2026年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人冉云、主管会计工作负责人姜文国及会计机构负责人（会计主管人员）李登川声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司2026年半年度未拟定利润分配预案或公积金转增股本预案。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司主营业务受宏观经济情况、监管政策调整、证券市场波动等影响较大，公司已在本报告中详细披露经营活动中可能存在的风险，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析 五、其他披露事项（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义.....4

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析.....11

第四节 公司治理、环境和社会.....48

第五节 重要事项.....52

第六节 股份变动及股东情况.....60

第七节 债券相关情况.....64

第八节 财务报告.....73

第九节 证券公司信息披露.....181

备查文件目录	载有董事长冉云先生签名的二〇二六年半年度报告文本
	载有董事长冉云先生、主管会计工作的总裁姜文国先生、会计机构负责人李登川先生签章的财务报告文件
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告稿
	《公司章程》
	其他有关材料

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
四川证监局	指	中国证券监督管理委员会四川监管局
公司、国金证券	指	国金证券股份有限公司
股东会	指	国金证券股份有限公司股东会
董事会	指	国金证券股份有限公司董事会
《公司章程》	指	《国金证券股份有限公司章程》
非公开发行、增发	指	非公开发行 A 股股票
报告期	指	2026 年上半年度
控股股东、涌金集团	指	长沙涌金（集团）有限公司
涌金投资	指	涌金投资控股有限公司
成都产业资本	指	成都产业资本控股集团有限公司
成都交子金控	指	成都交子金融控股集团有限公司
成都建投	指	成都城建投资发展股份有限公司
国金期货	指	公司全资子公司国金期货有限责任公司
国金鼎兴	指	公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司
国金创新	指	公司全资子公司国金创新投资有限公司
国金金控香港	指	公司全资子公司国金金融控股（香港）有限公司
国金道富	指	公司控股子公司国金道富投资服务有限公司
国金基金	指	公司控股子公司国金基金管理有限公司
国金资管	指	公司全资子公司国金证券资产管理有限公司
国金涌富	指	公司参股公司国金涌富资产管理有限公司
承销保荐分公司	指	国金证券股份有限公司上海证券承销保荐分公司
北京分公司	指	国金证券股份有限公司北京分公司
自营分公司	指	国金证券股份有限公司上海证券自营分公司
投资咨询分公司	指	国金证券股份有限公司上海投资咨询分公司
互联网证券分公司	指	国金证券股份有限公司上海互联网证券分公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	国金证券股份有限公司
公司的中文简称	国金证券
公司的外文名称	SINOLINK SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	SINOLINK SECURITIES
公司的法定代表人	冉云
公司总经理	姜文国

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,705,364,910.00	3,705,364,910.00
净资产	26,831,731,283.50	26,125,228,715.90

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

截至目前，公司营业执照所载明的经营范围包括：证券业务；证券投资基金托管；证券投资基金销售服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，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：证券公司为期货公司提供中间介绍业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

经营证券期货业务许可证所载明的证券期货业务范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券投资基金托管；上市证券做市交易。

本公司主要业务资格详见本报告附录一。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周洪刚	叶新豪
联系地址	成都市东城根上街95号	成都市东城根上街95号
电话	028-86690021	028-86690021
传真	028-86690365	028-86690365
电子信箱	tzzgx@gjq.com.cn	tzzgx@gjq.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	成都市青羊区东城根上街95号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	成都市青羊区东城根上街95号
公司办公地址的邮政编码	610015
公司网址	http://www.gjq.com.cn
电子信箱	tzzgx@gjq.com.cn
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	国金证券股份有限公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国金证券	600109	成都建投

六、其他有关资料

☐ 适用 ☒ 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减 (%)
营业收入	4,905,375,099.94	3,861,546,807.24	27.03
利润总额	1,662,167,521.47	1,351,932,981.24	22.95
归属于母公司股东的净利润	1,313,043,738.41	1,110,777,587.53	18.21
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,274,692,850.06	1,056,166,728.38	20.69
经营活动产生的现金流量净额	33,712,800,203.50	1,698,511,085.60	1,884.84
其他综合收益	-113,084,852.40	42,453,121.95	-366.38
	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	206,115,426,852.42	148,830,093,752.40	38.49
负债总额	169,599,018,414.51	113,142,505,559.89	49.90
归属于母公司股东的权益	36,288,637,172.91	35,471,077,750.40	2.30
所有者权益总额	36,516,408,437.91	35,687,588,192.51	2.32

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.356	0.301	18.27
稀释每股收益(元/股)	0.356	0.301	18.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.346	0.286	20.98
加权平均净资产收益率(%)	3.64	3.24	增加0.40个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.53	3.08	增加0.45个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
核心净资本	26,831,731,283.50	26,125,228,715.90
附属净资本		
净资本	26,831,731,283.50	26,125,228,715.90
净资产	34,936,662,185.02	34,129,707,944.29
各项风险准备之和	6,855,913,476.89	4,067,351,965.47
表内外资产总额	111,540,492,800.43	77,739,406,185.87
风险覆盖率(%)	391.37	642.32
资本杠杆率(%)	24.70	34.52
流动性覆盖率(%)	275.70	286.45
净稳定资金率(%)	171.85	166.50
净资本/净资产(%)	76.80	76.55
净资本/负债(%)	32.56	40.38
净资产/负债(%)	42.40	52.75
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	2.25	2.03
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	204.79	154.67
融资(含融券)的金额/净资本(%)	170.89	150.44

注:母公司净资本及各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	-1,786,807.12	
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	44,282,064.86	财政扶持及奖励款
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-288,981.61	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,440,592.50	
减：所得税影响额	13,137,521.33	
少数股东权益影响额（税后）	1,158,458.95	
合计	38,350,888.35	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）（证监会公告[2013]41 号）的要求编制的主要财务数据和指标

1. 合并财务报表主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项 目	2026 年 6 月 30 日 （或 2026 年 1-6 月）	2025 年 12 月 31 日 （或 2025 年 1-6 月）	增减百分比（%）
资产总额	206,115,426,852.42	148,830,093,752.40	38.49

负债总额	169,599,018,414.51	113,142,505,559.89	49.90
所有者权益总额	36,516,408,437.91	35,687,588,192.51	2.32
营业收入	4,905,375,099.94	3,861,546,807.24	27.03
归属于母公司所有者的净利润	1,313,043,738.41	1,110,777,587.53	18.21
其他综合收益的税后净额	-113,084,852.40	42,453,121.95	-366.38
货币资金	74,890,634,094.96	41,606,890,525.61	80.00
结算备付金	14,509,747,392.94	9,665,171,742.01	50.12
其他资产	353,521,129.76	230,474,405.77	53.39
拆入资金	1,804,051,236.12	1,000,132,300.00	80.38
交易性金融负债	426,350,038.28	2,172,224,121.39	-80.37
卖出回购金融资产款	34,767,075,912.25	21,622,469,919.32	60.79
代理买卖证券款	82,895,021,312.60	46,918,517,731.83	76.68
代理承销证券款	2,490,290,000.00		-
应交税费	278,973,978.77	463,373,904.69	-39.80
应付款项	1,687,970,687.39	1,146,035,159.12	47.29
其他负债	676,514,490.59	212,203,896.22	218.80
库存股	290,655,508.43	202,097,013.57	43.82
其他综合收益	-62,900,824.52	50,729,904.50	-223.99
手续费及佣金净收入	3,165,023,613.90	1,917,854,001.98	65.03
投资收益	655,718,240.53	1,074,505,272.35	-38.97
其他收益	54,301,599.90	84,479,561.85	-35.72
公允价值变动收益	183,097,854.74	101,923,934.60	79.64
所得税费用	333,362,960.17	238,443,788.54	39.81
经营活动产生的现金流量净额	33,712,800,203.50	1,698,511,085.60	1,884.84
投资活动产生的现金流量净额	-360,040,941.40	-537,589,673.95	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,727,596,450.73	-267,891,466.64	-
净资产收益率(%)	3.64	3.24	增加 0.40 个百分点
每股收益	0.356	0.301	18.27

2、母公司财务报表主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	2026 年 6 月 30 日 (或 2026 年 1-6 月)	2025 年 12 月 31 日 (或 2025 年 1-6 月)	增减百分比 (%)
资产总额	193,213,686,429.54	137,766,543,264.41	40.25
负债总额	158,277,024,244.52	103,636,835,320.12	52.72
所有者权益总额	34,936,662,185.02	34,129,707,944.29	2.36
营业收入	4,154,125,216.15	3,439,797,882.81	20.77
净利润	1,188,355,178.60	1,057,401,861.60	12.38
其他综合收益的税后净额	998,525.63	12,136,941.45	-91.77
货币资金	67,532,758,119.23	35,226,996,232.57	91.71
结算备付金	14,013,648,382.49	9,689,768,552.74	44.62
存出保证金	1,892,297,782.80	1,177,224,198.64	60.74
其他资产	304,201,944.42	187,041,904.94	62.64
拆入资金	1,804,051,236.12	1,000,132,300.00	80.38
交易性金融负债	252,536,802.29	1,976,184,868.37	-87.22
卖出回购金融资产款	34,262,379,427.45	21,247,109,966.72	61.26
代理买卖证券款	73,384,279,361.50	38,941,800,752.45	88.45

代理承销证券款	2,490,290,000.00		-
应交税费	230,845,806.75	390,634,132.13	-40.90
应付款项	1,202,675,056.47	843,931,410.84	42.51
其他负债	564,086,808.67	116,776,303.32	383.05
库存股	290,655,508.43	202,097,013.57	43.82
手续费及佣金净收入	2,511,741,619.68	1,585,819,934.61	58.39
投资收益	664,578,055.01	1,028,988,411.19	-35.41
其他收益	46,092,202.60	31,763,609.26	45.11
所得税费用	288,258,101.62	219,237,006.20	31.48
经营活动产生的现金流量净额	32,239,792,316.21	1,784,625,252.37	1706.53
投资活动产生的现金流量净额	-347,851,854.71	-782,551,710.96	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,734,873,667.41	-259,986,959.58	-

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

2026 年上半年，美国关税政策持续加码与局部调整并行，中东地缘冲突推升能源价格，全球经贸摩擦指数持续处于高位，国际资本流动呈现“避险与分化”并存的复杂格局。国内经济延续回升向好态势，“十五五”规划全面启航，以人工智能、存储芯片、光模块、半导体设备为代表的新质生产力加速壮大，新动能对上半年经济增长的贡献率超过四成，现代化产业体系加快从单点突破走向集群迸发。近年来，中国资本市场稳中向好的确定性明显增强，持续加强战略性力量储备和稳市机制建设，中长期资金持有 A 股流通市值增长 85%，市场运行稳健活跃，市场结构持续改善。证券行业立足服务实体经济本源，深度融入金融强国战略，聚焦“五篇大文章”精准赋能，筑牢市场稳定器功能。同时行业以研究洞察技术趋势、以投资培育耐心资本、以投行打通融资链条，推动金融资源向半导体、人工智能、量子科技等硬科技领域精准配置，为培育新质生产力提供覆盖企业全生命周期的综合金融服务，持续为构建更具韧性、活力与竞争力的中国特色资本市场注入动能（数据来源：国家统计局、中国证监会）。

报告期内，公司充分发挥党建引领作用，服务经济高质量发展，践行金融行业政治性、人民性，发挥好功能定位，落实资本市场服务新质生产力发展。公司从战略顶层设计出发，系统化部署和推进战略工作，保持公司经营管理的稳定和持续，推动公司的差异化经营策略参与市场竞争，扎实推进公司战略目标达成；公司全体员工持续践行“一个国金”的理念，在业务协同上走深走实，公司综合金融服务能力不断增强，一体化运营水平持续提升；公司坚持科技赋能业务，打造 AI 友好型组织，全面深化 AI 大模型与业务场景融合，让金融服务更高效、更可靠；公司持续优化债务结构，挖掘融资成本潜力，适时推进股份回购维护股东权益，支持公司稳健运营；公司牢固树立“合规创造价值”长期发展理念，进一步提升风险管理专业能力，利用科技手段不断增强合规管理和风险防控效能。

本公司的投资银行业务致力于为企业提供优质的股权融资、并购重组、债券融资、新三板业务、REITs 类业务、财务顾问业务等全方位、全产业链的一体化服务。财富管理业务致力于为客户打造全方位的财富管理服务体系。机构服务业务主要为机构客户提供全面一体化的金融产品与服务。自营投资业务为公司以自有资金进行固定收益类证券、权益类证券及衍生金融工具投资，获取投资收益；做市交易业务致力于通过为挂牌或上市证券提供做市报价服务，提升二级市场的流动性，主要包括科创板股票做市交易业务、北交所股票做市交易业务、全国中小企业股份转让系统做市业务和上市基金做市业务。资产管理业务分别以国金资管、国金基金、国金鼎兴为主体开展证券公司资产管理业务、基金公司资产管理业务和私募股权基金管理业务。期货业务以国金期货为主体开展商品期货经纪、金融期货经纪和期货投资咨询业务。境外业务以国金金控为主体开展投资银行、财富管理、机构交易、资产管理和固定收益投资等业务。指数业务是公司大力发展的战略新兴业务，为客户提供指数产品与指数策略综合服务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总资产 2,061.15 亿元，较上年末增加 38.49%；归属于母公司股东的权益 362.89 亿元，较上年末增加 2.30%。报告期内，公司取得营业收入 49.05 亿元，同比增加 27.03%；归属于母公司股东的净利润 13.13 亿元，同比增加 18.21%。

（一）投资银行业务

1、市场环境 with 行业趋势

2026 年上半年，资本市场持续落地 2025 陆家嘴论坛科创板“1+6”改革配套细则；同时 2026 再出新政，证监会宣布深化“两创板”改革及丰富投资产品，将科创板第五套上市标准拓展至人工智能领域，同时扶持量子科技、具身智能等未来产业企业上市，全面强化资本市场对新质生产力的支撑能力。监管层持续出台并购重组配套政策，坚持提质减量、扶优限劣导向，市场结构发生显著变化。同花顺数据显示，2026 年上半年 A 股首次披露的上市公司重大资产重组数量大幅减少，同比下降约 41%。半导体、人工智能、生物医药、高端装备、新材料等战略性新兴产业成为并购主战场，监管严控“纯题材炒作并购”“无业务协同的跨界套利并购”。

2026 年上半年，中国信用债一级市场整体保持平稳扩容态势，发行规模小幅增长。Wind 统计口径下，2026 年上半年全市场信用债合计发行 11,835 只，同比增长 4.5%；发行金额 107,027.75 亿元，同比增长 3.4%；发行人数量 3,536 家，同比增长 14.6%。在发行人数量明显增加的同时，单发行人平均融资规模有所下降，显示市场融资主体覆盖面进一步扩大，发行结构更趋分散。

2、2026 年上半年经营举措及业绩

2026 年上半年，国内资本市场形势平稳向好，延续稳中有进的发展态势，公司紧跟国家发展战略与监管政策导向，积极挖掘新质生产力相关企业，增加沪深北交所储备企业和申报企业的数量和质量，上半年 IPO 及北交所项目成功申报 14 个。申报企业的主营业务涵盖汽车及零部件制造、分析检测仪器、医疗器械、特种变压器和大型复杂激光系统等领域。

2026 年上半年，国金证券投行荣获 2026 新财富最具潜力投行和最佳公司债投行 2 项荣誉称号。

股权融资业务方面，公司分别担任了农大科技(920159)等 5 个北交所项目，麦格米特(002851)再融资（不含可转债）项目的保荐机构，合计主承销金额 45.03 亿元。根据 Wind 按发行日统计，股权业务（不含可转债）承销家数市场排名第 7 位（并列），其中首发融资业务承销家数市场排名第 4 位（并列），再融资业务（不含可转债）承销家数市场排名第 21 位（并列）。截至 2026 年 6 月 30 日，IPO 在审项目 6 个，排名第 11 位（并列）；北交所在审项目 13 个，排名第 6 位；再融资在审项目 3 个（不含可转债），排名第 12 位。

并购重组业务方面，截至 2026 年 6 月 30 日，需行政许可的重大资产重组在审项目 3 个，排名第 5 位（并列）。

债权融资业务方面，2026 年上半年公司共发行 286 支债券（含可转债），包括 26 汇兴 01、26 瓯科 01、26 济新 01、26 创鸿 01、圣泉转债、统联转债、耐普转 02 等，合计主承销金额为 802.41 亿元，其中，公司债券（含企业债）及非政策性金融债主承销金额 658.45 亿元，债务融资工具主承销金额 116.20 亿元，可转债主承销金额 27.76 亿元。根据 Wind 统计，国金证券公司债券（不含企业债）主承销金额市场排名第 11 名，公司债券（含企业债）及非政策性金融债、债务融资工具、可转债承销业务分别位列证券公司第 20 位、第 15 位和第 8 位。

新三板业务方面，2026 年上半年公司完成了回水科技（875010）等 5 个推荐挂牌项目；协助 2 家挂牌企业完成定向增发。截至 2026 年 6 月 30 日，公司尚在履行持续督导职责的挂牌企业的家数为 84 家，其中纳入创新层的新三板挂牌企业家数为 47 家。截至 2026 年 6 月 30 日，新三板挂牌在审项目 3 个，排名第 16 位（并列）。

资本咨询业务方面，国金资本咨询团队依托于国金投行，汇聚金融、战略、财务、法律、产业等领域专家，通过“诊断+规划+落地+长期跟踪”的全流程闭环服务模式，为企业提供定制化、长期陪伴式、覆盖企业全生命周期的资本战略规划与落地服务，已经初步形成了“引流产品+标准化场景+定制化开发”的一站式资本咨询服务形态，涵盖资本战略咨询及上市公司信息披露咨询两个主要业务类型。资本咨询业务以资本战略总裁班为引流入口，总裁班已经在上海、成都、深圳落地；针对非上市公司、上市公司、国央企等不同的客户类型，资本咨询业务团队设计了不同的轻/重咨询的标准化服务场景，并同步协同投行业务端、财富业务端、机构业务端的客户提供定制化咨询服务开发。

2026 年上半年，资本咨询团队完成资本战略咨询（含融资咨询）项目签单 45 单，累计实现签单 161 单。所服务硬科技初创企业形成一定规模，与具身智能、脑机接口、新材料、新能源、人工智能、生物医药等多个硬科技行业客户完成项目签约或交付；完成上市公司信息披露咨询业务签单 54 单（含旧客户到期续单及新客户开拓），截至 2026 年 6 月末合计服务 130 家上市公司信披服务。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司共有注册保荐代表人 278 名。

3、2026 年下半年展望与规划

股权业务方面，2026 年下半年，公司将进一步强化金融机构使命职责，主动深度融入国家重大发展战略，重点赋能战略性新兴产业和科技创新型企业，以专业投行力量助推服务实体经济高质量发展。公司将继续加大对符合新质生产力特点和战略性新兴产业相关企业的储备和培育，持续增加科创板和创业板的项目申报数量。公司也将加强对业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性等符合主板定位企业的项目储备。同时，把握北交所持续深化发展机遇，依托公司“服务早、服务小、服务硬科技”的定位，联动新三板挂牌企业资源，扩充北交所公开发行项目储备，加快新三板客户培育转化，持续提高北交所公开发行业务的市场份额和项目质量。

并购业务方面，2026 年下半年公司将持续紧跟监管与产业政策导向，聚焦政策鼓励的产业并购赛道与新质生产力发展方向，围绕产业转型升级持续发力。公司将重点挖掘产业链上下游纵向整合及同行业横向拓展的并购机会，在高端制造、ICT、新材料、新能源、医疗健康等优势领域深耕细作，抢抓优质产业并购机遇，以专业化投行服务助力企业做强主业、提升核心竞争力，推动产业协同与高质量发展。

债权融资业务方面，2026 年下半年公司将继续大力发展债券业务，实施股债并举的经营策略。公司将加强高信用等级债券业务，加强国家鼓励的如“一带一路”债、乡村振兴债、绿色及低碳转型债、科技创新债、产业债等债券业务的开拓。此外，公司将根据中国银行间市场交易商协会的要求，持续完善制度建设、加强人才培育，发挥业务创新能力，提升债券执业质量，进一步开拓银行间市场债务融资工具主承销业务。

在创新业务方面，2026 年下半年公司将进一步大力开展资本咨询业务，以资本咨询业务为抓手推动公司精品投行战略的实践，进一步将资本咨询总部培育成为公司新客群拓展的重要平台。具体举措包括：第一，不断推进资本战略咨询服务链条向企业全生命周期延伸，重点关注科技创新、产业升级以及战略性新兴产业等领域，进一步细化精准客户画像，统一项目拓展准入标准；优化低效、偏离主线业务；第二，持续扩大信息披露咨询业务的客户数量，助力 A 股上市公司信息披露质量的不断提升，同时以信息披露咨询业务为抓手触达大量优质上市公司，为公司其他业务协同奠定客户基础；第三，坚持业务探索与业务落地并重，服务好已经签约客户，积极开发新增客户，提升客户续约率及复购率。

投行质量控制部门和公司内核风控部将进一步强化项目管理和风险控制意识，关注重大风险事项和严把项目“入口关”，推进在审项目的审核，进一步完善投行业务执业标准，全面提高投行业务执业质量。

（二）财富管理业务

1、财富管理业务市场环境 with 行业趋势

（1）“十五五”开局定调，财富管理行业迎来战略发展窗口期

2026 年是“十五五”规划的开局之年，规划纲要将“金融强国”首次纳入五年规划，并提出“多渠道增加城乡居民财产性收入，丰富满足居民财富管理需求的金融产品和服务”“健全投资和融资相协调的资本市场功能”等系统部署。在这一战略框架下，财富管理行业被赋予承接居民财富配置、服务资产优化升级的重要使命，行业正稳步迈入高质量发展的战略机遇期。2026 上半年，A 股二级市场投资者参与热情持续升温，市场交易量屡创新高，沪深两市日均股基交易量约为 32,640 亿元。沪深指数均呈现上涨趋势，其中上证综指较年初上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%（数据来源：Wind）。结构性行情的走势、市场环境的日趋成熟与居民财富管理需求的持续释放，对财富管理机构提升专业能力与综合服务水平提出了更高要求，也为行业转型升级提供了广阔空间。

（2）科技赋能与买方投顾转型协同深化，推动财富管理回归价值本源

以人工智能为代表的新一代信息技术正深度融入财富管理服务全链条，成为推动行业运营效率提升与服务模式变革的关键力量。技术发展所释放的效能，为践行“以客户为中心”的买方投顾转型提供了坚实的现实基础。与此同时，监管层持续强化行业规范发展导向，明确要求行业“加快推进向投资者回报导向的买方投顾转型”。科技赋能提升了行业服务客户的能力与效率，监管引导则明确了行业发展的价值方向。两者交汇融合，共同推动财富管理行业从“价格竞争”转向“价值竞争”，行业竞争的重点正转向以投资回报和客户体验为核心的深度价值创造能力。买方投顾转型与科技赋能的协同深化，正推动行业实现从形式创新向专业能力建设的根本转变，步入比拼专业信任与长期价值的高质量发展新阶段。

2、2026 年上半年经营举措及业绩

（1）财富管理业务转型举措

报告期内，公司财富管理业务锚定客户需求，秉持“客户视角、专业诚信、长期主义”价值理念，通过“平台+产品”双轮驱动，将平台能力转化为客户可感知的场景化服务体验；通过专业能力持续迭代以 AI 投顾、AI+、基金投顾为代表的多元产品服务矩阵；深化 AI 技术与财富管理服务融合，构建客户需求洞察、资产配置服务全链路闭环。公司多措并举，持续夯实买方顾问服务核心竞争力，做客户信任的财富管理伙伴。

以“客需先行”为服务原点，打造主动式服务体验。公司以“客户需求为原点”作为财富管理业务全方位升级的牵引，全面推动买方顾问理念在各业务链条的执行落地，对业务模式底层逻辑开展系统性梳理与重构；同步完成配套展业工具的迭代优化，将经市场验证的成功经验沉淀固化为可复制的标准化操作流程。系统性构建覆盖客户全生命周期的主动式服务陪伴体系，聚焦客户长期价值，以专业服务创造价值，筑牢客户信任根基。

强化平台与产品能力，构建客户需求驱动的服务生态。平台建设以拓展服务边界、提升运营效能为目标，通过持续打磨客户画像、全链路梳理客户投资旅程，推动平台核心能力转化为客户可感知的优质服务体验，带动运营质效、客户价值与业务体量协同增长。打造场景化、主动式、个性化、智能化客户端服务能力，同时完善 B2C 与 BCB 双链路服务体系，将客户端服务体验与员工端赋能工具进行一体化贯通，构建完善数智化全链路运营体系，以数智化手段驱动运营效率的整体提升。产品矩阵建设则以打造“需求-匹配-供给”闭环生态为核心抓手，深化对客户真实需求的动态洞察，从选品标准的精细化、产品货架的体系化、配置方案的适配性等多维度提升专业供给质量。聚焦 AI 投顾产品矩阵迭代优化、基金投顾服务体系焕新升级，持续构建多元产品策略矩阵，输出适配不同客群的财富管理产品服务方案，以专业服务为客户创造价值。通过持续构建覆盖“投前-投中-投后”全生命周期的服务闭环，全面夯实以客户体验为核心的综合服务价值。

以组织能力提升为战略支撑，筑牢业务可持续发展根基。公司财富管理业务坚持以长期价值创造为导向，引导业务团队从关注短期指标向聚焦长期客户价值转变，确保组织目标与战略方向的一致性。在人才发展方面，持续完善赋能培训体系，加强专业能力的标准化输出与经验沉淀，

通过建立可持续、可复制的赋能机制，推动组织效能的整体提升。公司致力于打造一支深刻理解买方顾问服务内涵、恪守客户立场的专业队伍，为财富管理业务的高质量发展提供坚实的人才保障。

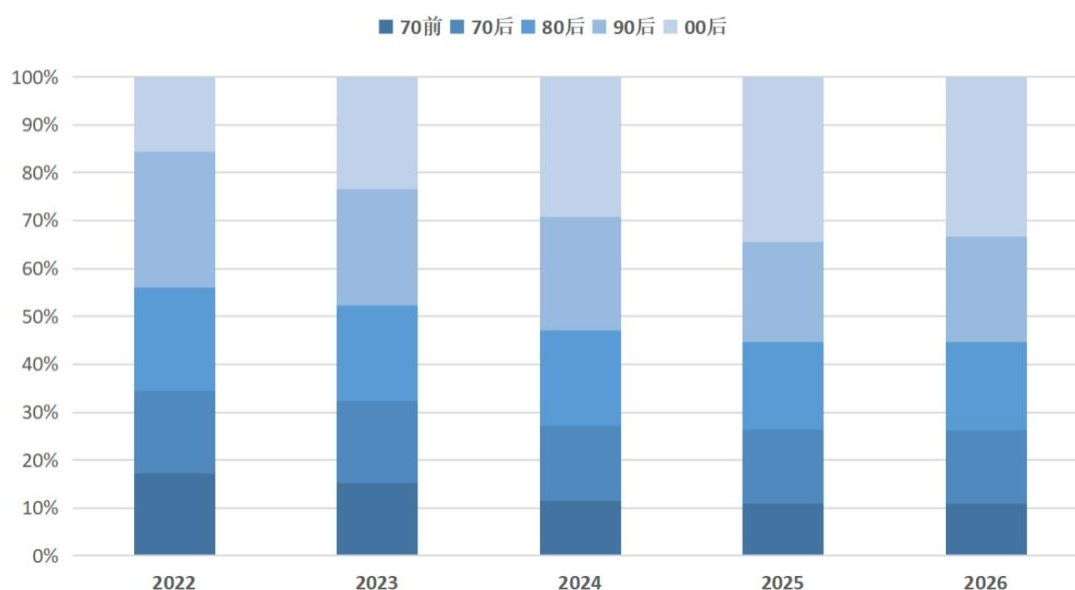
深化跨体系协同与合规管理，保障业务稳健运行。公司财富管理业务持续推进各业务体系间的协同发展，加强财富管理、机构服务、境外业务等多维度的资源整合与能力共享，探索一体化综合服务模式，以协同促进综合服务竞争力的提升。与此同时，公司财富管理业务始终坚持合规为先，落实全链条风险管控，在业务创新中同步嵌入合规审查机制，平衡业务拓展与风险防控，为业务的长期稳健发展构筑坚实保障。

（2）财富管理业务开展情况

① 证券交易业务

2026 年上半年，公司财富管理业务累计客户数较 2025 年末增长 11.97%，从客户结构上看，年轻客群比例保持稳定。客户资产总额较 2025 年末上升 19.72%，股基交易额同比增幅为 74.27%。

近5年新开户年龄分布



数据来源：沪深交易所、公司内部统计

② 金融产品销售业务

2026 年上半年，公司金融产品代销业务坚持以客户为中心，围绕客户多元化、个性化投资需求，持续打造具备国金特色财富管理产品与服务矩阵，业务整体保持稳健发展。产品体系方面，公司立足全市场审慎筛选、严格评估与客户需求匹配的优质产品及投资策略，不断丰富覆盖权益、固收、多元资产、基金投顾等品类的立体化产品矩阵，精准匹配不同客群的资产配置需求，产品丰富度与适配性进一步优化。服务模式方面，通过“平台智能+专业人工”的双轮驱动模式，面向各类细分客群搭建多元化投资场景，深化产品策略与客户投资需求的精准匹配，服务效率与覆盖广

度持续增强。客户陪伴方面，强化全流程精细化投资服务，以“深度顾问陪伴”为核心，持续提升客户持有体验与长期满意度，陪伴深度与服务质量稳步提高。

总体来看，报告期内代销业务在产品矩阵完善、服务精准匹配及客户陪伴深化三个维度均取得有效进展，有力支撑了财富管理转型推进。

③信用业务

报告期内，公司秉承谨慎业务管理、有效风险防范、全面业务优化的原则，持续完善业务环节和服务体系，进一步提升信用业务的行业竞争优势。在不断深入挖掘客户需求、精准服务客户方面，为客户提供专业、成熟以及贴合实际的业务解决方案，满足客户个性化需求。

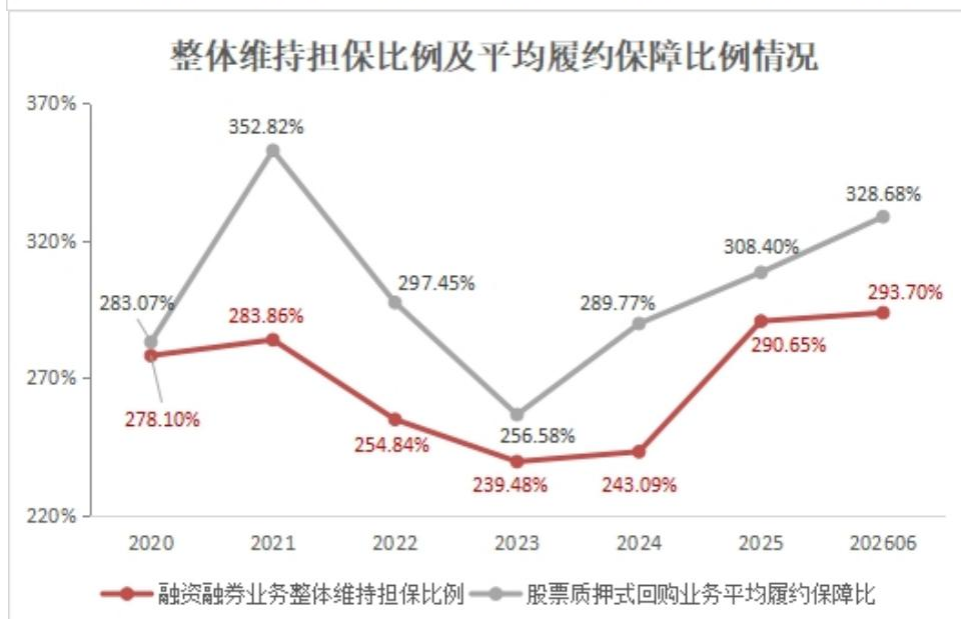
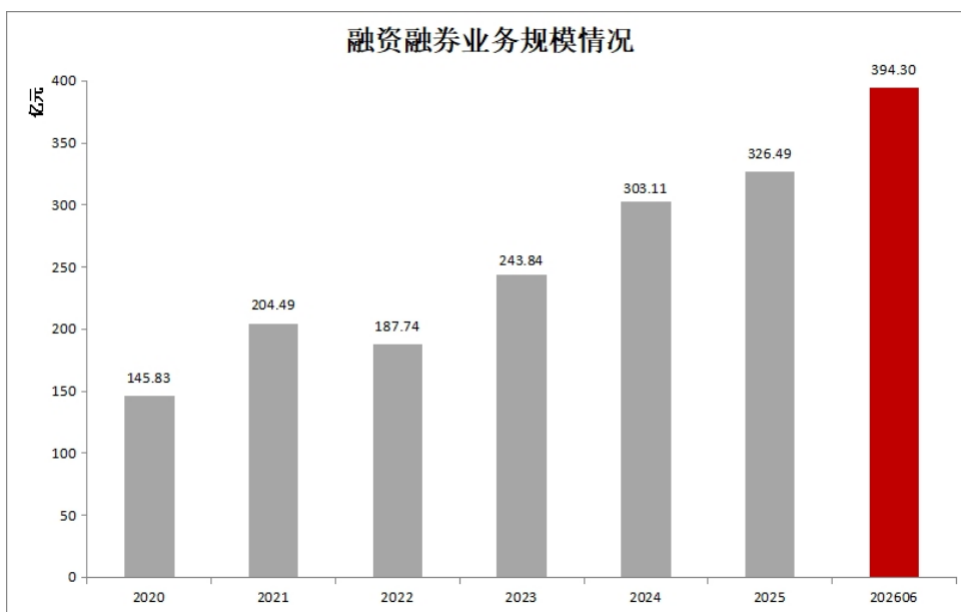
公司融资融券业务规模与上一年度末相比有一定增加。截至报告期末，信用账户累计开户数量为 117,653 户，较上年末增长 3.77%，融资融券业务余额为 394.30 亿元，同比增长 32.83%，报告期内公司取得融资融券利息收入 81,059.64 万元(母公司口径)，利息收入同比增长 12.42%。

股票质押式回购交易业务余额与上一年度末相比有一定减少，公司表内股票质押式回购交易业务规模合计为 83.60 亿元，平均维持担保比率为 354.28%（各在途合同担保总资产之和/各在途合同负债总金额之和）。其中自有资金直接出资的，期末待购回金额为 62.41 亿元，平均维持担保比率为 328.68%，利息收入 9,955.93 万元。公司自有资金出资参与支持民营企业发展资产管理计划(纳入合并报表范围)，期末待回购金额为 21.19 亿元，利息收入 3,997.19 万元。表外（即自有资金通过参与集合资产管理计划出资且未纳入合并报表范围）股票质押式回购业务规模为 0 元。

约定购回式证券交易期末待购回金额为 0.01 亿元，利息收入 2.74 万元。

股权激励行权融资业务方面，截至报告期末，已获股权激励行权融资业务资格的客户共计 176 户，在途总规模 0.26 亿元，利息收入 47.53 万元。

公司将持续以专业化业务管理为导向，积极响应监管要求，强化风险管理能力，创新和丰富业务维度，提升业务竞争优势；公司将综合内外部多方资源，全力支撑融资融券业务发展；通过完善业务链条，进一步优化客户结构，提升客户体验，以期满足客户的综合性业务需求。



3、2026 年下半年展望与规划

展望未来，“十五五”规划为财富管理行业明确了发展方向——健全多层次市场体系、提升金融服务普惠性。当前财富管理行业正处于重要战略机遇期，公司将继续锚定长期战略目标，在巩固买方顾问转型已有成果的基础上，以科技能力与专业能力的深度融合，持续提升金融服务普惠水平，以实际行动践行“金融为民”的行业使命。

第一是深化客户需求闭环与专业服务体系建设，夯实买方顾问建设根基。公司财富管理业务始终以客户需求为出发点，深度刻画客户投资全旅程，持续推进需求洞察体系建设。通过验证客户真实需求，并将每一个被识别出的有效需求匹配到具体的解决方案，推进从“洞察”到“解决”的闭环落地，持续优化客户在投资全旅程中的体验感与获得感。

第二是聚焦场景化客户旅程，深化平台与产品双轮驱动。公司财富管理业务将持续强化平台能力与产品能力的协同建设，形成相互促进、敏捷响应客户需求的价值创造引擎。平台端将聚焦于客户在不同投资场景下的核心需求，以此驱动平台功能的迭代优化，确保智能化服务供给与客户需求保持同频。产品端将持续强化“解决方案”导向，围绕客户的实际投资需求优化产品组合与配置方案，提升选品质量与供给效率，使产品切实回应客户的投资诉求。

第三是强化投资者教育与服务普惠，践行企业社会责任。公司财富管理业务积极响应资本市场改革的普惠化要求，持续加大投资者教育投入，为客户提供可感知、可理解的服务内容。以金融科技能力降低服务门槛，让更多投资者获得专业化、个性化的财富管理顾问服务，推动行业从价格竞争向价值竞争转变，切实履行“金融为民”的企业使命。

与此同时，公司财富管理业务将持续建设专业服务体系，完善专业人才培养体系与能力传导机制。着力打造一支深刻理解客户需求、具备专业素养的财富管理队伍，以组织能力的持续提升为财富管理业务的规模化、高质量发展提供有力支撑。在合规与风控层面，公司财富管理业务将持续完善覆盖业务全流程的风险管理体系，确保业务在规范、稳健的轨道上运行，为财富管理业务的长期健康发展构筑坚实保障。

（三）机构服务业务

1、市场环境 with 行业趋势

2026 年上半年，中国资本市场在科技主线的强劲驱动下延续活跃态势，A 股市场交投热情持续高涨，为机构业务发展创造了良好的市场环境。公募基金与私募基金行业规模稳步增长，结构持续优化，机构投资者专业化、长期化发展趋势进一步显现。

公募基金方面，据中国证券投资基金业协会数据显示，截至 2026 年 6 月末，公募基金资产净值合计达 39.67 万亿元，再创历史新高。上半年全市场新发基金同比增长 31.4%，创近五年同期新高，合并发行规模同比增长约 22%。《推动公募基金高质量发展行动方案》全面落地已逾一年，证券研究业务亦围绕客户需求变化，向综合化、专业化方向深化转型。

私募基金方面，在监管层“扶优限劣”政策持续深化与市场信心逐步修复的双重驱动下，行业步入高质量发展新阶段。据中国证券投资基金业协会数据显示，截至 2026 年 6 月末，存续私募基金管理规模 23.66 万亿元，再创历史新高。与此同时，行业“减量增质”特征明显，私募基金管理人数量比上年末净减少 569 家，而百亿元级私募数量则从上年末的 113 家增至 142 家，头部效应持续强化。

资本市场机构化进程进一步加深，中长期资金入市政策逐步显效，保险资金运用持续扩容，银行理财子权益投资明显增加，多资产配置成为行业共识。券商机构业务将迎来更加多元的客群结构和更为复杂的综合服务需求。

2、2026 年上半年经营举措及业绩

（1）研究业务

2026 年上半年，公司研究所始终坚守战略核心，以“为客户提供优质的证券研究服务”为目标，围绕“构建数字化体系，赋能立体式研究”的战略定位，持续深化产业链研究与前瞻性布局，提升研究质量与市场影响力。报告期内，研究所持续完善领域布局，深度覆盖超过 35 个行业和产业领域，人才团队保持稳定发展。研究所始终坚持创新引领，不断推进产品体系升级，迭代产业景气度高频跟踪产品，推动产业链图谱工作。积极探索 AI 技术与研究生产的有机融合，已在 AI 会议助理等方向取得初步探索成果，后续将进一步聚焦 AI 投研新产品的方案设计与落地，以技术创新赋能研究效能跃升。在科技主线突出的结构化行情下，研究所展现出强大的科技团队影响力，产业链相关行业配合密切。成功举办成都春季策略会、上海中期策略会以及以商业航天专题会议为代表的多次小型专题会议和沙龙，参会人次屡创新高，受到客户的充分认可。研究所积极加强国际化研究布局，进一步扩大海外上市公司研究覆盖范围，提升跨境资产配置研究服务能力。以研究为核心驱动赋能公司业务高质量发展，为公司投行、私募股权投资、财富、资管、自营等业务条线提供综合研究支持，同时深化研究与业务条线的协同，共同为客户提供跨部门跨业务的综合服务。研究所围绕金融“五篇大文章”，积极履行智库职能，践行金融服务实体经济，加强对新兴产业的深度研究，承接多个监管部门的研究课题及参与政策研讨，通过产业研究中心深化产业研究与资本市场连接，助力现代化产业体系建设。

（2）托管业务

报告期内，公司托管业务紧扣整体战略部署，筑牢合规风控根基，把握行业增长窗口，围绕公募、私募代销双主线积极拓展增量。公募业务方面，深化内外部渠道联动，践行“以销带托”模式，成功落地 4 只新发公募产品。截至 2026 年 6 月末，公司存续托管公募基金 18 只，托管规模达 151.34 亿元，同比大幅增长 479.9%。私募业务方面，公司秉持“扶优限劣”原则，严选合规管理人，兼顾规模增长与风险防控，稳步提升市场份额。针对行业中小私募加速出清、托管产品“量降质升”的市场特征，公司重点深耕代销头部及优质中型私募，并完成运作指引整改与信息披露新规适配。报告期内，托管新增服务产品数量同比上升 28.3%，存续服务产品规模同比上升 65.4%。

（3）机构销售

公司坚持以客户需求为核心，持续深化机构客户经营体系建设，提升专业化、综合化服务能力，不断增强机构业务市场竞争力。全面推进分层分类的精细化客户经营，围绕不同类型机构投资者的业务需求打造适配的综合金融服务模式，实现了客户覆盖的深度拓展及客户满意度的提升。公募基金客户方面，公司依托研究能力和综合服务优势，持续深化与核心客户合作关系，公募席位租赁收入及日均交易量实现显著提升。积极把握中长期资金入市的机遇，持续打磨保险和银行客户的服务体系，致力于促进资金端与资产端的合作对接。随着私募基金行业回暖，公司着力提升交易、销售、研究、融资、托管外包、衍生品等各业务服务能力，拓展丰富私募客户服务工具。把握跨境投资的浪潮，加速国际化业务布局，持续开发境外机构客户，国际业务保持高速增长。平台提供专业敏捷的赋能支持，倡导跨销售团队跨业务条线的协同文化，不断探索业务创新，与时俱进地为客户提供更符合其需求的产品和服务，实现与公司各部门的相互赋能与互利共赢。

（4）国金道富

报告期内，国金道富深化客户分级管理与差异化服务，联动前端销售搭建多维度、一体化客户服务体系，持续落地销服一体化建设规划。一方面，巩固存量合作资源，深化与代销、资产管理、财富管理等业务板块的多方协同，稳步提升存量合作机构业务占比；另一方面，深挖重点客户综合需求，依托精细化全流程服务提升核心客户黏性与满意度，助力各类新产品顺利落地。在基金运营业务方面，公司坚守风险管控优先、平稳高效运行的核心原则，以人工智能场景落地、提质增效为重要突破路径，同步优化迭代内部组织架构，推动业务运转模式转型，逐步由“业务一线调用中台支撑资源”转变为“一线自主搭建前端能力底座”，有效强化了前端业务的自主服务能力。报告期内，国金道富新增服务产品数量同比上升 57.9%，存续服务产品规模同比上升 27.1%。

3、2026 年下半年展望与规划

研究业务方面，研究所将聚焦研究本源，扩大研究覆盖的深度和广度，持续输出高质量研究成果，不断提升客户服务能力，打造具有市场影响力和定价权的国金研究品牌。持续扩展研究产品矩阵，加快推动科技转型，通过 AI 产品的快速迭代与市场化输出，赋能研究提效，为客户创造价值。提升国际化研究影响力，加强海外上市公司覆盖范围和客户服务能力，在核心行业中打造全球研究特色。深化“五篇大文章”和新兴产业相关的深度研究，通过产业研究中心为实体经济提供研究和资本咨询综合服务，履行金融服务国家战略及行业发展的职能，推动研究所发挥更大的智库作用。

托管业务方面，公司将坚守“稳健发展”战略，平衡风险管控与业务发展，聚焦风控、服务、运营三大提升方向，抢抓市场增量，提升市场份额。风控层面，全面完成私募新规整改与信息披露体系升级，落地 AI 自动化风险检查和异常排查机制，常态化开展稽核检查，筑牢合规底线。服务层面，推行大客户精细化分层服务，优化全业务流程时效与线上平台功能，打造标准化服务体系，提升客户体验。同时，全面推进系统智能化建设，落地 AI 全场景应用，上线信息披露与自动化工具，持续迭代核心清算与风控平台，赋能业务提质增效。此外，公司将稳妥推进 ETF 基金标

准化运营、创新产品落地等工作，有序承接增量业务；并强化复合型人才梯队建设，常态化开展专业培训与团队建设，夯实业务发展的人才支撑。

机构销售业务方面，公司坚持从机构客户多元需求出发，构建综合服务体系，覆盖投研、资金、资产、交易等全业务链条，通过深化研究、机构销售、投行、资管、自营等跨体系多团队业务协同，提升客户黏性。积极把握中长期资金入市和国际化的趋势，加强资金端与资产端的合作，加快国际化开拓，与国金香港等部门深化协同拓展跨境综合业务。

外包业务方面，国金道富将围绕 AI 工具落地、平台体验优化、主动服务升级、业务协同深化及风控能力提升等方向推进业务发展。公司将加速 AI 工具在基金运营、风险筛查、客户服务等场景的落地应用，依托智能应用实现提质降险；根据用户反馈持续迭代业务平台，简化操作流程，优化使用体验。同时，积极转变服务模式，精准匹配客户需求，为大客户提供定制化服务，进一步提升客户黏性，助力新产品顺利落地。

（四）自营投资及做市交易业务

1、自营投资业务

（1）市场环境及行业趋势

2026 年上半年，国内来看，经济总体平稳运行，外需韧性突出，居民消费内生动力面临压力，投资端地产及基建持续承压；CPI 低位温和回升，PPI 同比结束负增长转正。海外来看，局部战争与地缘冲突升级，推高能源及大宗商品价格，美联储利率保持“按兵不动”。央行货币政策延续适度宽松基调，资金利率围绕政策利率低位波动；10 年国债收益率小幅震荡下行，信用品种利差进一步收窄。国债期货整体呈现显著的阶段性特征：一季度处于震荡整理阶段，二季度在流动性宽松与避险情绪共振下，市场再度走强。A 股市场结构性分化明显，科技股领跑全市场，各大板块表现差异显著。电子、通信等板块表现强劲，消费、周期及金融等传统板块表现偏弱。市场主要指数多数上涨，创业板指数和科创 50 指数表现最为亮眼，盘中双双创出历史新高。衍生品市场交投热度持续攀升，市场参与者投资视野进一步拓宽，对各类交易品种的关注度呈现多样化特征。股指期货与期权方面，市场格局加速分化，成长类指数占据主导，中证 500、中证 1000 等中小盘品种表现强劲。

（2）2026 年上半年经营举措及业绩

固定收益类业务方面，公司灵活把握信用债配置的时间窗口，继续推动交易转型，进一步完善 FICC 全业务链布局，碳排放权交易业务正式落地。

权益类业务方面，公司始终秉持稳健审慎的投资风格，践行价值投资逻辑，以基本面研究为根基，持续挖掘优质投资标的长期价值，不断夯实风险管控，力争创造稳定的投资回报。

衍生品业务方面，公司坚定以对冲交易为核心主线，持续强化投研体系与交易能力的双轮驱动，并持续推进基于多元化的投资策略、资产类别和投资工具的自营投资业务。通过动态优化策略组合以适配市场环境变化，积极把握衍生品市场结构性机会，实现了稳健的投资收益。

场外衍生品业务方面，公司继续以服务客需为导向，扩大服务客户类型，增加产品结构，提升线上化服务质量。报告期内业绩稳定风险可控，较去年同期营收及展业规模基本持平。

另类投资业务方面，截至 2026 年 6 月 30 日，存续投资项目 28 个，总投资金额 17.42 亿元，包括科创板跟投、北交所战略配售、股权投资、私募股权基金等。国金创新累计投资了 13 个科创板战略配售项目，总投资金额为 4.72 亿元；存续 2 个科创板战略配售，存续投资金额为 0.44 亿。国金创新存续投资 7 个北交所战略配售项目，存续投资金额为 0.44 亿元。科创板及北交所战略配售项目所涉及的行业高度契合新质生产力发展方向。

（3）2026 年下半年展望与规划

固定收益类业务方面，公司将秉持“合规创造价值”的长期理念，细化信用债投资颗粒度，持续跟踪市场动态，积极捕捉板块配置与交易机会；同时，加强人才储备和科技赋能，全面提升投研效率。

权益类业务方面，公司将继续坚持稳健审慎的投资风格，坚守长期价值投资理念，依托成熟完善的投研体系，聚焦主题策略能力，助力业务提质发展。

衍生品业务方面，公司将继续秉承专业规范的经营理念，严守合规风控底线，坚定对冲交易方向，持续深化投研布局，以多策略组合灵活应对衍生品市场变化；并持续推进大类资产跟踪研究，提升多策略投资管理能力，降低单一策略失效风险，保障业务稳健运行与可持续发展。

场外衍生品业务方面，将进一步加强落实“金融五篇大文章”，对服务居民财富管理增强与银行类客户的场外衍生品交易合作。下半年在延续当前监管要求的前提下，稳健新增交易规模，关注结构集中度和挂钩标的集中度，提升大宗商品类客需的服务能力。

另类投资业务方面，国金创新将持续健全完善投资及风险管理模式，不断优化业务流程，加强体系内部业务协同，积极把握投资机会，审慎推进科创板及北交所战略配售、股权投资、汽车金融有限合伙企业投资、金融产品投资和其他新业务的开展，稳步提高资金使用效率和资产回报率，控制业务风险。

2、做市交易业务

（1）市场环境 with 行业趋势

2026 年上半年，资本市场深化改革举措接续落地。科创板做市方面，作为资本市场改革“试验田”，科创板持续深化改革、创新发展，做市业务稳步推进。截至 2026 年 6 月末，科创板 19 家做市商累计完成 906 只股票备案，覆盖共计 265 只科创板股票，占科创板股票总数的 44%，科创板做市业务对于提升股票流动性、释放市场活力、增强市场韧性具有重要意义（数据来源：Choice）。

北交所做市方面，北交所做市商机制持续优化完善，券商积极申请做市业务资格，持续为市场注入流动性。截至 2026 年 6 月末，北交所 23 家做市商累计完成 453 只股票备案，覆盖共计 161 只北交所股票，占北交所股票总数的 51%（数据来源：北京证券交易所）。

股转系统做市方面，2026 年上半年新三板创新层有序完成 3 次进层工作，共计 211 家基础层企业进入创新层。截至 2026 年 6 月末，股转系统 59 家做市商共计为 181 只股票提供做市服务（数据来源：全国中小企业股份转让系统、Choice）。

上市基金做市方面，截至 2026 年 6 月末，全市场共有 1595 只 ETF，资产规模合计 4.74 万亿元，较年初减少 1.28 万亿元，降幅达 21.32%。2026 年上半年，ETF 市场完成从“规模爆发期”到“精耕细作期”的关键转折，公募机构密集为旗下行业主题 ETF 新增流动性服务商，以应对产品扩容带来的流动性分流压力，超万亿资金从宽基 ETF 大规模流出，转向半导体、通信等行业主题 ETF，黄金与债券 ETF 凭借避险属性持续吸金。公募 REITs 市场建设持续深化，常态化发行与存量扩募双轮推进，资产品类不断丰富。上市基金做市商持续发挥流动性供给与价格发现作用，维护二级市场平稳运行，助力公募 REITs 市场扩容提质（数据来源：上海证券交易所、深圳证券交易所、Wind）。

（2）2026 年上半年举措及业绩

公司于 2022 年 10 月正式开展科创板做市业务，截至 2026 年 6 月末，公司科创板做市股票数量共计 50 只，做市家数排名位列科创板做市商第 7 名。报告期内，公司科创板做市证券评级累计获得 AA 评价共计 137 次，位于行业前列（数据来源：上海证券交易所）。

公司于 2023 年 2 月正式开展北交所做市业务，截至 2026 年 6 月末，公司北交所做市股票数量共计 63 只，做市家数排名位列北交所做市商第 1 名。报告期内，公司北交所做市业务的季度做市综合评价均为行业第 3 名（数据来源：北京证券交易所）。

公司自 2014 年起正式开展股转做市业务，具备丰富的为非上市公众公司提供做市报价服务的经验。报告期内，公司股转做市业务平稳运行，全年零负面行为事件。截至 2026 年 6 月末，公司股转做市股票数量共计 3 只。

公司于 2023 年 1 月正式开展基金做市业务，同时积极扩展基金做市标的品种，于 2023 年 12 月获得上海证券交易所基础设施公募 REITs 做市商资格，并于 2024 年 1 月顺利开展公募 REITs 做市业务。报告期内，基金做市业务稳步开展，未出现过负面风险事件。截至 2026 年 6 月末，公司共计为 30 只 ETF 基金及 1 只公募 REITs 基金提供做市服务。

（3）2026 年下半年展望与规划

科创板做市方面，公司将持续深耕科创板做市业务，增强自身研究以及报价能力，在做市业务标的数量、做市成交占比、月度评价等方面保持在市场第二梯队水平。公司将通过市场中性策略聚焦于二级市场做市报价，增强报价撮合效率并提升库存调节能力。同时，积极推进与公司承销保荐业务等其他业务的协同效应，拓展客户服务链条，提升公司综合金融服务能力。

北交所做市方面，公司将在做市业务标的数量、做市成交占比、月度评价等方面维持在市场第一梯队水平。通过北交所做市业务的头部效应，积极推进与公司股转挂牌业务、北交所保荐和再融资业务、转板业务之间的协同效应，为客户提供更为全面的金融服务。

股转做市方面，公司保持股转做市业务平稳运行、合规展业，继续维持全年零负面行为事件。

基金做市方面，公司将持续深化基金做市业务布局，把握政策红利，扩展业务范围和丰富标的种类，强化风险管理，丰富对冲工具配置、优化多品种组合的风险敞口管理、完善应急预案体系以防控极端波动风险。积极探索和优化业务运营模式、提升报价质量，以切实履行做市义务为根基，在严守合规底线、有效防控市场与基差风险的前提下，稳步实现业务规模增长，全面提升市场竞争力。公司将在确保公募 REITs 做市业务平稳运行的情况下，为公司 REITs 业务整体发展战略做好业务协同，积极推进构建公司“投行承销发行+国金基金管理+做市服务”REITs 全链条业务协同体系。

（五）资产管理业务

1、市场环境 with 行业趋势

（1）证券公司资产管理业务

资产管理业务方面，根据中国基金业协会公布的最新备案数据显示，截至 2026 年 6 月底，证券期货经营机构私募资管产品规模合计 13.13 万亿元（不含社保基金、企业年金），较 2025 年 12 月底新增了 0.83 万亿元，增长 6.75%。证券公司及其资管子公司平均管理私募资管产品规模 674.04 亿元，管理规模中位数 253.45 亿元。

结构融资业务方面，受限于政策影响，消费金融和城投类 ABS 的发行节奏有所放缓，据 Wind 数据统计，2026 上半年交易所 ABS 发行单数 823 单，发行规模 7,581.22 亿元，较去年同期分别增长 18%和 24%。从已发行项目分布来看，融资租赁、消费贷款/小额贷款、应收账款/供应链等几类基础资产仍是 ABS 市场的基石。机构间 REITs 迎来了快速增长期，上半年机构间 REITs 发行单数 24 单，发行规模 330.13 亿元，相较去年上半年分别增长 1,100%和 2,380%。

（2）基金公司资产管理业务

据中国证券投资基金业协会数据统计，截至 2026 年 6 月底，我国公募基金资产净值合计 39.67 万亿元，基金只数突破 1.4 万只，再创新高。根据中国银河证券基金研究中心数据统计，2026 年上半年各个类型公募基金合计发行 883 只，募集规模 6,598.7 亿元。其中股票方向基金发行 620 只，募集规模 3,513.06 亿元。

为进一步保护基金投资者合法权益，中国证监会先后对《开放式证券投资基金销售费用管理规定》进行了修订，并更名为《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，制定了《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》，公募行业将进一步回归投研本源，构建以投资者利益为核心、长期化、规范化的高质量发展生态，全面提升产品透明度与投资者保护水平。

2026 年上半年，公募 REITs 市场在扩容与提质的双重驱动下稳步前行，产品数量持续增加，底层资产从基础设施延伸至商业不动产，覆盖面不断扩大，2026 年上半年合计新上市 8 只公募 REITs，含 4 只基础设施项目及 4 只商业不动产项目，合计募集资金 299.18 亿元。截至 2026 年 6 月 30 日，市场已成立公募 REITs 共计 86 只，总募集规模 2,450 亿元，总市值约 2,222 亿元，流通市值约 1,265 亿元（数据来源：Wind 数据）。同时监管层明确提出加快推进 REITs 市场体系建

设，丰富覆盖 REITs 的指数体系，支持基金管理人开发挂钩相关指数的基金产品，进一步丰富投资者资产配置选择。

（3）私募股权基金管理业务

截至 2026 年 6 月底，证券公司私募子公司平均管理私募基金 92.49 亿元，中位数 23.11 亿元；存续规模 6,936.93 亿元，6 月单月新备案 19 只、12.72 亿元（数据来源：中国证券投资基金业协会）。结合上述数据，上半年券商私募子公司行业呈现存续规模平稳增长、新设产品节奏放缓、管理规模向头部机构集中的特征；在监管“扶优限劣”导向下，行业继续推进存量优化与合规展业。

2、2026 年上半年经营举措及业绩

（1）证券公司资产管理业务

国金资管在严格控制风险的前提下稳健开展各项业务，以防风险、强管理、稳发展为主线，不断提升投资管理能力和风险控制能力，积极拓展主动管理业务，持续打造“多资产管理专家”的特色定位。

2026 年上半年，国金资管投研队伍实力进一步加强，产品线进一步丰富。目前公司产品策略线包括各期限的固收类策略、股票多头、量化投资、多资产配置策略及衍生品策略等，以满足投资者各类不同投资需求。公司固收策略、“固收+”等多资产策略受到客户认可，快速发展。

结构融资业务凭借国内首批参与的先发优势，进一步加深公司业务协同，基础资产覆盖机构间 REITs、企业应收账款、租赁资产、保理资产、CMBS 等诸多类型，并在多个细分领域处于行业前列，其中 2026 年上半年机构间 REITs 业务成功发行 5 单，规模为 93.66 亿元，在规模和单数上均保持市场首位（数据来源：同花顺）。

截至 2026 年 6 月末，国金资管管理的集合资产管理计划共有 367 只，管理的份额规模为 1,417.24 亿；管理的单一资产管理计划共有 116 只，管理的份额规模为 232.83 亿；管理的专项资产管理计划共有 85 只，管理规模为 500.98 亿。

（2）基金公司资产管理业务

2026 年上半年，国金基金各投资板块加强市场行情综合研判和应对，不断丰富和优化投资策略，稳定现有产品业绩表现，完善产品布局，截至 2026 年 6 月 30 日国金基金权益类基金近五年业绩排名 14/140，绝对收益率 95.55%，纯债类基金近五年业绩排名 6/117，绝对收益率 20.26%（数据来源：国泰海通证券）。公司市场团队深挖客户需求，加强机构与零售客户渗透，深化与商业银行、券商、险资及第三方平台等金融机构的战略合作，推动机构业务与财富管理高效联动、协同配合，共同提升公司产品的整体销售规模。在此过程中，公司持续强化合规内控与全面风险管理，优化运营流程的自动化与精细化管理水平，加速投研、交易、风控、客服等环节的科技赋能，为业务稳健拓展提供坚实的中后台支撑。

截至 6 月 30 日，国金基金管理资产总规模为 1,142.07 亿元，其中公募基金 34 只，管理规模为 1,070.59 亿元（非货币基金管理规模为 748.90 亿元）；专户 43 只，管理规模为 71.48 亿元。

2026 年上半年公司日均资产管理规模为 1,071.82 亿元。2026 年上半年日均管理规模较 2025 年增长 258.42 亿元。

（3）私募股权基金管理业务

报告期内，国金鼎兴（含国金鼎兴控股青岛子公司）深挖高潜力投资赛道，持续完善项目筛选及审核机制，新增立项项目 30 余个、投资项目 7 个，新增投资金额超 3 亿元，项目质量与储备实力稳步增强。

公司已设立投后管理专职岗位，推动投后管理模式由“被动风控”向“主动赋能+全周期风控”转型，初步搭建形成一体化投后赋能体系；针对底层投资标的开展季度常态化持续跟踪，结合企业实际经营情况审慎研判，动态调整标的估值及账面公允价值变动损益。

公司持续推进信息化建设，推进项目信息线上化、标准化管控，当前项目管理系统建设已进入功能迭代完善阶段。

截至 2026 年 6 月末，国金鼎兴存续实缴管理规模为 65.15 亿元，在管基金共计 31 支。2026 年上半年，国金鼎兴新增管理基金 4 支，新增管理基金认缴总规模达 19.8 亿元。

3、2026 年下半年展望与规划

（1）证券公司资产管理业务

国金资管将继续以主动管理为导向，以风险管理为核心，探索业务发展，持续打造在“多资产管理专家”特色定位方面的竞争力。

投资研究业务方面，进一步提升研究能力、大类资产配置能力，积极抓取宏观择时机会和大类资产轮动机会。继续夯实目前研究团队的优势行业，力争做出准确跟踪和判断，并挖掘相应投资机会。围绕大类资产配置，不断完善内部子策略组成。结合市场环境与投资判断推出合适的产品策略。进一步加强销售渠道建设，在做深现有客户的同时，积极拓宽销售渠道。

高端资产管理定制业务方面，以追求长期价值为引领，持续发挥投研端与资金端、产品端和资产端形成的协同效应优势，努力为客户提供更全面的优质资产，满足各类客户的投资偏好，并结合公司战略，加大对于企业客户的协同服务。

结构融资业务方面，进一步聚焦综合性金融方案的提供，加强服务客户的同时推动项目更高质量、更高效落地。同时依托机构间 REITS 业务的先发优势，为多层次 REITS 市场持续发展提供助力。

（2）基金公司资产管理业务

2026 年下半年，国金基金将坚持既定战略，坚持特色化与精品化发展路径，注重产品要素设置细节，深入刻画产品的风险收益特征，注重产品定位与基金经理能力相匹配，形成单资产基础产品的特色精品货架和多资产配置产品线。强化业绩比较基准的约束作用，切实发挥其确定产品定位、明晰投资策略、表征投资风格、衡量产品业绩、约束投资行为的作用。深化财富管理和机构业务一体化运营。重点做好存量产品业绩的可持续性，提升投资者获得感，稳步提升公司产品管理规模，驱动营收增长，强化合规风控，持续完善公司风险管理体系，为公司发展保驾护航。

（3）私募股权基金管理业务

2026 年下半年，国金鼎兴将继续围绕“募、投、管、退”全业务链条提质增效：在募资端，深化与优质机构的合作，拓宽多元资金渠道；在投资端，拓展项目来源、优化决策流程，择优储备高潜力优质标的；在投后管理端，常态化跟进被投企业经营状况，持续赋能企业成长；在退出端，综合运用 IPO、并购、股权转让等多元路径，择机实现退出。与此同时，国金鼎兴还将加快数字化体系搭建，筑牢合规风控底线；完善人才培养体系，厚植企业文化，强化内部协同，持续巩固核心竞争优势，保障业务长效稳健运营。

（六）期货业务

1、市场环境 with 行业趋势

中国期货业协会数据显示，2026 年上半年全国期货市场累计成交量为 51.05 亿手，累计成交额为 482.70 万亿元，同比分别增长 25.23% 和增长 42.08%。截至 2026 年 6 月末，全国期货公司权益规模达到 2.40 万亿，同比增长 52.94%，收入 230.84 亿，同比增长 23.63%，净利润总计 69.17 亿元，同比增长 35.73%。

2、2026 年上半年度业绩及经营举措

截至 2026 年 6 月，国金期货客户权益同比增长 53.58%，行业排名月均值较 2025 年同期提升 3 名；营业收入增长 48.78%，行业排名月均值较 2025 年同期提升 12 名；净利润增长 67.11%，行业排名月均值较 2025 年同期提升 1 名（数据来源：中国期货业协会、公司统计）。

国金期货上半年坚持稳中求进、守正创新，主要开展以下工作：

（1）平台驱动，搭建数字化协同经营底座

主动适配行业政策调整与市场竞争变化，确立公司级重点项目，全面落地项目制闭环管理。优化中台组织架构，实施核心业务部门负责人轮岗，平台板块架构进一步细分；搭建内部研究共享载体，推出《经纬内刊》，打通研服一体化流转渠道。上线夜间预开户系统，完善中后台用户体验提升规划，依托统一数字化平台实现全业务条线协同提效，推动经营增长由单一资源驱动向平台、产品、服务、机制协同驱动转型。

（2）产品牵引，构建分层化客户服务体系

以产品体系迭代为抓手，落地客户分级、产品分级双向融合标准，配套实施相应机制。紧跟监管新规谋划中长期发展路径，围绕《期货公司监督管理办法（征求意见稿）》制定公司阶段性发展目标，依托分层产品匹配差异化客户需求，持续创新投教内容供给，以分层产品体系提升客户粘性与业务转化。

（3）作业规标，筑牢全流程合规运营防线

全面规范内部作业管理体系，持续完善反洗钱、受益所有人识别、客户尽职调查配套制度，常态化开展各项风险治理工作。制定专题方案，组织全员签署合规承诺书，划定从业行为红线。

常态化开展全域风险排查，统一全岗位操作规范，压实全员风控履职责任，以标准化作业管控夯实稳健经营根基。

3、2026 年下半年展望与规划

（1）深耕平台驱动，推进数字化项目闭环落地

持续推进年度重大项目全周期管控，重点落地风控智能化、外部系统升级、科技赋能工具普及等数字化工程。打通用户分级、产品分级系统链路，完善数据反馈协同机制，打造智能化、一体化全业务运营平台。依托平台能力打通客户需求、业务流程、一线服务协同链路，强化跨部门资源统筹，以数字化平台底座赋能业务高质量转型。

（2）深化产品牵引，打造分层经营服务新模式

持续完善交返政策配套应对方案，落地分层运营机制，完成存量产品分级评估与系统落地。进一步提升客户服务能力，推动标准化服务覆盖全部分支机构与客户触点。持续拓宽产业客户服务覆盖面，创新投教内容与渠道运营，依托差异化产品体系提升业务运营质效与实体产业服务能力。

（3）抓实作业规标，健全长效化合规管控机制

坚守“合规创造价值、风控护航发展”导向，推动全面风险管理由自查梳理转向长效落地。持续更新重点领域的作业制度流程，常态化开展合规培训、监督检查。强化管理层风控履职责任，细化全流程标准化管控举措，全面提升全员标准化作业与风险防范能力，保障业务转型稳中有进。

（七）境外业务

1、市场环境 with 行业趋势

2026 年上半年，赴港上市企业业态呈现多元化发展态势，高成长科创企业持续涌入，港股市场进一步迈入高质量发展新阶段。2026 年上半年，港股共有 87 家企业完成 IPO 上市，募集资金 2,102 亿港元，较去年同期上升 92%，IPO 募资总额位列全球第二；“A+H”上市模式加速扩容，上半年已有 24 个“A+H”上市项目，占上半年港股 IPO 募资额的 58%，显示出内地行业龙头对港股市场的高度认可（数据来源：香港交易及结算所有限公司、Wind）。

2026 年上半年香港证券市场交易活跃度稳步攀升，平均每日成交金额为 2,830 亿港元，较去年同期上升 18%（数据来源：香港交易及结算所有限公司）。随着我国资本市场高水平对外开放持续深化，国内中资券商积极拓展海外市场业务布局，持续提升综合竞争力。

2、2026 年上半年经营举措及业绩

公司通过境外子公司国金金控香港及下属全资子公司开展境外业务，重点开展包括投资银行、财富管理、机构交易、资产管理和固定收益投资等业务。报告期内，公司积极推进国际化战略，深入推进国际化平台建设，依托境内外联动优势，总体业绩持续稳步向好。

2026 年以来，国金证券香港作为保荐人完成天辰生物(01779.HK)以及基本半导体(09971.HK) 2 个港股 IPO 项目，募集资金分别为 13.63 亿港元、8.66 亿港元，覆盖创新药、半导体两大科技

型成长赛道，体现国金证券香港服务硬科技企业资本化发展的专业实力。经过近年的战略布局，国金证券香港积极助力中国优质企业对接港股市场需求，港股 IPO 业务取得阶段性进展，在港股 IPO 项目丰富。同时，国金证券香港持续布局境外债券市场，2026 年上半年完成境外债券项目 11 单，助力地方国企拓宽海外融资渠道，公司品牌影响力与专业认可度逐步提升（数据来源：中证信用科技有限公司，DMI）。

国金证券香港围绕财富管理、机构交易、资产管理业务板块持续完善产品线、丰富业务品类，适配客户多元化资产配置需求，经纪托管资产总量、资产管理受托资金总额较 2025 年同期均实现增长，业务保持平稳向好的发展态势。

3、2026 年下半年度展望与规划

展望 2026 年下半年，公司香港子公司将紧抓港股融资市场活跃机遇，持续关注内地优质企业的国际化需求，聚焦重点行业，强化专业能力与协同效能，全面提升投行国际业务竞争力；持续深化财富管理业务升级与资产管理业务拓展，重点加强境外高净值客户以及专业机构投资者开发，打造差异化服务体系，深化全业务链境内外一体化高效协同运作体系，有序拓展境外业务发展空间；始终以合规审慎为基本原则，高度重视境外业务的稳健运行，持续强化全面风险管理体系建设，推动境外子公司高质量稳健发展。

（八）指数业务

1、市场环境 with 行业趋势

近年来，我国资本市场呈现出一系列积极的发展趋势，指数化投资呈现便利、低成本、透明等特点，助推指数业务走向高速发展的向上通道。根据 Wind 数据统计，截至 2026 年上半年末，国内公募股票指数基金（包含被动指数型基金和指数增强型基金）规模约为 3.6 万亿元，在公募基金权益类基金（含股票型基金+偏股混合型基金）总规模中占比达约 49%；此外，QDII 指数型股票基金规模约为 7,459 亿元，在 QDII 权益类基金（含股票型基金+偏股混合型基金）总规模中占比达约 76%。随着国内指数产品的数量和规模不断增加，指数化投资已成为机构投资者和居民财富管理的重要投资方式。

2026 年上半年，中国证监会、上海证券交易所分别明确指出持续优化创业板指数编制体系，完善板块宽基、行业与主题指数矩阵，健全指数衍生品供给体系，为指数化投资配套风险管理工具；重点完善多资产指数体系，持续扩充服务资产配置需求的指数序列，丰富指数化投资底层标的供给。政策层面的强力支撑，为指数行业高质量发展注入了强劲动力。

2、2026 年上半年经营举措及业绩

（1）研究优化行业分类体系，高质量覆盖全球核心证券市场

2026 年上半年，国金指数通过持续迭代行业框架、产业链映射和跨市场适配机制，巩固国金行业分类体系对上海、深圳、香港、纳斯达克/纽约、东京等核心证券市场的高质量覆盖，进一步夯实国家发明专利成果的技术含量与应用价值。

目前，国金行业分类三级行业细分数目已增至 531 个，全面覆盖近万只 A 股、港股、美股、日股标的，为全球投资者提供了标准化、精细化的金融普惠基础设施，在行业分类的精细度、逻辑连贯性、数据可靠性及实际实用性等方面，持续展现出显著专业优势。

（2）升级全球股票策略指数矩阵，前瞻布局细分赛道

2026 年上半年，国金指数巩固多层次类别的指数体系管理机制，持续扩容升级宽基风格策略指数+旗舰主题策略指数+精品主题策略指数+“新能源、中国智造、基础建设、数字经济、电子科技、商品&原材料、医疗健康、大消费、国防军工、周期价值”十大行业赛道指数矩阵，同时管理 A 股、港股、美股、日股市场近 300 个独立的量化多因子指数模型。

全球化指数布局方面，国金指数上半年首创美股策略指数矩阵，其中 1 只核心宽基策略指数“美股 20”聚焦大市值美股龙头上市公司，4 只一级旗舰主题策略指数分别为大消费指数、科技指数、制造指数、服务指数，12 只二级旗舰主题策略指数则覆盖美股化工、金融、食品饮料、工业设备、互联网与电信、轻工、微电子、批零、医药、房地产、运输设备、娱乐等细分领域，完整覆盖美股各层级产业标的。

同时，国金指数积极为投资者提供“证券投资 2.0 时代”的高标准策略工具。2026 年上半年，国金指数研究发布了“航空航天”主题指数矩阵，成为国内率先锚定商业航天赛道、搭建完备航空航天全品类指数体系的专业指数机构，积极捕捉空天产业爆发的关键机遇。

（3）多元化指数对客服务，主流金融终端合作升级

在指数服务财富管理方面，国金股票策略指数与对客功能已在“佣金宝”App 与相关专用指数交易系统部署上线，为客户提供高效普惠的“证券—指数—投资者”一站式解决方案，让投资研究更加亲民和普惠。在指数服务机构客户方面，国金指数持续拓展机构客需，按需定制研发包括股票、转债、公募 REITs 等多资产策略指数编制服务。

2026 年上半年，国金指数与东方财富合作拓展升级，国金股票策略指数矩阵全系列部署于 Choice 智能金融终端的“指数-股票指数-国金股票指数”模块。此外，国金指数依托 Bloomberg、Wind 等终端渠道上线美股、日股策略指数矩阵，完善面向全球客户的跨境指数服务能力。

（4）构建全域新媒体传播矩阵，深化产学研融合 IP

在指数营销方面，国金指数以“研究赋能科普”为核心，创新搭建“短视频+直播+播客+小程序”全域数字化营销体系，在佣金宝 App、微信视频号、微信小程序、喜马拉雅、小宇宙、雪球、微博、抖音、快手、B 站等平台服务于投资者信息资讯。此外，携手上海财经大学等诸多高校院系举办 2026 年“财金杯”股指模拟投资大赛，持续打造行业特色校企产学研融合 IP。

3、2026 年下半年展望与规划

随着我国指数市场的大跨步发展，以及投资者对指数化投资的认知度提升，资本市场中指数策略与指数产品的迭代竞争将加剧，指数化投资的开发和应用都已进入深度发展期。

在此背景下，国金指数将以持续研发迭代基本面量化策略指数矩阵与行业分类体系为技术底座，持续提升立足沪深港、拓展全球的资产配置能力，并为投资者提供多元化的指数服务解决方案。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

一是科学完善的治理结构，决策高效的管理体系

公司股权结构呈多元化态势，各股东积极践行自身职责，深切关注并大力支持公司的可持续健康发展，为公司的战略发展注入强大动力。与此同时，公司构建了清晰明确的法人治理结构，组建专业且稳健的管理层团队，以确保公司的市场化机制运行。完善的治理结构与高效的运行机制，为公司实现高效决策、稳健经营筑牢根基，助力公司在复杂多变的市场环境中稳步前行。

二是清晰明确的战略目标，稳中有进的战略定力

公司始终秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，怀揣着“成为举足轻重的金融服务机构”的企业愿景，坚持向“做大做强”的战略方向迈进，恪守“以投行为牵引，以研究为驱动”的战略原则，精准锚定“具有高度服务意识和创新精神的金融服务机构”的战略定位，推进“围绕高速成长企业提供综合金融服务，成为陪伴客户一起成长的财务顾问”的差异化战略创新布局，持续推进以“企业客群成长服务、机构间 REITs 业务、境外业务拓展”的战略破局方向，不断发掘新的业务增长点，增强公司综合竞争实力，保持公司经营管理的稳定和持续。

三是稳健经营的财务杠杆，持续夯实的资本实力

公司始终坚持稳健经营的理念，财务杠杆和资产负债率始终维持在行业较低水平，长期保持良好的财务状况。通过对政策动向和市场环境的研判，公司在股权和债权融资方面积极进行前瞻性规划，不断拓宽融资渠道、丰富融资手段，并优化债务结构、挖掘融资成本潜力，以充分匹配业务发展的需求。同时，公司注重资源配置的效率，综合考量业务发展的各项要求，持续夯实资本实力，确保公司资金的流动性和稳定性，为未来的可持续发展奠定坚实基础。

四是双向赋能的业务协同，全面综合的金融服务

公司秉持内涵式发展与业务协同价值并重的理念，围绕“投行为牵引、研究为驱动”的战略原则，深化以客户需求为中心协同机制，强化跨业务和跨区域协同增效，通过不断优化业务协同链路、完善协同管理体系及激励机制，一体化运营水平持续提升。同时持续迭代升级横向协同支持平台、优化对接流程并制定标准化服务手册，进一步强化了业务协同的深度与广度。在全面注册制改革的背景下，公司充分发挥牌照齐全、能力完备、专业突出的优势，紧密围绕服务实体经济高质量发展的目标，积极探索创新服务模式，为中国式现代化进程贡献力量。公司积极推动业

务产品创新、结构升级与模式探索，强化各业务体系间的双向赋能与协同增效，全面提升团队专业能力，为客户提供更加高效、专业的综合金融服务，助力实体经济转型升级与高质量发展。

五是科技驱动组织创新，科技赋能业务发展

公司高度重视金融科技顶层设计，通过持续投入与前瞻布局，全面推进数字化转型。公司构建“融合业务，平台赋能，打造一流券商科技组织”的科技愿景和“业务导向、高效敏捷、统一管理、稳进创新”的科技理念，全面赋能业务发展。公司坚持数字增强客户体验，科技赋能客户综合金融服务，科技提升服务能力和客户满意度，并坚持“以客户为中心”，整合共享客户、产品、业务数据，推进跨部门业务协同。公司坚持科技融合业务发展，全力推动财富管理产品和服务的数字化转型和智能化发展，贯彻“以研究为驱动”战略原则赋能数研融合改革，落实“以投行为牵引”战略原则赋能全生命周期和全产业链的企业综合金融服务。公司坚持数字提升经营效率，建立全生命周期管理的智慧内控体系，打造数字职场提质增效。同时，公司持续探索 AI 与业务深度结合，加速数智化转型，与多业务场景应用实现深度融合，以科技驱动组织效能与业务增长的双重提升。

六是行之有效的内控体系，不断提升的内控水平

公司持续系统化建立全面合规管理体系和全面风险管理体系，切实保障公司经营合规，业务风险可控。在合规管理方面，公司高度重视客户适当性管理、投资者权益保护及反洗钱等工作落实，将合规工作前置并贯穿业务发展全流程，深度参与各类产品创新或业务规划，夯实业务创新发展基础，并以风险为导向、问题为核心，开展风险排查工作，稳固业务稳健发展根基。在风险管理方面，公司进一步完善风险管理体系建设，实现风险管理全覆盖，保障公司风险可视、可测、可控和可承受，按照“实质重于形式”的原则主动深入业务穿透式管控风险，增强风险管理的主观性和前瞻性，提升风险管理平台建设，对风险做到早识别、早预警、早暴露、早处置，做好压力测试，提升风险预判和应对能力，有力保障公司业务持续平稳健康发展。

七是架构扁平的管理机制，以人为本的队伍建设

公司组织架构扁平、条块管理清晰、资源配置高效，精简层级缩短决策链条，提高决策效率和执行力，打破部门壁垒，提升团队协作效率。同时秉持市场化原则，依据公司战略灵活动态调整和优化激励机制，激发员工的工作动力。公司坚持“客户至上、视人才为公司最重要的资本、以开放心态真诚沟通、团队合作、专业规范、持续优化、追求卓越”的企业核心价值观，建立科学的人才选拔机制，坚持德才兼备、以德为先，完善人才培养体系，激发员工的工作热情和创造力，为保持市场竞争力提供充裕人才储备。

八是特色文化的品牌战略，内外并举的文化建设

公司坚持党对公司文化工作的引领作用，以“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念为导向，以高质量党建引领文化建设，以党风廉政建设筑牢廉洁从业底线，统筹推进党风廉政建设和廉洁从业管理工作，引导员工明是非、辨善恶、知廉耻、担责任。公司以特色文化品牌深入推进文化品牌体系建设，完善文化建设理念体系。同时公司持续完善文化建设各项保障措施，将企

业文化理念持续融入日常经营管理之中。公司进一步深化文化共识,持续创新开展具有行业特色、企业特点的文化实践活动,持续打造公司文化名片,扩大品牌的积极影响。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,905,375,099.94	3,861,546,807.24	27.03
营业成本	3,241,828,167.04	2,500,205,948.19	29.66
经营活动产生的现金流量净额	33,712,800,203.50	1,698,511,085.60	1,884.84
投资活动产生的现金流量净额	-360,040,941.40	-537,589,673.95	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,727,596,450.73	-267,891,466.64	-

营业收入变动原因说明：报告期公司取得营业收入 49.05 亿元，同比增加 27.03%，主要是手续费及佣金净收入同比增加。

营业成本变动原因说明：报告期公司营业成本为 32.42 亿元，同比增加 29.66%，主要为营业收入增加，相应业务及管理费用增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 337.13 亿元，比上年同期增加 320.14 亿元，主要为证券市场交易量增长导致代理买卖证券收到的现金净额同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期投资活动产生的现金流量净额为-3.60 亿元，比上年同期增加 1.78 亿元，主要为投资支付的现金同比减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期筹资活动产生的现金流量净额为 47.28 亿元，比上年同期增加 49.95 亿元，主要为发行债券收到的现金同比增加所致。

分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理业务	2,542,366,109.90	1,165,422,599.53	54.16	39.29	30.42	增加 3.12 个百分点
投资银行业务	585,504,897.94	559,124,086.72	4.51	55.27	17.67	增加 30.52 个百分点
机构服务业务	408,607,163.88	381,288,853.13	6.69	59.78	120.84	减少 25.80 个百分点
资产管理业务	512,329,871.05	443,760,112.11	13.38	79.90	89.81	减少 4.53 个百分点
自营投资业务	612,177,249.15	170,273,963.20	72.19	-36.23	-33.27	减少 1.23 个百分点

行业发展及业务经营情况详见本节二、经营情况的讨论与分析。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	74,890,634,094.96	36.33	41,606,890,525.61	27.96	80.00	
结算备付金	14,509,747,392.94	7.04	9,665,171,742.01	6.49	50.12	
其他资产	353,521,129.76	0.17	230,474,405.77	0.15	53.39	
拆入资金	1,804,051,236.12	0.88	1,000,132,300.00	0.67	80.38	
交易性金融负债	426,350,038.28	0.21	2,172,224,121.39	1.46	-80.37	
卖出回购金融资产款	34,767,075,912.25	16.87	21,622,469,919.32	14.53	60.79	
代理买卖证券款	82,895,021,312.60	40.22	46,918,517,731.83	31.52	76.68	
代理承销证券款	2,490,290,000.00	1.21		-	-	
应交税费	278,973,978.77	0.14	463,373,904.69	0.31	-39.80	
应付款项	1,687,970,687.39	0.82	1,146,035,159.12	0.77	47.29	
其他负债	676,514,490.59	0.33	212,203,896.22	0.14	218.80	

其他说明

货币资金：报告期末客户资金增加。

结算备付金：报告期末公司备付金和客户备付金增加。

其他资产：报告期末其他应收款增加。

拆入资金：报告期末转融通融入资金增加。

交易性金融负债：报告期末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减少。

卖出回购金融资产款：报告期末债券质押式卖出回购增加。

代理买卖证券款：报告期末客户代理买卖证券款增加。

代理承销证券款：报告期末代理承销债券款增加。

应交税费：报告期末已提未付税金减少。

应付款项：报告期末应付衍生品履约保证金和应付清算款项增加。

其他负债：报告期末应付股利和其他应付款增加。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总资产 2,061.15 亿元，比上年末总资产规模增加 38.49%，主要原因为报告期末客户资金增加、交易性金融资产的投资规模扩大和融出资金规模扩大。客户交易

结算资金及代理承销证券款为 853.85 亿元，扣除客户交易结算资金及代理承销证券款后的公司资产总额为 1,207.30 亿元。公司资产结构优良，流动性强，期末自有现金及现金等价物 95.40 亿元，占资产总额（扣除客户保证金及代理承销证券款，下同）的比例为 7.90%；交易性金融资产账面价值 504.70 亿元，占资产总额的比例为 41.80%；融资融券融出资金为 395.26 亿元，占资产总额的比例为 32.74%。长期资产占比较小，且构成未发生较大变动。

报告期末公司负债总额 1,695.99 亿元，扣除客户交易结算资金及代理承销证券款后负债总额为 842.14 亿元，资产负债率为 69.75%，比 2025 年末增加 4.77 个百分点。公司资产负债率处于合理水平，资产流动性充裕，偿债能力强。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 2,887,925,163.84（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 1.40%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	316,679,386.21	其他	风险准备金专户存款
货币资金	30,200,000.00	冻结	冻结保证金等
交易性金融资产	30,726,286,106.35	质押	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	1,115,287,631.30	质押	为债券借贷交易设定质押
交易性金融资产	236,780,110.20	其他	已融出证券
交易性金融资产	1,259,621,597.27	其他	为买断式回购交易转让过户
交易性金融资产	2,488,546,400.38	质押	为报价回购设定质押
其他债权投资	3,772,308,499.00	质押	为质押式回购交易设定质押
其他债权投资	8,558,440.00	质押	为债券借贷交易设定质押
合计	39,954,268,170.71		

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末,公司(合并口径)长期股权投资 3.55 亿元,较上年末减少 0.41 亿元,减幅为 10.31%,主要为权益法下确认的投资损益,具体内容详见“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 11、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动 损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的减值	本期变动	期末数
1、交易性金融资产	38,933,280,826.02	210,075,298.15	-		11,537,046,377.92	50,470,327,203.94
2、衍生金融资产	23,184,919.65	-53,059,902.09	-		24,332,423.00	47,517,342.65
3、其他债权投资	4,424,575,833.33	-	23,465,900.78	135,742.02	409,961,196.94	4,834,537,030.27
4、其他权益工具投资	634,988,254.86	-	-132,012,297.21		-173,767,258.93	461,220,995.93
合计	44,016,029,833.86	157,015,396.06	-108,546,396.43	135,742.02	11,797,572,738.93	55,813,602,572.79

证券交易投资是证券公司的主营业务之一，证券投资、私募基金投资及衍生品投资等各类资产投资情况详见“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释”。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司 类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国金期货有限责任公司	子公司	期货业务	30,000.00	1,020,053.72	73,333.70	13,420.51	4,670.95	3,748.31
国金鼎兴投资有限公司	子公司	股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询	130,000.00	139,061.56	120,290.44	-6,293.02	-7,711.36	-6,815.34
国金创新投资有限公司	子公司	金融产品投资，股权投资，实业投资，投资管理	200,000.00	204,708.22	203,101.82	5,258.49	5,107.40	3,913.64
国金道富投资服务有限公司	子公司	接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包、投资管理等	11,000.00	60,620.15	13,743.01	2,592.11	954.92	723.80
国金金融控股（香港）有限公司	子公司	集团控股，证券交易，期货合约交易，就证券提供意见，就机构融资提供意见，资产管理	78,582.40	288,792.52	97,251.24	11,321.91	8,130.64	7,204.47
国金证券资产管理有限公司	子公司	资产管理业务	110,000.00	154,157.74	140,852.37	19,067.27	4,339.29	3,241.15
国金基金管理有限公司	子公司	基金募集，基金销售，资产管理和中国证监会许可的其他业务	36,000.00	66,419.83	33,339.61	32,221.77	3,590.71	2,578.92

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

本公司对由公司担任管理人或持有的结构化主体，综合评估对其拥有的投资决策权、持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为 2 个资产管理计划和 5 个有限合伙企业。上述合并结构化主体的总资产为人民币 2,671,517,181.45 元。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√ 适用 □ 不适用

1、公司经营活动面临的风险

公司经营过程中面临的风险主要有：流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱和恐怖融资风险等。

(1) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司流动性风险可能由多种因素引发，包括宏观政策调整、市场环境变化等外部宏观因素，以及公司自身经营状况、信用水平或资产负债结构不匹配等内部因素。此外，公司投资银行业务中的大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产占比过高问题，也可能导致资金周转不畅，进而引发流动性困难。

(2) 市场风险

市场风险是指公司因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而带来损失的风险。公司市场风险主要来源于自营投资、做市业务以及其他投资活动带来的利率风险、汇率风险以及价格风险等，其中：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；汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险；价格风险是指金融工具的公允价值因指数水平和证券市价的变化而发生波动的风险。

(3) 信用风险

信用风险指公司因融资方、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方面：其一，经纪业务代理客户买卖证券等，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或者客户资金由于其他原因出现缺口，公司代客户进行结算后客户违约的风险；其二，在融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务及上市公司股权激励行权融资业务等融资类交易业务中，客户未能履行合同约定而带来损失的风险；其三，固定收益类证券投资的违约风险，即所投资固定收益类证券的发行人出现违约，拒绝支付到期本金和利息带来的损失；其四，债券回购、债券借贷、利率互换、收益互换、场外期权、远期交易等场外交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同履行相应支付义务的风险。

(4) 操作风险

操作风险是指公司由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。按照损失事件类型具体可分为内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全事件，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，信息科技系统事件，执行、交割及流程管理事件等。

(5) 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形

成负面评价，从而损害公司品牌价值，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。

（6）洗钱和恐怖融资风险

洗钱和恐怖融资风险是指因公司未能建立有效的反洗钱、反恐怖融资内控机制，或各业务部门、分支机构及子公司未能认真履行反洗钱、反恐怖融资法定义务，在开展业务的过程中未能有效预防、遏制洗钱和恐怖融资犯罪，出现影响国家金融安全和社会稳定的洗钱和恐怖融资风险案件，从而给公司带来声誉风险、法律风险、合规风险和经营风险，以及承担其他相应的责任或遭受损失的风险。

2、主要风险因素在报告期内的表现

（1）流动性风险方面：报告期内，公司整体经营稳健，资产负债结构合理，流动性储备充裕。公司流动性覆盖率（LCR）及净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，并保有一定的安全边际，期间未出现重大不利变化。公司整体经营杠杆水平稳健可控。

（2）市场风险方面：报告期内，公司各类市场风险敞口均得到有效控制，未突破公司市场风险容忍度和重大市场风险限额，期间未出现重大不利变化。权益类业务方面，公司以证券投资、做市业务和场外衍生品业务为主，其中做市业务和场外衍生品业务主要采取市场中性策略，权益类风险敞口较小。固定收益类业务方面，主要为自营债券及利率衍生工具投资套利业务，公司通过控制债券组合久期，以及使用利率衍生工具进行风险对冲，利率风险敞口得到有效控制。商品类业务方面，主要为商品期货交易业务、ETF 做市业务和场外衍生品业务，商品类风险敞口较小。截至 2026 年 6 月 30 日，公司涉及的市场风险主要为固定收益类业务的利率风险和权益类业务的价格风险，其中：公司固定收益类业务的基点价值（DV01，即利率变动 1 个基点时，固定收益类证券及衍生品价值的变动）为 1,095.03 万元；权益类业务净敞口为 12.20 亿元。公司市场风险 VaR（风险价值）为 2,959.56 万元（即在 95%概率下，公司 1 天的最大亏损不超过 2,959.56 万元）。公司通过分散投资、限额管理、风险对冲等方式管理市场风险，整体市场风险可控。

（3）信用风险方面：报告期内，公司货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；应收款项主要为预付款项、各项押金等，信用风险较低；融资类业务的各项在途合同担保品均能较好地保障合同负债；固定收益类证券投资业务主要投资国债、政策性金融债以及外部信用等级在 AA 级及以上的债券；买入返售金融资产中债券质押式或买断式回购均有充足的担保物；场外衍生品交易业务主要与证券公司和期货风险管理公司开展业务，信用风险敞口及单客户集中度均较低，公司整体信用风险可控。公司采用预期信用损失模型对适用的金融工具计提预期信用损失，详见“第八节 财务报告 十六、风险管理 2、信用风险”。

（4）操作风险方面：报告期内，公司未发生重大操作风险事件，其余各项操作风险事件均已完成及时有效处置，造成直接经济损失金额占公司营业收入比例满足公司操作风险容忍度水平；

各项业务及管理流程中的操作风险点剩余风险暴露情况整体可控；操作风险关键风险指标未出现较大风险暴露的情况，整体操作风险可控。

（5）声誉风险方面：报告期内，公司总体舆论环境保持良好，未发生重大声誉风险事件。声誉风险管控机制及体系运行有效，全员声誉风险管理意识持续提升。

（6）洗钱和恐怖融资风险方面：报告期内，公司各项反洗钱工作稳中有进，上半年未发生重大洗钱风险事项，也未因反洗钱履职问题受到监管处罚，内外部洗钱风险得到有效控制。

报告期内，公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本和流动性等风险控制指标持续符合监管要求。

3、公司采取的风险防范对策和措施

（1）流动性风险管理方面

公司遵循全面性、审慎性和预见性的总体原则，持续强化流动性风险的识别、计量、监测和控制机制，提升公司流动性风险管理水平。公司建立了多层次、权责清晰的流动性风险管理架构，明确了董事会、经理层及首席风险官、相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路径。公司建立了涵盖流动性覆盖率、净稳定资金率等关键指标的流动性指标框架，并适当设置风险限额，通过信息技术系统实施每日监控，提升流动性风险的监控频率和控制水平。同时，公司注重资产负债的期限和结构管理，持续拓展融资渠道，均衡债务到期分布，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期引发的偿付风险，并且通过提升资产质量，优化资产配置结构，从源头上降低流动性风险。此外，为保障业务连续性和满足极端情况下的流动性需求，公司储备了规模适当的优质流动性资产，确保在需要时能够迅速变现以满足流动性需求。为进一步增强风险应对能力，公司针对流动性风险开展定期及专项压力测试工作，从现金流和流动性指标角度评估公司在压力情境下的流动性风险承受能力，并根据测试结果，有针对性地制定应对策略，提升公司风险抵御能力。同时，公司还建立了流动性风险应急预案并定期开展应急演练，持续优化流动性风险应急处置机制，以确保在突发情况下能够迅速、有效地应对流动性危机，保障公司业务的正常运转。

报告期内，公司持续完善流动性风险管理体系。构建流动性风险评估框架，完成全业务条线流动性风险矩阵梳理，实施风险分级及差异化管控；完成年度流动性风险限额重检及系统指标阈值调整，优化流动性风险管理系统和数据接入；持续优化资产配置结构，持有规模适当的优质流动性资产作为流动性储备；持续拓展多元化融资渠道，提升负债管理的灵活性和稳健性。

（2）市场风险管理方面

公司建立与发展战略相适应的市场风险管理体系，将市场风险控制在公司可以承受的合理范围内，确保与公司经营目标、业务实际、管理模式、风险偏好相匹配。公司市场风险管理体系全面覆盖各部门、分支机构、子公司等单位存在的市场风险，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，覆盖识别、评估、监测、应对和报告市场风险的全过程。市场风险管理体系包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、完备的风险限额管理体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。针对自有资金投资交易业务，公司经理层在董事

会授权范围内，确定业务单位的规模限额、敞口限额、止损限额等重要限额；业务单位确定单一业务品种和交易策略的投资规模、止损限额，并通过组合投资、风险对冲、逐日盯市等进行风险控制；风险管理部通过风险管理系统进行动态监控，及时进行风险提示，督促业务单位进行风险处置，并通过不定期和定期风险报告等方式及时向公司经理层汇报公司整体及业务单位的风险情况。公司通过分散投资、限额管理、风险对冲等方式管理自有资金投资交易业务市场风险，公司整体市场风险可控。

报告期内，公司进一步完善市场风险管理体系。完成覆盖利率、权益、商品等主要风险维度的市场风险识别与评估矩阵建设，提升风险识别评估的体系化、标准化水平；完成年度市场风险限额重检，推动限额管理系统由单一监控功能向监控、处置、分析综合功能升级；持续优化市场风险管理系统，增强自营和做市业务风险监控及损益归因分析能力。

（3）信用风险管理方面

公司建立了有效的信用风险管理组织架构，制定了规范的信用风险管理制度，并持续完善信用风险识别、评估、监控、应对及报告机制。

针对股票期权经纪业务，公司主要通过严格落实客户征信评估、持续监控与保障保证金充足额等措施，有效管控客户信用风险；针对经纪业务模式下的债券通用质押式融资回购业务，公司将融资客户纳入内部评级及授信集中统一管理，并对相关质押债券评级准入情况进行监控，有效控制相关信用风险。

针对融资类业务，公司的信用风险控制主要通过事前评估、事中监控和事后分析处置来实现。事前评估方面，主要是通过建立严格的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、风险客户名单机制，同时对标的折算率、维持担保比例、集中度及规模进行评估分析；事中监控方面，在逐日盯市的基础上，风险管理部和业务部门对相关风控指标分别进行独立、动态监控，并及时预警；事后分析处置方面，风险管理部对日终收盘后主要风控指标进行详细分析和压力测试，业务部门视客户风险状况及时提示客户风险，并按照合同约定条款进行风险处置。在确保担保品充足的前提下，公司结合内外部环境变化，不断完善融资类业务事前评估、事中监控及事后分析处置的相关机制和标准。

针对债券投资交易业务和场外衍生品业务，公司重视相关信用风险的评估和监控，根据《证券基金经营机构债券投资交易业务内控指引》《证券公司场外期权业务管理办法》等制度要求，建立信用风险内部评级授信相关制度，将债券发行人及场外交易对手纳入内部评级及授信集中统一管理，不断完善内部评级及授信模型体系、流程，以持续满足公司不断拓展的业务需要。在具体风险控制上，公司主要投资于国债及高信用等级债券；对场外衍生品业务交易对手执行更为审慎的评估与授信机制；定期或不定期维护与业务复杂程度相匹配的债券发行人和交易对手的主体池及标的池，审慎选择投资标的和交易对手；同时，通过设置集中度指标，加强投资交易监测与报告等措施，保障业务规范稳健开展。

报告期内，公司持续完善信用风险管理体系，细化同一客户识别与集中监控机制；深化融资类业务全流程嵌入式风险管理，严把业务准入关，加强大额授信申请评估审批和差异化管控，持续完善两融业务风控参数体系，强化大额及潜在风险客户全流程穿透管理；对融资人、债券发行人及交易对手实施动态监测、定期排查和分类管控，持续优化授信策略、限额体系及监控机制，主动识别并推动处置重点风险；完成矩阵式内评模型及股票风险评估模型的重构升级，推进模型系统化进程，全面提升信用风险管控前瞻性及时效性。

（4）操作风险管理方面

公司始终高度重视操作风险管理工作，坚持在加强内部控制的基础上，构建一套涵盖可操作的管理制度、量化的风险监控指标、可靠的信息系统和有效的风险应对措施的操作风险管理体系，确保公司操作风险可测、可控和可承受，保障公司稳健经营和各项业务持续发展。公司构建了以“风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）、风险损失数据收集（LDC）”三大工具为核心的操作风险管理框架，通过定性与定量相结合的方式，系统性地识别、评估、监测及报告业务与管理活动中的操作风险。同时，公司辅以操作风险管理文化宣导及系统建设等，持续推进各项管理工作落地。具体而言，在风险与控制自我评估方面，通过梳理各项业务及管理流程，推进操作风险的识别与评估；在关键风险指标方面，通过建立公司层级和部门层级操作风险关键指标并设定阈值，开展对操作风险的动态监测与跟踪；在风险损失数据收集方面，通过操作风险事件报告逐渐形成事件库，跟踪整改并进行数据分析，保障操作风险事件闭环管理；在文化宣导与系统建设方面，通过风险管理培训等多种形式强化文化建设，同时持续优化升级操作风险管理系统，在保障系统稳定运行的同时，不断提升系统功能与用户体验，有效支撑风险管理需求。

报告期内，公司持续加强操作风险事件报送、处置与整改跟踪，有序开展业务流程梳理和关键风险指标监测，持续优化风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集三大工具联动，推进操作风险精细化闭环管理；启动操作风险管理系统信创建设及迭代升级项目，完成核心功能模块全链条测试并上线仿真环境；加强操作风险管理文化宣导，推进操作风险制度体系自查，持续完善操作风险管理保障机制；借助重点领域专项梳理、重要制度及新业务审核等工作，加强重点领域操作风险识别与管控。

（5）声誉风险管理方面

公司持续完善声誉风险管理体系，建立涵盖风险管控机制、应急预案、宣传规范及自媒体管理的制度框架，实现声誉风险的识别、评估、监测、处置全流程管理。公司系统化梳理业务条线风险点，溯源声誉风险成因，针对性开展定制化培训提升风险意识，持续做好事前风险防范。公司建立声誉风险预警机制，实行舆情逐日监控与分级分析，编制《声誉风险监测日报》报送管理层。公司建立声誉风险事件分级上报机制，并指定新闻发言人统一对外回应，有效提高应急处置能力。声誉风险事件平息后，公司实施声誉修复措施，总结复盘并完善防控机制。同时，公司持续加强与媒体的沟通与联系，通过公司正面宣传等多种途径展示公司形象，积累声誉资本。

报告期内，公司强化声誉风险全流程管控，持续提升声誉风险识别、评估、监测及处置能力。持续优化声誉风险识别、预防和事前评估机制，深入开展业务条线声誉风险点梳理，对高风险事项开展事前评估；优化声誉事件报送与沟通机制，制定并推进落实声誉事件沟通机制优化方案，以提升事件报告及处置协同效率；开展多层次、针对性的声誉风险管理培训，持续提升全员声誉风险管理意识。报告期内，公司舆情环境总体平稳，未发生重大声誉风险事件。

（6）洗钱和恐怖融资风险管理方面

公司基于反洗钱法律法规要求，建立了完善的洗钱风险防控制度体系，搭建了包含董事会（及审计委员会）、高级管理层、内控管理部门、业务部门及分支机构在内的四个层级的风险管理架构，积极履行反洗钱客户尽职调查、可疑交易报告、客户身份资料及交易记录保存以及反洗钱培训宣传、审计等各项反洗钱义务，防范洗钱风险事件发生。

报告期内，公司持续扎实推进反洗钱各项工作，围绕制度建设、系统升级、风险监测三大主线同步推进，整体风险可控。按期召开反洗钱领导小组会议，健全组织保障；及时根据新《反洗钱法》等法律法规更新内控制度；深入开展洗钱风险自评估，全面摸排固有风险与控制有效性，并对发现问题落实整改；积极配合监管走访，完成材料准备与访谈回应；大力推进受益所有人核查系统及其他反洗钱系统开发与优化，加强科技赋能；积极组织开展内部培训宣传，提升全员意识与能力。通过整体协同，上半年反洗钱工作稳步推进，未发生重大风险事件，内外部风险得到有效管控。

（二）其他披露事项

√适用 □不适用

公司高度重视科技顶层设计，稳步推进五年科技战略落地，坚守“融合业务、平台赋能，打造一流券商科技组织”的科技愿景和“业务导向、高效敏捷、统一管理、稳进创新”的科技理念，全面建设 AI 友好型组织。2026 年上半年，面对复杂多变的市场与监管环境，公司持续保持高水平科技投入，重点向 AI 应用和 AI 基建倾斜，推动科技深度融入业务流程，兼顾创新速度与合规稳健，以数智化夯实业务长期竞争力。

面向投行业务：发挥“以投行为牵引”的战略作用，推动 AI 时代下的投行科技的更新换代，推进核心系统换代、数据治理深化、智能中心构建，加速数智生产力的创新塑造，促进投行体系高质量发展。

面向机构业务：紧跟公司战略发展方向，纵深推进研究 3.0 与销售 3.0 改革，以此为核心牵引，全面实现机构业务的合规化、数字化、智能化建设目标；在能力建设上，夯实业务发展的基础底座，稳步打造公司级投研中台，并推出行业首创的研究数字化产业景气 2.0 产品；同时，推动 AI 技术与业务场景深度融合，创新落地 AI 财报点评、产业周报提效等赋能工具。在客户体验与系统优化层面，建设统一企业 CRM 系统，提升客服体验与跨条线协同能力；有序推进基金通迭代及信创改造，完成托管核心系统适配升级，为机构业务的稳健增长提供坚实支撑。

面向财富业务：依托 AI 与数字化平台全面赋能财富业务买方专属顾问服务模式转型，构建 AI 投顾、AI+、基金投顾为代表的产品服务矩阵，打造场景化、主动式、个性化、智能化客户服务能力，同时完善 B2C 与 BCB 双链路服务体系，将客户服务体验与员工端赋能工具进行一体化贯通，持续推进财富管理战略升级。

面向中后台：持续优化建设 OA 办公平台、电子签系统、业务协同系统，建设 GPT 员工助手、RPA、智能问答等 AI 应用和工具，以数智化手段提升运营效率及员工体验，有效赋能公司业务协同与经营管理。同时继续增强内控管理数字化建设，规划内控智能化建设路径并有序执行，全面提升内控管理场景的数字化、智能化水平，护航公司战略发展。

在科技赋能方面，加强原创科研成果提质增效，推进“研究驱动”与“应用落地”双轮驱动，强化大模型平台底座建设、深化前沿技术工具应用，全面推动 AI 技术向业务场景渗透。上半年共发表金融科技论文 7 篇，获得信创环境发明专利 1 项，累计储备“大模型”创新专利 5 项，先进性和创新力持续增强。

在安全体系建设方面，坚持落实“主动防御+智能响应”安全生态，秉持“以攻促防、以练代战”，持续提升公司安全管理能力。公司持续推进漏洞全生命周期管理与零信任架构优化，收敛风险暴露面；调研 RASP、EDR、全流量分析等安全平台，夯实业务安全防护。强化全员安全赋能，面向 IT、人力等不同岗位分层开展安全培训与钓鱼邮件演练，提升全员风险识别和防控能力；主动依托人工智能开展安全实践，推进威胁智能检测、流量大模型分析，邮件智能研判已落地见效，持续提升安全运营智能化水平，为公司数字化转型筑牢安全基石。

未来公司持续加强推进 AI 建设，以战略为牵引、以前沿探索与平台工程为双轮驱动，聚焦各体系、各部门的场景化落地，全面培育 AI 能力体系和业务应用，以 AI 技术创新赋能业务提质增效，进一步加强推进公司整体高质量发展。

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

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
李世刚	董事	选举	换届	
刘运宏	董事	离任	换届	连任期限即将届满离任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2026 年 6 月，公司董事会收到公司独立董事刘运宏先生提交的辞呈。因独立董事连任期限即将届满，刘运宏先生申请辞去公司第十三届董事会独立董事及董事会专门委员会职务。具体详见公司于 2026 年 6 月 6 日在上海证券交易所网站披露的《关于公司董事、高级管理人员离任的公告》。

2026 年 6 月，公司 2025 年年度股东会审议通过了《关于选举公司第十三届董事会独立董事的议案》，同意选举李世刚先生为公司第十三届董事会独立董事，任期至本届董事会届满。具体详见公司于 2026 年 7 月 1 日在上海证券交易所网站披露的《关于李世刚独立董事任职的公告》。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，国金证券股份有限公司（以下简称“公司”）深入贯彻落实党的二十届四中全会精神，积极响应国家乡村振兴战略，紧密围绕中共中央、国务院关于全面推进乡村振兴的政策导向，以及中国证券监督管理委员会、中国证券业协会的相关倡议，充分发挥自身金融专业优势，以高度的社会责任感和使命感，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴工作，取得了阶段性成效。

（一）总体工作情况

2026 年上半年，公司继续将社会责任理念与自身发展战略和经营活动紧密融合，通过签署帮扶协议、落实帮扶资金、实施帮扶项目等多种方式，为结对帮扶地区提供全方位、多层次的支持。截至 2026 年 6 月 30 日，公司根据协议计划落实帮扶资金 202.50 万元，结对帮扶县遍布四川、黑龙江、江西、内蒙古、贵州、新疆等多个省（自治区），实施帮扶项目 9 个。公司围绕产业帮扶、基础设施建设、消费帮扶、公益帮扶、教育帮扶、金融帮扶等多个方面，持续完善乡村振兴长效帮扶机制，推动结对帮扶工作从“扶贫”向“扶智”、从“输血”向“造血”、从“被动”向“主动”的转变，结合自身优势切实把乡村振兴工作落到实处。

2026 年上半年，公司董事会秘书周洪刚带队赴贵州省黔东南州黎平县茅贡镇腊洞村开展实地走访调研，深入了解 2025 年度腊洞村党务政务服务中心重修项目的建成使用情况，实地考察 2026 年度老年日常照料中心建设项目的推进进度，并走访慰问村内困难群众。调研期间，腊洞村村民委员会向公司赠送锦旗，黎平县红十字会向公司颁发荣誉证书，对公司持续助力腊洞村乡村振兴的务实举措和帮扶成效表示充分肯定。

（二）主要帮扶措施及成效

1、产业帮扶，助力地方经济发展

特色养殖项目：在四川色达县，公司捐赠 30 万元支持林麝养殖产业项目。项目重点实施标准化养殖设施提升与配套产业建设，主要包括新建仿野生放养圈舍及围栏设施，完善养殖场基础条件；建设林麝饲料保障体系，同步推进榆树等饲料林木种植基地建设，强化青饲料供给能力；配套完善防疫消毒及日常养殖管理设施，提升养殖安全水平和规范化管理能力。项目通过改善养殖基础设施、优化饲料供给结构、强化疫病防控体系，推动林麝养殖向规模化、标准化方向发展。同时，依托“合作社+农户”联动机制，带动当地群众参与饲草种植及产业配套服务，拓宽增收渠道，壮大村级集体经济。

农业基础设施提升项目：在黑龙江桦南县，公司捐赠 30 万元用于明义乡团结村智慧农业水肥一体化基础设施建设项目。项目以团结村约 375 亩耕地为实施区域，建设集自动化滴灌系统、水肥一体化施肥系统、智能监测系统于一体的现代农业基础设施体系。项目建成后，可实现对农田水分、养分及环境的实时监测与智能调控，减少肥料浪费，亩均产量有望提升约 30%，有效促进农民持续增收，推动传统种植方式向节水高效、绿色可持续的现代农业转型升级。

智慧化养殖升级项目：在内蒙古兴和县，公司捐赠 17.5 万元用于兴胜牧业肉牛养殖场智慧化升级改造和技术培训项目。项目通过引入自动称重设备系统、智能饲喂系统等，推动养殖场向智慧化运营转型，实现养殖数据电子化，提升防疫、育种等环节管理精度。

特色种植产业项目：在新疆温宿县，公司捐赠 20 万元用于托乎拉乡思源村核桃初加工产业帮扶项目，通过采购高效节能的核桃烘干设备，处理能力约 300—500 公斤/小时，加工时间比传统方式缩短 50%以上，能耗降低 30%。

2、教育帮扶与文化振兴，激发内生动力

文化中心建设项目：在江西井冈山市，公司捐赠 30 万元用于古城镇沃壤村“双溪文化中心”配套完善项目。统筹用于完善厨房及附属配套设施、补充会议及文艺演出设，切实满足群众节假日庆祝、文艺演出、党员教育、村民议事、集体活动等实际需要，不断丰富农村群众精神文化生活。

3、基础设施建设，改善生产生活条件

公司接续帮扶与老年照料中心建设：在 2025 年度帮扶基础上，公司继续聚焦贵州省黎平县腊洞村开展接续帮扶。2025 年度，公司捐赠 30 万元用于腊洞村党务政务服务中心重修项目，新建集便民服务大厅、党员活动室、农家书屋、会议室、非遗传承室等功能于一体的综合性平台，已于 2025 年底建成并投入使用。

2026 年上半年，公司继续捐赠 30 万元用于腊洞村老年日常照料中心建设项目。项目依托原有老年活动室场地新建三层照料中心，占地约 170 m²，设健康服务室、便民助餐服务区、日间照料室、图书阅览角、多功能活动厅、文化展览区和侗戏讲习所等。腊洞村 60 岁以上老人共 193 人，农村养老服务供给不足问题较为突出。项目建成后将为村内老年群体提供就近、便捷、常态化的日间照料、助餐服务、健康监测、康复理疗及文体活动空间，重点保障留守、独居、高龄及困难老年群体的基本需求。项目实行“村两委主导、老年自治、志愿服务”相结合的管理模式，依托村集体经济、社会捐赠和保本微利助餐保障日常运营。

4、金融帮扶，引入“金融活水”

企业融资服务：投行发挥专业能力，积极调研帮扶地区融资需求，为绿色产业、绿色企业技术创新与转型升级增添动力。在对多地的帮扶工作中，公司公益帮扶工作组领导积极开展当地企业调研，帮助县村企业连接资本市场开展融资服务，如 IPO、并购重组、债券融资、新三板等金融服务，不断拓展乡村多元化融资渠道，促进乡村经济社会可持续发展。

智力帮扶：公司充分发挥证券公司专业优势，结合结对帮扶县域产业发展实际，与帮扶地区共同开展乡村振兴项目工作研讨，组织基层政府工作人员、合作社代表、农户代表等围绕帮扶项目实施、产业运营管理、市场营销推广等内容进行交流。

5、消费帮扶与公益帮扶，传递社会温暖

消费帮扶：公司通过工会组织采购四川省色达县合作社的牦牛绒围巾等特色产品，采购金额 14 万元。同时，公司积极动员公司、关联公司及客户推介帮扶地区的特色产品，扩大消费帮扶力度，调动帮扶地区群众稳产增收的积极性，进一步促进生产企业的持续发展。

公益慈善项目：在四川大邑县，公司捐赠 10 万元用于邛江镇马桥村公益慈善事业，重点完善村内老年活动场地、文体康养设施及便民服务配套等公益慈善项目。

（三）创新实践与经验总结

在乡村振兴工作中，公司注重因地制宜、精准施策，结合结对县的实际情况制定帮扶计划和实施方案。2026 年上半年的帮扶项目更加聚焦于产业升级的“造血”功能，如色达县的林麝养殖产业升级、桦南县的智慧农业水肥一体化、兴和县的肉牛养殖智慧化升级等项目，旨在通过科技赋能提升产业附加值和可持续发展能力。同时，公司探索“文旅+科技”融合发展新路径，支持内蒙古兴和县苏木山景区智慧化建设，推动数字经济与旅游业深度融合。

在贵州黎平县腊洞村，公司形成了持续帮扶、接续推进的实践模式。公司没有停留在一次性捐助层面，而是围绕村级公共服务、养老服务、文化传承等重点领域持续投入，通过项目化、制度化、场景化方式提升帮扶质效。从 2025 年度的党务政务服务中心重修，到 2026 年度的老年日常照料中心建设，体现了从“补短板”到“建机制”、从“建场所”到“强服务”的工作思路。在该案例中，公司形成了企业捐赠、政府监督、红十字会承接、村级组织实施的多方协同路径，既保障资金规范使用，也提高了项目建设和后续运营的透明度。

（四）未来展望

公司将始终秉承“诚实守信、稳健审慎、守正创新”的经营理念，以高度的社会责任感和使命感投入到乡村振兴事业中。展望 2026 年下半年，公司将继续发挥自身金融优势，深化乡村振兴工作，进一步优化帮扶机制，提高帮扶效率和质量；加强与当地政府和企业的沟通合作，共同推动乡村振兴项目落地见效；同时，公司还将积极探索新的帮扶模式和领域，如绿色金融、普惠金融等，为全面推进乡村振兴、促进共同富裕贡献更多力量。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	分红	国金证券股份有限公司	未来三年股东回报规划。详见2025年4月25日在上海证券交易所网站披露的《未来三年股东回报规划（2024-2026年）》。	2025年4月	是	2024-2026年	是		

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

公司被上海证券交易所予以监管警示

2026 年 6 月 24 日，上海证券交易所对公司出具《关于对国金证券股份有限公司予以监管警示的决定》，指出公司作为上海芯密科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请项目保荐人，对发行人内部控制规范性及对研发人员认定、研发费用核算准确性的核查不到位，履行保荐职责不到位，对公司予以监管警示。

整改情况：

公司高度重视，针对存在的问题深刻检视并进行专项整改，同时将对相关责任人员予以严肃问责并直接影响其绩效考核结果。此外，公司通过进一步加强宣导培训、完善各业务工作机制流程、强化检查监督等措施，持续提升执业质量。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

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

十、重大关联交易

报告期内，公司无交易总额高于 3,000 万元且达到 2025 年经审计净资产值 5%以上的重大关联交易事项。其他经 2025 年年度股东会审议批准的日常关联交易在报告期内的执行情况详见“第八节 财务报告 十三、关联方及关联交易”内容。

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
/															
/															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.00								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							91,197,750.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							791,197,750.00								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							791,197,750.00								
担保总额占公司净资产的比例(%)							2.17								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							0.00								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0.00								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							0.00								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用								
担保情况说明							2025年3月，公司与平安银行签署了《最高额保证担保合同（离岸银行适用）》，约定就公司下属境外全资子公司国金金控向平安银行申请总额不超过港币柒仟万元银								

	行贷款提供最高额担保,并向国家外汇管理局四川省分局办理了内保外贷签约登记备案手续。 2025年12月,就平安银行向国金金控提供增额3,500万港币OSA离岸账户银行贷款的内保外贷额度事宜,公司与平安银行签署《最高额保证担保合同(离岸银行适用)》,约定公司就国金金控向平安银行申请总额不超过港币10,500万元(含前次7,000万港币)银行贷款提供最高额保证担保。并于2026年1月9日向国家外汇管理局四川省分局办理了内保外贷签约登记备案手续。 具体详见公司于2026年1月19日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于为国金金融控股(香港)有限公司提供内保外贷的公告》。
--	--

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

(一) 参与碳排放权交易获得中国证监会复函

报告期内，公司收到中国证监会《关于国金证券股份有限公司参与碳排放权交易有关意见的复函》（机构司函（2026）320号）（以下简称“复函”）。根据复函，中国证监会同意公司自营业务在境内合法交易场所参与碳排放权交易。

具体详见公司于2026年3月6日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于参与碳排放权交易获得中国证监会复函的公告》。

(二) 变更回购股份用途并注销

为切实维护广大投资者利益，提高长期投资价值，公司拟将2023年-2024年回购股份用途由“用于员工持股计划及/或股权激励”变更为“用于注销并减少公司注册资本”。拟用于注销的回购股份共计22,102,002股，占公司总股本的0.5965%，注销完成后公司总股本将由3,705,364,910股减少至3,683,262,908股。本事项已经公司2025年年度股东会审议通过。

具体详见公司分别于2026年4月24日和7月1日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于变更回购股份用途并注销的公告》《2025年年度股东会决议公告》。

(三) 召开2025年年度暨2026年第一季度业绩暨现金分红说明会

为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年年度、2026年第一季度经营成果、财务状况及年度利润分配方案，公司于2026年6月3日在上海证券交易所上证路演中心举行了2025年年度暨2026年第一季度业绩暨现金分红说明会，就投资者关心的问题进行交流。

具体详见公司于2026年5月27日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于召开2025年年度暨2026年第一季度业绩暨现金分红说明会的公告》。

(四) 独立董事变更

公司董事会于2026年6月4日收到独立董事刘运宏先生提交的书面《辞呈》。因独立董事连任期限即将届满，刘运宏先生申请辞去公司第十三届董事会独立董事及董事会专门委员会职务。根据中国证监会《上市公司独立董事管理办法》等有关规定，刘运宏先生在公司新任独立董事任职前将继续履职。具体内容详见公司于2026年6月6日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于公司董事、高级管理人员离任的公告》。

公司于2026年6月30日召开2025年年度股东会，审议通过了《关于选举公司第十三届董事会独立董事的议案》，选举李世刚先生为公司第十三届董事会独立董事。按照相关规定及公司2025

年年度股东会决议，自 2026 年 6 月 30 日起，李世刚先生接替刘运宏先生履行公司第十三届董事会独立董事职责，任期至本届董事会届满。具体内容详见公司于 2026 年 7 月 1 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于李世刚独立董事任职的公告》《2025 年年度股东会决议公告》。

（五）以集中竞价方式回购股份

2026 年 6 月 9 日，公司召开第十三届董事会第六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》：拟回购股份金额不低于人民币 1.5 亿元（含），不超过人民币 3 亿元（含）；拟回购股份价格不超过人民币 13 元/股；回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起 3 个月内。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 12 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《国金证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 1,025.08 万股，已回购股份占公司总股本的比例为 0.2766%，购买的最高价为人民币 9.00 元/股，最低价为人民币 8.16 元/股，已支付的总金额为人民币 88,552,809.00 元（不含交易费用）。具体详见公司于 2026 年 7 月 1 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于股份回购进展公告》。

（六）修订公司章程

公司 2025 年年度股东会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。根据中国证券监督管理委员会《上市公司章程指引》、中国证券业协会《证券公司并表管理指引（试行）》等有关规定并结合公司实际，对《公司章程》部分条款进行修订。

具体详见公司分别于 2026 年 4 月 24 日和 7 月 1 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于修订〈公司章程〉的公告》《2025 年年度股东会决议公告》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☒适用 ☐不适用

2026 年 6 月 9 日，国金证券股份有限公司（以下简称“公司”或“国金证券”）召开第十三届董事会第六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》：拟回购股份金额不低于人民币 1.5 亿元（含），不超过人民币 3 亿元（含）；拟回购股份价格不超过人民币 13 元/股；回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起 3 个月内。

截至 2026 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 1,739.96 万股，已回购股份占公司总股本的比例为 0.4696%，购买的最高价为人民币 9.00 元/股，最低价为人民币 8.16 元/股，已支付的总金额为人民币 150,029,460.00 元（不含交易费用）。详见公司于 2026 年 8 月 3 日在上交所官网披露的《关于股份回购进展的公告》。

4、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

公司 2025 年年度股东会审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的公告》，公司拟将 2023 年-2024 年回购股份用途由“用于员工持股计划及/或股权激励”变更为“用于注销并减少公司注册资本”。拟用于注销的回购股份共计 22,102,002 股，占公司总股本的 0.5965%，注销完成后公司总股本将由 3,705,364,910 股减少至 3,683,262,908 股。公司已披露《关于注销公司已回购股份通知债权人的公告》，待通知期限届满将尽快实施股份注销工作。详见公司 2026 年 4 月 24 日、2026 年 7 月 1 日、2026 年 7 月 6 日在上交所披露的《关于变更回购股份用途并注销的公告》《2025 年年度股东会决议公告》《关于注销公司已回购股份通知债权人的公告》。

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	117,317
------------------	---------

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
长沙涌金（集团）有限公司	0	547,075,232	14.76	0	无	0	境内非国有法人
成都产业资本控股集团有限公司	0	364,619,975	9.84	0	无	0	国有法人
涌金投资控股有限公司	0	249,256,738	6.73	0	无	0	境内非国有法人
成都交子金融控股集团有限公司	0	197,182,660	5.32	0	无	0	国有法人
山东通汇资本投资集团有限公司	0	140,582,700	3.79	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	28,331,659	121,787,327	3.29	0	无	0	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	8,356,507	79,643,630	2.15	0	无	0	其他
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	1,486,112	51,150,226	1.38	0	无	0	其他
国金证券股份有限公司公司回购专用证券账户	10,250,800	32,352,802	0.87	0	无	0	境内非国有法人
武连章	-700,000	21,581,008	0.58	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称		持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
				种类	数量		
长沙涌金（集团）有限公司		547,075,232		人民币普通股	547,075,232		
成都产业资本控股集团有限公司		364,619,975		人民币普通股	364,619,975		
涌金投资控股有限公司		249,256,738		人民币普通股	249,256,738		
成都交子金融控股集团有限公司		197,182,660		人民币普通股	197,182,660		
山东通汇资本投资集团有限公司		140,582,700		人民币普通股	140,582,700		
香港中央结算有限公司		121,787,327		人民币普通股	121,787,327		

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	79,643,630	人民币普通股	79,643,630
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	51,150,226	人民币普通股	51,150,226
国金证券股份有限公司公司回购专用证券账户	32,352,802	人民币普通股	32,352,802
武连章	21,581,008	人民币普通股	21,581,008
前十名股东中回购专户情况说明	截至报告期末，国金证券股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份 32,352,802 股，占公司总股本的 0.87%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、长沙涌金（集团）有限公司与涌金投资控股有限公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 2、成都交子金融控股集团有限公司与公司股东成都鼎立资产经营管理有限公司及成都鼎立三实企业管理有限公司（原成都市第三产业实业发展公司）存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 3、公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东
☐ 适用 ☒ 不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止或挂牌的风险
国金证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第五期)	23 国金 06	115630	2023-7-12	2023-7-14	不适用	2026-7-14	10.00	2.98	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第六期)	23 国金 07	115952	2023-10-17	2023-10-19	不适用	2026-10-19	10.00	3.00	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 国金 01	240564	2024-01-25	2024-01-29	不适用	2027-01-29	15.00	2.83	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司, 华金证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

国金证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	24 国金 02	240858	2024-4-10	2024-4-12	不适用	2027-4-12	10.00	2.52	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)	24 国金 03	241086	2024-6-4	2024-6-6	不适用	2027-6-6	10.00	2.28	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)	24 国金 04	241898	2024-11-5	2024-11-7	不适用	2027-11-7	15.00	2.28	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第五期)	24 国金 05	241996	2024-12-3	2024-12-5	不适用	2027-12-5	15.00	2.06	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公	25 国金	242508	2025-3-4	2025-3-6	不适用	2028-3-6	10.00	2.14	按年付息到期	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司, 中	东吴证券股份	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

开发行公司债券 (第一期)	01								还本		国国际 金融股 份有限 公司	有限 公司			
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第二期)	25 国金 02	242693	2025-4-8	2025-4-10	不适用	2028-4-10	12.00	1.98	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,中国 国际金 融股份 有限公 司	东吴证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第三期)	25 国金 03	243071	2025-6-4	2025-6-6	不适用	2028-6-6	15.00	1.89	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,中国 国际金 融股份 有限公 司	东吴证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行科技创新 公司债券(第一期)	25 国金 K1	243133	2025-6-10	2025-6-12	不适用	2027-6-12	3.00	1.80	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,中国 国际金 融股份 有限公 司	东吴证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第四期)	25 国金 04	243279	2025-7-14	2025-7-16	不适用	2028-7-16	13.00	1.82	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,中国 国际金 融股份 有限公 司,华 金证	东吴证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否

											券股份 有限公 司				
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第五期)	25 国金 05	243506	2025-8-12	2025-8-14	不适用	2028-8-14	15.00	1.94	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,中 国国际 金融股 份有限 公司, 华金证 券股份 有限公 司	东吴 证券 股份 有限 公司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第六期)	25 国金 06	243758	2025-10-16	2025-10-20	不适用	2028-10-20	11.00	2.05	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,华 金证券 股份有 限公司	东吴 证券 股份 有限 公司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2025 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第七期)	25 国金 07	244171	2025-11-19	2025-11-21	不适用	2028-11-21	6.00	1.95	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司	东吴 证券 股份 有限 公司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2026 年面 向专业投资者公 开发行公司债券 (第一期)	26 国金 01	244544	2026-1-15	2026-1-19	不适用	2029-1-19	15.00	1.95	按年 付息 到期 还本	上海证 券交易 所	东吴证 券股份 有限公 司,广 发证券 股份有 限公司	东吴 证券 股份 有限 公司	面向专 业投资 者发行	竞价、报价、 询价和协议 交易方式	否
国金证券股份有 限公司 2026 年面	26 国	244714	2026-3-4	2026-3-6	不适用	2029-3-6	15.00	1.87	按年 付息	上海证 券交易	东吴证 券股份	东吴 证券	面向专 业投资	竞价、报价、 询价和协议	否

向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)	金02								到期还本	所	有限公司，广发证券股份有限公司	股份有限公司	者发行	交易方式	
国金证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)	26 国金 03	245238	2026-5-20	2026-5-22	不适用	2029-5-22	15.00	1.71	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司，广发证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国金证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第四期)	26 国金 04	245545	2026-7-8	2026-7-10	不适用	2029-7-10	20.00	1.69	按年付息到期还本	上海证券交易所	东吴证券股份有限公司，广发证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 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和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244544	26 国金 01	否	不适用	15.00	0.00	0.00
244714	26 国金 02	否	不适用	15.00	0.00	0.00
245238	26 国金 03	否	不适用	15.00	0.00	0.00

2、募集资金用途变更调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、募集资金的使用情况**(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244544	26 国金 01	15.00	8.00	7.00				
244714	26 国金 02	15.00			15.00			
245238	26 国金 03	15.00			15.00			

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
244544	26 国金 01	“23 国金 01” 到期债券 7 亿元	偿还 “25 国金证券 CP001” 到期短期融资券 8 亿

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244714	26 国金 02	补充公司流动资金
245238	26 国金 03	补充公司流动资金

(4) 募集资金用于特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244544	26 国金 01	扣除发行费用后拟用于偿还有息债务	扣除发行费用后用于偿还有息债务	是	是	不适用
244714	26 国金 02	拟用于补充公司流动资金	用于补充公司流动资金	是	是	不适用
245238	26 国金 03	拟用于补充公司流动资金	用于补充公司流动资金	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0% 是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

① 公司债务结构情况

报告期初和报告期末,公司(非公司合并范围口径)有息债务余额分别为 579.19 亿元和 770.04 亿元,报告期内有息债务余额同比变动 32.95%。

单位: 亿元 币种: 人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券		169.95	157.00	326.95	42.46
银行贷款				-	0.00
非银行金融机构贷款				-	0.00
其他有息债务		413.94	29.15	443.09	57.54
合计		583.89	186.15	770.04	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中,公司债券余额 217.16 亿元,企业债券余额 0 亿元,非金融企业债务融资工具余额 0 亿元,证券公司短期融资券 109.79 亿元。

② 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末,公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 584.12 亿元和 776.33 亿元,报告期内有息债务余额同比变动 32.91%。

单位: 亿元 币种: 人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券		169.95	157.00	326.95	42.11
银行贷款		1.24		1.24	0.16
非银行金融机构贷款				-	0.00
其他有息债务		418.99	29.15	448.14	57.73
合计		590.18	186.15	776.33	100.00

报告期末,公司合并口径存续的公司信用类债券中,公司债券余额 217.16 亿元,企业债券余额 0 亿元,非金融企业债务融资工具余额 0 亿元,证券公司短期融资券 109.79 亿元。

③ 境外债券情况

截止报告期末,公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币。

☐适用 ☒不适用

(2) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末,公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债:

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司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

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减（%）	变动原因
流动比率	2.02	2.19	-7.76	
速动比率	2.02	2.19	-7.76	
资产负债率（%）	69.75	64.98	增加 4.77 个百分点	
	本报告期 （1-6 月）	上年同期	本报告期 比上年同 期增减（%）	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,274,692,850.06	1,056,166,728.38	20.69	
EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-	
利息保障倍数	3.93	3.45	13.91	
现金利息保障倍数	92.46	5.8	1,494.14	经营活动现金净 流量较上年同期 大幅增加所致
EBITDA 利息保障倍数	4.18	3.71	12.67	
贷款偿还率（%）	100.00	100.00		
利息偿付率（%）	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、 审计报告

□适用 √不适用

二、 财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 国金证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	1	74,890,634,094.96	41,606,890,525.61
其中：客户资金存款		69,553,801,254.80	36,319,128,793.42
结算备付金	2	14,509,747,392.94	9,665,171,742.01
其中：客户备付金		10,306,637,076.38	7,778,514,397.15
拆出资金			
融出资金	3	39,525,695,163.19	32,794,766,124.04
衍生金融资产	4	47,517,342.65	23,184,919.65
存出保证金	5	5,075,323,455.28	4,358,125,981.48
应收款项	6	394,033,491.91	371,477,451.87
合同资产			
买入返售金融资产	7	14,052,727,492.13	14,045,176,524.07
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	8	50,470,327,203.94	38,933,280,826.02
债权投资			
其他债权投资	9	4,834,537,030.27	4,424,575,833.33
其他权益工具投资	10	461,220,995.93	634,988,254.86
长期股权投资	11	354,931,723.08	395,725,842.44
投资性房地产			
固定资产	12	106,882,513.81	102,099,262.36
在建工程			
使用权资产	13	213,509,128.20	225,980,371.51
无形资产	14	108,020,773.79	129,697,603.43
其中：数据资源			
商誉	15	11,632,798.02	11,632,798.02
递延所得税资产	16	705,165,122.56	876,845,285.93
其他资产	17	353,521,129.76	230,474,405.77
资产总计		206,115,426,852.42	148,830,093,752.40
负债：			
短期借款	22	124,244,579.56	117,664,028.24
应付短期融资款	23	13,964,552,317.89	13,407,869,726.12
拆入资金	24	1,804,051,236.12	1,000,132,300.00

交易性金融负债	25	426,350,038.28	2,172,224,121.39
衍生金融负债	4	104,161,885.09	137,121,566.18
卖出回购金融资产款	26	34,767,075,912.25	21,622,469,919.32
代理买卖证券款	27	82,895,021,312.60	46,918,517,731.83
代理承销证券款	28	2,490,290,000.00	
应付职工薪酬	29	3,060,789,800.98	3,333,494,212.58
应交税费	30	278,973,978.77	463,373,904.69
应付款项	31	1,687,970,687.39	1,146,035,159.12
合同负债	32	4,988,787.59	4,081,433.15
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	33	26,973,747,566.19	22,264,533,438.49
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	34	211,622,868.82	227,037,023.40
递延所得税负债	16	128,662,952.39	115,747,099.16
其他负债	35	676,514,490.59	212,203,896.22
负债合计		169,599,018,414.51	113,142,505,559.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	36	3,705,364,910.00	3,705,364,910.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	37	12,784,706,819.36	12,784,706,819.36
减：库存股	38	290,655,508.43	202,097,013.57
其他综合收益	39	-62,900,824.52	50,729,904.50
盈余公积	40	2,131,653,207.61	2,131,653,207.61
一般风险准备	41	4,493,146,338.43	4,479,147,528.38
未分配利润	42	13,527,322,230.46	12,521,572,394.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		36,288,637,172.91	35,471,077,750.40
少数股东权益		227,771,265.00	216,510,442.11
所有者权益（或股东权益）合计		36,516,408,437.91	35,687,588,192.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计		206,115,426,852.42	148,830,093,752.40

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：国金证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		67,532,758,119.23	35,226,996,232.57
其中：客户资金存款		63,445,822,139.21	31,057,235,667.59
结算备付金		14,013,648,382.49	9,689,768,552.74
其中：客户备付金		9,820,817,016.26	7,817,067,283.26

拆出资金			
融出资金		39,416,366,212.51	32,650,660,156.67
衍生金融资产		47,517,342.65	23,184,919.65
存出保证金		1,892,297,782.80	1,177,224,198.64
应收款项		302,710,240.01	339,026,953.39
合同资产			
买入返售金融资产		11,923,803,229.60	11,048,491,924.47
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		46,488,360,024.13	36,237,717,276.52
债权投资			
其他债权投资		4,834,537,030.27	4,424,575,833.33
其他权益工具投资		247,309,626.00	317,779,762.00
长期股权投资	1	5,251,008,560.61	5,251,008,560.61
投资性房地产			
固定资产		95,590,691.06	88,217,394.69
在建工程			
使用权资产		172,936,483.73	187,520,183.98
无形资产		79,891,811.00	94,897,696.87
其中：数据资源			
递延所得税资产		610,748,949.03	822,431,713.34
其他资产		304,201,944.42	187,041,904.94
资产总计		193,213,686,429.54	137,766,543,264.41
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		13,964,552,317.89	13,407,869,726.12
拆入资金		1,804,051,236.12	1,000,132,300.00
交易性金融负债		252,536,802.29	1,976,184,868.37
衍生金融负债		104,100,405.00	137,121,566.18
卖出回购金融资产款		34,262,379,427.45	21,247,109,966.72
代理买卖证券款		73,384,279,361.50	38,941,800,752.45
代理承销证券款		2,490,290,000.00	
应付职工薪酬	2	2,777,306,654.29	3,037,651,954.37
应交税费		230,845,806.75	390,634,132.13
应付款项		1,202,675,056.47	843,931,410.84
合同负债		4,750,687.74	4,032,405.66
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		26,973,747,566.19	22,264,533,438.49
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		169,239,205.66	186,299,224.91
递延所得税负债		92,182,908.50	82,757,270.56
其他负债		564,086,808.67	116,776,303.32
负债合计		158,277,024,244.52	103,636,835,320.12
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,705,364,910.00	3,705,364,910.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,767,209,260.13	12,767,209,260.13
减：库存股		290,655,508.43	202,097,013.57
其他综合收益		-5,904,108.47	-6,356,757.48
盈余公积		2,129,162,356.27	2,129,162,356.27
一般风险准备		4,239,917,010.17	4,239,780,526.67
未分配利润		12,391,568,265.35	11,496,644,662.27
所有者权益（或股东权益）合计		34,936,662,185.02	34,129,707,944.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		193,213,686,429.54	137,766,543,264.41

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		4,905,375,099.94	3,861,546,807.24
利息净收入	43	836,955,593.34	676,467,231.75
其中：利息收入		1,424,180,448.58	1,250,653,503.89
利息支出		587,224,855.24	574,186,272.14
手续费及佣金净收入	44	3,165,023,613.90	1,917,854,001.98
其中：经纪业务手续费净收入		1,912,791,076.85	1,208,170,460.73
投资银行业务手续费净收入		639,494,642.14	398,042,558.60
资产管理业务手续费净收入		139,229,311.76	61,627,231.86
投资收益（损失以“-”号填列）	45	655,718,240.53	1,074,505,272.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-40,794,119.36	-9,833,572.93
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	46	54,301,599.90	84,479,561.85
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	47	183,097,854.74	101,923,934.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）		10,544,453.52	5,530,636.18
其他业务收入	48	9,063.85	3,277.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49	-275,319.84	782,890.79
二、营业总支出		3,241,828,167.04	2,500,205,948.19
税金及附加	50	29,519,902.54	21,284,782.55
业务及管理费	51	3,207,976,173.80	2,478,408,979.56
信用减值损失	52	4,332,090.70	512,186.08
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,663,546,932.90	1,361,340,859.05
加：营业外收入	53	2,477,305.93	1,274,685.70
减：营业外支出	54	3,856,717.36	10,682,563.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,662,167,521.47	1,351,932,981.24
减：所得税费用	55	333,362,960.17	238,443,788.54

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,328,804,561.30	1,113,489,192.70
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,328,804,561.30	1,113,489,192.70
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）		1,313,043,738.41	1,110,777,587.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		15,760,822.89	2,711,605.17
六、其他综合收益的税后净额	39	-113,084,852.40	42,453,121.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-113,084,852.40	42,453,121.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-85,642,175.84	77,068,597.08
1.重新计量设定受益计划变动额			
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		-85,642,175.84	77,068,597.08
4.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		-27,442,676.56	-34,615,475.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		9,191,506.52	-24,123,246.98
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		-23,647.24	218,935.36
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-36,610,535.84	-10,711,163.51
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		1,215,719,708.90	1,155,942,314.65
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,199,958,886.01	1,153,230,709.48
归属于少数股东的综合收益总额		15,760,822.89	2,711,605.17
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	60	0.356	0.301
（二）稀释每股收益（元/股）	60	0.356	0.301

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		4,154,125,216.15	3,439,797,882.81
利息净收入	3	753,375,577.15	593,390,133.39
其中：利息收入		1,323,428,067.86	1,150,882,712.62
利息支出		570,052,490.71	557,492,579.23
手续费及佣金净收入	4	2,511,741,619.68	1,585,819,934.61
其中：经纪业务手续费净收入		1,816,579,403.02	1,145,476,289.28
投资银行业务手续费净收入		580,992,503.90	365,358,604.34
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	5	664,578,055.01	1,028,988,411.19

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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		46,092,202.60	31,763,609.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6	180,019,018.05	199,402,263.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,423,861.14	-220,512.76
其他业务收入		9,063.85	3,277.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-266,459.05	650,765.93
二、营业总支出		2,675,903,682.16	2,153,502,989.81
税金及附加		26,300,406.49	19,646,988.65
业务及管理费	7	2,643,866,703.80	2,139,278,482.27
信用减值损失		5,736,571.87	-5,422,481.11
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,478,221,533.99	1,286,294,893.00
加：营业外收入		416,973.32	327,304.42
减：营业外支出		2,025,227.09	9,983,329.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,476,613,280.22	1,276,638,867.80
减：所得税费用		288,258,101.62	219,237,006.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,188,355,178.60	1,057,401,861.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,188,355,178.60	1,057,401,861.60
（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		998,525.63	12,136,941.45
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-8,169,333.65	36,041,253.07
1. 重新计量设定受益计划变动额			
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		-8,169,333.65	36,041,253.07
4. 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		9,167,859.28	-23,904,311.62
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		9,191,506.52	-24,123,246.98
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		-23,647.24	218,935.36
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		1,189,353,704.23	1,069,538,803.05

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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：			
收取利息、手续费及佣金的现金		5,435,527,853.11	3,675,012,759.22
拆入资金净增加额		800,000,000.00	

回购业务资金净增加额		13,159,003,510.95	16,208,370,533.08
融出资金净减少额			772,693,450.84
代理买卖证券收到的现金净额		36,062,170,423.06	1,405,305,226.54
收到其他与经营活动有关的现金	56	3,389,763,501.14	2,341,640,325.23
经营活动现金流入小计		58,846,465,288.26	24,403,022,294.91
为交易目的而持有的金融资产净增加额		10,639,824,556.88	16,367,698,769.51
支付利息、手续费及佣金的现金		939,052,813.44	677,141,707.35
拆入资金净减少额			1,139,630,400.00
融出资金净增加额		6,726,020,331.08	
支付给职工及为职工支付的现金		2,718,258,062.94	2,318,579,030.90
支付的各项税费		642,701,428.04	724,475,738.59
支付其他与经营活动有关的现金	56	3,467,807,892.38	1,476,985,562.96
经营活动现金流出小计		25,133,665,084.76	22,704,511,209.31
经营活动产生的现金流量净额		33,712,800,203.50	1,698,511,085.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		779,084,347.47	1,452,613,364.21
取得投资收益收到的现金		42,884,848.68	48,336,417.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		74,095.08	505,994.54
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		822,043,291.23	1,501,455,776.66
投资支付的现金		1,118,471,630.69	1,993,834,966.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,612,601.94	45,210,484.48
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		1,182,084,232.63	2,039,045,450.61
投资活动产生的现金流量净额		-360,040,941.40	-537,589,673.95
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		540,587,673.72	161,312,635.37
发行债券收到的现金		16,465,584,905.67	9,397,528,301.89
收到其他与筹资活动有关的现金	56	13,000.00	
筹资活动现金流入小计		17,006,185,579.39	9,558,840,937.26
偿还债务支付的现金		11,751,639,066.60	9,329,496,635.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		371,995,443.94	364,603,126.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,500,000.00	20,250,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	56	154,954,618.12	132,632,642.25
筹资活动现金流出小计		12,278,589,128.66	9,826,732,403.90
筹资活动产生的现金流量净额		4,727,596,450.73	-267,891,466.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,635,792.05	-4,117,668.40
五、现金及现金等价物净增加额		38,088,991,504.88	888,912,276.61
加：期初现金及现金等价物余额		50,923,113,931.19	42,666,891,909.28
六、期末现金及现金等价物余额		89,012,105,436.07	43,555,804,185.89

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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：			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,723,853,266.39	3,224,360,211.15
拆入资金净增加额		800,000,000.00	
回购业务资金净增加额		12,168,321,593.76	16,608,813,026.14
融出资金净减少额			677,482,153.11
代理买卖证券收到的现金净额		34,442,372,636.66	1,264,147,144.24
收到其他与经营活动有关的现金		3,084,618,496.18	2,019,986,087.85
经营活动现金流入小计		55,219,165,992.99	23,794,788,622.49
为交易目的而持有的金融资产净增加额		9,359,592,282.99	16,354,873,167.50
支付利息、手续费及佣金的现金		863,981,976.55	639,999,959.68
拆入资金净减少额			1,139,630,400.00
融出资金净增加额		6,761,795,591.17	
支付给职工及为职工支付的现金		2,369,087,170.36	2,000,768,826.23
支付的各项税费		417,464,280.49	538,005,552.53
支付其他与经营活动有关的现金		3,207,452,375.22	1,336,885,464.18
经营活动现金流出小计		22,979,373,676.78	22,010,163,370.12
经营活动产生的现金流量净额		32,239,792,316.21	1,784,625,252.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		779,084,347.47	1,452,613,364.21
取得投资收益收到的现金		48,384,848.68	73,086,417.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		67,135.02	505,794.54
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		827,536,331.17	1,526,205,576.66
投资支付的现金		1,118,471,630.69	2,268,904,874.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,916,555.19	39,852,413.18
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,175,388,185.88	2,308,757,287.62
投资活动产生的现金流量净额		-347,851,854.71	-782,551,710.96
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		16,465,584,905.67	9,397,528,301.89
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		16,465,584,905.67	9,397,528,301.89
偿还债务支付的现金		11,223,300,000.00	9,195,660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		365,463,108.50	341,912,329.24
支付其他与筹资活动有关的现金		141,948,129.76	119,942,932.23
筹资活动现金流出小计		11,730,711,238.26	9,657,515,261.47
筹资活动产生的现金流量净额		4,734,873,667.41	-259,986,959.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,423,861.14	-220,512.76
五、现金及现金等价物净增加额		36,625,390,267.77	741,866,069.07

加：期初现金及现金等价物余额		44,899,478,287.98	37,801,043,922.27
六、期末现金及现金等价物余额		81,524,868,555.75	38,542,909,991.34

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	
	实收资本(或股本)	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	3,705,364,910.00				12,784,706,819.36	202,097,013.57	50,729,904.50	2,131,653,207.61	4,479,147,528.38	12,521,572,394.12	216,510,442.11	35,687,588,192.51
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,705,364,910.00				12,784,706,819.36	202,097,013.57	50,729,904.50	2,131,653,207.61	4,479,147,528.38	12,521,572,394.12	216,510,442.11	35,687,588,192.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						88,558,494.86	-113,630,729.02		13,998,810.05	1,005,749,836.34	11,260,822.89	828,820,245.40
（一）综合收益总额							-113,084,852.40			1,313,043,738.41	15,760,822.89	1,215,719,708.90
（二）所有者投入和减少资本						88,558,494.86						-88,558,494.86
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						88,558,494.86						-88,558,494.86
（三）利润分配									13,998,810.05	-307,839,778.69	-4,500,000.00	-298,340,968.64
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									13,998,810.05	-13,998,810.05		
3. 对所有者（或股东）的分配										-293,840,968.64	-4,500,000.00	-298,340,968.64
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							-545,876.62			545,876.62		
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							-545,876.62			545,876.62		
6. 其他												
四、本期期末余额	3,705,364,910.00				12,784,706,819.36	290,655,508.43	-62,900,824.52	2,131,653,207.61	4,493,146,338.43	13,527,322,230.46	227,771,265.00	36,516,408,437.91

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
	实收资本(或股本)	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	3,712,559,510.00				12,836,982,843.27	202,097,013.57	120,884,081.77	1,931,285,186.33	4,027,729,181.85	11,303,986,524.14	222,795,662.70	33,954,125,976.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,712,559,510.00				12,836,982,843.27	202,097,013.57	120,884,081.77	1,931,285,186.33	4,027,729,181.85	11,303,986,524.14	222,795,662.70	33,954,125,976.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						59,470,623.91	30,507,564.02		7,328,668.18	672,539,576.32	-17,538,394.83	633,366,789.78
（一）综合收益总额							42,453,121.95			1,110,777,587.53	2,711,605.17	1,155,942,314.65
（二）所有者投入和减少资本						59,470,623.91						-59,470,623.91
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						59,470,623.91						-59,470,623.91
（三）利润分配									7,328,668.18	-450,183,569.14	-20,250,000.00	-463,104,900.96
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									7,328,668.18	-7,328,668.18		
3.对所有者（或股东）的分配										-442,854,900.96	-20,250,000.00	-463,104,900.96
4.其他												
（四）所有者权益内部结转							-11,945,557.93			11,945,557.93		
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							-11,945,557.93			11,945,557.93		
6.其他												
四、本期期末余额	3,712,559,510.00				12,836,982,843.27	261,567,637.48	151,391,645.79	1,931,285,186.33	4,035,057,850.03	11,976,526,100.46	205,257,267.87	34,587,492,766.27

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本(或股本)	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	3,705,364,910.00				12,767,209,260.13	202,097,013.57	-6,356,757.48	2,129,162,356.27	4,239,780,526.67	11,496,644,662.27	34,129,707,944.29
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,705,364,910.00				12,767,209,260.13	202,097,013.57	-6,356,757.48	2,129,162,356.27	4,239,780,526.67	11,496,644,662.27	34,129,707,944.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						88,558,494.86	452,649.01		136,483.50	894,923,603.08	806,954,240.73
（一）综合收益总额							998,525.63			1,188,355,178.60	1,189,353,704.23
（二）所有者投入和减少资本						88,558,494.86					-88,558,494.86
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						88,558,494.86					-88,558,494.86
（三）利润分配									136,483.50	-293,977,452.14	-293,840,968.64
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备									136,483.50	-136,483.50	
3. 对所有者（或股东）的分配										-293,840,968.64	-293,840,968.64
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							-545,876.62			545,876.62	
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							-545,876.62			545,876.62	
6. 其他											
四、本期期末余额	3,705,364,910.00				12,767,209,260.13	290,655,508.43	-5,904,108.47	2,129,162,356.27	4,239,917,010.17	12,391,568,265.35	34,936,662,185.02

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	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	3,712,559,510.00				12,819,485,284.04	202,097,013.57	43,514,938.60	1,928,794,334.99	3,838,873,327.54	10,536,231,218.84	32,677,361,600.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,712,559,510.00				12,819,485,284.04	202,097,013.57	43,514,938.60	1,928,794,334.99	3,838,873,327.54	10,536,231,218.84	32,677,361,600.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						59,470,623.91	191,383.52		65,692.46	626,426,826.11	567,213,278.18
（一）综合收益总额							12,136,941.45			1,057,401,861.60	1,069,538,803.05
（二）所有者投入和减少资本						59,470,623.91					-59,470,623.91
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						59,470,623.91					-59,470,623.91
（三）利润分配									65,692.46	-442,920,593.42	-442,854,900.96
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备									65,692.46	-65,692.46	
3. 对所有者（或股东）的分配										-442,854,900.96	-442,854,900.96
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							-11,945,557.93			11,945,557.93	
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							-11,945,557.93			11,945,557.93	
6. 其他											
四、本期期末余额	3,712,559,510.00				12,819,485,284.04	261,567,637.48	43,706,322.12	1,928,794,334.99	3,838,939,020.00	11,162,658,044.95	33,244,574,878.62

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

三、公司基本情况

公司概况

√适用 □不适用

国金证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）为成都城建投资发展股份有限公司吸收合并国金证券有限责任公司后更名而成。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司注册资本 3,705,364,910.00 元，股份总数 3,705,364,910 股（每股面值 1 元）。

公司注册地：成都市青羊区东城根上街 95 号。

总部地址：成都市青羊区东城根上街 95 号。

本公司及子公司主要经营活动为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券投资基金托管；上市证券公司做市交易；为期货公司提供中间介绍业务；资产管理业务，基金管理业务；商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；股权投资、投资管理、投资咨询及监管机构批准的其他业务。

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 8 月 25 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际业务经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本财务报表附注“五、26.收入”、“五、33.其他重要的会计政策和会计估计”。

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、股东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、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本公司根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本公司考虑该项目金额占本公司资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

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合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

6、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

(2) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益

项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司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；将子公司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在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将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、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。

8、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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，计入其他综合收益。

9、 金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

(1) 金融资产和金融负债的分类

公司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，将金融资产于初始确认时划分为以下三类：① 以摊余成本计量的金融资产；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；③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；③ 不属于上述①或②情形的财务担保合同，以及不属于上述①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

① 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

② 金融资产的后续计量方法

A. 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

③ 金融负债的后续计量方法

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

采用公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配；终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。

B. 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债，按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

④ 金融资产和金融负债的终止确认

A. 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：收取金融资产现金流量的合同权利已终止；金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

B. 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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，分别下列情况处理：① 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；② 保留了对该金融资产控制的，按照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。

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：① 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；② 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，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：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

债务工具投资)之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

在证券交易所上市流通的股票，估值日有交易的，按估值日收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后发生影响公允价值计量的重大事件的，参考类似投资品种的现行价格及重大变化因素，调整最近交易日的收盘价确定公允价值。首次发行未上市的股票，在未上市期间按发行价格估值；送股、转增股、配股和增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价或最近交易日的收盘价确定公允价值；上述股票如存在限售期，参照有明确限售期股票的估值方法确定公允价值。通过公开、非公开等方式取得且有明确限售期的股票，在限售期内，以证券交易所上市交易的同一股票的公允价值为基础，引入流动性折扣进行估值；流动性折扣依据第三方估值机构提供的数据，或看跌期权法以及其他合理的估值方法分析确定。长期停牌股票根据停牌原因、停牌时间及停牌公司公告等信息，采用市场法、收益法、成本法等估值技术，结合流动性折扣等因素评估公允价值。非证券交易所交易的股票（如：在全国中小企业股份转让系统、区域性股权市场挂牌交易的股票等），交易量及交易频率足以持续提供定价信息的，按估值日收盘价估值；交易量或交易频率不足以反映公允价值的情况下，综合考虑交易活跃程度、转让方式等，采用市场法、收益法、成本法等估值技术，结合流动性折扣等因素评估公允价值。

对于已上市或已挂牌转让的不含权固定收益品种，主要依据第三方估值机构提供的相应品种当日的估值价格数据进行估值；根据实际情况，存在活跃市场且交易量及交易频率足以持续提供定价信息的，可按估值日收盘价估值。对于未公开提供价格数据的资产支持证券产品，如果底层数据可获取且真实可靠，在充分考虑资产的信用质量、资产集中度及相关性、发行人信用状况、现金流支付结构和信用触发机制等因素的基础上，采用估值技术确定公允价值。对于未公开提供价格数据的票据，可采用现金流折现法确定公允价值。对于已上市或已挂牌转让的含权固定收益品种，选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值全价；根据实际情况，存在活跃市场且交易量及交易频率足以持续提供定价信息的，可按估值日收盘价估值。对于含投资者回售权的固定收益品种，行使回售权的，在回售登记日至实际收款日期间主要依据第三方估值机构提供的相应品种的价格数据，同时应充分考虑发行人的信用风险变化对公允价值的影响；回售登记期截止日（含当日）后未行使回售权的按照长待偿期所对应的价格进行估值。对于在交易所市场上市交易的公开发行的可转换债券等有活跃市场的含转股权的债券，实行全价交易的债券选取估值日收盘价作为估值全价；实行净价交易的债券选取估值日收盘价并加计每百元税前应计利息作为估值全

价；交易量或交易频率不足以反映公允价值的情况下，可采用第三方估值机构提供的价格数据或其他估值技术确定公允价值。

证券交易所上市的资产管理产品，按估值日收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后发生影响公允价值计量的重大事件的，以最新净值为基础或参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日的收盘价确定公允价值。非证券交易所上市的资产管理产品，估值日资产管理人提供单位净值的，按资产管理人提供的估值日单位净值估值；估值日资产管理人未提供单位净值，且从最近净值提供日到估值日整体市场环境及投资标的未发生重大变化的，参考最近可获取的单位净值确定公允价值。若有充足证据表明最近可获取的单位净值不能真实反映公允价值的，在底层资产可以穿透计量的情况下，充分考虑市场环境及投资标的的情况，根据底层资产选择适用的估值模型，考虑负债的影响后计算产品净值；底层资产不可穿透的，可以采用第三方估值机构提供的价格数据，或根据可获得的资料信息，选用适当的估值技术确定公允价值。

交易所交易的衍生品或具有衍生品性质的其他合约，按估值日交易所公布的当日结算价估值；估值日无交易，且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的结算价估值；如最近交易日后发生影响公允价值计量的重大事件的，采取相应的衍生品估值模型，确定公允价值；交易所交易不活跃的衍生品，可依据第三方估值机构提供的价格数据或采取相应的衍生品估值模型确定公允价值。非交易所交易的衍生品，可依据第三方估值机构提供的价格数据或采取相应的衍生品估值模型确定公允价值。

非上市公司股权，综合考虑被评估企业实际情况、市场交易情况及其他可获得的信息，采用市场法、收益法、成本法等估值技术，结合流动性折扣等因素评估公允价值。

(5) 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

计入上述分类的金融工具包括但不限于债券投资、开展融资类业务（含融资融券、约定购回、股票质押回购等）形成的资产，以及货币市场拆出（借出）资金或证券（含定期存款）、应收款项等。

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，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：① 可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；② 宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；③ 金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：① 第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；② 第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，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；③ 第三阶段：初始确认后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。

公司根据金融资产的特点，针对具有相同风险特征的金融资产界定存在发生信用减值证据的情形。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：① 债务人发生重大财务困难；② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③ 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤ 债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；⑦ 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

预期信用损失主要计量方法包括违约概率/违约损失率法、损失率法等。违约概率/违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露(EAD)、违约概率(PD)、违约损失率(LGD)等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。公司通过对宏观经济因素、行业政策和行业环境等因素的判断，确定前瞻性调整系数，并对预期信用损失的计量结果进行调整。

金融工具信用减值三阶段划分的具体标准、减值的具体计量方法和参数等，详见本财务报表附注“十六、风险管理之 2、信用风险”。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：① 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；② 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，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10、应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见本财务报表附注“五、9. 金融工具”。

11、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

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。合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见本财务报表附注“五、9. 金融工具”。

12、持有待售资产

√适用 □不适用

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，即公司已经就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。

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，在取得日将其划分为持有待售类别。

初始计量和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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

13、长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

(2) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，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。

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

① 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》

的相关规定进行核算。

② 合并财务报表

A. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，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），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

B. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

14、投资性房地产

如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司对投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

15、固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

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。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	3%	3.23%
电子设备	年限平均法	3	3%	32.33%
运输工具	年限平均法	4-6	3%	24.25%-16.17%
办公及其他设备	年限平均法	5	3%	19.40%

16、借款费用

√适用 □不适用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

17、无形资产**使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、交易席位费、特许经营权等，按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项目	摊销年限(年)	摊销方法
计算机软件	2-5	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

18、长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

19、长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括租入固定资产改良支出等，采用直线法，按租赁期和 5 年孰短来确定摊销期限。

20、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

21、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

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，合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按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。卖出回购业务按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。

买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，以预期信用损失为基础计提减值准备，详见本财务报表附注“五、9. 金融工具”。

22、合同负债

√适用 □不适用

公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。公司在向客户转让商品或者服务之前，如果客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，公司应当在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照该已收或应收的金额确认合同负债，待向客户转让商品或者提供服务时，结转相关合同负债并确认收入。

23、职工薪酬

职工薪酬，是指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。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

① 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

② 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

A. 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作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对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. 设定受益计划存在资产的，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，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. 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，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 公司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 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

√适用 □不适用

(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，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

25、股份支付

√适用 □不适用

股份支付是为了获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

26、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

(1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；② 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③ 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：① 公司就该商品或

服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；② 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③ 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④ 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；⑥ 其他表明客户已取得商品控制权或已实质获得服务的迹象。

(2) 收入计量原则

① 公司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以及预期将退还给客户的款项。

② 合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

③ 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

④ 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

(3) 公司主要收入的确认方法

手续费及佣金收入：代理客户买卖证券手续费收入，在代理买卖证券交易日确认收入。金融产品代销业务在代销完成时按照代销规模及约定费率确认收入。承销业务手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。保荐业务收入和财务顾问业务收入在履行了合同中的履约义务、提供相关服务后确认收入。受托资产管理手续费及佣金收入按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本公司享有的收入，按权责发生制原则确认。

利息收入：根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

其他业务收入：以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

27、利润分配

√适用 □不适用

公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、按 10%提取交易风险准备金后，再按股东会批准方案进行分配。

28、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、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判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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。

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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：① 企业合并；② 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

30、租赁

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

在合同开始日，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，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，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) 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，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。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，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入当期损益。

① 使用权资产

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

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。

公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。公司对使用权资产采用年限平均法计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

② 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。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。

租赁付款额是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：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；公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；租赁期反映出公司将行使终止

租赁选择权的,行使终止租赁选择权需支付的款项;根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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,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,若使用权资产账面价值已调减至零,但租赁负债仍需进一步调减的,将剩余金额计入当期损益。

(4) 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日,公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁,除此之外的均为经营租赁。

① 经营租赁

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。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。

② 融资租赁

在租赁开始日,公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间,公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量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 公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的,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。

当租赁变更未作为一项单独租赁时,公司在租赁变更生效日重新确定租赁期,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。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,公司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,公司相应调整使用权资产的账面价值。

② 公司作为出租人

经营租赁发生变更的,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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:

A. 该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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

31、融资融券业务

√适用 □不适用

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

公司对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，确认相应利息收入。

32、套期会计

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。

运用套期会计的条件：(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。(2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容。(3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；(2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；(3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

发生下列情形之一的，终止运用套期会计：(1) 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。(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。(3) 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。(4) 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

33、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 每日无负债结算的衍生工具

本公司持有的衍生工具包括股指期货、国债期货等。因股指期货、国债期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的股指期货、国债期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

(2) 分部报告

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。本公司的经营分部是指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 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 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。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：① 各单项产品或劳务的性质相同或相似；② 生产过程的性质相同或相似；③ 产品或劳务的客户类型相同或相似；④ 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；⑤ 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(3) 客户资产管理业务

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为核算主体，单独建账、独立核算。不同资产管理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。

本公司对由公司（含公司子公司）作为管理人的资产管理计划，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些集合资产管理计划的可变回报，或承担的风险敞口等因素，将符合条件的资产管理计划纳入合并报表范围。除此以外，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，资产管理业务开展情况及收入在财务报表附注中列示。

(4) 转融通业务

公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，公司不将其计入资产负债表的金融资产项目，只在表外登记备查。

(5) 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- 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计划的一部分；
- ③ 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

34、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

本报告期无会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

本报告期无会计估计变更。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以应税销售额为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%，6%，3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%，5%，1%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	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

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
设立于中国香港特别行政区的子公司	16.5
其他主体	25

注：根据香港利得税两级制，符合要求的实体，其利润不超过 200 万港元部分按 8.25%征税，超过 200 万港元的部分按 16.5%征税。

2、其他

☒适用 ☐不适用

公司企业所得税的缴纳按照《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定执行。

七、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的年初余额指 2026 年 1 月 1 日余额，期末余额指 2026 年 6 月 30 日余额，本期金额指 2026 年 1 月 1 日—2026 年 6 月 30 日发生额，上期金额指 2025 年 1 月 1 日—2025 年 6 月 30 日发生额，金额单位若未特别注明者均为人民币元。母公司同。

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	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：	/	/	4,130.39	/	/	3,023.29
人民币	/	/	1,904.56	/	/	1,904.56
港元	2,562.70	0.86855	2,225.83	1,238.60	0.90322	1,118.73
银行存款：	/	/	74,880,629,964.57	/	/	41,596,887,502.32
其中：自有资金	/	/	5,326,828,709.77	/	/	5,277,758,708.90
人民币	/	/	5,116,310,372.16	/	/	5,033,669,232.41
美元	26,957,791.12	6.8109	183,606,819.54	23,278,457.92	7.0288	163,619,625.03
港元	30,493,595.18	0.86855	26,485,212.09	88,602,428.34	0.90322	80,027,485.32
新加坡元	81,039.06	5.2605	426,305.98	81,040.22	5.4586	442,366.14
客户资金	/	/	69,553,801,254.80	/	/	36,319,128,793.42
人民币	/	/	68,574,772,485.42	/	/	35,503,288,038.61
美元	61,245,952.23	6.8109	417,140,056.05	62,899,686.42	7.0288	442,109,315.93
港元	646,646,680.12	0.86855	561,644,974.01	413,496,745.76	0.90322	373,478,530.70
新加坡元	46,333.87	5.2605	243,739.32	46,332.06	5.4586	252,908.18
其他货币资金：	/	/	10,000,000.00	/	/	10,000,000.00
人民币	/	/	10,000,000.00	/	/	10,000,000.00
合计	/	/	74,890,634,094.96	/	/	41,606,890,525.61

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	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	/	/	668,609,985.58	/	/	602,456,094.86
人民币	/	/	668,609,985.58	/	/	602,456,094.86
客户信用资金	/	/	5,829,750,817.40	/	/	4,517,783,094.81
人民币	/	/	5,608,084,315.88	/	/	4,301,879,413.70
港元	255,214,439.61	0.86855	221,666,501.52	239,037,755.04	0.90322	215,903,681.11
合计	/	/	6,498,360,802.98	/	/	5,120,239,189.67

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，货币资金受限金额为人民币 346,879,386.21 元。

2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	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：	/	/	4,203,110,316.56	/	/	1,886,657,344.86
人民币	/	/	4,194,087,972.70	/	/	1,873,557,995.95
美元	1,324,691.87	6.8109	9,022,343.86	1,863,667.90	7.0288	13,099,348.91
客户普通备付金：	/	/	8,881,721,743.22	/	/	6,861,335,504.67

人民币	/	/	8,592,886,963.34	/	/	6,844,792,987.55
美元	2,834,044.77	6.8109	19,302,395.53	1,415,861.96	7.0288	9,951,810.54
港元	310,324,545.90	0.86855	269,532,384.35	7,296,900.63	0.90322	6,590,706.58
客户信用备付金:	/	/	1,424,915,333.16	/	/	917,178,892.48
人民币	/	/	1,424,915,333.16	/	/	917,178,892.48
合计	/	/	14,509,747,392.94	/	/	9,665,171,742.01

3、融出资金

√适用 □不适用

(1) 按类别列示:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	39,461,513,918.11	32,688,527,363.81
其中: 个人	36,998,508,954.84	31,385,319,445.89
机构	2,463,004,963.27	1,303,207,917.92
减: 减值准备	45,147,705.60	37,867,207.14
账面价值小计	39,416,366,212.51	32,650,660,156.67
境外	125,091,997.62	171,633,828.46
其中: 个人	68,699,748.25	81,761,927.59
机构	56,392,249.37	89,871,900.87
减: 减值准备	15,763,046.94	27,527,861.09
账面价值小计	109,328,950.68	144,105,967.37
账面价值合计	39,525,695,163.19	32,794,766,124.04

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	4,356,494,300.11	2,929,217,805.62
债券	593,241,610.88	126,901,821.41
股票	108,332,425,321.74	90,734,776,172.51
基金	5,515,723,082.53	4,205,369,067.17
其他	18,536,248.74	5,610,912.25
合计	118,816,420,564.00	98,001,875,778.96

融出资金的说明:

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日, 公司融出资金不存在逾期。

4、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末				期初			
	套期工具		非套期工具		套期工具		非套期工具	
	名义	公允价值	名义金额	公允价值	名义	公允价值	名义金额	公允价值

	金 额	资 产	负 债		资 产	负 债	金 额	资 产	负 债		资 产	负 债
利率衍生工具				76,837,767,620.00	2,398,043.19					41,551,343,340.00	1,112,127.79	
国债期货[注]				46,486,467,180.00	0.00					29,924,219,080.00	0.00	
利率互换[注]				26,540,000,000.00	0.00					11,210,000,000.00	0.00	
债券远期				3,811,300,440.00	2,398,043.19					417,124,260.00	1,112,127.79	
权益衍生工具				7,573,616,836.08	45,119,299.46	104,161,885.09				8,062,459,570.34	22,072,791.86	137,121,566.18
股指期货[注]				1,089,541,880.00	0.00					2,289,107,260.00	0.00	
权益互换				2,336,020,425.56	33,297,873.77	61,480.09				1,625,915,671.14	22,072,791.86	
个股期权				473,486,280.00		37,526,505.00				880,561,953.70		31,789,693.31
股指期货				1,739,051,736.66		66,573,900.00				1,967,178,685.50		104,523,440.00
场外期权				1,935,516,513.86	11,821,425.69					1,299,696,000.00		808,432.87
其他衍生工具				118,096,072.00	0.00					185,662,000.00	0.00	
商品期货[注]				117,400,120.00	0.00					185,662,000.00	0.00	
黄金现货延期[注]				695,952.00	0.00							
合计				84,529,480,528.08	47,517,342.65	104,161,885.09				49,799,464,910.34	23,184,919.65	137,121,566.18

衍生金融工具的说明：

注：在当日无负债结算制度下，衍生金融资产项下的期货、利率互换、现货延期投资与相关的衍生品暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。抵销前衍生金融工具浮盈与衍生品暂收款的金额均为人民币 46,365,039.73 元。

5、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	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	/	/	4,813,779,669.04	/	/	4,241,794,615.17
其中：人民币	/	/	4,711,724,260.91	/	/	4,227,272,506.38
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港元	115,383,645.31	0.86855	100,216,465.13	13,977,029.73	0.90322	12,624,332.79
信用保证金	/	/	62,247,366.59	/	/	49,247,170.76
其中：人民币	/	/	62,247,366.59	/	/	49,247,170.76
履约保证金	/	/	199,296,419.65	/	/	67,084,195.55
其中：人民币	/	/	199,296,419.65	/	/	67,084,195.55
合计	/	/	5,075,323,455.28	/	/	4,358,125,981.48

6、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	8,816,858.93	1,215,623.30
应收资产管理费	83,689,605.55	62,982,039.12
应收手续费及佣金	130,441,426.56	92,203,020.03
场外衍生品预付款	191,990,000.00	232,100,000.00
合计	414,937,891.04	388,500,682.45
减：坏账准备(按简化模型计提)	20,904,399.13	17,023,230.58
应收款项账面价值	394,033,491.91	371,477,451.87

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无股票质押式回购业务融出资金重分类至应收款项情况。

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	390,829,712.80	94.19	363,804,821.92	93.64
1-2 年	19,808,178.24	4.77	19,195,860.53	4.94
2-3 年	4,300,000.00	1.04	5,500,000.00	1.42
合计	414,937,891.04	100.00	388,500,682.45	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		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(%)	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:								
单项计提	16,586,528.53	4.00	7,597,946.25	45.81	16,645,299.75	4.28	4,459,563.85	26.79
单项小计	16,586,528.53	4.00	7,597,946.25	45.81	16,645,299.75	4.28	4,459,563.85	26.79
组合计提坏账准备:								
按信用风险特征组合计提	398,351,362.51	96.00	13,306,452.88	3.34	371,855,382.70	95.72	12,563,666.73	3.38
组合小计	398,351,362.51	96.00	13,306,452.88	3.34	371,855,382.70	95.72	12,563,666.73	3.38
合计	414,937,891.04	100.00	20,904,399.13	5.04	388,500,682.45	100.00	17,023,230.58	4.38

7、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券	1,029,021.19	
股票质押式回购	8,405,998,768.98	9,496,510,863.07
债券质押式回购	5,678,781,768.47	4,591,703,353.63
减：减值准备	33,082,066.51	43,037,692.63
账面价值合计	14,052,727,492.13	14,045,176,524.07

(2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	8,407,027,790.17	9,496,510,863.07
债券	5,678,781,768.47	4,591,703,353.63
减：减值准备	33,082,066.51	43,037,692.63
买入返售金融资产账面价值	14,052,727,492.13	14,045,176,524.07

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	35,458,134,447.67	36,355,934,832.37
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

三个月至一年内	1,029,021.19	
合计	1,029,021.19	

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

(5) 股票质押式回购明细情况：

① 股票质押式回购剩余期限

项 目	期末余额	年初余额
一个月以内		100,138,888.89
一个月至三个月内	359,114,826.87	366,140,790.97
三个月至一年内	835,494,661.96	1,901,525,983.90
一年以上	7,211,389,280.15	7,128,705,199.31
合 计	8,405,998,768.98	9,496,510,863.07

② 股票质押式回购信用风险敞口

期末余额	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合 计
账面余额	8,405,998,768.98			8,405,998,768.98
减值准备	33,078,017.17			33,078,017.17
担保物金额	29,780,071,847.67			29,780,071,847.67
年初余额	阶段 1 未来 12 个月 预期信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	阶段 3 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合 计
账面余额	9,496,510,863.07			9,496,510,863.07
减值准备	43,037,692.63			43,037,692.63
担保物金额	32,162,134,832.37			32,162,134,832.37

截至 2026 年 6 月 30 日，公司股票质押式回购业务融出资金在买入返售金融资产科目核算，不存在重分类的情况。

8、交易性金融资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

期末余额		
类别	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	39,269,468,545.12		39,269,468,545.12	39,046,091,590.03		39,046,091,590.03
公募基金	3,015,838,440.67		3,015,838,440.67	2,941,900,995.95		2,941,900,995.95
股票/股权	1,372,223,763.98		1,372,223,763.98	1,373,661,510.37		1,373,661,510.37
银行理 财产品	823,839,834.04		823,839,834.04	823,080,574.10		823,080,574.10
券商资 管产品	926,283,290.24		926,283,290.24	1,060,622,290.00		1,060,622,290.00
信托计划	73,390,263.51		73,390,263.51	72,711,280.63		72,711,280.63
永续债	102,083,244.66		102,083,244.66	99,999,740.00		99,999,740.00
其他	4,887,199,821.72		4,887,199,821.72	4,512,847,440.87		4,512,847,440.87
合计	50,470,327,203.94		50,470,327,203.94	49,930,915,421.95		49,930,915,421.95
期初余额						
类别	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	26,583,752,284.22		26,583,752,284.22	26,594,556,216.43		26,594,556,216.43
公募基金	4,208,111,339.87		4,208,111,339.87	4,153,319,597.81		4,153,319,597.81
股票/股权	1,251,657,754.58		1,251,657,754.58	1,198,250,765.03		1,198,250,765.03
银行理 财产品	863,709,431.67		863,709,431.67	863,050,995.89		863,050,995.89
券商资 管产品	925,037,360.84		925,037,360.84	1,071,650,000.00		1,071,650,000.00
信托计划	69,313,826.85		69,313,826.85	68,754,837.07		68,754,837.07
永续债	222,803,551.50		222,803,551.50	219,999,740.00		219,999,740.00
其他	4,808,895,276.49		4,808,895,276.49	4,504,594,247.91		4,504,594,247.91
合计	38,933,280,826.02		38,933,280,826.02	38,674,176,400.14		38,674,176,400.14

其他说明：

√ 适用 □ 不适用

(2) 存在限售期限及有承诺条件的交易性金融资产：

① 存在限售期限的交易性金融资产：

项 目	期末余额	限售期限[注]
林平发展	1,255.52	2026 年 8 月 10 日
埃泰克	2,882.48	2026 年 10 月 16 日
至信股份	2,785.64	2026 年 7 月 15 日
长裕集团	11,083.31	2026 年 11 月 11 日
红板科技	31,566.73	2026 年 10 月 8 日
长进光子	49,527.05	2026 年 11 月 27 日
恒运昌	53,177.28	2026 年 7 月 28 日
臻宝科技	133,867.33	2026 年 12 月 24 日

联讯仪器	355,337.39	2026 年 10 月 24 日
有研复材	24,457.88	2026 年 10 月 10 日
易思维	9,815.37	2026 年 8 月 11 日
盛龙股份	32,637.62	2026 年 10 月 1 日
福恩股份	2,381.84	2026 年 10 月 21 日
天海电子	27,077.06	2026 年 11 月 18 日
维通利	17,446.74	2026 年 11 月 15 日
尚水智能	6,847.73	2026 年 10 月 17 日
理奇智能	15,584.19	2026 年 10 月 30 日
大普微	691,377.89	2026 年 10 月 16 日
高特电子	20,761.27	2026 年 12 月 9 日
宏明电子	109,687.99	2026 年 9 月 25 日
慧谷新材	12,434.35	2026 年 10 月 1 日
新广益	14,982.06	2026 年 7 月 1 日
三瑞智能	24,105.51	2026 年 10 月 10 日
能之光	3,616,358.40	2026 年 8 月 21 日
巴兰仕	16,333,436.04	2026 年 8 月 27 日
农大科技	2,054,544.00	2027 年 1 月 27 日
普昂医疗	4,948,698.30	2027 年 3 月 26 日
隆源股份	10,847,479.05	2027 年 3 月 30 日
晨光电机	12,236,285.24	2027 年 4 月 7 日
海昌智能	12,427,597.63	2027 年 4 月 26 日
合 计	64,115,478.89	

注：限售期限为根据交易所关于上市公司股东及董监高减持股份实施细则的规定，能减持所持有的所有该次非公开发行股份的期限。

② 有承诺条件的交易性金融资产：

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	为质押式回购交易设定质押	30,674,744,376.35

债券	为债券借贷交易设定质押	1,115,287,631.30
债券	为买断式回购交易转让过户	1,259,621,597.27
永续债	为质押式回购交易设定质押	51,541,730.00
公募基金	已融出证券	66,666,764.66
股票	已融出证券	170,113,345.54
基金公司资管产品	为报价回购设定质押	2,488,546,400.38
合 计		35,826,521,845.50

9、其他债权投资

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	4,641,997,090.14	54,695,190.08	30,310,869.79	4,727,003,150.01		4,222,215,794.44	53,377,205.31	17,764,655.78	4,293,357,655.53	
企业债	8,044,449.28	379,357.81	133,430.70	8,557,237.79	11,385.96	30,273,055.57	922,084.11	616,761.41	31,811,901.09	42,143.20
公司债	6,985,300.00		-6,985,300.00		6,985,300.00	6,985,300.00		-6,985,300.00		6,985,300.00
其他	98,912,399.71	57,342.47	6,900.29	98,976,642.47	133,771.57	98,988,958.43	602,876.71	-185,558.43	99,406,276.71	134,544.00
合计	4,755,939,239.13	55,131,890.36	23,465,900.78	4,834,537,030.27	7,130,457.53	4,358,463,108.44	54,902,166.13	11,210,558.76	4,424,575,833.33	7,161,987.20

其他说明：

(2) 有承诺条件的其他债权投资：

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	为质押式回购交易设定质押	3,772,308,499.00
债券	为债券借贷交易设定质押	8,558,440.00
合 计		3,780,866,939.00

10、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
股票	317,779,762.00		-59,577,691.13		-10,892,444.87		247,309,626.00			38,468,502.94	非交易性权益工具投资
股权投资	317,208,492.86			6,660,473.59	-109,957,596.52		213,911,369.93		18,158,389.27	111,702,183.54	非交易性权益工具投资
合计	634,988,254.86		-59,577,691.13	6,660,473.59	-120,850,041.39		461,220,995.93		18,158,389.27	150,170,686.48	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
股票	727,835.49		投资策略调整
合计	727,835.49		/

11、长期股权投资

长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准 备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	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												

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准 备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	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												
宁波鼎智金通股 权投资中心（有 限合伙）	356,347,317.85				-43,256,926.15						313,090,391.70	
国金涌富资产管 理有限公司	39,378,524.59				2,462,806.79						41,841,331.38	
小计	395,725,842.44				-40,794,119.36						354,931,723.08	
合计	395,725,842.44				-40,794,119.36						354,931,723.08	

12、固定资产

固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	办公及其他设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	6,624,282.82	48,069,768.77	25,377,787.12	324,768,304.95	404,840,143.66
2.本期增加金额		3,213,128.90		27,801,360.57	31,014,489.47
(1) 购置		3,213,128.90		27,801,360.57	31,014,489.47
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		710,384.44	505,829.00	880,449.52	2,096,662.96
(1) 处置或报废		483,866.35	505,829.00	759,862.13	1,749,557.48
(2) 外币报表折算差额		226,518.09		120,587.39	347,105.48
4.期末余额	6,624,282.82	50,572,513.23	24,871,958.12	351,689,216.00	433,757,970.17
二、累计折旧					
1.期初余额	6,269,070.26	30,241,316.15	20,410,240.03	245,820,254.86	302,740,881.30
2.本期增加金额	134,129.22	3,800,045.37	665,141.94	21,228,249.72	25,827,566.25
(1) 计提	134,129.22	3,800,045.37	665,141.94	21,228,249.72	25,827,566.25
3.本期减少金额		579,819.72	490,654.13	622,517.34	1,692,991.19
(1) 处置或报废		451,226.17	490,654.13	502,391.52	1,444,271.82
(2) 外币报表折算差额		128,593.55		120,125.82	248,719.37
4.期末余额	6,403,199.48	33,461,541.80	20,584,727.84	266,425,987.24	326,875,456.36
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	221,083.34	17,110,971.43	4,287,230.28	85,263,228.76	106,882,513.81
2.期初账面价值	355,212.56	17,828,452.62	4,967,547.09	78,948,050.09	102,099,262.36

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无暂时闲置的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

13、使用权资产

使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子通讯设备	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	540,147,476.94	1,192,145.33	183,142.95	541,522,765.22

2.本期增加金额	56,393,859.49		32,146.81	56,426,006.30
3.本期减少金额	153,784,293.19	51,773.73		153,836,066.92
4.期末余额	442,757,043.24	1,140,371.60	215,289.76	444,112,704.60
二、累计折旧				
1.期初余额	315,392,350.40	146,990.93	3,052.38	315,542,393.71
2.本期增加金额	58,726,425.62	198,167.50	23,672.10	58,948,265.22
(1)计提	58,726,425.62	198,167.50	23,672.10	58,948,265.22
3.本期减少金额	143,874,531.33	12,551.20		143,887,082.53
(1)处置	143,560,051.49	12,551.20		143,572,602.69
(2)外币报表折算差额	314,479.84			314,479.84
4.期末余额	230,244,244.69	332,607.23	26,724.48	230,603,576.40
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	212,512,798.55	807,764.37	188,565.28	213,509,128.20
2.期初账面价值	224,755,126.54	1,045,154.40	180,090.57	225,980,371.51

14、无形资产

无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	计算机软件	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	556,962,446.83	22,723,147.44	579,685,594.27
2.本期增加金额	19,921,185.64		19,921,185.64
(1)购置	19,921,185.64		19,921,185.64
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额	9,026,744.46	17,335.00	9,044,079.46
(1)处置	9,026,744.46		9,026,744.46
(2)外币报表折算差额		17,335.00	17,335.00
4.期末余额	567,856,888.01	22,705,812.44	590,562,700.45
二、累计摊销			
1.期初余额	429,194,886.09	20,793,104.75	449,987,990.84
2.本期增加金额	40,020,795.77	33,614.01	40,054,409.78
(1)计提	40,020,795.77	33,614.01	40,054,409.78
3.本期减少金额	7,500,473.96		7,500,473.96
(1)处置	7,500,473.96		7,500,473.96

4.期末余额	461,715,207.90	20,826,718.76	482,541,926.66
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	106,141,680.11	1,879,093.68	108,020,773.79
2.期初账面价值	127,767,560.74	1,930,042.69	129,697,603.43

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无通过内部研发形成的无形资产，无未办妥产权证书的土地使用权，无用于抵押或担保的无形资产。

15、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
国金期货有限责任公司	11,632,798.02					11,632,798.02
国金证券（香港）有限公司	101,128,465.65				3,881,804.99	97,246,660.66
国金财务（香港）有限公司	405.46					405.46
合计	112,761,669.13				3,881,804.99	108,879,864.14

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
国金证券（香港）有限公司	101,128,465.65				3,881,804.99	97,246,660.66
国金财务（香港）有限公司	405.46					405.46
合计	101,128,871.11				3,881,804.99	97,247,066.12

16、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产/信用减值准备	178,114,204.17	43,188,692.02	184,684,426.24	43,831,238.51
交易性金融工具公允价值变动	80,692,279.76	20,173,069.95	162,228,753.61	40,557,188.40
其他权益工具投资公允价值变动	150,170,686.48	37,542,671.63	28,592,809.60	7,148,202.41
已计提未发放的职工薪酬等	2,165,593,721.22	541,398,430.31	2,870,476,887.06	717,619,221.77
可抵扣亏损	2,312,310.63	578,077.66		
期货风险准备金差异	1,637,996.88	409,499.22	1,637,996.88	409,499.22
内部交易未实现利润	13,649,277.66	3,412,319.42	13,649,277.66	3,412,319.42
租赁负债	228,436,916.03	56,513,002.48	244,280,663.20	60,568,662.48
其他	7,797,439.50	1,949,359.87	12,056,032.88	3,298,953.72
合计	2,828,404,832.33	705,165,122.56	3,517,606,847.13	876,845,285.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
交易性金融工具公允价值变动	162,580,621.96	40,150,073.61	77,526,564.47	18,149,529.25
衍生金融工具公允价值变动	77,051,400.12	19,268,075.84	132,298,339.23	33,074,584.81
其他债权投资公允价值变动	23,465,900.78	5,866,475.20	11,210,558.76	2,802,639.69
其他权益工具投资公允价值变动	18,158,389.27	4,539,597.32	11,497,915.68	2,874,478.92
使用权资产	213,509,128.20	52,834,523.27	225,980,371.51	56,046,273.96
其他	24,055,341.80	6,004,207.15	11,282,283.95	2,799,592.53
合计	518,820,782.13	128,662,952.39	469,796,033.60	115,747,099.16

(3) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	28,630,000.00	38,630,000.00
可抵扣亏损	54,109,784.38	42,370,838.83
合计	82,739,784.38	81,000,838.83

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

2026 年	7,810,000.45	7,830,737.11	
2027 年	9,603,814.24	9,603,814.24	
2028 年	10,861,848.71	11,654,160.75	
2029 年	5,474,798.94	5,474,798.94	
2030 年	1,562,675.30	1,562,675.30	
2031 年	12,699,466.47		
其他[注]	6,097,180.27	6,244,652.49	
合计	54,109,784.38	42,370,838.83	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：根据《香港法例》第 112 章《税务条例》第 19 条规定，对亏损的相关处理为：纳税人在香港经营而产生的亏损，准予其在以后连续的各纳税年度抵销，无抵销年限。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债。

17、其他资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收股利	2,967,231.88	3,537,231.88
其他应收款	244,826,938.22	134,220,287.87
应收融资融券客户款	0.00	0.00
长期待摊费用	58,210,151.01	60,613,299.89
应收结算担保金	35,235,696.24	21,331,676.91
其他	12,281,112.41	10,771,909.22
合计	353,521,129.76	230,474,405.77

(2) 其他应收款：

① 按明细列示：

项 目	期末余额	年初余额
其他应收款余额	306,806,142.81	192,294,170.15
减：坏账准备	61,979,204.59	58,073,882.28
其他应收款净值	244,826,938.22	134,220,287.87

②其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
企业往来款	174,308,810.00	71,805,503.75
员工借备用金	6,065,057.37	27,089.40
押金及保证金	30,036,550.47	32,044,751.73
其他	96,395,724.97	88,416,825.27
合计	306,806,142.81	192,294,170.15

其他资产的说明：

③ 按账龄分析：

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	212,573,329.89	69.29	101,543,278.09	52.81
1-2 年	17,749,027.69	5.79	15,791,505.65	8.21
2-3 年	14,795,646.16	4.82	18,852,832.47	9.80
3-4 年	12,807,432.20	4.17	9,209,924.49	4.79
4 年以上	48,880,706.87	15.93	46,896,629.45	24.39
合 计	306,806,142.81	100.00	192,294,170.15	100.00

④ 按计提坏账列示：

种 类	期末余额			
	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 (%)
单项计提坏账准备：				
单项计提	25,046,126.96	8.16	25,046,126.96	100.00
单项小计	25,046,126.96	8.16	25,046,126.96	100.00
组合计提坏账准备：				
按信用风险特征组合计提	281,760,015.85	91.84	36,933,077.63	13.11
组合小计	281,760,015.85	91.84	36,933,077.63	13.11
合 计	306,806,142.81	100.00	61,979,204.59	20.20
种 类	年初余额			
	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 (%)
单项计提坏账准备：				
单项计提	25,000,000.00	13.00	25,000,000.00	100.00
单项小计	25,000,000.00	13.00	25,000,000.00	100.00
组合计提坏账准备：				

按信用风险特征组合计提	167,294,170.15	87.00	33,073,882.28	19.77
组合小计	167,294,170.15	87.00	33,073,882.28	19.77
合 计	192,294,170.15	100.00	58,073,882.28	30.20

⑤ 应收关联方款项：

本期末其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(3) 应收融资融券客户款：

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	净值	账面余额	坏账准备	净值
应收融资融券客户款	1,237,781.40	1,237,781.40	0.00	1,154,552.52	1,154,552.52	0.00

(4) 长期待摊费用：

项 目	年初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
租入固定资产改良	60,613,299.89	11,110,833.54	13,513,982.42		58,210,151.01
合 计	60,613,299.89	11,110,833.54	13,513,982.42		58,210,151.01

(5) 应收结算担保金：

交易所名称	期末余额	年初余额
中国金融期货交易所	35,235,696.24	21,331,676.91
合 计	35,235,696.24	21,331,676.91

18、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	316,679,386.21	316,679,386.21	其他	风险准备金专户存款	290,422,965.13	290,422,965.13	其他	风险准备金专户存款
货币资金	30,200,000.00	30,200,000.00	冻结	冻结保证金等	30,325,000.00	30,325,000.00	冻结	冻结保证金等
交易性金融资产	30,726,286,106.35	30,726,286,106.35	质押	为质押式回购交易设定质押	17,577,769,340.56	17,577,769,340.56	质押	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	1,115,287,631.30	1,115,287,631.30	质押	为债券借贷交易设定质押	1,220,653,863.20	1,220,653,863.20	质押	为债券借贷交易设定质押
交易性金融资产			其他	充抵期货保证金	75,020,822.00	75,020,822.00	其他	充抵期货保证金
交易性金融资产	236,780,110.20	236,780,110.20	其他	已融出证券	217,905,197.98	217,905,197.98	其他	已融出证券
交易性金融资产	1,259,621,597.27	1,259,621,597.27	其他	为买断式回购交易转让过户	95,416,931.51	95,416,931.51	其他	为买断式回购交易转让过户
交易性金融资产	2,488,546,400.38	2,488,546,400.38	质押	为报价回购设定质押	2,429,371,867.21	2,429,371,867.21	质押	为报价回购设定质押
其他债权投资	3,772,308,499.00	3,772,308,499.00	质押	为质押式回购交易设定质押	4,387,487,205.00	4,387,487,205.00	质押	为质押式回购交易设定质押
其他债权投资	8,558,440.00	8,558,440.00	质押	为债券借贷交易设定质押	5,917,380.00	5,917,380.00	质押	为债券借贷交易设定质押
合计	39,954,268,170.71	39,954,268,170.71	/	/	26,330,290,572.59	26,330,290,572.59	/	/

19、融券业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	236,780,110.20	217,905,197.98
—交易性金融资产	236,780,110.20	217,905,197.98
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务的说明：

截至 2026 年 6 月 30 日，公司融券业务无违约情况。

20、资产减值准备变动表

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少			外币报表折算差额	期末余额
			转回	转/核销	其他		
融出资金减值准备	65,395,068.23	7,280,498.46	998,243.40	9,899,944.20		-866,626.55	60,910,752.54
应收款项坏账准备	17,023,230.58	3,897,459.92	16,291.37				20,904,399.13
买入返售金融资产减值准备	43,037,692.63		9,955,626.12				33,082,066.51
其他债权投资减值准备	7,161,987.20	135,742.02		167,271.69			7,130,457.53
其他应收款坏账准备	58,073,882.28	3,936,003.36	30,681.05				61,979,204.59
其他信用减值准备	1,154,552.52	83,228.88					1,237,781.40
金融工具及其他项目信用减值准备小计	191,846,413.44	15,332,932.64	11,000,841.94	10,067,215.89		-866,626.55	185,244,661.70
商誉减值准备	101,128,871.11					-3,881,804.99	97,247,066.12
其他资产减值准备小计	101,128,871.11					-3,881,804.99	97,247,066.12
合计	292,975,284.55	15,332,932.64	11,000,841.94	10,067,215.89		-4,748,431.54	282,491,727.82

21、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	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	36,677,567.93	9,582,374.42	14,650,810.19	60,910,752.54
应收款项坏账准备（简化模型）	/	19,881,859.13	1,022,540.00	20,904,399.13
买入返售金融资产减值准备	33,082,066.51			33,082,066.51
其他债权投资减值准备	145,157.53		6,985,300.00	7,130,457.53
其他应收款坏账准备	/	3,144,338.17	58,834,866.42	61,979,204.59
其他信用减值准备			1,237,781.40	1,237,781.40
合计	69,904,791.97	32,608,571.72	82,731,298.01	185,244,661.70
金融工具类别	期初余额			
	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	29,733,688.53	9,037,688.71	26,623,690.99	65,395,068.23
应收款项坏账准备（简化模型）	/	15,737,880.58	1,285,350.00	17,023,230.58
买入返售金融资产减值准备	43,037,692.63			43,037,692.63
其他债权投资减值准备	176,687.20		6,985,300.00	7,161,987.20
其他应收款坏账准备	/	2,255,719.91	55,818,162.37	58,073,882.28
其他信用减值准备			1,154,552.52	1,154,552.52
合计	72,948,068.36	27,031,289.20	91,867,055.88	191,846,413.44

22、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款		
质押借款[注1]	37,373,461.23	54,217,515.89
保证借款[注2]	86,871,118.33	63,446,512.35
合计	124,244,579.56	117,664,028.24

短期借款分类的说明：

注 1：该款项系子公司国金证券（香港）有限公司在客户同意下，以其给予客户的融资款而取得的质押品（持有的上市公司股份）作为质押物借入。

注 2：该款项系子公司国金证券（香港）有限公司在母公司的担保下向银行取得的短期借款。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无已逾期未偿还的短期借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

23、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期收益凭证	1.00	2025/3/20-2026/5/20	155-365 天	4,450,000,000.00	1.74-2.35	3,333,691,643.88	1,177,308,739.77	1,525,196,849.32	2,985,803,534.33
短期融资券	100.00	2025/2/20-2026/6/26	175-365 天	17,920,000,000.00	1.49-2.08	10,074,178,082.24	8,000,578,920.50	7,096,008,219.18	10,978,748,783.56
合计	/	/	/	22,370,000,000.00	/	13,407,869,726.12	9,177,887,660.27	8,621,205,068.50	13,964,552,317.89

24、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	600,097,777.78	1,000,132,300.00
转融通融入资金	1,203,953,458.34	
合计	1,804,051,236.12	1,000,132,300.00

转融通融入资金：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 至 3 个月	302,405,000.00	1.95%		
3 至 12 个月	901,548,458.34	1.73%-1.85%		
合计	1,203,953,458.34	/		/

25、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	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	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
债券	141,580,360.00		141,580,360.00	508,178,550.00		508,178,550.00
结构化主体		173,813,235.99	173,813,235.99		196,039,253.02	196,039,253.02
其他		110,956,442.29	110,956,442.29		1,468,006,318.37	1,468,006,318.37
合计	141,580,360.00	284,769,678.28	426,350,038.28	508,178,550.00	1,664,045,571.39	2,172,224,121.39

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的描述性说明：

□ 适用 √ 不适用

(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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

□ 适用 √ 不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

26、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	1,259,894,522.48	95,427,542.08
质押式卖出回购	31,710,910,200.37	19,634,382,891.44
质押式报价回购	1,796,271,189.40	1,892,659,485.80
合计	34,767,075,912.25	21,622,469,919.32

(2) 按金融资产种类

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	32,970,804,722.85	19,729,810,433.52
基金公司资管产品	1,796,271,189.40	1,892,659,485.80
合计	34,767,075,912.25	21,622,469,919.32

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	36,286,471,429.07	19,806,364,959.96
基金公司资管产品	2,488,546,400.38	2,429,371,980.52
合计	38,775,017,829.45	22,235,736,940.48

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期 限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	1,783,828,294.67	0.80%-6.99%	1,874,935,373.87	1.00%-8.28%
一个月至三个月内	9,206,132.53		14,444,231.65	
三个月至一年内	3,236,762.20		3,279,880.28	
合计	1,796,271,189.40		1,892,659,485.80	

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

27、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	52,930,913,658.61	28,881,091,807.88
机构	14,436,833,851.01	5,478,382,427.89
应付期货保证金	8,279,635,339.93	7,147,294,348.15
小计	75,647,382,849.55	41,506,768,583.92
信用业务		
其中：个人	6,346,176,275.94	4,984,869,106.53
机构	901,462,187.11	426,880,041.38
小计	7,247,638,463.05	5,411,749,147.91
合计	82,895,021,312.60	46,918,517,731.83

28、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	2,490,290,000.00	
其中：可转债	2,490,290,000.00	

合计	2,490,290,000.00	
----	------------------	--

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,330,276,652.22	2,322,169,725.90	2,594,125,959.45	3,058,320,418.67
二、离职后福利-设定提存计划	1,009,281.36	127,154,114.57	127,169,797.49	993,598.44
三、辞退福利	2,208,279.00	5,039,966.04	5,772,461.17	1,475,783.87
合计	3,333,494,212.58	2,454,363,806.51	2,727,068,218.11	3,060,789,800.98

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,278,512,737.83	2,136,660,645.86	2,393,797,298.17	3,021,376,085.52
二、职工福利费	6,298.50	2,023,789.75	2,010,518.02	19,570.23
三、社会保险费	593,918.67	73,173,842.87	73,182,672.45	585,089.09
其中：医疗保险费	581,685.16	70,790,955.18	70,799,594.69	573,045.65
工伤保险费	12,233.51	1,672,654.72	1,672,844.79	12,043.44
生育保险费		710,232.97	710,232.97	
四、住房公积金	226,394.00	69,063,510.33	69,074,623.33	215,281.00
五、工会经费和职工教育经费	50,937,303.22	40,559,671.90	55,392,582.29	36,104,392.83
六、其他		688,265.19	668,265.19	20,000.00
合计	3,330,276,652.22	2,322,169,725.90	2,594,125,959.45	3,058,320,418.67

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	978,696.62	122,855,206.32	122,870,414.00	963,488.94
2、失业保险费	30,584.74	4,298,908.25	4,299,383.49	30,109.50
合计	1,009,281.36	127,154,114.57	127,169,797.49	993,598.44

其他说明：

□适用 √不适用

30、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	43,494,811.70	27,707,519.56
企业所得税	119,719,643.89	265,721,857.58
个人所得税	35,432,787.78	53,721,754.24
城市维护建设税	3,045,284.97	1,923,148.42
教育费附加及地方教育费附加	2,301,559.91	1,469,976.38
其他	74,979,890.52	112,829,648.51
合计	278,973,978.77	463,373,904.69

31、应付款项

应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款项	506,976,805.58	332,756,414.56
应付手续费及佣金	54,051,964.68	35,167,100.67
预收业务款项	588,581,139.99	549,954,827.20
应付资管产品费用	69,432.31	340,408.48
应付衍生品履约保证金	530,584,833.67	223,323,834.24
其他	7,706,511.16	4,492,573.97
合计	1,687,970,687.39	1,146,035,159.12

32、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	4,988,787.59	4,081,433.15
合计	4,988,787.59	4,081,433.15

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

33、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
23 国金 01(2+1 年期)	100.00	2023-1-12	2+1 年	1,000,000,000.00	1.88	736,580,564.79	317,475.21	736,898,040.00	
23 国金 04(3 年期)	100.00	2023-5-26	3 年	1,000,000,000.00	3.08	1,018,585,874.02	12,214,125.98	1,030,800,000.00	
23 国金 05(3 年期)	100.00	2023-6-9	3 年	1,000,000,000.00	3.05	1,017,218,643.97	13,281,356.03	1,030,500,000.00	
23 国金 06(3 年期)	100.00	2023-7-14	3 年	1,000,000,000.00	2.98	1,013,948,400.15	14,871,873.73		1,028,820,273.88
23 国金 07(3 年期)	100.00	2023-10-19	3 年	1,000,000,000.00	3.00	1,006,022,874.13	14,971,051.95		1,020,993,926.08
24 国金 01(3 年期)	100.00	2024-1-29	3 年	1,500,000,000.00	2.83	1,539,007,976.49	21,201,491.41	42,450,000.00	1,517,759,467.90
24 国金 02(3 年期)	100.00	2024-4-12	3 年	1,000,000,000.00	2.52	1,017,967,415.39	12,600,211.95	25,200,000.00	1,005,367,627.34
24 国金 03(3 年期)	100.00	2024-6-6	3 年	1,000,000,000.00	2.28	1,012,761,317.39	11,410,074.98	22,800,000.00	1,001,371,392.37
24 国金 04(3 年期)	100.00	2024-11-7	3 年	1,500,000,000.00	2.28	1,504,599,965.50	17,110,395.35		1,521,710,360.85
24 国金 05(3 年期)	100.00	2024-12-5	3 年	1,500,000,000.00	2.06	1,501,700,640.49	15,473,411.33		1,517,174,051.82
25 国金 01(3 年期)	100.00	2025-3-6	3 年	1,000,000,000.00	2.14	1,017,193,959.14	10,714,881.40	21,400,000.00	1,006,508,840.54
25 国金 02(3 年期)	100.00	2025-4-10	3 年	1,200,000,000.00	1.98	1,216,759,503.08	11,903,760.08	23,760,000.00	1,204,903,263.16
25 国金 03(3 年期)	100.00	2025-6-6	3 年	1,500,000,000.00	1.89	1,515,499,689.23	14,207,507.75	28,350,000.00	1,501,357,196.98
25 国金 K1(2 年期)	100.00	2025-6-12	2 年	300,000,000.00	1.80	302,855,490.78	2,729,533.95	5,400,000.00	300,185,024.73
25 国金 04(3 年期)	100.00	2025-7-16	3 年	1,300,000,000.00	1.82	1,310,291,508.57	11,863,016.88		1,322,154,525.45
25 国金 05(3 年期)	100.00	2025-8-14	3 年	1,500,000,000.00	1.94	1,510,378,649.32	14,578,849.12		1,524,957,498.44
25 国金 06(3 年期)	100.00	2025-10-20	3 年	1,100,000,000.00	2.05	1,103,885,761.76	11,293,200.30		1,115,178,962.06
25 国金 07(3 年期)	100.00	2025-11-21	3 年	600,000,000.00	1.95	600,939,423.47	5,866,551.23		606,805,974.70
26 国金 01(3 年期)	100.00	2026-1-19	3 年	1,500,000,000.00	1.95		1,513,301,575.08	1,471,698.11	1,511,829,876.97
26 国金 02(3 年期)	100.00	2026-3-6	3 年	1,500,000,000.00	1.87		1,509,150,775.40	1,471,698.11	1,507,679,077.29
26 国金 03(3 年期)	100.00	2026-5-22	3 年	1,500,000,000.00	1.71		1,502,890,717.47	1,471,698.11	1,501,419,019.36
长期收益凭证	1.00	2025/8/7-2026/6/30	15-19 月	5,200,000,000.00	1.85-2.25	2,318,335,780.82	2,939,235,425.45		5,257,571,206.27
合 计	-			29,700,000,000.00		22,264,533,438.49	7,681,187,262.03	2,971,973,134.33	26,973,747,566.19

34、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	218,800,807.14	234,924,595.88
减：未确认融资费用	7,177,938.32	7,887,572.48
合计	211,622,868.82	227,037,023.40

35、其他负债

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	295,695,143.84	1,854,175.20
其他应付款	316,906,096.62	151,221,343.17
期货风险准备金	63,628,167.08	58,841,609.90
其他	285,083.05	286,767.95
合计	676,514,490.59	212,203,896.22

(2) 其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

①按明细列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付证券投资者保护基金	21,723,989.82	20,078,298.94
应付期货投资者保障基金	363,766.58	626,064.88
应付社保及公积金	10,996,896.43	11,937,253.78
其他	283,821,443.79	118,579,725.57
合计	316,906,096.62	151,221,343.17

② 应付关联方款项：

本期末其他应付款中无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

(3) 应付股利：

单位名称	期末余额	年初余额
无限售条件的流通股股东	294,004,093.84	163,125.20
其他	1,691,050.00	1,691,050.00
合 计	295,695,143.84	1,854,175.20

36、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,705,364,910						3,705,364,910

37、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,768,160,908.62			12,768,160,908.62
其他资本公积	16,545,910.74			16,545,910.74
合计	12,784,706,819.36			12,784,706,819.36

38、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	202,097,013.57	88,558,494.86		290,655,508.43
合计	202,097,013.57	88,558,494.86		290,655,508.43

39、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	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	-12,821,170.45	-121,280,698.93	-30,320,174.74		-4,772,471.73	-86,188,052.46	-86,188,052.46		-99,009,222.91
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	-12,821,170.45	-121,280,698.93	-30,320,174.74		-4,772,471.73	-86,188,052.46	-86,188,052.46		-99,009,222.91
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	63,551,074.95	-20,905,315.27	3,926,305.14	2,611,056.15		-27,442,676.56	-27,442,676.56		36,108,398.39
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	77,138.97								77,138.97
其他债权投资公允价值变动	8,407,919.07	15,571,199.01	3,892,799.75	2,486,892.74		9,191,506.52	9,191,506.52		17,599,425.59
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	5,371,490.39	134,021.56	33,505.39	124,163.41		-23,647.24	-23,647.24		5,347,843.15
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	49,694,526.52	-36,610,535.84				-36,610,535.84	-36,610,535.84		13,083,990.68
其他综合收益合计	50,729,904.50	-142,186,014.20	-26,393,869.60	2,611,056.15	-4,772,471.73	-113,630,729.02	-113,630,729.02		-62,900,824.52

项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前 发生额	减：所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入留 存收益	合计	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	7,918,078.90	86,830,718.87	21,707,679.72			65,123,039.15	65,123,039.15		73,041,118.05
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	7,918,078.90	86,830,718.87	21,707,679.72			65,123,039.15	65,123,039.15		73,041,118.05
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	112,966,002.87	-36,525,243.21	-6,453,519.92	4,543,751.84		-34,615,475.13	-34,615,475.13		78,350,527.74
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	77,138.97								77,138.97
其他债权投资公允价值变动	38,256,972.73	-26,117,354.04	-6,529,338.51	4,535,231.45		-24,123,246.98	-24,123,246.98		14,133,725.75
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	5,257,965.87	303,274.34	75,818.59	8,520.39		218,935.36	218,935.36		5,476,901.23
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	69,373,925.30	-10,711,163.51				-10,711,163.51	-10,711,163.51		58,662,761.79
其他综合收益合计	120,884,081.77	50,305,475.66	15,254,159.80	4,543,751.84		30,507,564.02	30,507,564.02		151,391,645.79

40、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,131,653,207.61			2,131,653,207.61
合计	2,131,653,207.61			2,131,653,207.61

41、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,343,112,938.99	13,998,810.05			2,357,111,749.04
交易风险准备	2,136,034,589.39				2,136,034,589.39
合计	4,479,147,528.38	13,998,810.05			4,493,146,338.43

一般风险准备的说明

注：公司每年末按税后利润的 10%计提一般风险准备，按税后利润的 10%计提交易风险准备；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》的规定，每月按照不低于公募基金托管费收入的 2.5%提取一般风险准备；根据《重要货币市场基金监管暂行规定》，每月从重要货币市场基金的全部销售收入中计提不得低于 20%的一般风险准备。公司子公司亦按照相关法律法规的规定计提一般风险准备和交易风险准备。

42、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	12,521,572,394.12	11,303,986,524.14
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	12,521,572,394.12	11,303,986,524.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,313,043,738.41	2,276,891,494.01
减：提取法定盈余公积		200,368,021.28
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	13,998,810.05	451,418,346.53
应付普通股股利	293,840,968.64	441,991,548.96
转作股本的普通股股利		
加：一般风险准备转回		
其他综合收益结转留存收益	545,876.62	34,472,292.74
期末未分配利润	13,527,322,230.46	12,521,572,394.12

43、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息收入	1,424,180,448.58	1,250,653,503.89
其中：货币资金及结算备付金利息收入	418,536,553.68	291,924,328.97
融出资金利息收入	815,384,198.19	730,584,538.83
买入返售金融资产利息收入	150,038,301.42	167,547,802.66
其中：约定购回利息收入	27,404.89	
股权质押回购利息收入	139,531,183.71	154,609,655.55
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	39,794,030.91	60,596,833.43
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	427,364.38	
利息支出	587,224,855.24	574,186,272.14
其中：短期借款利息支出	2,032,335.44	2,440,797.04
应付短期融资款利息支出	107,887,660.27	162,439,224.67
拆入资金利息支出	19,244,933.26	19,938,171.18
其中：转融通利息支出	7,581,402.79	708,333.33
卖出回购金融资产款利息支出	145,496,977.80	165,863,816.90
其中：报价回购利息支出	9,220,560.77	13,176,078.68
代理买卖证券款利息支出	20,568,530.95	21,600,683.08
应付债券利息支出	281,187,262.03	192,332,369.04
其中：次级债券利息支出		
租赁负债利息支出	2,927,247.05	4,013,910.31
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	7,879,908.44	5,557,299.92
利息净收入	836,955,593.34	676,467,231.75

44、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	1,817,191,023.12	1,145,122,738.04
证券经纪业务收入	2,460,579,653.79	1,532,546,277.57
其中：代理买卖证券业务	1,927,725,501.56	1,215,232,388.81
交易单元席位租赁	314,517,297.00	168,517,681.06
代销金融产品业务	218,336,855.23	148,796,207.70
证券经纪业务支出	643,388,630.67	387,423,539.53
其中：代理买卖证券业务	643,388,630.67	387,423,539.53
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2.期货经纪业务净收入	95,600,053.73	63,047,722.69
期货经纪业务收入	294,866,277.68	169,614,198.94
期货经纪业务支出	199,266,223.95	106,566,476.25
3.投资银行业务净收入	639,494,642.14	398,042,558.60
投资银行业务收入	657,636,427.83	410,065,011.41
其中：证券承销业务	586,044,629.73	343,970,924.35
证券保荐业务	30,887,790.94	20,407,806.78
财务顾问业务	40,704,007.16	45,686,280.28
投资银行业务支出	18,141,785.69	12,022,452.81

其中：证券承销业务	17,861,795.12	11,892,452.81
证券保荐业务		130,000.00
财务顾问业务	279,990.57	
4.资产管理业务净收入	139,229,311.76	61,627,231.86
资产管理业务收入	139,229,311.76	61,652,460.09
资产管理业务支出		25,228.23
5.基金管理业务净收入	304,909,570.45	128,616,725.18
基金管理业务收入	304,909,570.45	128,616,725.18
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	102,460,871.64	69,534,812.55
投资咨询业务收入	102,460,871.64	69,534,812.55
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	66,138,141.06	51,862,213.06
其他手续费及佣金收入	66,138,141.06	51,862,213.06
其他手续费及佣金支出		
合计	3,165,023,613.90	1,917,854,001.98
其中：手续费及佣金收入	4,025,820,254.21	2,423,891,698.80
手续费及佣金支出	860,796,640.31	506,037,696.82

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	4,871,698.13	4,756,792.45
并购重组财务顾问业务净收入--其他	5,396,634.32	5,135,660.38
其他财务顾问业务净收入	30,155,684.14	35,793,827.45

(3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	345,906,785,021.49	195,689,034.45	265,342,000,095.63	131,992,501.19
信托	7,615,059,100.00	5,439,027.39	4,779,825,680.69	3,610,929.16
其他	3,944,424,959.09	17,208,793.39	3,016,938,736.37	13,192,777.35
合计	357,466,269,080.58	218,336,855.23	273,138,764,512.69	148,796,207.70

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	374	116	93
期末客户数量	10,178	116	746
其中：个人客户	7,674	20	6
机构客户	2,504	96	740
期初受托资金	127,017,652,507.27	22,713,213,753.85	43,301,235,260.71
其中：自有资金投入	206,430,542.31	2,986,631,793.20	498,898,500.00
个人客户	9,651,060,095.54	1,584,258,519.83	329,512,777.29

机构客户	117,160,161,869.42	18,142,323,440.82	42,472,823,983.42
期末受托资金	141,944,240,625.76	23,282,614,809.12	51,068,867,425.11
其中：自有资金投入	195,530,542.31	2,110,271,511.65	518,064,000.00
个人客户	12,765,352,456.76	1,694,014,989.33	270,850,946.22
机构客户	128,983,357,626.69	19,478,328,308.14	50,279,952,478.89
期末主要受托资产初始成本	144,447,032,276.11	22,357,262,123.83	51,610,620,546.59
其中：股票	2,848,200,221.72	2,845,668,988.48	11,139,397.80
国债	1,854,918,319.64	78,461,575.67	
其他债券	92,896,072,527.37	6,600,994,978.00	1,213,814,859.48
基金	25,179,306,084.92	351,849,274.52	287,854,099.31
其他	21,668,535,122.46	12,480,287,307.16	50,097,812,190.00
当期资产管理业务净收入	65,864,665.79	44,881,870.06	28,482,775.91

手续费及佣金净收入的说明：

☐适用 ☒不适用

45、投资收益

(1) 投资收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	-40,794,119.36	-9,833,572.93
金融工具投资收益	696,512,359.89	1,084,338,845.28
其中：持有期间取得的收益	401,363,420.74	426,396,884.06
— 交易性金融工具	398,042,878.74	423,309,116.74
— 其他权益工具投资	3,320,542.00	3,087,767.32
处置金融工具取得的收益	295,148,939.15	657,941,961.22
— 交易性金融工具	242,512,769.29	671,876,611.40
— 其他债权投资	167,271.65	88,130.26
— 衍生金融工具	52,468,898.21	-14,022,780.44
合计	655,718,240.53	1,074,505,272.35

公司本期不存在投资收益汇回的重大限制。

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	398,042,878.74	423,309,116.74
	处置取得收益	296,400,476.02	638,447,770.64
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益		
	处置取得收益	-53,887,706.73	33,428,840.76

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

46、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	43,861,007.40	79,713,000.00
手续费返还收入	10,440,592.50	4,766,561.85
合计	54,301,599.90	84,479,561.85

47、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	210,075,298.15	41,625,447.69
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	28,270,281.96	-28,969,511.22
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	30,441,183.14	-29,721,583.49
衍生金融工具	-55,247,725.37	89,267,998.13
合计	183,097,854.74	101,923,934.60

48、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
融资业务其他收入		3,277.74
其他	9,063.85	
合计	9,063.85	3,277.74

49、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	-275,319.84	782,890.79
合计	-275,319.84	782,890.79

其他说明：

□适用 √不适用

50、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	16,800,884.45	12,163,506.21	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	7,504,657.16	5,357,694.54	详见本财务报表附注税项之说明
房产税	27,821.99	27,821.99	详见本财务报表附注税项之说明
土地使用税	2,289.30	2,289.30	详见本财务报表附注税项之说明
车船使用税	8,020.00	12,190.00	详见本财务报表附注税项之说明
印花税	117,668.24	120,471.18	详见本财务报表附注税项之说明
其他	5,058,561.40	3,600,809.33	详见本财务报表附注税项之说明
合计	29,519,902.54	21,284,782.55	/

51、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	2,454,363,806.51	1,913,796,477.98
广告宣传费	125,674,040.37	55,351,326.21
电子设备运转费	78,955,949.28	59,223,587.94
使用权资产折旧费	58,948,265.22	62,240,112.48
交易所会员年费	55,515,700.20	43,124,792.14
咨询费	49,436,453.31	49,080,413.13
无形资产摊销	40,054,409.78	42,446,120.09
差旅费	37,027,882.26	29,947,107.59
业务招待费	32,123,520.80	27,243,607.21
折旧费	25,827,566.25	26,510,025.33
其他	250,048,579.82	169,445,409.46
合计	3,207,976,173.80	2,478,408,979.56

52、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值	6,282,255.06	5,917,414.23
买入返售金融资产减值	-9,955,626.12	4,145,056.02
坏账损失	7,869,719.74	-9,875,062.12
其他债权投资减值	135,742.02	324,777.95
合计	4,332,090.70	512,186.08

53、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	18,973.91	2,897.81	18,973.91
其中：固定资产处置利得	18,973.91	2,897.81	18,973.91
政府补助	421,057.46	939,193.60	421,057.46
其他	2,037,274.56	332,594.29	2,037,274.56
合计	2,477,305.93	1,274,685.70	2,477,305.93

其他说明：

☐适用 ☒不适用**54、营业外支出**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	1,530,461.19	421,110.90	1,530,461.19
其中：固定资产处置损失	4,190.69	421,110.90	4,190.69
无形资产处置损失	1,526,270.50		1,526,270.50
对外捐赠	1,502,000.00	1,021,769.91	1,502,000.00
其他	824,256.17	9,239,682.70	824,256.17
合计	3,856,717.36	10,682,563.51	3,856,717.36

55、所得税费用**(1) 所得税费用表**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	106,986,491.42	147,769,347.51
递延所得税费用	226,376,468.75	90,674,441.03
合计	333,362,960.17	238,443,788.54

(2) 会计利润与所得税费用调整过程☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,662,167,521.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	415,541,880.37
子公司适用不同税率的影响	-7,056,477.43
调整以前期间所得税的影响	-623,265.67
非应税收入的影响	-71,340,829.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,356,505.69
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-2,500,000.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,706,210.15
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,673,989.80
其他	-4,982,632.74
所得税费用	333,362,960.17

其他说明：

☐适用 ☒不适用

56、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到代理承销证券款	2,490,290,000.00	
应付款项及其他应付款增加额	697,011,238.66	258,938,883.95
收到的政府补助款	44,282,064.86	80,652,193.60
交易性金融负债增加收到的现金净额		1,610,837,243.03
其他	158,180,197.62	391,212,004.65
合计	3,389,763,501.14	2,341,640,325.23

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债减少支付的现金	1,771,491,507.88	29,965,000.00
支付的其他业务及管理费	609,656,966.33	415,137,773.68
应收款项及其他应收款增加额	132,547,495.88	430,637,771.07
存出保证金净增加额	803,028,494.50	540,376,989.48
其他	151,083,427.79	60,868,028.73
合计	3,467,807,892.38	1,476,985,562.96

(2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁押金退回	13,000.00	
合计	13,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与租赁相关的现金流出	66,396,123.26	73,162,018.34
公司回购股份支付的现金	88,558,494.86	59,470,623.91
合计	154,954,618.12	132,632,642.25

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	117,664,028.24	540,587,673.72		530,371,402.04	3,635,720.36	124,244,579.56
应付短期融资款	13,407,869,726.12	9,070,000,000.00	107,887,660.27	8,621,205,068.50		13,964,552,317.89
应付债券	22,264,533,438.49	7,400,000,000.00	281,187,262.03	2,967,558,040.00	4,415,094.33	26,973,747,566.19
租赁负债	227,037,023.40		62,707,050.06	65,432,662.39	12,688,542.25	211,622,868.82

合计	36,017,104,216.25	17,010,587,673.72	451,781,972.36	12,184,567,172.93	20,739,356.94	41,274,167,332.46
----	-------------------	-------------------	----------------	-------------------	---------------	-------------------

(3) 以净额列报现金流量的说明

√ 适用 □ 不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融资产净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	净额列示在“为交易目的而持有的金融资产净增加/减少额”
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	净额列示在“拆入资金净增加/减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“回购业务资金净增加/减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“融出资金净增加/减少额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	净额列示在“代理买卖证券收到/支付的现金净额”

57、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,328,804,561.30	1,113,489,192.70
加：信用减值损失	4,332,090.70	512,186.08
其他资产减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,827,566.25	26,510,025.33
使用权资产摊销	58,948,265.22	62,240,112.48
无形资产摊销	40,054,409.78	42,446,120.09
长期待摊费用摊销	13,513,982.42	13,622,920.26
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）	275,319.84	-782,890.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-14,783.22	418,213.09
无形资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,526,270.50	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-261,298,612.70	-4,094,227.37
利息支出（收入以“-”号填列）	352,231,125.65	298,361,621.71
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-10,544,453.52	-5,530,636.18
投资损失（收益以“-”号填列）	37,306,305.71	6,657,675.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	203,435,393.11	85,106,402.26
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	22,933,193.22	5,641,017.23
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-11,327,464,925.14	-17,465,314,713.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,739,320,608.13	-2,852,443,958.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	50,962,255,102.51	20,371,672,025.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	33,712,800,203.50	1,698,511,085.60
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	89,012,105,436.07	43,555,804,185.89
减: 现金的期初余额	50,923,113,931.19	42,666,891,909.28
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	38,088,991,504.88	888,912,276.61

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	89,012,105,436.07	50,923,113,931.19
其中: 库存现金	4,130.39	3,023.29
可随时用于支付的银行存款	74,492,680,691.32	41,248,130,632.31
结算备付金	14,509,420,614.36	9,664,980,275.59
可随时用于支付的其他货币资金	10,000,000.00	10,000,000.00
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	89,012,105,436.07	50,923,113,931.19
其中: 母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
风险准备金专户存款	316,679,386.21	290,422,965.13	使用权受限
冻结保证金等	30,200,000.00	30,325,000.00	使用权受限
非使用权受限的货币资金的 应收利息	41,069,887.04	28,008,904.88	不属于现金和现金等 价物的构成范围
合计	387,949,273.25	348,756,870.01	/

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	-	-	1,189,549,332.82
其中：美元	88,203,743.35	6.8109	600,746,875.59
港币	677,142,838.00	0.86855	588,132,411.93
新加坡元	127,372.93	5.2605	670,045.30
结算备付金	-	-	297,857,123.74
其中：美元	4,158,736.64	6.8109	28,324,739.39
港币	310,324,545.90	0.86855	269,532,384.35
融出资金	-	-	109,328,950.68
其中：港币	125,875,252.64	0.86855	109,328,950.68
应收款项	-	-	6,309,700.66
其中：美元	100.00	6.8109	681.09
港币	7,263,853.05	0.86855	6,309,019.57
存出保证金	-	-	102,055,408.13
其中：美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00
港币	115,383,645.31	0.86855	100,216,465.13
其他应收款	-	-	7,847,411.66
其中：港币	9,035,071.85	0.86855	7,847,411.66
短期借款	-	-	124,244,579.56
其中：港币	143,048,275.36	0.86855	124,244,579.56
卖出回购金融资产款	-	-	504,696,495.95
其中：美元	74,101,292.92	6.8109	504,696,495.95
代理买卖证券款	-	-	1,271,389,689.78
其中：美元	58,631,451.19	6.8109	399,332,950.91
港币	1,003,756,835.59	0.86855	871,812,999.55
新加坡元	46,333.87	5.2605	243,739.32
应付职工薪酬	-	-	6,574,409.43
其中：港币	7,569,408.13	0.86855	6,574,409.43
应交税费	-	-	14,499,043.88
其中：港币	16,693,390.00	0.86855	14,499,043.88
应付款项	-	-	4,913,040.29
其中：港币	5,656,600.42	0.86855	4,913,040.29
租赁负债	-	-	7,014,430.76
其中：港币	8,076,024.13	0.86855	7,014,430.76
其他应付款	-	-	13,177,484.71
其中：美元	25,046.03	6.8109	170,586.01
港币	14,975,417.30	0.86855	13,006,898.70

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

重要的境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
国金金融控股（香港）有限公司	香港	港币	该实体经营所处的主要经济环境中的货币
国金证券（香港）有限公司	香港	港币	该实体经营所处的主要经济环境中的货币

59、租赁**(1) 作为承租人**

√ 适用 □ 不适用

公司对短期租赁和低价值资产租赁采用简化处理。公司非简化处理的租入资产类别为房屋及建筑物、电子通讯设备和电器设备，租赁期为 13 个月至 8 年。租赁条款系在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□ 适用 √ 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√ 适用 □ 不适用

项 目	本期金额
计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用	5,611,177.29

售后租回交易及判断依据

√ 适用 □ 不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无售后租回交易。

与租赁相关的现金流出总额 72,380,948.01(单位：元 币种：人民币)。

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

□ 适用 √ 不适用

作为出租人的融资租赁

□ 适用 √ 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□ 适用 √ 不适用

未来五年未折现租赁收款额

□ 适用 √ 不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□ 适用 √ 不适用

60、其他

√ 适用 □ 不适用

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2010〕2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2023〕65 号）要求计算的每股收益如下：

(1) 计算结果

报告期利润	本期金额		上期金额	
	基本 每股收益	稀释 每股收益	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.356	0.356	0.301	0.301
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.346	0.346	0.286	0.286

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,313,043,738.41	1,110,777,587.53
非经常性损益	B	38,350,888.35	54,610,859.15
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,274,692,850.06	1,056,166,728.38
期初股份总数	D	3,683,262,908.00	3,690,457,508.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E		
发行新股或债转股等增加股份数	F		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G		
因回购等减少股份数	H1	10,250,800.00	2,158,900.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I1	0	2.00
因回购等减少股份数	H2		4,592,200.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I2		1.00
因回购等减少股份数	H3		443,500.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I3		0
报告期缩股数	J		
报告月份数	K	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	3,683,262,908.00	3,688,972,508.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.356	0.301
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.346	0.286

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债}$

券等增加的普通股加权平均数)。

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、合并范围的变更

其他

√适用 □不适用

本报告期内，公司无合并范围的变更事项。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
国金期货有限责任公司	四川省成都市	300,000,000.00	四川省成都市	期货业务	100.00		非同一控制下企业合并
国金鼎兴投资有限公司	上海市	1,300,000,000.00	上海市	投资业务	100.00		自行设立
国金创新投资有限公司	上海市	2,000,000,000.00	上海市	投资业务	100.00		自行设立
国金道富投资服务有限公司	上海市	110,000,000.00	上海市	金融业务流程外包、后台运营服务	55.00		自行设立
国金金融控股(香港)有限公司[注]	香港	908,999,900.00	香港	投资业务	100.00		自行设立
国金基金管理有限公司	北京市	360,000,000.00	北京市	基金募集、基金销售、资产管理	51.00		同一控制下企业合并
国金证券资产管理有限公司	上海市	1,100,000,000.00	上海市	证券资产管理	100.00		自行设立
青岛国投鼎兴私募基金管理有限公司	山东省青岛市	10,000,000.00	山东省青岛市	投资业务		65.00	自行设立
国金证券(香港)有限公司[注]	香港	300,000,000.00	香港	证券业务		100.00	非同一控制下企业合并
国金财务(香港)有限公司[注]	香港	9,000,000.00	香港	投资业务		100.00	非同一控制下企业合并
国金国际资产管理有限公司[注]	香港	5,000,000.00	香港	资产管理		100.00	自行设立
国金国际企业融资有限公司[注]	香港	10,000,000.00	香港	企业融资		100.00	自行设立
北京千石创富资本管理有限公司	北京市	16,500,000.00	北京市	资产管理		51.00	同一控制下企业合并
上海国金理益财富基金销售有限公司	上海市	20,000,000.00	上海市	基金销售		51.00	同一控制下企业合并

注：注册地在香港的子公司，注册资本的币种为港币。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对由公司担任管理人或持有的结构化主体，综合评估对其拥有的投资决策权、持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为 2 个资产管理计划和 5 个有限合伙企业。上述合并结构化主体的总资产为人民币 2,671,517,181.45 元。

2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	354,931,723.08	395,725,842.44
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-40,794,119.36	-9,833,572.93
--其他综合收益		
--综合收益总额	-40,794,119.36	-9,833,572.93

(2) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

√适用 □不适用

联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制。

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

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投资基金和资产管理计划等，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收取管理费，其募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收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益皆通过本公司资产负债表中的交易性金融资产项目进行核算，其账面价值为 650,238,729.34 元，最大损失敞口与账面价值相近。

十、政府补助

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	44,282,064.86	80,652,193.60
合计	44,282,064.86	80,652,193.60

十一、与金融工具相关的风险

金融工具的风险

√适用 □不适用

详见本财务报表附注“十六、风险管理”。

十二、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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	2,089,356,333.78	45,872,260,342.85	2,508,710,527.31	50,470,327,203.94
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,089,356,333.78	45,872,260,342.85	2,508,710,527.31	50,470,327,203.94
(1) 债券	173,813,683.35	39,197,738,106.43		39,371,551,789.78
(2) 公募基金	846,100,902.08	2,169,737,538.59		3,015,838,440.67
(3) 股票/股权	1,069,440,914.75		302,782,849.23	1,372,223,763.98
(4) 其他	833.60	4,504,784,697.83	2,205,927,678.08	6,710,713,209.51
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) 债券				
(2) 公募基金				
(3) 股票/股权				
(4) 其他				
(二) 其他债权投资		4,834,537,030.27		4,834,537,030.27
(三) 其他权益工具投资	247,309,626.00		213,911,369.93	461,220,995.93
(四) 衍生金融资产		35,695,916.96	11,821,425.69	47,517,342.65
持续以公允价值计量的资产总额	2,336,665,959.78	50,742,493,290.08	2,734,443,322.93	55,813,602,572.79
(五) 交易性金融负债		426,350,038.28		426,350,038.28
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		141,580,360.00		141,580,360.00
其中：发行的交易性债券				
其他		141,580,360.00		141,580,360.00
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		284,769,678.28		284,769,678.28
(六) 衍生金融负债	104,100,405.00	61,480.09		104,161,885.09
持续以公允价值计量的负债总额	104,100,405.00	426,411,518.37		530,511,923.37

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

√适用 □不适用

项 目	期末公允价值	可观察输入值
(一) 交易性金融资产	45,872,260,342.85	
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	45,872,260,342.85	
(1) 债券	39,197,738,106.43	债券收益率
(2) 公募基金	2,169,737,538.59	投资标的单位净值
(3) 股票/股权		
(4) 其他	4,504,784,697.83	投资标的单位净值
(二) 其他债权投资	4,834,537,030.27	债券收益率
(三) 其他权益工具投资		
(四) 衍生金融资产	2,398,043.19	债券收益率
	33,297,873.77	标的商品价格\合同利率
持续以公允价值计量的资产总额	50,742,493,290.08	
(五) 交易性金融负债	426,350,038.28	
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	141,580,360.00	
其中：发行的交易性债券		
其他	141,580,360.00	债券收益率
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	173,813,235.99	投资标的单位净值
	110,956,442.29	投资标的净值
(六) 衍生金融负债	61,480.09	标的商品价格\合同利率
持续以公允价值计量的负债总额	426,411,518.37	

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项 目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产	2,508,710,527.31			

(1) 限售股	64,115,478.89	市价折扣法	流动性折扣	流动性折价越大, 公允价值越低
(2) 股票、未上市股权	238,667,370.34	主要采用市场法, 考虑流动性折扣	流动性折扣	流动性折价越大, 公允价值越低
(3) 其他投资	2,205,927,678.08	主要采用市场法, 考虑流动性折扣	流动性折扣	流动性折价越大, 公允价值越低
其他权益工具投资	213,911,369.93	主要采用市场法, 考虑流动性折扣	流动性折扣	流动性折价越大, 公允价值越低
衍生金融资产	11,821,425.69	期权定价模型	波动率	波动率越高, 公允价值越高

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

项 目	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
年初余额	2,497,629,781.72	317,208,492.86		808,432.87
计入损益的公允价值变动	-3,153,975.08		11,821,425.69	-808,432.87
计入其他综合收益的公允价值变动		-103,297,122.93		
买入	53,779,425.52		348,500.00	
转入第三层级				
转出第三层级[注 1]	-831,471.52			
处置	-38,713,233.33		-348,500.00	
期末余额	2,508,710,527.31	213,911,369.93	11,821,425.69	

注 1：当限售股解禁可在市场进行交易时，其公允价值计量层级从第三层级转至第一层级，转出金额为 831,471.52 元。

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、其他资产（金融资产）、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券、租赁负债和其他负债（金融负债）。于 2026 年 6 月 30 日，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
长沙涌金（集团）有限公司	长沙市开福区芙蓉中路一段 129 号	房地产开发经营；经济与商务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；日用百货、五金产品、建材、装饰材料、农产品、化工产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	9,565	14.76	14.76

本企业的母公司情况的说明：

公司实际控制人：陈金霞女士通过长沙涌金（集团）有限公司、涌金投资控股有限公司合计控制本公司已发行股份的 21.49%，系本公司实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见本财务报表附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司的联营企业情况详见本财务报表附注“九、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
涌金投资控股有限公司	持股 5%以上股东
成都产业资本控股集团有限公司	持股 5%以上股东
云南国际信托有限公司	同一实际控制人
上海涌铎投资管理有限公司	同一实际控制人
上海泓成创业投资合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人
上海祥禾涌原股权投资合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人
上海涌创铎兴投资合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人
上海聚澄创业投资合伙企业(有限合伙)	同一实际控制人
上海祥禾涌骏股权投资合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人
上海通汇嘉泰商业保理有限公司	其他关联法人
成都先进制造产业投资有限公司	其他关联法人
成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联法人
成都创新风险投资有限公司	其他关联法人
成都产融服务控股集团有限公司	其他关联法人
成都工投融资租赁有限公司	其他关联法人
成都市重大产业化项目二期股权投资基金有限公司	其他关联法人
成都技转创业投资有限公司	其他关联法人
成都数据集团股份有限公司	其他关联法人

成都交子期货有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
锦泰财产保险股份有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
中融安保集团有限责任公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都金融梦工场投资管理有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都交子资本管理（集团）有限公司（原名为成都交子金控股权投资（集团）有限公司）	持股 5%以上股东控制的企业
成都交子新兴金融投资集团股份有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都交子创新私募基金管理有限公司（原名为成都金控金融发展股权投资基金有限公司）	持股 5%以上股东控制的企业
成都银行股份有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都工投商业保理有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都工投美吉投资有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都工投美吉私募基金管理有限公司	持股 5%以上股东控制的企业
成都产业投资集团有限公司	持股 5%以上股东的控股股东

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生；存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

① 向关联方支付的业务及管理费

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
锦泰财产保险股份有限公司	支付保险费	1,993.30	
中融安保集团有限责任公司	支付安保费	133,676.65	
成都金融梦工场投资管理有限公司	支付租赁费	11,708.10	
成都工投美吉私募基金管理有限公司	支付咨询服务费	264,150.94	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

② 向关联方收取的手续费及佣金、利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
涌金投资控股有限公司	公司取得证券经纪业务收入	20.00	
云南国际信托有限公司	公司取得证券经纪业务收入	3,770,493.05	241,903.31
	公司取得咨询业务收入	123,972.04	
上海泓成创业投资合伙企业（有限合伙）	公司取得证券经纪业务收入	21,559.99	8,789.89
上海祥禾涌原股权投资合伙企业（有限合伙）	公司取得证券经纪业务收入	23,599.15	66,250.12
上海涌创铎兴投资合伙企业（有限合伙）	公司取得证券经纪业务收入		945.56
上海聚澄创业投资合伙企业（有限合伙）	公司取得证券经纪业务收入	1,163.78	2,994.30
成都先进制造产业投资有限公司	公司取得证券承销收入	224,538.11	138,056.60
成都银行股份有限公司	公司取得银行存款利息收入	725,117.93	964,865.17
	公司取得证券经纪业务收入	35,741.69	31,334.03
成都产业投资集团有限公司	公司取得证券经纪业务收入		53,851.75
	公司取得证券承销收入	49,554.72	295,874.53
成都产业资本控股集团有限公司	公司取得证券经纪业务收入	24,935.96	
	公司取得证券承销收入	141,509.43	

	公司取得咨询业务收入	339,622.64	
成都工投商业保理有限公司	公司取得咨询业务收入		440,943.40
上海通汇嘉泰商业保理有限公司	公司取得咨询业务收入		398,490.57
锦泰财产保险股份有限公司	公司取得证券经纪业务收入	59,186.46	37,378.77
成都创新风险投资有限公司	公司取得证券经纪业务收入	97,223.98	124,509.24
成都交子新兴金融投资集团股份有限公司	公司取得证券承销收入		601,886.79
成都产融服务控股集团有限公司	公司取得证券承销收入		457,547.17
成都工投融资租赁有限公司	公司取得证券承销收入	95,833.94	81,600.00
成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司取得咨询业务收入		94,339.62
成都市重大产业化项目二期股权投资基金有限公司	公司取得财务顾问收入		37,584.91
上海祥禾涌骏股权投资合伙企业（有限合伙）	公司取得证券经纪业务收入	99,149.56	
成都数据集团股份有限公司	公司取得咨询业务收入	273,584.91	
成都技转创业投资有限公司	公司取得证券经纪业务收入	645.10	
上海祥禾涌源股权投资合伙企业（有限合伙）、锦泰财产保险股份有限公司、成都交子期货有限公司、成都产业资本控股集团有限公司、成都交子创新私募基金管理有限公司、成都交子资本管理（集团）有限公司、成都工投美吉投资有限公司、成都银行股份有限公司、公司董事和高管及其近亲属等	关联方认购公司发行的资管及基金产品，公司因此取得资产管理业务收入	2,480,650.87	2,100,659.38

(2) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

2026 年 1-6 月，公司关键管理人员税前薪酬总额为人民币 7,197,668.59 元。

(3) 其他关联交易

√适用 □不适用

持有关联方发行的金融产品：

关联方	产品名称	期末余额	年初余额
上海涌铎投资管理有限公司	涌源铎氢创业	28,995,798.80	28,916,825.68
	湖州巨人涌旺	75,767,671.23	70,984,204.34
	以康二期	20,223,681.94	20,141,552.40
	青岛涌氢	40,128,257.78	40,494,648.04
	祥禾涌骏	59,233,451.41	61,088,389.03
	涌铎恒涌创业	5,152,477.41	5,299,991.02
	涌铎涌益	31,637,582.01	31,762,106.51
	涌常铎兴	6,000,005.47	
云南国际信托有限公司	好励长成 210 号	42,742,928.95	42,747,027.24

	玉象固收 6 号	8,453,476.49	8,345,094.21
--	----------	--------------	--------------

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应付项目

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

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

资产负债表日存在的重要或有事项

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 2021 年 11 月起，公司陆续收到《民事起诉状》、《应诉通知书》和《举证通知书》等诉讼材料，长安基金管理有限公司、广东粤财信托有限公司、长安国际信托股份有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、上海映雪投资管理中心（有限合伙）、九泰基金管理有限公司等六名原告，向北京金融法院起诉北京华业资本控股股份有限公司、国金证券股份有限公司、大华会计师事务所（特殊普通合伙）、联合资信评估有限公司，主要诉讼请求为要求上述被告对原告投资的“北京华业资本控股股份有限公司公开发行 2015 年公司债券”（简称“15 华业债”）的相关损失承担连带赔偿责任。其中，原告长安国际信托股份有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、上海映雪投资管理中心（有限合伙）、九泰基金管理有限公司的诉讼请求金额分别超过 1 亿元。2022 年 12 月，北京金融法院裁定驳回原告起诉。原告向北京市高级人民法院就一审裁定提起上诉，2023 年 5 月 30 日，公司收到北京市高级人民法院裁定，撤销一审北京金融法院裁定，指令北京金融法院审理。2024 年 9 月，北京金融法院一审判决，驳回六名原告对国金证券的全部诉讼请求。六名原告不服一审判决，向北京市高级人民法院提起上诉。2025 年 8 月，北京市高级人民法院裁定，撤销一审判决，发回北京金融法院重审。2026 年 8 月，案件在北京金融法院开庭审理。截至本财务报告日，案件尚未裁决。

(2) 2024 年公司陆续收到《民事起诉状》、《应诉通知书》等诉讼材料，根据起诉状信息，浙江兆信投资管理有限公司（简称“兆信公司”）作为管理人所管理的兆信 15 号、18 号私募证券投资基金投资“吉是福金利 1 号私募证券投资基金”（简称“金利 1 号基金”）产生损失，兆信公司诉至法院要求金利 1 号基金管理人、金利 1 号基金投资的下层基金产品管理人等被告共同

赔偿其损失 8.43 亿元及按照 LPR 计算的资金占用损失 0.26 亿元；金利 1 号基金托管人、金利 1 号基金投资的下层基金产品托管人等被告承担连带责任。公司为金利 1 号基金托管人。公司向深圳市中级人民法院提起管辖权异议，经深圳市中级人民法院裁定，管辖异议成立，案件移送成渝金融法院。原告不服，向广东省高级人民法院上诉。2024 年 11、12 月，广东省高级人民法院裁定驳回上诉，维持原裁定，案件移送成渝金融法院审理。2025 年 7 月 18 日，案件在成渝金融法院开庭。2025 年 9 月，案件在成渝金融法院再次开庭。2026 年 4 月 21 日，案件在成渝金融法院第三次开庭。2026 年 6 月 30 日，成渝金融法院裁定，鉴于原告不具备诉讼主体资格，驳回原告起诉。2026 年 7 月，原告向重庆市高级人民法院提出上诉。2026 年 8 月，重庆市高级人民法院驳回上诉，维持一审判决。

除上述事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

2026 年 6 月 9 日，公司召开第十三届董事会第六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》。截至 2026 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 1,739.96 万股，已回购股份占公司总股本的比例为 0.4696%，购买的最高价为人民币 9.00 元/股，最低价为人民币 8.16 元/股，已支付的总金额为人民币 150,029,460.00 元（不含交易费用）。

十六、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

√适用 □不适用

公司全面风险管理的目标是建立健全与公司风险偏好和发展战略相适应的全面风险管理体系，确保风险可测、可控、可承受，保障公司稳健经营和可持续发展，促进公司总体战略目标的实现。全面风险管理体系包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化。

公司建立并持续完善风险管理制度体系，明确风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序等，并针对不同风险类型制定可操作的风险识别、评估、监测、应对、报告的方法和流程。公司通过评估、稽核、检查和绩效考核等手段保证风险管理制度的贯彻落实，并结合实际情况及时更新、调整、改进相关制度机制。

公司明确风险偏好表述，制定包括风险容忍度和风险限额等的风险指标体系，突出功能性要求和稳健原则，以净资本等各项风险控制指标持续满足监管要求为前提，并通过压力测试等方法计量风险、评估承受能力、指导资源配置。公司风险偏好、风险容忍度及重大风险限额指标由公

司董事会审批，其他风险限额指标由公司风险管理委员会或其授权的相关负责人审批。公司将风险指标体系分解至各业务部门、分支机构及子公司。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的风险管理组织架构体系。

公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构，并承担全面风险管理的最终责任。董事会设立风险控制委员会，主要负责审查公司风险控制情况；风险控制委员会对董事会负责，向董事会报告。公司董事会下设审计委员会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查公司董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，对发生重大风险事件负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议。公司经理层是全面风险管理工作的组织机构，并对全面风险管理承担主要责任。公司经理层下设风险管理委员会，负责审议公司有关风险管理的重大事项。

公司设首席风险官，由其负责公司全面风险管理工作，领导风险管理部及内核风控部实施公司相关风险管理战略、计划和决策。

公司在全面风险管理体系框架下，指定风险管理部负责牵头管理公司市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险。资金部和风险管理部共同负责管理公司流动性风险。

公司各部门、分支机构及子公司负责人承担本单位风险管理的直接责任，确保风险管理覆盖到所有业务流程和岗位，在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、监测、应对、报告相关风险，完善相关风险管理制度。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险指公司因融资方、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方面：其一，经纪业务代理客户买卖证券等，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或者客户资金由于其他原因出现缺口，公司代客户进行结算后客户违约的风险；其二，在融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务及上市公司股权激励行权融资业务等融资类交易业务中，客户未能履行合同约定而带来损失的风险；其三，固定收益类证券投资的违约风险，即所投资固定收益类证券的发行人出现违约，拒绝支付到期本金和利息带来的损失；其四，债券回购、债券借贷、利率互换、收益互换、场外期权、远期交易等场外交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同履行相应支付义务的风险。

公司建立了有效的信用风险管理组织架构，制定了规范的信用风险管理制度，并持续完善信用风险识别、评估、监控、应对及报告机制。

针对股票期权经纪业务，公司主要通过严格落实客户征信评估、持续监控与保障保证金充足额等管控客户信用风险；针对经纪业务模式下的债券通用质押式融资回购业务，公司将融资客

户纳入内部评级及授信集中统一管理，并对相关质押债券评级准入情况进行监控，有效控制相关信用风险。

针对融资类业务，公司的信用风险控制主要通过事前评估、事中监控和事后分析处置来实现。事前评估方面，主要是通过建立严格的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、风险客户名单机制，同时对标的折算率、维持担保比例、集中度及规模进行评估分析；事中监控方面，在逐日盯市的基础上，风险管理部和业务部门对相关风控指标分别进行独立、动态监控，并及时预警；事后分析处置方面，风险管理部对日终收盘后主要风控指标进行详细分析和压力测试，业务部门视客户风险状况及时提示客户风险，并按照合同约定条款进行风险处置。在确保担保品充足的前提下，公司结合内外部环境变化，不断完善事前评估、事中监控及事后分析处置的相关要求和标准。

针对债券投资交易业务和场外衍生品业务，公司重视相关信用风险的评估和监控，根据《证券基金经营机构债券投资交易业务内控指引》《证券公司场外期权业务管理办法》等制度要求，建立信用风险内部评级授信相关制度，将债券发行人及场外交易对手纳入内部评级及授信集中统一管理，不断完善内部评级及授信模型体系、流程，以持续满足公司不断拓展的业务需要。通过选择主要投资国债、高信用等级债券，对场外衍生品业务交易对手执行更为审慎的评估、授信流程和机制来控制相关信用风险，定期或不定期维护与业务复杂程度相匹配的债券发行人和交易对手相应的主体池及标的池，审慎选择投资标的、交易对手，设置集中度指标，加强投资交易监测、报告以保障规范稳健展业。

公司采用预期信用损失模型对适用的金融工具计提预期信用损失。预期信用损失主要计量方法包括违约概率/违约损失率法、损失率法等。违约概率/违约损失率法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。损失率法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。公司通过对宏观经济因素、行业政策和行业环境等因素的判断，确定前瞻性调整系数，并对预期信用损失的计量结果进行调整。

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：（1）第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；（2）第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，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；（3）第三阶段：初始确认后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。

公司根据金融资产的特点，针对具有相同风险特征的金融资产界定存在发生信用减值证据的情形。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：（1）债务人发生重大财务困难；（2）

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；（3）债权人出于对与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；（4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；（5）债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；（6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；（7）其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

公司融资融券业务的减值计量采用违约概率/违约损失率法，具体如下：（1）减值阶段划分：出现以下情况之一的，应被认定为已发生信用减值，划入第三阶段：报告日维持担保比例低于即时平仓线；报告日前一日维持担保比例低于追保平仓线，且报告日维持担保比例低于追保到位线；发生逾期；其他可认定为违约的条件。不存在上述情况，但出现以下情况之一的，应被认定为信用风险已显著增加，划入第二阶段：维持担保比例低于预警线；客户属于公司风险管理部认定的高风险客户；其他可认定为信用风险显著增加的条件。其他未触发信用风险已显著增加或已发生信用减值条件的融资融券业务划入第一阶段。（2）减值计量方法：公司融资融券业务的减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定：①违约概率的确定：已发生信用减值的融资融券业务的违约概率按 100%确定；未发生信用减值的融资融券业务的违约概率采用维持担保比例滚动率的方法进行估算。为保证减值计量结果的审慎，公司融资融券业务违约概率不低于 0.5%。②违约损失率的确定：对于未发生信用减值的融资融券业务，违约损失率参考维持担保比例确定。为保证减值计量结果的审慎，未发生信用减值的融资融券业务的违约损失率应不低于 20%。对于已发生信用减值的融资融券业务，违约损失率可采用个别认定法确定。在评估预期可回收的现金流量时，应首先考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品的流动性、限售情况、集中度、波动性等因素对担保品变现能力和价值的影响，综合考虑可收取的全部合同现金流量。

公司股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务的减值计量采用违约概率/违约损失率法，具体如下：（1）减值阶段划分：该类业务是以股票为质押品的类信贷活动，公司在减值阶段划分时，综合考虑融资主体在报告期末的运营情况、还款能力、司法诉讼、逾期信息、合约的维持担保比例等因素。①股票质押式回购交易业务认定为已发生信用减值，划入第三阶段的标准：公司将债务人发生重大财务困难、违反合同、很可能破产或重组等情况作为已发生信用减值的主要证据；当发生逾期情况时，应被认定为已发生信用减值。其他可以参考的因素包括：报告日前两日履约保障比例低于最低履约保障比例，且报告日前一日履约保障比例和报告日履约保障比例均低于预警履约保障比例；拟对该笔业务进行违约处置；其他可认定为违约的条件等。不存在上述情况，但出现以下情况之一的，应被认定为信用风险已显著增加，划入第二阶段：当前履约保障比例低于预警履约保障比例；客户属于公司风险管理部认定的高风险客户；其他可认定为信用风险显著增加的条件。其他未触发信用风险已显著增加或已发生信用减值条件的业务划入第一阶段。上述预警履约保障比例和最低履约保障比例标准以公司融资类业务相关规定为准。②约定购回式证券交易业务参考股票质押业务阶段划分标准。③行权融资业务参考股票

质押业务阶段划分标准，但有如下区别：报告日前一日履约保障比例低于最低履约保障比例，且报告日履约保障比例低于预警履约保障比例，一般可被认定为已发生信用减值，划入第三阶段。

（2）减值计量方法：减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定。①违约概率的确定：已发生信用减值的股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务的违约概率按 100%确定；未发生信用减值的股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务的违约概率采用履约保障比例滚动率的方法进行估算。为保证减值计量结果的审慎，公司股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务的违约概率应不低于 0.5%。②违约损失率的确定：对于未发生信用减值的股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务，违约损失率参考履约保障比例确定。为保证减值计量结果的审慎，未发生信用减值的股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务的违约损失率应不低于 20%。对于已发生信用减值的股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务，违约损失率可采用个别认定法确定。在评估预期可回收的现金流量时，应首先考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品的流动性、限售情况、集中度、波动性等因素对担保品变现能力和价值的影响，综合考虑可收取的全部合同现金流量。

公司债券投资业务的减值计量采用违约概率/违约损失率法，具体如下：（1）减值阶段划分：

①出现以下情况之一的，应被认定为已发生信用减值，划入第三阶段：发生本金逾期或利息逾期；债项评级或主体评级低于 B（含）；中债市场隐含评级低于 B（含）；发行人被列于违约债券清单中；发行人处于内评 D 类主体库中；其他可认定为违约的条件。②不存在上述情况，但出现以下情况之一的，应被认定为信用风险已显著增加，划入第二阶段：最新债项或主体评级自初始确认后发生评级下调，且下调后的评级为 AA 级以下（不含）；中债市场隐含评级自初始确认后发生评级下调，且下调后的评级为 A+及以下（含）；债券信用利差和价格的重大不利变化，债项连续二十个工作日中债估值收益率高于同期限国债估值收益率 700bp 及以上；发行人财务指标自初始确认后发生重大不利变动；其他可认定为信用风险显著增加的条件。③其他未触发信用风险已显著增加或已发生信用减值条件的债项划入第一阶段。上述评级是指债项评级；若债项评级无法取得，可选择发行人主体评级与担保人主体评级（如有）孰高。（2）减值计量方法：减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定。①违约概率的确定：已发生信用减值的债券，违约概率按 100%确定；未发生信用减值的债券，应根据相关债项或主体最新的外部评级结果，参照行业发布的最新外部评级与违约概率的映射规则来确定；若债项评级和主体评级均无法取得，可谨慎选择第一阶段最低评级要求 AA 对应的违约概率。②违约损失率的确定：债券的违约损失率一般应按照行业发布的参考值确定，无担保的高级债权和次级债权的违约损失率分别为 45%和 75%；中华人民共和国财政部发行的国债、中国人民银行发行的中央银行票据、政策银行债以及国际机构债，由于信用风险极低，预期信用损失可视为接近于零，故将 LGD 设置为 0。对于已发生信用减值的债券投资业务，违约损失率可采用个别认定法确定。在评估预期可

回收的现金流量时，应首先考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品的流动性、限售情况、集中度、波动性等因素对担保品变现能力和价值的影响，综合考虑可收取的全部合同现金流量。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司金融工具预期信用损失准备计提情况：

单位：万元

金融工具类别	期末余额			
	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	3,667.76	958.24	1,465.08	6,091.08
应收款项坏账准备（简化模型）		1,988.19	102.25	2,090.44
买入返售金融资产减值准备	3,308.21			3,308.21
其他债权投资减值准备	14.52		698.53	713.05
其他应收款坏账准备		314.43	5,883.49	6,197.92
其他信用减值准备			123.78	123.78
合 计	6,990.49	3,260.86	8,273.13	18,524.48

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：万元

涉及信用风险的项目	期末余额
货币资金	7,489,063.41
结算备付金	1,450,974.74
融出资金	3,952,569.52
衍生金融资产	4,751.73
存出保证金	507,532.35
应收款项	39,403.35
买入返售金融资产	1,405,272.75
交易性金融资产	3,926,946.85
其他债权投资	483,453.70
其他资产（金融资产）	28,006.26
合计	19,287,974.66

3、流动风险

√适用 □不适用

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。公司流动性风险可能由多种因素引发，包括宏观政策调整、市场环境变化等外部宏观因素，以及公司自身经营状况、信用水平或资产负债结构不匹配等内部因素。此外，公司投资银行业务中的大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产占比过高问题，也可能导致资金周转不畅，进而引发流动性困难。

公司遵循全面性、审慎性和预见性的总体原则，持续强化流动性风险的识别、计量、监测和控制机制，提升公司流动性风险管理水平。公司建立了多层次、权责清晰的流动性风险管理架构，

明确了董事会、经理层及首席风险官、相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路径。公司建立了涵盖流动性覆盖率、净稳定资金率等关键指标的流动性指标框架，并适当设置风险限额，通过信息技术系统实施每日监控，提升流动性风险的监控频率和控制水平。同时，公司注重资产负债的期限和结构管理，持续拓展融资渠道，均衡债务到期分布，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险，并且通过提升资产质量，优化资产配置结构，从源头上降低流动性风险。此外，为保障业务连续性和满足极端情况下的流动性需求，公司储备了规模适当的优质流动性资产，确保在需要时能够迅速变现以满足流动性需求。为进一步增强风险应对能力，公司针对流动性风险开展定期及专项压力测试工作，从现金流和流动性指标角度评估公司在压力情境下的流动性风险承受能力，并根据测试结果，有针对性地制定应对策略，提升公司风险抵御能力。同时，公司还建立了流动性风险应急预案并定期开展应急演练，持续优化流动性风险应急处置机制，以确保在突发情况下能够迅速、有效地应对流动性危机，保障公司业务的正常运转。

公司 2026 年 6 月 30 日持有的金融负债剩余到期期限情况：

单位：万元

金融负债	即期	3 个月以内	3 个月到 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款		12,424.46				12,424.46
应付短期融资款		491,134.41	905,320.82			1,396,455.23
拆入资金		90,250.28	90,154.85			180,405.13
交易性金融负债	14,158.04	11,095.64	3.79	17,377.53		42,635.00
衍生金融负债	10,416.19					10,416.19
卖出回购金融资产款	230,096.77	3,246,610.82				3,476,707.59
代理买卖证券款	8,289,502.13					8,289,502.13
代理承销证券款		249,029.00				249,029.00
应付款项	58,062.66	15,937.22	51,353.68	43,443.50		168,797.06
应付债券		107,593.23	728,278.59	1,861,502.94		2,697,374.76
租赁负债		2,608.80	7,295.99	11,257.50		21,162.29
其他负债（金融负债）	25,940.17	4,917.87	832.57			31,690.61
合计	8,628,175.96	4,231,601.73	1,783,240.29	1,933,581.47		16,576,599.45

截至 2026 年 6 月 30 日，母公司流动性覆盖率为 275.70%，净稳定资金率为 171.85%，持续符合监管要求。

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。公司市场风险主要来源于自营投资、做市业务以及其他投资活动带来的利率风险、汇率风险以及价格风险等，其中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；汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险；价格风险是指金融工具的公允价值因指数水平和证券市价的变化而发生波动的风险。

公司建立与发展战略相适应的市场风险管理体系，将市场风险控制在公司可以承受的合理范围内，确保与公司经营目标、业务实际、管理模式、风险偏好相匹配。公司市场风险管理体系全

面覆盖各部门、分支机构、子公司等单位存在的市场风险，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，覆盖识别、评估、监测、应对和报告市场风险的全过程。市场风险管理体系包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、完备的风险限额管理体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。

针对自有资金投资交易业务，公司经理层在董事会授权范围内，确定业务单位的规模限额、敞口限额、止损限额等重要限额；业务单位确定单一业务品种和交易策略的投资规模、止损限额，并通过组合投资、风险对冲、逐日盯市等进行风险控制；风险管理部通过风险管理系统进行动态监控，及时进行风险提示，督促业务单位进行风险处置，并通过不定期和定期风险报告等方式及时向公司经理层汇报公司整体及业务单位的风险情况。公司通过分散投资、限额管理、风险对冲等方式管理自有资金投资交易业务市场风险，公司整体市场风险可控。

(1) 风险价值

公司采用风险价值（VaR）方法对各类投资金融工具及持仓组合的市场风险进行评估和分析。计量口径包含母公司及主要子公司。风险价值是指在给定的置信度下衡量给定资产或负债在给定时间内可能发生的最大（价值）损失。公司所使用的风险价值模型置信度为 95%，目标期间为下一个交易日。具体分析如下表所示：

单位：万元

项目	期末数	
	风险价值	风险价值/净资产
VaR (95%, 1 天)	2,959.56	0.08%

(2) 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。利率风险主要影响生息资产和负债。公司生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资等。一般而言，生息资产和付息负债的利率同向变动。客户资产和负债方面，生息资产和负债主要由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款的期限相互匹配，利率风险较小。

针对自营债券投资业务，公司密切跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资规模、利率风险敞口和杠杆率，合理配置资产，利用敏感性分析、压力测试作为监控利率风险的主要工具，同时利用国债期货等衍生品对冲部分利率风险敞口。截至 2026 年 6 月 30 日，公司自营债券投资对冲后的组合基点价值为 1,095.03 万元。

假设在其他变量保持不变的情况下，市场利率上升或下降 50 个基点对净利润及其他综合收益的影响为 41,063.63 万元。

(3) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司

除了境外子公司持有以港币为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产主要为境内公司持有的外币金融资产。期末公司所面临的汇率风险主要源于境内所持有的非人民币计价的金融资产以及公司的外币资产及负债由于人民币汇率波动而遭受损失的风险。假设在其他变量保持不变的情况下，如果人民币对其他外汇币种升值或贬值10%，境内所持有的非人民币计价的金融资产因汇率波动对公司净利润及其他综合收益的影响为人民币811.72万元，公司外币资产和负债因汇率波动对公司净利润及其他综合收益的影响为人民币1,751.71万元。

(4) 价格风险

价格风险是指金融工具的公允价值因指数水平和证券市价的变化而发生波动的风险。该项风险在数量上表现为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的市价波动对公司利润的影响；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的市价波动对公司其他综合收益的影响。

在权益类证券投资方面，公司对规模进行适当控制，利用股指期货等衍生品对冲部分风险敞口，并采用风险敏感度、风险价值、压力测试等指标计量和管理市场风险。

假设在其他变量保持不变的情况下，如果股票、权益类基金、权益类衍生工具、权益类资管产品等的价格上升或下降10%，对本公司净利润及其他综合收益的影响为人民币9,147.89万元。

十七、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

√适用 □不适用

本公司的报告分部都是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，各分部独立管理。

本公司有5个报告分部：财富管理业务分部、投资银行业务分部、机构服务业务分部、资产管理业务分部、自营投资业务分部。各报告分部的会计政策与本财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”所描述的会计政策相同。

(2) 报告分部的财务信息

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	财富管理业务	投资银行业务	机构服务业务	资产管理业务	自营投资业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	2,542,366,109.90	585,504,897.94	408,607,163.88	512,329,871.05	612,177,249.15	285,286,077.63	40,896,269.61	4,905,375,099.94
其中：利息净收入	948,366,941.91	-352,046.56	1,035,389.01	2,965,568.08	-191,080,585.42	76,020,326.32		836,955,593.34
手续费及佣金净收入	1,568,240,542.70	585,030,239.74	403,875,426.41	475,795,101.85	2,076,479.10	171,190,037.28	41,184,213.18	3,165,023,613.90
其他	25,758,625.29	826,704.76	3,696,348.46	33,569,201.12	801,181,355.47	38,075,714.03	-287,943.57	903,395,892.70
二、营业支出	1,165,422,599.53	559,124,086.72	381,288,853.13	443,760,112.11	170,273,963.20	562,854,821.96	40,896,269.61	3,241,828,167.04
三、营业利润（亏损）	1,376,943,510.37	26,380,811.22	27,318,310.75	68,569,758.94	441,903,285.95	-277,568,744.33		1,663,546,932.90
四、利润总额	1,376,549,385.25	26,295,613.89	27,114,326.98	66,885,763.99	442,055,404.08	-276,732,972.72		1,662,167,521.47
五、资产总额	80,072,382,151.40	3,571,708,697.13	1,629,353,964.87	2,281,586,730.26	39,579,060,003.40	85,040,928,263.22	6,059,592,957.86	206,115,426,852.42
六、负债总额	75,207,515,039.53	3,322,666,560.66	146,043,977.07	489,676,946.87	36,783,177,579.09	53,763,030,788.83	113,092,477.54	169,599,018,414.51
七、补充信息								
1、折旧和摊销费用	56,088,507.83	12,364,287.51	7,886,319.22	13,615,406.64	6,242,370.63	42,147,331.84		138,344,223.67
2、资本性支出	7,113,859.71	939,263.17	1,301,192.61	4,243,001.84	1,600,596.19	46,848,595.13		62,046,508.65
3、信用减值损失	-1,895,142.50	-1,110,771.24	224,924.86	4,238,180.03	1,518,141.37	1,356,758.18		4,332,090.70

(续上表)

项目	上期金额							
	财富管理业务	投资银行业务	机构服务业务	资产管理业务	自营投资业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,825,268,255.87	377,094,822.83	255,732,671.98	284,780,434.89	959,906,766.50	200,334,483.36	41,570,628.19	3,861,546,807.24
其中：利息净收入	797,726,233.06	-612,374.24	1,563,286.60	2,059,337.09	-184,409,257.85	60,140,007.09		676,467,231.75
手续费及佣金净收入	1,014,284,515.17	368,705,302.44	250,380,412.15	216,006,764.07	0.00	110,286,077.34	41,809,069.19	1,917,854,001.98
其他	13,257,507.64	9,001,894.63	3,788,973.23	66,714,333.73	1,144,316,024.35	29,908,398.93	-238,441.00	1,267,225,573.51
二、营业支出	893,609,602.16	475,164,656.26	172,653,021.91	233,785,892.70	255,171,777.03	511,391,626.32	41,570,628.19	2,500,205,948.19
三、营业利润（亏损）	931,658,653.71	-98,069,833.43	83,079,650.07	50,994,542.19	704,734,989.47	-311,057,142.96		1,361,340,859.05
四、利润总额	930,589,691.65	-98,050,051.93	83,043,367.16	51,033,097.88	704,750,839.14	-319,433,962.66		1,351,932,981.24
五、资产总额	38,406,526,273.49	995,316,811.53	781,108,669.27	2,029,044,493.34	35,300,913,328.28	70,752,019,436.68	6,068,148,166.61	142,196,780,845.98
六、负债总额	33,455,924,404.17	862,777,386.27	548,039,314.83	392,385,090.84	32,777,132,723.48	39,679,676,846.41	106,647,686.29	107,609,288,079.71
七、补充信息								
1、折旧和摊销费用	63,129,578.66	13,828,261.04	8,729,137.44	11,831,473.88	5,813,085.36	41,487,641.78		144,819,178.16
2、资本性支出	3,411,925.07	99,849.66	1,607,903.35	4,034,551.77	2,598,071.93	34,809,680.39		46,561,982.17
3、信用减值损失	834,090.45	-1,989,438.28	-302,426.28	-1,591,958.25	346,786.98	3,215,131.46		512,186.08

2、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	38,933,280,826.02	210,075,298.15			50,470,327,203.94
2、衍生金融资产	23,184,919.65	-53,059,902.09			47,517,342.65
3、其他债权投资	4,424,575,833.33		23,465,900.78	135,742.02	4,834,537,030.27
4、其他权益工具投资	634,988,254.86		-132,012,297.21		461,220,995.93
金融资产小计	44,016,029,833.86	157,015,396.06	-108,546,396.43	135,742.02	55,813,602,572.79
金融负债	2,309,345,687.57	26,082,458.68			530,511,923.37

注：在当日无负债结算制度下，衍生金融资产项下的期货、利率互换投资与相关的衍生品暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

3、金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
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	74,890,634,094.96					
结算备付金	14,509,747,392.94					
融出资金	39,525,695,163.19					
衍生金融资产				47,517,342.65		
存出保证金	5,075,323,455.28					
应收款项	394,033,491.91					
买入返售金融资产	14,052,727,492.13					
交易性金融资产				50,470,327,203.94		
其他债权投资		4,834,537,030.27				
其他权益工具投资			461,220,995.93			
其他资产（金融资产）	280,062,634.46					
合计	148,728,223,724.87	4,834,537,030.27	461,220,995.93	50,517,844,546.59		
期初账面价值						
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	41,606,890,525.61					
结算备付金	9,665,171,742.01					

融出资金	32,794,766,124.04					
衍生金融资产				23,184,919.65		
存出保证金	4,358,125,981.48					
应收款项	371,477,451.87					
买入返售金融资产	14,045,176,524.07					
交易性金融资产				38,933,280,826.02		
其他债权投资		4,424,575,833.33				
其他权益工具投资			634,988,254.86			
其他资产（金融资产）	155,551,964.78					
合计	102,997,160,313.86	4,424,575,833.33	634,988,254.86	38,956,465,745.67		

(2) 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
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	124,244,579.56			
应付短期融资款	13,964,552,317.89			
拆入资金	1,804,051,236.12			
交易性金融负债		141,580,360.00	284,769,678.28	
衍生金融负债		104,161,885.09		
卖出回购金融资产款	34,767,075,912.25			
代理买卖证券款	82,895,021,312.60			
代理承销证券款	2,490,290,000.00			
应付款项	1,687,970,687.39			
应付债券	26,973,747,566.19			
租赁负债	211,622,868.82			
其他负债（金融负债）	316,906,096.62			
合计	165,235,482,577.44	245,742,245.09	284,769,678.28	
期初账面价值				
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	117,664,028.24			
应付短期融资款	13,407,869,726.12			
拆入资金	1,000,132,300.00			
交易性金融负债		508,178,550.00	1,664,045,571.39	
衍生金融负债		137,121,566.18		
卖出回购金融资产款	21,622,469,919.32			
代理买卖证券款	46,918,517,731.83			
应付款项	1,146,035,159.12			
应付债券	22,264,533,438.49			
租赁负债	227,037,023.40			
其他负债（金融负债）	151,221,343.17			
合计	106,855,480,669.69	645,300,116.18	1,664,045,571.39	

4、 外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
----	------	------------	---------------	---------	------

金融资产					
1、交易性金融资产	973,698,692.75	-8,177,054.93			1,127,335,223.81
2、衍生金融资产[注]					
金融资产小计	973,698,692.75	-8,177,054.93			1,127,335,223.81
金融负债		-62,266.35			61,480.09

注：在每日无负债结算制度下，衍生金融资产项下的国债期货与相关的衍生品暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

5、其他

√适用 □不适用

社会责任

2026 年 1-6 月，公司在慈善捐款、扶贫救灾捐款等公益方面的投入金额合 1,502,000.00 元。

具体明细如下：

项 目	本期金额
慈善捐款	7,000.00
扶贫救灾捐款	1,495,000.00
合 计	1,502,000.00

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 长期股权投资情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	5,251,008,560.61		5,251,008,560.61	5,251,008,560.61		5,251,008,560.61
合计	5,251,008,560.61		5,251,008,560.61	5,251,008,560.61		5,251,008,560.61

(2) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
国金期货有限责任公司	318,011,660.50						318,011,660.50	
国金鼎兴投资有限公司	1,300,000,000.00						1,300,000,000.00	
国金创新投资有限公司	1,540,500,000.00						1,540,500,000.00	
国金金融控股（香港） 有限公司	811,496,419.79						811,496,419.79	
国金道富投资服务有限 公司	65,973,198.81						65,973,198.81	
国金基金管理有限公司	115,027,281.51						115,027,281.51	
国金证券资产管理有限 公司	1,100,000,000.00						1,100,000,000.00	
合计	5,251,008,560.61						5,251,008,560.61	

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,035,443,675.37	1,992,637,781.76	2,252,250,586.71	2,775,830,870.42
二、离职后福利-设定提存计划		111,111,406.48	111,111,406.48	
三、辞退福利	2,208,279.00	4,992,682.04	5,725,177.17	1,475,783.87
合计	3,037,651,954.37	2,108,741,870.28	2,369,087,170.36	2,777,306,654.29

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,990,373,825.22	1,830,283,202.12	2,075,669,956.28	2,744,987,071.06
二、职工福利费	1,250.00	636,883.37	636,953.14	1,180.23
三、社会保险费		64,108,364.47	64,108,364.47	
其中：医疗保险费		61,927,419.61	61,927,419.61	
工伤保险费		1,472,770.54	1,472,770.54	
生育保险费		708,174.32	708,174.32	
四、住房公积金		60,335,966.28	60,335,966.28	
五、工会经费和职工教育经费	45,068,600.15	37,273,365.52	51,499,346.54	30,842,619.13
合计	3,035,443,675.37	1,992,637,781.76	2,252,250,586.71	2,775,830,870.42

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		107,325,222.69	107,325,222.69	
2、失业保险费		3,786,183.79	3,786,183.79	
合计		111,111,406.48	111,111,406.48	

3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,323,428,067.86	1,150,882,712.62
其中：货币资金及结算备付金利息收入	362,083,274.09	245,501,751.06
融出资金利息收入	811,071,725.89	722,595,353.34
买入返售金融资产利息收入	110,051,672.59	121,829,925.49
其中：约定购回利息收入	27,404.89	
股权质押回购利息收入	99,559,323.27	108,965,549.21
其他债权投资利息收入	39,794,030.91	60,596,833.43
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	427,364.38	358,849.30
利息支出	570,052,490.71	557,492,579.23
其中：应付短期融资款利息支出	107,887,660.27	162,439,224.67
拆入资金利息支出	19,244,933.26	19,938,171.18
其中：转融通利息支出	7,581,402.79	708,333.33
卖出回购金融资产利息支出	136,749,217.55	156,492,421.55

其中：报价回购利息支出	9,220,560.77	13,176,078.68
代理买卖证券款利息支出	14,887,042.66	17,735,197.54
应付债券利息支出	281,187,262.03	192,332,369.04
其中：次级债券利息支出		
租赁负债利息支出	2,216,764.67	3,002,726.47
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	7,879,610.27	5,552,468.78
利息净收入	753,375,577.15	593,390,133.39

4、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,816,579,403.02	1,145,476,289.28
证券经纪业务收入	2,457,815,517.50	1,530,084,599.09
其中：代理买卖证券业务	1,913,003,845.65	1,200,549,697.46
交易单元席位租赁	314,517,297.00	168,517,681.06
代销金融产品业务	230,294,374.85	161,017,220.57
证券经纪业务支出	641,236,114.48	384,608,309.81
其中：代理买卖证券业务	641,236,114.48	384,608,309.81
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	580,992,503.90	365,358,604.34
投资银行业务收入	598,446,783.30	377,381,057.15
其中：证券承销业务	538,637,867.14	317,566,474.99
证券保荐业务	19,500,000.00	14,128,301.88
财务顾问业务	40,308,916.16	45,686,280.28
投资银行业务支出	17,454,279.40	12,022,452.81
其中：证券承销业务	17,174,288.83	11,892,452.81
证券保荐业务		130,000.00
财务顾问业务	279,990.57	
4. 资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5. 基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	92,096,451.54	60,265,090.89
投资咨询业务收入	92,096,451.54	60,265,090.89
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	22,073,261.22	14,719,950.10
其他手续费及佣金收入	22,073,261.22	14,719,950.10
其他手续费及佣金支出		
合计	2,511,741,619.68	1,585,819,934.61

其中：手续费及佣金收入	3,170,432,013.56	1,982,450,697.23
手续费及佣金支出	658,690,393.88	396,630,762.62

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	4,871,698.13	4,756,792.45
并购重组财务顾问业务净收入--其他	5,396,634.32	5,135,660.38
其他财务顾问业务净收入	29,760,593.14	35,793,827.45

(3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	345,906,785,021.49	207,646,554.07	265,342,000,095.63	144,213,514.06
信托	7,615,059,100.00	5,439,027.39	4,779,825,680.69	3,610,929.16
其他	3,944,424,959.09	17,208,793.39	3,016,938,736.37	13,192,777.35
合计	357,466,269,080.58	230,294,374.85	273,138,764,512.69	161,017,220.57

5、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,500,000.00	24,750,000.00
金融工具投资收益	659,078,055.01	1,004,238,411.19
其中：持有期间取得的收益	376,315,333.87	369,300,652.87
一交易性金融工具	372,994,791.87	366,212,885.55
一其他权益工具投资	3,320,542.00	3,087,767.32
处置金融工具取得的收益	282,762,721.14	634,937,758.32
一交易性金融工具	230,418,164.14	648,294,372.87
一其他债权投资	167,271.65	88,130.26
一衍生金融工具	52,177,285.35	-13,444,744.81
合计	664,578,055.01	1,028,988,411.19

公司本期不存在投资收益汇回的重大限制。

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	372,994,791.87	366,212,885.55
	处置取得收益	284,305,870.87	614,865,532.11

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	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益		
	处置取得收益	-53,887,706.73	33,428,840.76
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	213,160,212.17	123,974,956.18
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	22,044,264.90	-13,786,880.21
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	24,215,166.08	-14,538,952.48
衍生金融工具	-55,185,459.02	89,214,187.48
合计	180,019,018.05	199,402,263.45

7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	2,108,741,870.28	1,697,036,452.04
广告宣传费	110,386,267.93	48,016,372.06
电子设备运转费	66,124,515.52	47,703,796.32
交易所会员年费	55,418,530.40	43,027,622.34
使用权资产折旧费	47,514,596.24	51,923,972.99
无形资产摊销	33,797,447.97	36,354,888.33
差旅费	31,914,075.17	25,504,672.53
业务招待费	28,173,320.86	24,116,303.03
咨询费	25,875,729.77	43,118,294.18
折旧费	22,058,382.68	22,603,393.05
其他	113,861,966.98	99,872,715.40
合计	2,643,866,703.80	2,139,278,482.27

8、其他

√适用 □不适用

现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,188,355,178.60	1,057,401,861.60
加: 信用减值损失	5,736,571.87	-5,422,481.11
其他资产减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,058,382.68	22,603,393.05
使用权资产折旧	47,514,596.24	51,923,972.99
无形资产摊销	33,797,447.97	36,354,888.33
长期待摊费用摊销	11,904,843.55	11,989,298.86
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)	266,459.05	-650,765.93
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-16,315.53	400,284.10
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-258,219,776.01	-101,626,469.58
利息支出(收入以“—”号填列)	351,497,656.06	297,177,486.75
汇兑损失(收益以“—”号填列)	1,423,861.14	220,512.76
投资损失(收益以“—”号填列)	-8,987,813.65	-27,925,897.58
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	214,587,834.40	100,018,078.35
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	6,361,802.43	26,196,892.24
交易性金融资产等的减少(增加以“—”号填列)	-10,037,482,535.44	-17,376,148,829.06
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-8,448,592,890.50	-2,374,094,227.43
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	49,109,587,013.35	20,066,207,254.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	32,239,792,316.21	1,784,625,252.37
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	81,524,868,555.75	38,542,909,991.34
减: 现金的年初余额	44,899,478,287.98	37,801,043,922.27
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	36,625,390,267.77	741,866,069.07
--------------	-------------------	----------------

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-1,786,807.12	
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	44,282,064.86	财政扶持及奖励款
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-288,981.61	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,440,592.50	
减：所得税影响额	13,137,521.33	

项目	金额	说明
少数股东权益影响额（税后）	1,158,458.95	
合计	38,350,888.35	

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.64	0.356	0.356
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.53	0.346	0.346

法定代表人：冉云

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 日

修订信息

□适用 √不适用

第九节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√ 适用 □ 不适用

时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2026 年 3 月 2 日	关于国金证券股份有限公司参与碳排放权交易有关意见的复函	机构司函[2026]320 号

二、 监管部门对公司的分类结果

□ 适用 √ 不适用

附录一：主要业务资格

公司具备上交所、深交所和北交所的会员资格、中国证券业协会会员资格等。除此之外，公司还拥有以下主要业务资格：

序号	业务资格	批准部门	获取年份
1	网上证券委托业务	中国证券监督管理委员会	2003 年 2 月
2	全国银行间同业拆借市场同业拆借和债券交易业务	中国人民银行	2008 年 4 月
3	中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人	中国证券登记结算有限责任公司	2008 年 8 月
4	股指期货套期保值业务	中国证券监督管理委员会四川监管局	2011 年 5 月
5	代办系统主办券商业务资格	中国证券业协会	2011 年 10 月
6	证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务）	国家外汇管理局	2011 年 11 月
7	向保险机构投资者提供交易单元服务	中国保险监督管理委员会	2012 年 3 月
8	直接投资业务	中国证券监督管理委员会四川监管局	2012 年 3 月
9	证券资产管理业务资格	中国证券监督管理委员会四川监管局	2012 年 7 月
10	约定购回式证券交易业务	上海证券交易所	2012 年 10 月
		深圳证券交易所	2013 年 2 月
11	参与股指期货交易	中国证券监督管理委员会四川监管局	2012 年 11 月
12	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2013 年 1 月
13	全国中小企业股份转让系统主办券商、从事推荐和经纪业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013 年 3 月
14	利率互换交易业务	中国证券监督管理委员会四川监管局	2013 年 3 月
15	股票质押式回购业务	上海证券交易所	2013 年 7 月
		深圳证券交易所	2013 年 7 月
16	公司参与国债期货交易业务	中国证券监督管理委员会四川监管局	2013 年 11 月
17	股票收益互换业务	中国证券业协会	2013 年 12 月
18	银行间债券市场现券做市商业业务	全国银行间同业拆借中心	2014 年 7 月
19	全国中小企业股份转让系统做市业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 7 月
20	港股通业务资格	上海证券交易所	2014 年 10 月
21	互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014 年 11 月

22	柜台市场试点	中国证券业协会	2014 年 12 月
23	上海证券交易所股票期权交易参与者（股票期权经纪、自营交易权限）	上海证券交易所	2015 年 1 月
24	黄金现货合约自营业务	中国证券监督管理委员会	2015 年 3 月
25	上海黄金交易所特别会员资格	上海黄金交易所	2015 年 5 月
26	上市公司股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2016 年 4 月
27	合格境内机构投资者从事境外证券投资 管理业务（QDII）	中国证券监督管理委员会四川 监管局	2016 年 10 月
28	深港通下港股通业务资格	深圳证券交易所	2016 年 11 月
29	投资管理人受托管理保险资金资格	中国保险监督管理委员会	2016 年 11 月
30	银行间黄金询价业务	上海黄金交易所	2016 年 12 月
31	证券投资基金托管业务	中国证券监督管理委员会	2017 年 6 月
32	场外期权业务二级交易商资格	中国证券业协会	2018 年 9 月
33	信用衍生品业务	中国证券监督管理委员会	2019 年 2 月
34	信用保护合约核心交易商资格	上海证券交易所	2019 年 4 月
35	国债期货做市业务	中国证券监督管理委员会	2019 年 5 月
36	上海证券交易所行情信息使用许可	上证所信息网络有限公司	2019 年 5 月
37	深圳证券交易所行情信息使用许可	深圳证券信息有限公司	2019 年 7 月
38	深圳证券交易所股票期权业务交易权限	深圳证券交易所	2019 年 12 月
39	利率期权业务（纳入利率互换期权市场成 员、利率上下限期权市场成员）	全国银行间同业拆借中心	2020 年 1 月
40	东京证券交易所行情信息使用许可	东京证券交易所	2020 年 2 月
41	香港交易所行情信息使用许可	香港交易所	2020 年 5 月
42	全国社会保障基金境内签约券商	全国社会保障基金理事会	2021 年 3 月
43	试点开展基金投资顾问	中国证券监督管理委员会	2021 年 7 月
44	上市证券做市交易业务	中国证券监督管理委员会	2022 年 9 月
45	上海证券交易所科创板股票做市交易业务	上海证券交易所	2022 年 10 月
46	科创板做市借券业务	中国证券金融股份有限公司	2022 年 11 月
47	深圳证券交易所质押式报价回购交易权限	深圳证券交易所	2022 年 11 月
48	上海证券交易所上市基金做市商	上海证券交易所	2022 年 12 月
49	北京证券交易所融资融券业务	北京证券交易所	2023 年 2 月
50	北京证券交易所股票做市交易业务	北京证券交易所	2023 年 2 月
51	中保保险资产登记交易系统有限公司代 理开户机构	中保保险资产登记交易系统有 限公司	2023 年 9 月
52	上海清算所 C 类普通清算会员	银行间市场清算所股份有限公司	2024 年 12 月
53	参与互换便利业务	中国证券监督管理委员会	2024 年 12 月
54	非金融企业债务融资工具主承销业务	中国银行间市场交易商协会	2024 年 12 月

55	个人养老金基金销售机构	中国证券监督管理委员会	2024 年 12 月
56	深圳证券交易所股票期权自营业务	深圳证券交易所	2025 年 3 月
57	纳斯达克/纽交所证券交易所行情信息使用许可	纳斯达克/纽交所证券交易所	2025 年 6 月
2026 年新获得业务资格			
58	自营参与碳排放权交易	中国证券监督管理委员会	2026 年 3 月

备注：

2023 年，国金资管取得经营证券期货业务许可证并开业，公司的证券资产管理业务、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、受托管理保险资金资格由国金资管承继。