

2026年 半年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人李锋先生、主管会计工作负责人林颖女士及会计机构负责人石奇鸯女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席审议本次半年报的董事会会议。

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请广大投资者注意投资风险。

公司已在本报告中详细阐述可能面临的风险和应对措施，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司面临的风险和应对措施”部分，请广大投资者仔细阅读并注意投资风险。

公司经第十届董事会第四十四次会议审议通过的 2026 年中期利润分配方案为：以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本剔除已回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。在本方案实施前，公司总股本由于发行新股等原因而发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变实施分配。本方案预计派发现金股利 899,795,244.78 元（含税），占公司 2026 年半年度实现归属于上市公司股东净利润的 32.02%。公司董事会将在本方案审议通过后两个月内完成实施。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	2
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	13
第四节	公司治理、环境和社会	30
第五节	重要事项	35
第六节	股份变动及股东情况	45
第七节	债券相关情况	48
第八节	财务报告	57

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的本报告。
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签字盖章并加盖公司公章的半年度财务报表。
- 三、报告期内公司在深圳证券交易所网站上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、本集团、越秀资本	指	广州越秀资本控股集团股份有限公司
报告期	指	2026 年半年度（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）
报告期初、期初、年初	指	2026 年 1 月 1 日
报告期末、期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
广州市国资委	指	广州市人民政府国有资产监督管理委员会，是公司实际控制人
越秀集团	指	广州越秀集团股份有限公司，是公司控股股东
广州越秀资本	指	广州越秀资本控股集团有限公司
越秀租赁	指	广州越秀融资租赁有限公司
广州资产	指	广州资产管理有限公司
越秀产业基金	指	广州越秀产业投资基金管理股份有限公司
越秀产业投资	指	广州越秀产业投资有限公司
越秀产投	指	越秀产业基金和越秀产业投资的合称
广州期货	指	广州期货股份有限公司
越秀担保	指	广州越秀融资担保有限公司
越秀金科	指	广州越秀金融科技有限公司
上海越秀租赁	指	上海越秀融资租赁有限公司
越秀新能源	指	广州越秀新能源投资有限公司
广期资本	指	广期资本管理（上海）有限公司
越秀金融国际	指	越秀金融国际控股有限公司
金鹰基金	指	金鹰基金管理有限公司
广州恒运	指	广州恒运企业集团股份有限公司
广州产投	指	广州产业投资控股集团有限公司
广州地铁	指	广州地铁集团有限公司
广州越企	指	广州越秀企业集团股份有限公司
广州交投基金	指	广州交投私募基金管理有限公司
广州白云	指	广州市白云出租汽车集团有限公司
北京中邮	指	北京中邮资产管理有限公司
越秀地产	指	越秀地产股份有限公司
越秀交通	指	越秀交通基建有限公司
越动新能源	指	广州越动新能源科技投资有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
广州证券	指	广州证券股份有限公司，已更名为中信证券华南股份有限公司
北京控股	指	北京控股有限公司
新天绿色能源	指	新天绿色能源股份有限公司

注：本报告中，部分合计数与各数据直接加总数在尾数上略有差异，该差异是由四舍五入造成的。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	越秀资本	股票代码	000987
曾用股票简称	越秀金控、广州友谊		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广州越秀资本控股集团股份有限公司		
公司的中文简称	越秀资本		
公司的外文名称	GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	YXCHC		
公司的法定代表人	李锋		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林颖	王欢欢
联系地址	广州市天河区珠江西路 5 号 63 楼	广州市天河区珠江西路 5 号 63 楼
电话	020-88835125	020-88835130
传真	020-88835128	020-88835128
电子信箱	yxjk@yuexiu-finance.com	yxjk@yuexiu-finance.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

2、信息披露及备置地点

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

四、公司概况

1、历史沿革

公司前身为成立于 1959 年 10 月的广州友谊商店，友谊商店于 1978 年扩业，组建广州市友谊公司。1992 年 11 月 18 日，广州市经济体制改革委员会下发“穗改股字〔1992〕14 号”，由广州市友谊公司为发起人，并以向公司内部职工定向募集的方式设立广州友谊商店股份有限公司。公司于 1992 年 12 月 24 日完成工商注册登记，取得注册号为 19048177 的《企业法人营业执照》，注册资本为 14,942.1171 万元。

经公司 1997 年度股东大会决议和广州市经济体制改革委员会“穗改股字〔1998〕6 号文”批准后，公司实施每 10 股派送红股 2 股方案，公司注册资本变更为 17,930.54 万元。

经证监会证监发行字〔2000〕第 85 号《关于核准广州友谊商店股份有限公司公开发行股票的通知》批准，公司向社会公开发行人民币普通股 6,000 万股。2000 年 7 月 18 日，公司股票在深交所上市交易。首次公开发行股票完成后，公司注册资本变更为 239,305,405 元。

2006 年 1 月，公司完成股权分置改革，每 10 股流通股可以获得非流通股股东支付的 3 股对价股份，公司注册资本不变。

2008 年 7 月，经公司 2007 年度股东大会决议同意，公司实施每 10 股转增 5 股方案，此后公司注册资本变更为 358,958,107 元。

2016 年 3 月，经证监会《关于核准广州友谊集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕147 号）核准，公司向广州市国资委等七名特定对象非公开发行 1,123,595,502 股普通股募集资金用于购买资产，本次发行后，公司注册资本变更为 1,482,553,609 元。

2016 年 6 月，经公司 2015 年年度股东大会决议同意，公司实施每 10 股派送红股 5 股方案，此后公司注册资本变更为 2,223,830,413 元。

2016 年 7 月，经公司 2016 年第四次临时股东大会决议同意，公司更名为“广州越秀金融控股集团股份有限公司”。次月起，公司证券简称由“广州友谊”变更为“越秀金控”，证券代码“000987”不变。

2017 年第二季度，公司所属行业由“批发和零售业-零售业”变更为“金融业-资本市场服务”。

2018 年 10 月，经证监会《关于核准广州越秀金融控股集团股份有限公司向广州恒运企业股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2018〕1487 号）核准，公司向广州恒运等六名特定对象非公开发行 443,755,472 股普通股、向广州越企非公开发行 85,298,869 股普通股用于购买资产。本次发行后，公司注册资本变更为 2,752,884,754 元。

2019 年 3 月，公司向广州市广商资本管理有限公司转让广州友谊 100%股权完成交割过户。

2020 年 1 月，公司向中信证券转让广州证券 100%股权完成交割过户。

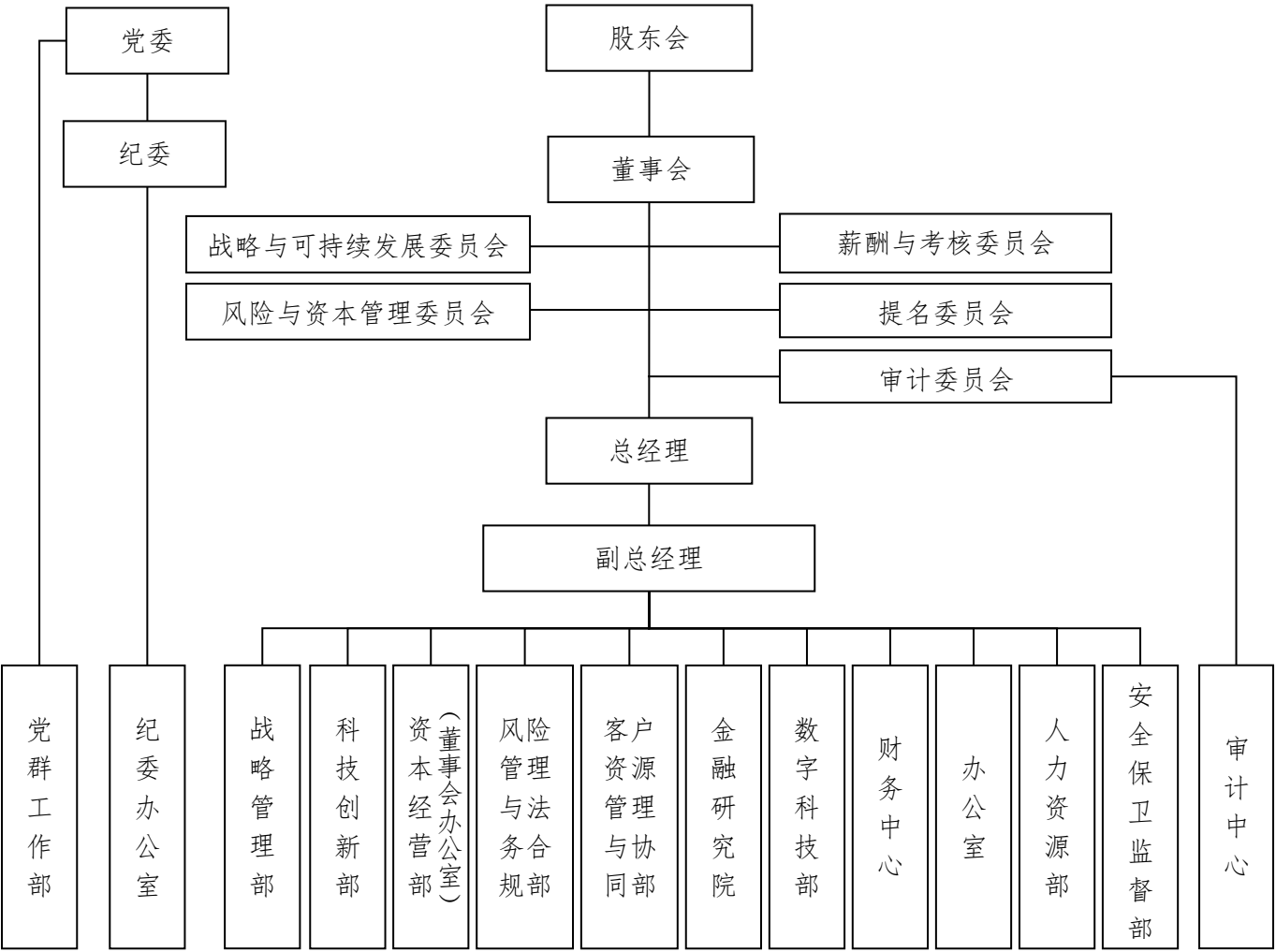
2020 年第二季度，公司所属行业由“金融业-资本市场服务”变更为“金融业-其他金融业”。

2021 年 8 月，经公司 2020 年年度股东大会决议同意，公司实施每 10 股转增 3.5 股方案，此后公司注册资本变更为 3,716,394,417 元。

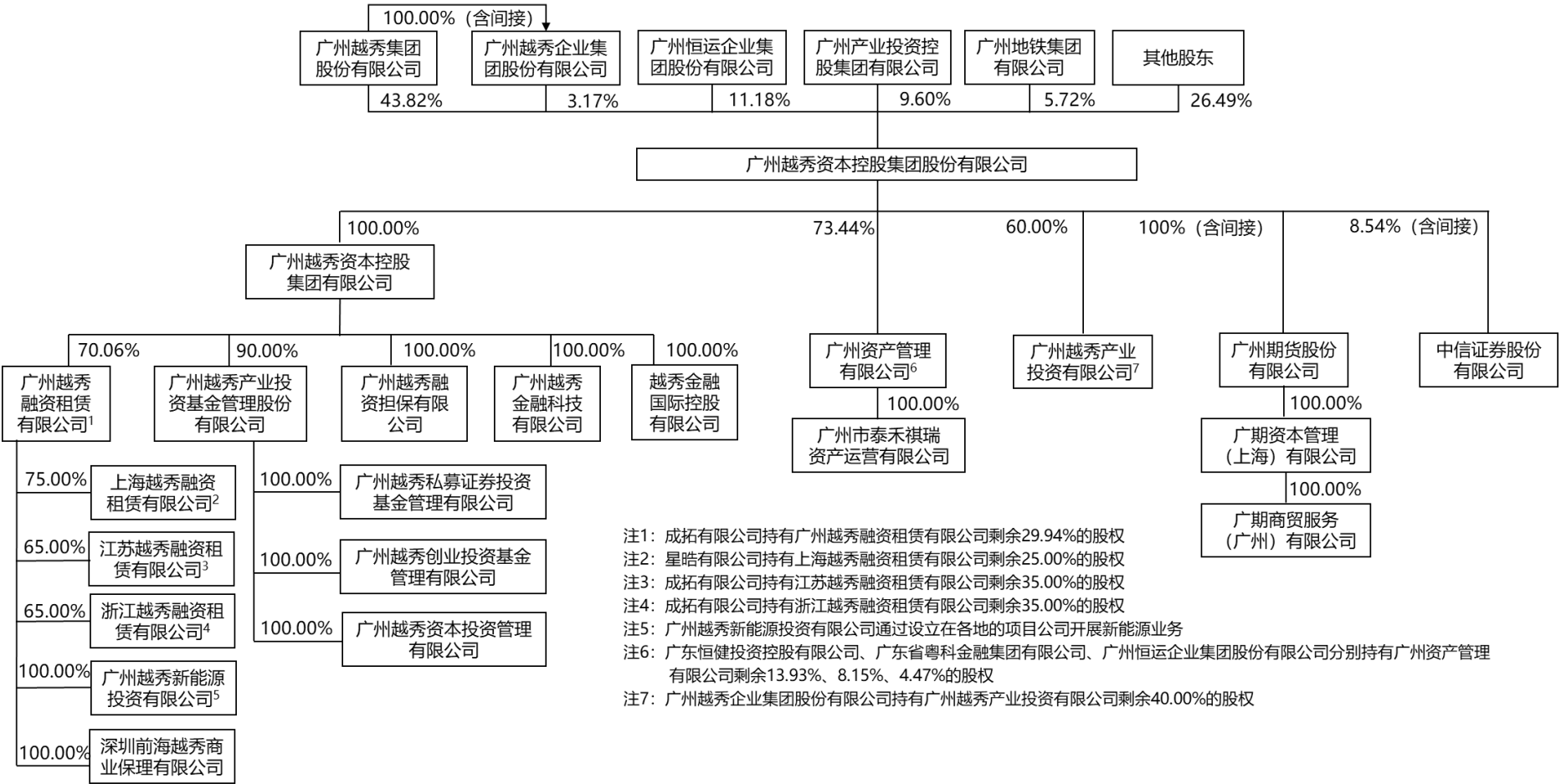
2022 年 6 月，经公司 2021 年年度股东大会决议同意，公司实施每 10 股转增 3.5 股方案，此后公司注册资本变更为 5,017,132,462 元。

2022 年 11 月，经公司 2022 年第四次临时股东大会决议同意，公司更名为“广州越秀资本控股集团股份有限公司”。次月起，公司证券简称由“越秀金控”变更为“越秀资本”，证券代码“000987”不变。

2、期末组织架构



3、期末股权结构图



4、主要业务资质

公司名称	业务资质	初次取得时间	业务主管部门
越秀租赁	融资租赁业务	2012 年 4 月 27 日	广东省地方金融管理局
	医疗器械经营许可证	2013 年 4 月 25 日	广州市市场监督管理局
广州资产	广东省区域内的金融企业不良资产批量收购处置业务	2017 年 7 月 13 日	广东省地方金融管理局
	受让广东省内参与试点银行的单户对公不良贷款业务	2021 年 3 月 18 日	广东省地方金融管理局
	参与个人不良贷款批量转让试点	2021 年 6 月 17 日	广东省地方金融管理局
越秀产业基金	私募股权、创业投资基金管理业务（由越秀产业基金、广州越秀创业投资基金管理有限公司持有）	2014 年 4 月 1 日	中国证券投资基金业协会
	私募证券投资基金管理业务（由广州越秀私募证券投资基金管理有限公司持有）	2018 年 4 月 2 日	中国证券投资基金业协会
广州期货	商品期货经纪业务资格	2003 年 7 月 22 日	中国证券监督管理委员会广东监管局
	金融期货经纪业务资格	2011 年 9 月 14 日	中国证券监督管理委员会广东监管局
	期货投资咨询业务资格	2012 年 11 月 15 日	中国证券监督管理委员会广东监管局
	资产管理业务资格	2015 年 1 月 22 日	中国证券监督管理委员会广东监管局
	基差交易、仓单服务、合作套保、定价服务业务资格（由广期资本持有）	2017 年 1 月 17 日	中国期货业协会
	做市业务资格（由广期资本持有）	2021 年 8 月 20 日	中国期货业协会

五、主要会计数据和财务指标

公司追溯调整以前年度会计数据的原因

2025 年 7 月 8 日，中华人民共和国财政部会计司发布《标准仓单交易相关会计处理实施问答》，公司自 2025 年 1 月 1 日起执行该问答规定，对 2025 年半年度财务数据进行调整。详情请参见公司于 2026 年 4 月 9 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn，下同）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2026-020）。

2020 年 12 月 19 日，中华人民共和国财政部修订印发《企业会计准则第 25 号——保险合同》（以下简称“新保险合同准则”），公司自 2026 年 1 月 1 日起执行新保险合同准则。详情请参见公司于 2026 年 4 月 30 日在巨潮资讯网披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2026-034）。按照新保险合同准则要求，公司采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。

上述调整对公司资产负债表及利润表结果均无重大影响。

单位：元

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）
		调整前	调整后	调整后
营业总收入	3,593,831,821.48	5,537,142,493.02	4,097,180,946.96	-12.29%
归属于上市公司股东的净利润	2,809,943,228.14	1,558,440,127.36	1,558,062,290.88	80.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,266,921,878.91	1,550,973,165.56	1,550,595,329.08	46.20%
经营活动产生的现金流量净额	2,163,276,067.02	4,303,557,404.05	4,303,557,404.05	-49.73%
基本每股收益（元/股）	0.5596	0.3093	0.3092	80.98%
稀释每股收益（元/股）	0.5596	0.3093	0.3092	80.98%
加权平均净资产收益率（%）	8.43%	5.05%	5.05%	上升 3.38 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减（%）
		调整前	调整后	调整后
总资产	228,439,574,320.70	213,198,291,696.13	213,200,784,724.19	7.15%
归属于上市公司股东的所有者权益	35,095,467,283.04	33,229,960,063.99	33,222,480,979.82	5.64%

注 1：报告期基本每股收益、稀释每股收益按股本扣除回购库存股后的股数计算，上述指标及加权平均净资产收益率均已扣除永续债的影响。

六、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐适用 ☒不适用

七、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,699,361.99	主要是处置固定资产产生的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,025,613.85	主要是收到与日常活动相关的政府补助
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	671,684,411.44	主要是公司取得联营企业北京控股股权、广州资产增持联营企业越秀地产的投资成本小于投资时应享有被投资单位

项目	本报告期金额	说明
生的收益		可辨认净资产公允价值产生的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	602,239.63	
减：所得税影响额	77,304,855.01	
少数股东权益影响额（税后）	62,685,422.67	
合计	543,021,349.23	

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

项目	涉及金额（元）	原因
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,584,656,297.86	控股子公司广州资产、越秀产业基金、越秀产业投资及广州期货等为金融或者类金融企业，对金融资产的投资属于主营业务，不属于非经常性损益项目

第三节 管理层讨论与分析

一、2026 年上半年公司经营情况概述

公司是广州市国资委下属多元金融业务上市平台，目前已形成“融资租赁、不良资产管理、投资管理+战略投资中信证券”的“3+1”核心产业结构，并控股期货、金融科技等业务单元，构建了涵盖多元领域的金融服务体系。公司以“金融服务实体经济，推动高质量发展”为导向，秉持“回报客户、回报员工、回报股东、回报社会”的使命，坚持产业经营与资本运作双轮驱动，致力于发展成为国内领先的产业金融上市平台。

紧抓战略机遇，经营业绩再创新高

公司以“稳中求进谋转型，提质增效促发展”为年度经营主线，紧扣国家战略导向，积极把握科技创新、新质生产力培育等政策机遇，深耕核心业务，优化经营管理，经营业绩大幅增长。2026 年上半年，公司实现营业总收入 35.94 亿元；归属于上市公司股东的净利润 28.10 亿元，同比增长 80.35%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 22.67 亿元，同比增长 46.20%，创历史同期新高；净资产收益率（ROE）为 8.43%，较上年同期提升 3.38 个百分点。截至报告期末，公司总资产 2,284.40 亿元，归属于上市公司股东的净资产 350.95 亿元，资产负债率 77.05%，财务结构保持稳健。上半年经营成效为“十五五”规划开好局、起好步奠定了坚实基础，公司高质量发展动能进一步增强。

深化业务转型，发展动能持续夯实

公司持续深化绿色、科技、普惠转型，报告期内相关领域新增投放合计占比达 77%。一是不断优化绿色资产结构。新能源融资租赁业务增长强劲，绿色与普惠协同效应持续增强，户用分布式光伏业务运营模式日趋成熟。截至报告期末，公司管理的户用分布式光伏电站装机容量达 17GW（其中控股装机 13.81GW），累计安装电站 60 万座。二是积极拓展科技租赁与投资业务。融资租赁方面，重点布局船舶、半导体、算力、无人驾驶、机器人、低空飞行器等方向，为科技型企业提供设备融资支持；投资方面，围绕新能源、人工智能与半导体、生物医药等硬科技领域加大投入，开展 A 股战略配售等业务，取得良好投资收益。报告期内，公司在科技领域的投放金额合计 27.58 亿元。三是持续扩大普惠金融业务规模。公司大力发展普惠租赁，以工程机械、乘用车、商用车为主要方向，为终端中小微企业提供融资租赁服务。报告期内，商用车租赁业务突破上量，新增投放同比增长 65%。

强化融资能力，精益管理提升效益

公司积极把握市场机遇，深入实施“拓渠道、控成本、调结构”融资策略，有力保障业务发展的资金需求。一是拓宽融资渠道。报告期内，公司及各子公司维持良好信用评级，坚持间接融资与直接融资协同驱动，积极拓展银行、信托、保险、基金、银行理财子公司等融资生态圈，融资储备保持充裕。二是压降融资成本。公司强化债券市场利率跟踪分析及估值与价格研判，紧抓市场融资窗口，通过“控新增、调存量”等方式，实现整体融资成本持续压降。期末融资成本较年初下降 12BP，精益管理成效显著。三是优化融资结构。一方面，联动绿色金融战略，积极拓展绿色融资品种和渠道，期末绿色融资余额 492.90 亿元，较 2025 年末增长 31%；另一方面，围绕长期限资金需求拓展长期限融资渠道，首次落地 10 年期并购贷款，10 年及以上期限债券发行主体数量达到 3 家，整体债务久期进一步拉长，持续筑牢流动性安全防线。

优化风险管理，风险形势总体可控

公司恪守“全面管理风险，稳健创造价值”的风险理念，综合运用制度、产品、系统等工具，持续提升风险管理质效，整体风险形势安全可控。一是动态优化风险政策。紧密跟踪国家政策导向、行业周期变化及市场趋势，及时调整区域、行业及客户等风险政策，加强风险集中度管控，有效支持并引领业务稳健发展。二是强化风险分类管理。持续加强战略风险、信用风险、市场风险、流动性风险管理，强化核心资产风险监测及重点行业风险研判。同时结合监管要求与业务实际，适时调整产品政策和产品方案，提升展业竞争力。三是提升数字化风控能力。持续完善风险预警系统建设，强化风险预警闭环管控效能，不断提升业务支撑和精益管理能力。报告期末，越秀租赁信用资产不良率为 0.61%，低于融资租赁行业平均水平。

加强数字建设，数智转型扎实推进

公司扎实推进数智化转型，赋能经营管理与业务发展，深化前沿技术创新应用。一是加强数字技术与业务融合，提升

数字化运营水平。越秀租赁重点推进商用车零售与渠道系统迭代，提升业务流转效率及管理精细化水平；广州资产加快新一代核心系统升级上线，有效支撑经营关键举措落地；越秀产业基金完成远见投资管理系统、ABS 投资测算系统等模块优化升级，促进运营提质增效。二是持续深化创新应用，不断释放 AI 赋能实效。新增商用车零售业务 AI 审单助手、股权项目评审智能体等 10 余个创新场景；同时面向一线人员组织多场专项创新培训，提升全员创新意识与实务能力。

二、2026 年上半年公司主要业务经营情况

越秀租赁

公司控股子公司越秀租赁主营融资租赁业务。越秀租赁成立于 2012 年，切实践行绿色金融、科技金融与普惠金融，致力于打造科技驱动的全中国一流融资租赁公司。截至报告期末，注册资本 115.28 亿港元，中诚信主体信用评级为 AAA 级，资本实力及信用等级居融资租赁行业前列，2015 年-2025 年连续十一年荣获“中国融资租赁年度公司”称号。报告期内，越秀租赁获中诚信绿金 ESG 评级 AA 级，连续五年荣获 Ge-1 级绿色企业等级认证（为中诚信绿色企业评估的最高等级）；上海越秀租赁、越秀新能源维持获得 AAA 主体信用评级，体现了优秀的市场认可度。

1、行业情况

（1）融资租赁行业情况

2026 年上半年，国内融资租赁行业迈入高质量发展关键期，整体呈现“总量优化、结构升级、动能转换”的向好态势。监管层面，国家金融监督管理总局《金融租赁公司融资租赁业务管理办法》（金规〔2025〕25 号）于 2026 年 1 月 1 日正式施行，普惠金融司《关于融资租赁公司参照执行〈金融租赁公司融资租赁业务管理办法〉的函》（金普惠函〔2026〕24 号文）进一步明确商业融资租赁公司参照执行，标志着行业“同类业务、同等监管”的监管框架全面落地。各地“一省一策”实施细则稳步推进，租赁物负面清单机制逐步铺开，有效规范市场秩序、净化经营主体资质，持续优化合规头部机构的市场竞争环境。在监管框架定型的基础上，产业政策的方向性牵引同步发力。多地出台鼓励措施，推动融资租赁向船舶、飞机、航天器等高端制造领域倾斜，并与同期发布的能源转型、产业升级等顶层设计形成明确的政策共振，为租赁物价值锚定与资产运营管理提供了更具确定性的产业场景。由此，监管端“划清边界”与产业端“指明方向”形成合力，共同驱动行业从规模驱动的“上半场”迈向价值驱动的“下半场”。展望未来，绿色低碳、数智科技、普惠金融等领域将成为融资租赁公司业务转型与业绩增长的核心赛道，行业正逐步迎来专业化、差异化发展的广阔空间。

（2）新能源行业情况

2026 年 5 月，国家发改委、国家能源局印发《关于有序推动多用户绿电直连发展有关事项的通知》（发改能源〔2026〕688 号），明确分布式光伏可通过集中汇流模式参与多用户绿电直连交易，并优先支持算力设施、绿色氢氨醇等新兴产业发展，为新能源电力就近就地消纳拓展了全新空间。2026 年 6 月，国家发改委、国家能源局发布《新型能源体系建设“十五五”规划》，作为能源转型的纲领性顶层设计文件，为风光储氢产业及新型电力系统建设提供确定性政策窗口。上半年，光伏、风电继续延续高景气态势。全国光伏新增并网容量 7,177 万千瓦，累计装机达 12.72 亿千瓦，同比增长 15.8%；风电新增并网容量 3,862 万千瓦，累计并网容量达到 6.79 亿千瓦，同比增长 18.5%。与此同时，绿证核发与交易制度持续完善，市场化机制持续健全。上半年，国家能源局共计核发绿证 16.65 亿个，其中交易绿证 4.26 亿个。融资租赁业务凭借“融资+融物”特性，能为重资产、长周期的新能源项目提供有力金融支持，越来越多租赁公司切入新能源细分领域。整体来看，新能源行业已形成“政策引导—市场驱动—金融支持”的协同发展格局，在规模持续扩大的同时，发展质量与市场化程度稳步提升。（数据来源：国家能源局）

2、2026 年上半年越秀租赁经营情况

2026 年上半年，越秀租赁实现营业总收入 31.17 亿元，净利润 5.76 亿元；控股子公司越秀新能源实现营业总收入 19.35 亿元，净利润 2.47 亿元。截至报告期末，越秀租赁总资产 1,027.41 亿元，历史性迈入千亿资产行列，净资产 185.16 亿元；其中越秀新能源总资产 392.95 亿元，净资产 119.34 亿元。

2026 年上半年，越秀租赁融资租赁业务转型和结构调整深入推进，产品体系更加多元，“绿色、科技、普惠”业务格局初步形成。报告期内完成投放 179.51 亿元，同比增长 47.89%。一是新能源业务优化升级。加大新能源融资租赁投放力度，新增投放 118.27 亿元，同比增长 108.27%。二是普惠租赁业务稳步拓展。新增投放 33.02 亿元，同比增长 38.78%，其中商

用车零售租赁业务突破上量，工程机械业务持续深化与核心厂商的战略合作。三是科技租赁业务积极推进。重点布局船舶、科创类等科技业务方向，船舶租赁投放金额增长显著，助力广州南沙区打造船舶与海洋工程装备产业集群。报告期内成功落地首单美元船舶融资租赁业务，在跨境船舶租赁领域实现重要突破。越秀租赁坚持“稳中求进”指导思想，遵循公司整体风险管理理念，持续提升风险管理质量，期末融资租赁业务信用风险资产不良率 0.61%，在行业中处于较低水平。

作为公司绿色金融战略的主要承接主体，越秀租赁将“双碳”战略与乡村振兴有机结合，持续深化绿色转型。报告期末运营的户用分布式光伏电站装机规模达 11.85GW，累计安装电站 40 万座，覆盖全国 24 个省、自治区及直辖市，为广大农户提供清洁电力与阳光收益；报告期内新能源发电总量 64.48 亿度。积极开展绿电交易，报告期内成功售出 36.58 万张绿证；推动投融闭环，报告期内越秀新能源维持 AAA 主体信用评级，越秀租赁规模化发行绿色 ABS 产品，进一步打通从融资到投资的良性循环。

广州资产

公司控股子公司广州资产主营不良资产管理业务。广州资产成立于 2017 年，是广东省第二家地方资产管理公司和广东省内首家拥有全资质的地方资产管理公司，期末注册资本 73.61 亿元。广州资产以化解地方金融风险、服务国家战略为价值定位，坚持聚焦不良资产管理主业，自 2018 年起连续九年获中诚信主体 AAA 评级，保持全国地方资产管理公司最高信用评级。2026 年，广州资产作为地方不良资产管理行业轮值主席单位，主办第十一届地方不良资产管理行业年会，荣获“突出贡献奖”“先锋领导奖”等多项殊荣，行业影响力进一步提升。

1、行业情况

近年来，国家监管部门持续强化政策引导与行业支持，推动地方资产管理公司坚守防范化解区域性金融和实体经济风险的核心职能，鼓励机构在依法合规前提下探索业务模式创新，丰富区域风险处置和市场主体纾困工具箱。同时，监管层面明确鼓励地方资产管理公司充分发挥自身在不良资产处置和风险管理领域的专业经验与能力，深度参与房地产行业风险出清、中小金融机构风险化解及地方政府融资平台风险处置工作。2025 年 7 月 15 日，国家金融监督管理总局发布《地方资产管理公司监督管理暂行办法》，标志着行业监管进入新的规范阶段。新规一方面强调“回归本源、聚焦主业”，强化属地经营要求，持续释放从严监管的明确信号；另一方面系统界定了不良资产业务范围，将重组资产、信用减值资产等类别明确纳入可收购范围，为行业发展提供了清晰的制度框架。此举有助于引导企业提升合规管理能力和风险防控水平，也为行业的专业化转型和长远健康发展夯实了制度基础。此外，在监管引导与市场变化双重驱动下，不良资产管理行业正加速由传统“收包+处置”模式向投行化转型。行业机构综合运用债务重组、资产重组、债转股、资产证券化等投行化手段，深度挖掘不良资产价值修复空间，投行化转型已成为行业共识和衡量核心竞争力的重要标尺。

在监管引导与风险化解需求共同作用下，不良资产市场供给持续扩容，为资产管理公司带来业务机遇。截至 2026 年 6 月末，全国商业银行不良贷款余额 3.7 万亿元，不良贷款率 1.52%。分区域来看，广东辖区银行业金融机构不良贷款余额约 3,364 亿元，不良贷款率 1.65%。面对不良资产压力，上市银行持续加大不良贷款出表力度，在传统核销方式之外，积极通过不良资产证券化、第三方转让等多元化方式处置风险资产。同时，上半年多家地方资产管理公司积极探索投行化转型路径，在困境资产盘活、上市公司破产重整、企业纾困等领域落地了一批具有代表性的项目，通过多元手段实现了资产价值修复与多方利益平衡，为行业转型积累了有益的实践经验。（数据来源：国家金融监督管理总局）

2、2026 年上半年广州资产经营情况

2026 年上半年，广州资产积极应对经营挑战，持续推进业务经营转型，完成 15 亿元增资，实现净利润 4.68 亿元，同比大幅增长，经营质效稳步提升。截至报告期末，广州资产总资产 494.79 亿元，净资产 145.22 亿元。

2026 年上半年，广州资产聚焦不良资产管理核心主业，持续提升化解区域金融风险和服务实体经济的能力。积极把握市场机遇，报告期内新增收购不良资产规模 59.07 亿元，有力服务区域金融风险化解；同时加速资产盘活周转，处置不良资产规模 46.17 亿元。

广州资产坚定推动投行化转型战略，转型成效持续显现。在产业价值提升方面，助推实体企业经营修复及转型升级，赋能新质生产力发展，报告期内，参与多单上市公司重整重组项目，实现松发股份、汉马科技等多个项目成功退出，取得良好收益。在资产运营方面，顺利接管多单优质抵债物业，布局超跌核心资产，提升资产运营效能和持续稳定的盈利水平，助力城市建设和区域价值提升。

越秀产投

公司控股子公司越秀产业基金、越秀产业投资主营投资管理业务。其中，越秀产业基金是在中国证券投资基金业协会登记备案的私募基金管理人，对基金财产的“募、投、管、退”全流程实施专业化管理；报告期内荣获“2026 产业投资 100 强 TOP11”“中国碳中和产业最佳投资机构 TOP30”“最佳先进制造领域投资机构 TOP30”“中国最佳中资私募股权投资机构 TOP50”等多项行业奖项。越秀产业投资是公司自有资金投资平台，期末注册资本 70 亿元（工商变更登记推进中），中诚信主体评级为 AA+级。作为投资者，越秀产业投资出资参与越秀产业基金管理的母基金、股权投资基金等产品。越秀产投通过“基石出资+直接投资”双轮驱动的方式，深度服务粤港澳大湾区实体经济和新兴产业发展。

1、行业情况

2026 年 6 月 5 日，国务院办公厅印发《关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》，作为行业纲领性文件，进一步明确“扶优限劣”监管导向，重点支持投早、投小、投长期、投硬科技的创业投资基金和并购基金。政策层面同步规范政府投资基金设立门槛，引导社会资本聚焦国家战略重点领域。此外，国家金融监督管理总局印发《关于调整保险资金权益类资产监管比例有关事项的通知》，将综合偿付能力充足率 350%以上保险机构的权益类资产监管比例上限由 45%上调至 50%，并放宽保险资金投资创业投资基金的集中度限制，引导保险资金加大对战略性新兴产业的支持力度。随着国家创业投资引导基金落地及相关考核容错机制的不断完善，行业生态正由“规模驱动”稳步向“价值驱动”转型，耐心资本、长期资本加速培育。

募资方面，2026 年上半年，我国私募股权市场共有 3,981 只基金完成新一轮募集，同比上升 95.8%；募集金额为 10,494.64 亿元，同比上升 49.6%，募资端加速回暖。政府投资基金、地方国资平台、金融机构、险资及银行 AIC 等机构出资活跃，发起设立多只大额人民币基金。投资方面，上半年共发生投资案例 5,944 起，披露投资金额 5,654 亿元，同比分别增长 14.7%、31.9%。国有背景投资机构仍是市场主要参与主体，主导了多笔大额融资案例，引导市场资金投向大模型、物理 AI、算力、机器人、航空航天等领域。退出方面，IPO 仍为投资机构主要退出渠道。上半年 A 股市场共有 71 家企业完成首发上市，同比增长 39.2%；募资总额 694.66 亿元，同比增长 87.4%。境外市场方面，港股上市活跃度延续，上半年共有 87 家企业完成 IPO，合计募资 2,102 亿港元，同比大幅增长，筹资额位列全球主要交易所第二名；其中，“A+H”双重上市成为支撑港股募资规模的核心支柱。（数据来源：清科研究中心、港交所、Wind）

2、2026 年上半年越秀产投经营情况

2026 年上半年，越秀产投积极把握资本市场稳健发展机遇，权益投资取得良好收益，报告期内实现各项业务收入（营业总收入、投资收益及公允价值变动损益）8.15 亿元，净利润 3.75 亿元，分别同比增长 34.85%、108.00%。

（1）越秀产业基金经营情况

越秀产业基金是粤港澳大湾区领先的产业资本运营商，管理基金类型涵盖股权投资基金、S 基金、FOF 基金及新能源夹层基金等。

募资方面，坚持机构化募资策略，合作 LP 包括国家、省、市级引导基金，广东、湖南、江西、浙江等地国企与国内龙头保险机构等。2026 年上半年，越秀产业基金持续迭代升级“旗舰+行业+区域”的基金产品体系，积极拓展募资渠道，募集新设规模 10 亿元的广州越秀智造创业投资基金合伙企业（有限合伙），并成功中选广州人工智能子基金管理人。

投资方面，上半年实现新增投放 36.49 亿元，其中权益类资产投放 11.80 亿元，ABS、新能源等固定收益类资产投资 24.69 亿元。越秀产业基金坚持“产业联盟+投研驱动”双核策略，与新能源、人工智能与半导体、生物医药等关键行业的头部企业构建协同生态，沿产业链上下游系统挖掘并培育高价值投资项目，以资本赋能助推新质生产力发展。报告期内，共有 11 家被投企业实现 IPO。在新能源资产管理方面，系统搭建新能源细分领域的主题基金矩阵，积极构建具备行业影响力的专业化绿色资产投资与管理平台。

（2）越秀产业投资经营情况

越秀产业投资是公司自有资金投资平台，通过投资越秀产业基金作为管理人的母基金、股权基金及固定收益类产品，与越秀产业基金的基金管理业务双向赋能和良性互动，整体构建“权益类+固定收益类”的综合资产配置组合，保障公司自有资金的稳健增值与可持续回报。

截至报告期末，越秀产业投资的权益类资产规模为 92.81 亿元，投资组合紧密围绕国家战略新兴产业，深度布局硬科

技等赛道，捕捉产业升级中的长期价值。同时拓展 A 股战略配售业务，构建贯通一、二级市场的多元化盈利体系，报告期内落地了华润新能源、天海电子、惠科股份等战略配售项目。固定收益类资产规模为 114.45 亿元，底层资产包括信贷类及基础设施类 ABS、新能源夹层基金及公募 REITs 等，形成了稳健与收益兼顾的资产配置结构。

广州期货

公司控股子公司广州期货主营期货业务，业务范围包括期货经纪业务、期货交易咨询业务、资产管理业务、风险管理子公司业务等。截至报告期末，拥有 14 家分支机构和 1 家风险管理子公司，业务布局全国。广州期货不断规范治理，围绕服务实体经济大力推进向专业大宗商品综合服务商转型。

1、行业情况

近年来，我国期货市场在法治化轨道上持续深化发展。随着《中华人民共和国期货和衍生品法》的全面施行及配套法规体系的不断完善，市场运行的制度根基日益坚实，服务实体经济高质量发展的能力得到系统性提升。2026 年 4 月，证监会发布《期货公司监督管理办法（征求意见稿）》，进一步要求期货公司强化资本约束、落实股权穿透监管、完善业务分类管理，推动行业回归本源、提质增效。与此同时，外部宏观环境不确定性持续加剧，中东地缘冲突引发国际能源、大宗商品及全球金融市场大幅震荡，各类价格波动风险显著上升。

2026 年上半年，在全球地缘冲突加剧、大宗商品价格剧烈波动的背景下，风险管理成为实体企业经营管理的核心环节，产业链上下游企业纷纷入场开展套期保值业务。期货及衍生品工具的价值定位持续提升，从传统“被动避险保值”逐步转变为企业“主动管理风险”的核心战略工具，期货市场作为保障产业链供应链安全、助力宏观经济平稳运行的重要金融基础设施功能得到充分彰显。截至 2026 年 6 月末，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 42.08%；行业客户权益达 2.4 万亿元，较年初增长约 52.94%。2026 年上半年，全国 150 家期货公司实现营业收入 230.84 亿元，同比增长 23.63%；实现净利润 69.17 亿元，同比增长 35.73%。（数据来源：中国期货业协会）

2、2026 年上半年广州期货经营情况

2026 年上半年，广州期货实现营业总收入 0.86 亿元（一般口径，下同），净利润 0.22 亿元。截至报告期末，广州期货总资产 104.03 亿元，净资产 19.72 亿元。

2026 年上半年，广州期货业务转型稳步推进，各项业务发展态势向好。其中，经纪业务聚焦产业客户和机构客户拓展，新增客户数量及成交规模稳步攀升。资管业务主动管理水平提升，产品收益率良好，产品规模持续增长。风险管理业务加快战略转型，深入推进产业链综合服务，通过专业的风险管理工具持续赋能产业客户，实现服务实体经济与业务发展的良性循环。

中信证券

公司及子公司于 2020 年 1 月 10 日向中信证券及其全资子公司完成广州证券 100%股份的出售交割，并于 2020 年 3 月 11 日收到中信证券发行的交易对价 8.10 亿股 A 股股份，占中信证券彼时总股本的 6.26%，成为中信证券第二大股东。2021 年以来，公司及子公司通过二级市场购买、参与中信证券 A 股配股及 H 股供股认购等方式，多次增持中信证券股份；结合公司发展战略和财务安排，根据资本市场变化，适时减持部分中信证券股份。截至报告期末，公司直接、间接合计持有中信证券股票 12.66 亿股，占中信证券总股本的 8.54%。公司持有中信证券股票以权益法核算。

2026 年上半年，资本市场稳中向好，市场活跃度维持高位，中信证券深入推进国际化战略布局，不断提升综合金融服务水平，经营业绩创同期历史新高，公司确认投资收益 19.39 亿元。

三、核心竞争力分析

1、深耕粤港澳大湾区的地理区位优势

公司总部所在地广州是粤港澳大湾区核心城市之一。粤港澳大湾区是我国开放程度最高、经济活力最强的区域之一，

区位优势明显，经济实力雄厚，创新要素集聚，国际化水平领先，具有发达的产业体系和优质的营商环境，为公司高质量发展提供了坚实基础。公司深耕粤港澳大湾区，积极贯彻落实国家和区域发展战略，持续加大在绿色、科技、普惠等领域的金融支持力度，不断优化升级产品服务体系，积累了大量优质客户资源。公司坚持服务实体经济，依托于粤港澳大湾区雄厚的产业基础和丰富的科技创新资源，积极助推新兴产业发展和传统产业焕新升级，培育新质生产力，在推动广州高质量发展及粤港澳大湾区融合发展中持续积累竞争优势。

2、服务实体、绿色发展的综合金融战略

公司积极响应国家“双碳”战略，深入推进绿色转型，勇当构建新发展格局的践行者，服务实体经济能力不断提升。融资租赁业务践行“绿色金融”理念，引导更多金融活水投向绿色低碳领域，绿色租赁投放及项目储备规模持续扩大；布局新能源商用车等普惠租赁业务，积极探索高端装备等新兴业务领域，通过多元化业务布局持续优化资产结构与期限匹配。不良资产管理业务坚持聚焦主业，专注开展不良资产收购处置、问题机构纾困和资产经营等业务，同时依托控股股东越秀集团在房地产领域的产业优势，协同各方探索开展房地产项目破产重整业务，积极履行化解区域金融风险的使命。投资管理业务展业布局清晰，构建了多元配置、久期合理、业绩稳健的投资组合，新能源及科技领域布局持续深化，核心竞争优势不断增强。期货业务紧抓广州期货交易所新品种上市机遇，依托粤港澳金融市场的互联互通机制，大力发展风险管理业务，为实体企业提供更加专业、丰富的风险管理方案。

3、信用高、成本低、结构优的融资能力

公司及各子公司保持优良的信用评级。报告期内，公司及广州越秀资本、越秀租赁、广州资产、越秀新能源、上海越秀租赁主体评级均维持中诚信 AAA 信用评级，越秀产业投资维持中诚信 AA+主体信用评级。公司坚持间接融资和直接融资齐头并进，银行授信额度及交易所、银行间直接融资工具额度充足，并与信托、保险、基金、银行理财子公司等多类型金融机构密切合作。同时，公司紧跟国家支持绿色、科技产业发展等政策导向，持续加大绿色渠道融资力度，结合科技创新投资发行科技创新债券；通过搭建跨境资金池打通境内外资金通道，注册发行永续类融资工具，发行类 REITs 等盘活存量资产，融资方式丰富多元。公司持续推进融资管理精细化，严控融资成本，不断优化融资结构，防范流动性风险，为业务发展提供有力支撑。

4、激励与约束并重的市场化体制机制

公司深入实施各级企业经理层成员任期制和契约化管理，构建了以战略为导向、以业绩与能力为核心、以市场化与专业化为基础的人才管理体系。公司制定了涵盖竞争上岗、任期管理、人才盘点、述职评价、轮岗发展、后备人才培养、监督约束等多维度管理机制，打造了一支拥有丰富金融从业经验、富有激情和创造力的高素质管理团队。在激励约束机制方面，公司按照市场化方式确定薪酬水平及激励约束机制，积极推动激励与约束机制与经营目标相匹配，构建员工与公司利益共享、风险共担的长效机制，有效提升员工获得感，增强企业凝聚力和运营效率，夯实企业可持续发展基础。同时，公司持续探索完善各个层面的长效激励与约束机制，总部层面已实施覆盖公司董事、高管、核心骨干员工的股票期权激励计划；下属企业层面积极探索并实施员工持股计划、跟投机制等多元化激励约束方案。

5、健全有效的风险管理体系

公司秉持“全面管理风险，稳健创造价值”的风险管理理念，将风险管理作为经营活动与业务活动的核心环节之一，致力于构建以国际、国内先进综合性金融机构为标杆，与公司业务特点相匹配的全面风险管理体系。公司已建成一套覆盖风险制度、组织、系统、指标、人员和文化等维度的全面风险管理体系，搭建起治理架构、战略与偏好、风险计量、风险报告、绩效考核+信息系统的“5+1”风险管理架构。在风险政策方面，持续优化完善，引导业务聚焦重点区域、重点支柱产业、战略性新兴产业及符合 ESG 理念的领域。在系统建设方面，积极构建与业务配套的风险管理系统，有效支撑业务高效发展。在风险监测方面，建成“定期监测+专项监测+实时预警”的多层次风险监测和预警体系，全面风险管理能力持续强化。

6、价值创造型的专业管控与赋能机制

公司坚持“专业化管控下的专业化经营”定位，着力打造战略、风险、人力资源等核心管控及赋能能力，强化研究、客户资源、科技三大支撑作用。在对外合作与客户协同方面，积极拓展对外战略合作，持续扩充战略伙伴资源，赋能下属企业拓展高能级客户；加强客户资源管理，整合内外部资源统筹开展协同营销，落实战略客户服务体系，建立并维护紧密的客户合作关系。各业务板块围绕产业龙头和链主企业，以深化产业链合作为导向，充分发挥多元金融优势，加强产品协同，为客户提供具有竞争力的综合金融服务。在企业文化建设方面，公司以统一的企业文化理念引领各项业务发展和日常经营管理，秉承“稳健、专业、协同、创新、以奋斗者为本”的管理理念，搭建涵盖“企业文化、责任管理、责任实践”的履责框架，强化共识与融合，筑牢企业文化引领根基，为企业战略目标实现和可持续发展提供动力支撑。

7、良好的行业声誉和品牌影响力

公司始终坚持专业化深耕，近年来改革发展成效显著，整体经营质量居行业前列，市场影响力持续提升。公司围绕“品牌价值化”统筹品牌传播，强化品牌与业务的协同联动，深化品牌管控体系，提升品牌形象和价值。在资本市场声誉方面，公司保持良好的市场形象，多次入选中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”“上市公司内部控制最佳实践案例”“上市公司可持续发展优秀实践案例”“上市公司董办最佳实践案例”“投资者关系管理最佳实践案例”，荣获《证券时报》中国上市公司投资者关系管理天马奖、《董事会》中国上市公司董事会“金圆桌”公司治理特别贡献奖等。公司核心业务单元品牌建设亦取得新突破，越秀租赁荣获“中国融资租赁年度公司”“广东省绿色金融改革创新推广案例”等荣誉，广州资产获评地方不良资产管理行业“年度优秀管理奖”“年度最佳案例奖”等荣誉，越秀产业基金荣获投中榜“中国最佳私募股权投资机构 TOP30”“中国保险资管业协会 A 类基金管理人”等荣誉。

四、主营业务分析

1、主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期（已重述）	同比增减	变动原因
其他业务收入	9,382,268.52	23,229,898.76	-59.61%	主要是商品销售收入减少
其他业务成本	2,160,714.93	15,091,470.02	-85.68%	主要是期货业务相关的保险费支出和金融科技外包成本减少
财务费用	214,421,053.27	127,258,995.90	68.49%	主要是新能源业务的利息费用增加、闲置资金利息收入减少等综合影响
其他收益	10,669,550.55	16,071,210.32	-33.61%	主要是收到与日常经营活动相关的政府补助减少
投资收益（损失以“-”号填列）	3,910,397,516.36	1,967,712,420.40	98.73%	主要是股权投资项目及联营企业等投资收益增加
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-271,702,642.32	57,805,726.18	-570.03%	主要是处置股权项目对应的公允价值变动损益转出
营业外收入	671,960,443.59	69,849.10	961917.33%	主要是公司取得联营企业北京控股股权、广州资产增持联营企业越秀地产的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产生的收益
所得税费用	468,918,931.01	336,508,301.77	39.35%	主要是利润总额同比增加
其他综合收益的税后净额	-284,949,053.48	20,098,410.32	-1517.77%	主要是投资中信证券的其他综合收益变动

项目	本报告期	上年同期（已重述）	同比增减	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	2,163,276,067.02	4,303,557,404.05	-49.73%	主要是本期业务净投放额增加
投资活动产生的现金流量净额	-981,007,087.47	-8,217,747,588.39	不适用	主要是对外投资及新能源业务的投放额减少等综合影响
筹资活动产生的现金流量净额	1,587,616,680.85	3,070,834,080.82	-48.30%	主要是本期偿还银行借款和支付外部融资租赁款项增加导致
现金及现金等价物净增加额	2,767,779,737.43	-855,985,585.24	不适用	主要是投资活动现金流量净额增加

2、营业总收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期（已重述）		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
营业总收入合计 ^{注1}	3,593,831,821.48	100.00%	4,097,180,946.96	100.00%	-12.29%
分行业					
新能源业务	2,243,092,811.57	62.42%	2,422,926,930.26	59.14%	-7.42%
融资租赁业务	1,181,485,241.25	32.88%	1,298,477,659.11	31.69%	-9.01%
期货业务	85,949,540.23	2.39%	65,413,317.14	1.60%	31.39%
投资管理业务 ^{注2}	71,527,326.02	1.99%	83,995,849.33	2.05%	-14.84%
不良资产管理业务	68,276,809.72	1.90%	259,414,984.03	6.33%	-73.68%
分地区					
华南地区	1,938,636,472.43	53.94%	2,172,537,202.46	53.03%	-10.77%
华东地区	1,139,132,685.22	31.70%	1,360,620,545.76	33.21%	-16.28%
其他地区	516,062,663.83	14.36%	564,023,198.74	13.77%	-8.50%

注 1：营业总收入包含主营业务收入、利息收入、手续费及佣金收入及其他业务收入等。营业总收入与分行业各业务收入加总数不等，主要是营业总收入包含融资担保、金融科技服务等业务收入及合并抵消。

注 2：越秀产业投资 2025 年 12 月通过同一控制下的方式合并广州越秀融泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）及其子公司，根据《企业会计准则》的相关规定，同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，因此对 2025 年半年度相关财务报表数据进行追溯调整。

3、占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业总收入	营业成本 ^{注1}	毛利率	营业总收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
新能源业务	2,243,092,811.57	1,312,166,218.84	41.50%	-7.42%	14.69%	下降 11.28 个百分点
融资租赁业务	1,181,485,241.25	716,693,092.02	39.34%	-9.01%	-12.03%	上升 2.09 个百分点
投资管理业务 ^{注2}	71,527,326.02	134,750,908.51	-88.39%	-14.84%	-4.10%	下降 21.11 个百分点
分地区						
华南地区	1,938,636,472.43	1,931,294,402.78	0.38%	-10.77%	-7.86%	下降 3.14 个百分点

	营业总收入	营业成本 ^{注1}	毛利率	营业总收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
华东地区	1,139,132,685.22	678,441,870.21	40.44%	-16.28%	8.68%	下降 13.68 个百分点
其他地区	516,062,663.83	349,124,439.05	32.35%	-8.50%	23.69%	下降 17.61 个百分点

注 1：营业成本包括主营业务成本、手续费及佣金支出、利息支出及其他业务成本。

注 2：投资管理业务毛利率为负，主要因为该指标仅以营业总收入与营业成本为口径计算，未涵盖投资收益及公允价值变动损益；该业务主要利润来源于后两者，整体实现盈利。

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☐适用 ☒不适用

五、非主营业务分析

报告期内公司非经常性损益情况详见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”中的“七、非经常性损益项目及金额”。

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末（已重述）		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
结算备付金	29,159,999.57	0.01%	8,667,938.05	0.00%	0.01%	主要是投资项目结算资金增加
应收账款	1,043,328,904.77	0.46%	669,875,739.20	0.31%	0.15%	主要是新能源业务应收电费增加
债权投资	1,378,425,628.35	0.60%	1,001,953,732.96	0.47%	0.13%	主要是本期新增投资
在建工程	18,701,301.29	0.01%	10,997,880.49	0.01%	0.00%	主要是新增软件工程
使用权资产	68,361,074.35	0.03%	108,261,232.52	0.05%	-0.02%	主要是使用权资产计提折旧导致
短期借款	13,558,282,028.57	5.94%	8,170,829,351.97	3.83%	2.11%	主要是短期银行借款增加
交易性金融负债	3,128,941,967.67	1.37%	1,834,136,394.09	0.86%	0.51%	主要是并表合伙企业第三方权益增加
应付账款	851,335,076.80	0.37%	480,655,900.58	0.23%	0.14%	主要是应付资产采购款增加
其他应付款	2,777,310,690.36	1.22%	1,525,508,436.50	0.72%	0.50%	主要是往来款及应付股利增加
租赁负债	23,592,203.55	0.01%	41,957,115.10	0.02%	-0.01%	主要是支付办公场地租金
长期应付款	4,841,634,351.81	2.12%	3,630,513,956.19	1.70%	0.42%	主要是应付融资租赁款增加
递延所得税负债	433,236,261.98	0.19%	264,502,373.03	0.12%	0.07%	主要是股权项目估值和享有联合营企业权益增加确认的递延所得税负债增加

	本报告期末		上年末（已重述）		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
其他综合收益	-381,991,692.74	-0.17%	-98,836,032.94	-0.05%	-0.12%	主要是联营企业其他综合收益变动影响

2、主要境外资产情况

越秀金融国际是公司间接全资子公司，于 2021 年 3 月在中国香港注册设立，注册资本 2,000 万港元。截至报告期末，越秀金融国际持有中信证券 H 股 1.05 亿股，在合并报表层面按权益法核算，报告期内确认投资收益 1.61 亿元。报告期内收到中信证券 2025 年半年度分红款 0.34 亿元。

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	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	本期计提减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	45,949,088,935.15	-222,080,837.27			8,180,235,513.58	5,996,256,257.54		47,910,987,353.92
2.衍生金融资产	8,452,045.76	39,513,808.82						47,965,854.58
3.其他权益工具投资	18,001,119.03		31,288.08					18,032,407.11
4.其他流动资产	1,212,367,722.98	-133,898,671.90			4,278,744,218.94	4,204,966,356.37		1,152,246,913.65
金融资产小计	47,187,909,822.92	-316,465,700.35	31,288.08		12,458,979,732.52	10,201,222,613.91		49,129,232,529.26
金融负债	1,834,136,394.09	-44,763,058.03			1,378,304,005.04	38,735,373.43		3,128,941,967.67

注：①报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

②公司期末其他流动资产中，1,152,246,913.65 元的基差业务现货端相关资产为金融工具，以公允价值核算。

4、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产具体详见“第八节 财务报告 五、合并财务报表项目注释 23、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

七、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（万元）	上年同期投资额（万元）	变动幅度
249,323	169,829	46.81%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

单位：万元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	期末持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉
广州资产	参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭广东省人民政府金融工作办公室文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务。（仅限广州资产管理有限公司经营）	增资	150,000 ^{注1}	73.44%	自有		长期	投资	已完成工商变更登记			否
越秀产业投资	企业自有资金投资；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；投资咨询服务；创业投资；风险投资；股权投资	增资	60,000 ^{注2}	60.00%	自有	广州越秀企业集团股份有限公司	长期	投资	工商变更登记中			否
越秀地产	发展、经营及管理物业，以及持有投资物业	购买股票	11,290 ^{注3}	3.19%	自有		长期	投资	相关股票已登记到账			否
北京控股	投资及投资管理；技术服务	购买股票	26,947 ^{注4}	5.17%	自有		长期	投资	相关股票已登记到账			否
广州越秀智造创业投资基金合伙企业（有限合伙）	企业自有资金投资；股权投资	新设	1,086 ^{注5}	20.08%	自有	广州造纸集团有限公司	长期	投资	已部分实缴			否
广州越秀新能科技有限公司	企业管理咨询；以自有资金从事投资活动；风力发电技术服务；储能技术服务；新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电动汽车充电基础设施运营；工程管理服务；合同能源管理；信息技术咨询服务；发电业务、输电业务、供（配）电业务	新设	^{注6}		自有	越秀集团、越动新能源	长期	投资	未实缴			否

被投资 公司名称	主要业务	投资方式	投资 金额	期末 持股比例	资金 来源	合作方	投资 期限	产品 类型	截至资产负 债表日的进 展情况	预计 收益	本期投 资盈亏	是否 涉诉
合计	--	--	249,323	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注 1：报告期内，公司向控股子公司广州资产增资 15 亿元，广州资产其他股东未参与本次增资。报告期末，公司直接持有广州资产 73.44%股份。

注 2：报告期内，公司向越秀产业投资增资 6 亿元，越秀产业投资其他股东按比例进行增资。报告期末，公司直接持有越秀产业投资 60%股份。

注 3：报告期内，广州资产投资 1.13 亿元增持越秀地产 H 股，按权益法核算投资收益。报告期末，广州资产直接持有越秀地产 3.19%股份。

注 4：报告期内，公司投资 2.69 亿元增持北京控股 H 股，按权益法核算投资收益。报告期末，公司直接持有北京控股 H 股 0.72%股份，通过广州资产间接持有 4.44%股份，合计持有 5.17%股份。

注 5：报告期内，越秀产业投资、越秀产业基金与关联方广州造纸集团有限公司共同投资设立广州越秀智造创业投资基金合伙企业（有限合伙），该基金认缴出资总额为 100,100 万元，其中越秀产业投资、越秀产业基金合计认缴出资 20,100 万元。报告期内越秀产业投资、越秀产业基金合计完成出资 1,086 万元。报告期末，公司通过越秀产业投资及越秀产业基金合计持有 20.08%份额。

注 6：报告期内，广州越秀资本与关联方越秀集团、越动新能源共同投资设立广州越秀新能科技有限公司，该公司注册资本 87,029 万元，广州越秀资本认缴出资 26,108.70 万元，持股比例 30%。报告期内各方实际投资额为 0，首期实缴资金发生在 2026 年 7 月。

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

公司报告期内无股权融资募集资金，公司债及银行间债务融资工具等的募集资金使用情况详见“第七节 债券相关情况”。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

九、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司及企业情况

单位：万元

公司名称	类型	主要业务	期末 注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
越秀租赁	子公司	融资租赁服务（限外商投资企业经营）；通用机械设备销售；日用器皿及日用杂货批发；家用电器批发；许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的医疗器械，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）	1,152,794 万港元	10,274,147	1,851,569	311,666	77,143	57,587
广州资产	子公司	参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭广东省人民政府金融工作办公室文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务。（仅限广州资产管理有限公司经营）	736,060	4,947,853	1,452,214	6,828	31,799	46,779
越秀产业基金	子公司	资产管理（不含许可审批项目）；企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务；受托管理股权投资基金（具体经营项目以金融管理部门核发批文为准）；股权投资；股权投资管理	10,000	88,659	48,102	10,561	8,454	6,031
越秀产业投资	子公司	企业自有资金投资；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；投资咨询服务；创业投资；风险投资；股权投资	700,000 ^{注1}	2,290,342	874,873	18,780	39,686	31,471

公司名称	类型	主要业务	期末 注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
广州期货	子公司	商品期货经纪；期货投资咨询；金融期货经纪；资产管理（不含许可审批项目）	165,000	1,040,256	197,236	8,595 ^{注2}	2,961	2,237
广州越秀智创升级产业投资基金合伙企业(有限合伙)	并表企业	企业自有资金投资；股权投资	13,868	105,402	104,893		40,259	40,259
中信证券	参股公司	证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；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；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市	1,482,055	246,992,884	35,701,239	4,969,193	3,073,085	2,388,752

注 1：公司 2026 年 4 月 24 日召开的第十届董事会第三十九次会议审议同意对越秀产业投资进行增资，越秀产业投资的注册资本拟由 600,000 万元变更为 700,000 万元，详见公司于 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网披露的《关于对控股子公司越秀产业投资增资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-030）。截至报告期末，增资已完成，工商变更登记工作尚在推进中。

注 2：广州期货营业总收入为一般企业口径，按金融口径列示则为 16,654.15 万元。

报告期内取得和处置子公司的情况：详见“第八节 财务报告”财务报表附注中的“七、在其他主体中的权益”。

十、公司控制的结构化主体情况

公司对结构化主体运营的参与程度等方面，评估公司通过参与结构化主体的相关活动而享有的权利、可变回报以及运用享有的权利影响可变回报的能力。公司作为发起人、资产服务机构及次级档资产支持证券持有人参与结构化主体的经营，对其实施控制，故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共有 38 只结构化主体纳入财务报表的合并范围，总资产账面价值为 135.01 亿元（2025 年 12 月 31 日该值为 130.82 亿元），总负债账面价值为 0.18 亿元（2025 年 12 月 31 日该值为 5.64 亿元）。

十一、公司面临的风险和应对措施

影响公司业务经营活动的风险主要有战略风险、信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、政策性风险及声誉风险等，公司实施全面风险管理，抵御风险能力较强。

战略风险

战略风险是偏离主业、主业不清晰不聚焦、策略不适当或外部经营环境变化而导致的风险。公司建立了完善的战略管理制度，将战略风险管理贯穿到战略制定、战略执行、战略检视的全流程。在公司年度风险政策中，根据监管要求确定主营业务和其他业务的分类，以确保主业清晰聚焦；按照风险偏好和风险分类确定业务的风险性质，以确保战略的稳健执行、服务实体经济和动态自我优化；并在此基础上形成符合法律要求的产品体系，从准入端严控风险，支撑公司运营高效、取得并维系比较竞争优势。此外，在行业政策方面切实支持符合风险偏好和 ESG 理念的绿色双碳行业、国家战略性新兴产业、传统优势产业，在区域政策方面进一步聚焦大湾区、长三角等重点城市和优质区县，助力实体经济纾困增效。同时，公司实时关注国家大政方针和市场环境的变化，持续对影响公司发展的政策因素、经济因素、社会因素和技术因素等进行监测分析，从时间、结构维度识别防范系统性金融风险；并结合公司内部资源与能力状况，运用波特五力模型、SWOT 等工具，动态剖析公司发展的优劣势、面临的机会和威胁等，归纳梳理核心竞争力和下一步需强化与改进的方向，至少每年度对公司战略规划、事业计划进行滚动调整，对执行情况进行事后评价。

信用风险

信用风险指借款人或者交易对手无法履约而导致损失的风险。公司制定明确的客户与业务风险政策及风险定价准入标准，不断提升客户、业务等维度准入要求，继续强化类信贷业务行业、区域、客户、业务等集中度限额管控要求，将不良率、拨贷比、拨备覆盖率、RAROC（经风险调整后的收益率）等重要指标纳入年度绩效考核，定期或不定期通过压力测试进行评估并持续监控。公司建立了内部评级制度（含主体评级和债项评级）、统一授信制度、押品管理制度、调查审查评审制度、租后贷后保后管理制度，对信用风险业务进行全过程管理。公司对承担信用风险的各项业务实施动态风险识别、计量和评估，明确信用评级准入要求，强化统一授信管理、限额管理和定价准入管理。公司建立信用资产风险分类制度，并根据客户的履约能力和履约意愿划分资产风险类别并充分计提减值准备。公司加强风险系统建设，实现评级授信、限额和定价准入的系统强控，信用资产质量保持较优水平。

市场风险

市场风险是指公司因市场价格的不利变动而使公司业务发生损失的风险，包括利率风险、汇率风险、股票价格风险、商品价格风险和资产价格风险等。为防范市场风险，公司采取了如下措施：一是建立并完善风险管理体系。参照《商业银行市场风险管理办法》等外部监管对市场风险管理的要求，建立并根据具体业务开展情况、监管新要求持续完善市场风险管理体系；二是执行严格的授权体系。制定年度风险政策和风险限额管理方案，根据公司风险偏好以及业务具体情况，明确董事会授权的投资品种以及对应风险限额，公司管理层在授权范围内对业务规模、风险限额和风险定价进行分解配置；三是建立多指标风险监控评估体系。指标涵盖集中度、止盈止损、夏普比例、在险价值、Delta 等希腊字母值和商品估值等，并定期或不定期通过压力测试、敏感性测试等工具进行评估，风险管理部门对相应指标进行实时动态监控和风险预警，将风险控制可在承受的范围内；四是严格执行市场风险业务投前准入。公司就大宗商品、股权投资、不良资产收购等业务建立了品种、行业、区域、客户以及 RAROC 等准入标准，并视市场变化定期进行检视优化；五是强化投后与退出管理。公司建立股权、不良资产等资产以“预期估值”为中心的管理策略，差异化制定资产退出策略。对交易类资产严格执行限额、止盈止损管理；六是主动进行利率风险管理。根据对未来宏观经济状况和货币政策的分析以及利率风险限额情况，适时适当调整资产和负债结构，调整生息资产和有息负债的到期日、重新定价日分布状况来缓释、规避利率风险；七是有效开展汇率风险管理。公司秉持汇率风险中性理念，优先通过经营安排、结算方式等策略和方案进行自然对冲，选择与自身业务能力相匹配的汇率风险管理工具，规避复杂外汇衍生品；八是升级系统对业务支持。升级市场风险管理系统对各类资产进行估值、风险计量以及限额管理，通过管控平台实现系统对各类风险限额事前控制。公司持续优化风险预警系统，对业务进行风险监测，及时对被投标的风险进行预警。

流动性风险

流动性风险是指公司虽然有清偿能力，但无法或者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

付义务的风险。公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保具备充足的流动性储备及筹资能力，以防范流动性风险。公司建立了以流动性缺口为核心指标的流动性风险管理框架，确立了包括资产负债久期缺口、资本杠杆、融资集中度、期限错配、现金流错配在内的流动性风险指标体系，日常对指标实施监测与控制，并通过不断拓宽融资渠道，合理安排资产负债结构，保持较强的偿债能力，提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力，防范流动性风险。

操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息系统，以及外部事件造成损失的风险。公司主要通过授权管理、流程设计、双人操作、交叉复核、系统控制、过程停权等对操作风险进行管控，通过合规审查、合规监测、合规监督检查、合规督导、合规培训等对法律合规风险进行管控；开展制度和流程梳理，完善内部控制，优化业务流程，强化业务线上管控；推动业务产品化，严格落实产品管控要求，提高业务标准化水平；公司持续完善风险管理系统建设，推动实现“业务建在制度上、制度建在流程上、流程和标准建在系统上”；持续完善风险问责机制建设，实现风险问责常态化，加强风险问责宣贯，强化激励约束机制，促进良性风险文化形成和凝聚。

政策性风险

政策性风险是指由于国家宏观政策、监管政策的变化给公司业务开展所带来的风险。公司各业务条线通过实时跟踪研究行业政策变化和市场动态，及时调整业务模式和投资策略；风险管理部门及时了解行业监管政策变化及监管处罚措施，通过定期及不定期风险报告机制向管理层及各业务条线提示相关风险，并不断地完善政策风险管理机制；研究部门对国家宏观政策定期监测分析，并向公司经营管理层提出应对建议。

声誉风险

声誉风险是指由经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。针对声誉风险，公司高度重视声誉和品牌的维护及价值提升，指定专职部门负责牵头相关工作的开展，主要包括各级管理层及员工声誉风险意识的培育、品牌形象建设、声誉风险监测、突发事件处理等。

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

为规范公司市值管理行为，切实维护投资者合法权益，提升公司整体价值，助力资本市场平稳健康发展，根据《公司法》《证券法》等有关规定，结合公司实际情况，经董事会审议通过，公司报告期内正式制定并披露《市值管理制度》，系统构建并全面强化市值管理与价值实现的长效机制。该制度明确了市值管理的基本原则、组织架构与职责分工、主要实施路径以及监测预警与应对机制，同时明确市值管理中的禁止行为与合规底线，旨在通过系统化、规范化的举措，维护公司市值稳定，推动公司投资价值合理反映公司质量。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

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

自期初以来，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李锋	董事长	被选举	2026 年 1 月 12 日	董事会选举
王恕慧	董事长、董事	离任	2026 年 1 月 9 日	因工作变动辞职
吴勇高	董事会秘书	解聘	2026 年 3 月 4 日	董事会解聘
林颖	副总经理、财务总监	聘任	2026 年 1 月 12 日	董事会聘任
	董事会秘书	聘任	2026 年 3 月 4 日	董事会聘任
蒲尚泉	副总经理	聘任	2026 年 1 月 12 日	董事会聘任

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.80
每 10 股转增数（股）	0
分配方案的股本基数（股）	4,998,862,471
现金分红金额（元）（含税）	899,795,244.78
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	899,795,244.78
可分配利润（元）	1,583,050,643.52
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中的比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增方案的详细情况说明	
根据《公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及公司《章程》等相关要求，在重视对投资者合理回报并兼顾公司可持续发展的基础上，公司董事会提出 2026 年半年度利润分配方案如下：以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本剔除已回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。在本方案实施前，公司总股本由于发行新股等原因而发生变动的，将维持每股分配金额不变实施分配。 公司董事会已获股东会关于中期利润分配的授权，本方案内容未超出股东会授权范围。 公司董事会将在本方案审议通过后两个月内完成实施。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

1、股权激励

2023 年 1 月 9 日，公司召开第九届董事会第五十三次会议及第九届监事会第二十五次会议，审议通过《关于〈股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定股票期权激励计划相关管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划有关事项的议案》等。公司独立董事就此发表同意意见，公司聘请的律师、独立财务顾问均发表相关意见。

2023 年 1 月 10 日至 2023 年 1 月 19 日，本次拟授予的人员名单在公司内部张贴公示。截至公示期结束，公司监事会未收到企业、个人针对公司本激励计划激励对象名单、资格等相关信息存在异议的反馈；2023 年 5 月 11 日，公司在巨潮资讯网披露了《监事会关于公司股票期权激励计划激励对象名单的公示情况说明及审核意见》。

2023 年 4 月 29 日，公司在巨潮资讯网披露了《关于股权激励计划获得广州市国资委批复的公告》，广州市国资委原则同意公司股票期权激励计划（草案）。

2023 年 5 月 15 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定股票期权激励计划相关管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划有关事项的议案》。公司实施本激励计划获得批准，董事会被授权确定股票期权授予日、在符合条件时向激励对象授予股票期权并办理授予股票期权所必需的全部事宜。

2023 年 5 月 16 日，公司在巨潮资讯网披露了《关于股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，在本次激励计划自查期间，未发现核查对象利用本次激励计划有关内幕信息买卖公司股票的行为。

2023 年 5 月 24 日，公司召开第九届董事会第五十九次会议及第九届监事会第二十九次会议，审议通过《关于调整股票期权激励计划人员名单及授予份额的议案》《关于向股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》，同意以 2023 年 5 月 24 日为授予日，向符合条件的 76 名激励对象授予 4,888.34 万股股票期权，行权价格为 6.21 元/股。公司独立董事发表了同意意见，监事会发表了核查意见，认为股票期权的授予条件已经成就，授予的激励对象的主体资格合法有效，确定的授予日符合相关规定。

2023 年 6 月 7 日，公司完成股票期权激励计划相关授予登记工作，股票期权简称：越资 JLC1，股票期权代码：037356。次日，公司在巨潮资讯网披露了《关于股票期权激励计划授予登记完成的公告》。

2024 年 3 月 27 日，公司召开第十届董事会第九次会议及第十届监事会第七次会议，审议通过《关于调整股票期权激励计划行权价格的议案》《关于股票期权激励计划第一个行权期行权条件未成就及注销部分股票期权的议案》。受公司 2022 年年度权益分派影响，本次股票期权行权价格调整为 6.04 元/股；同时鉴于第一个行权期行权条件未成就及部分激励对象不再具备激励资格，拟注销股票期权 19,244,004 股。公司聘请的律师、独立财务顾问均发表相关意见。公司已对前述 19,244,004 股股票期权予以注销，并于 2024 年 4 月 8 日在巨潮资讯网披露了《关于公司部分股票期权注销完成的公告》。

2025 年 4 月 2 日，公司召开第十届董事会第二十二次会议及第十届监事会第十八次会议，审议通过《关于调整股票期权激励计划行权价格的议案》《关于股票期权激励计划第二个行权期行权条件未成就及注销部分股票期权的议案》。受公司 2023 年年度权益分派影响，本次股票期权行权价格调整为 5.87 元/股；同时鉴于第二个行权期行权条件未成就及部分激励对象不再具备激励资格，拟注销股票期权 15,276,470 股。公司聘请的律师、独立财务顾问均发表相关意见。公司已对前述 15,276,470 股股票期权予以注销，并于 2025 年 4 月 17 日在巨潮资讯网披露了《关于公司部分股票期权完成注销的公告》。

2026 年 8 月 28 日，公司召开第十届董事会第四十四次会议，审议通过《关于股票期权激励计划第三个行权期行权条件未成就及注销部分股票期权的议案》。鉴于第三个行权期行权条件未成就及部分激励对象不再具备激励资格，拟注销股票期权 14,362,926 股。公司聘请的律师发表相关意见。上述股票期权全部注销完成后，公司本期股票期权激励计划将自动终止。

2、员工持股计划的实施情况

（1）核心人员持股计划概况

公司于 2025 年 3 月 31 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度核心人员持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度核心人员持股计划管理办法〉的议案》等议案，同意实施 2025 年度核心人员持股计划。报告期内，2025 年度核心人员持股计划通过二级市场完成公司股票购买，详见公司于 2025 年 4 月 9 日在巨潮资讯网披露的《关于 2025 年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。截至本报告披露日，本期持股计划锁定期满，已将股票及现金权益归属至持有人个人账户，并完成持股计划销户，该项目实施完毕。

(2) 报告期内全部有效的核心人员持股计划情况

核心人员持股计划名称	员工人数	持有的股票总数 (股)	进展情况	占公司股本 总额的比例	实施计划的资金来源
2025 年度核心人员持股计划	57	2,033,400	锁定期届满，股票归属至持有人个人账户，已完成销户	0.04%	参与人员的合法薪酬

公司现任董事、高级管理人员在核心人员持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (2025 年度核心人员 持股计划)	报告期末持股数 (无尚在存续期的核心 人员持股计划)	报告期末持股数 占公司总股本的比例
吴勇高	副董事长、总经理	348,206	0	0
陈同合	职工代表董事			
李文卫	副总经理			

(3) 其他说明

公司核心人员持股计划由公司自行管理，不涉及外聘资产管理机构。报告期内，核心人员持股计划管理委员会成员未发生变动，2025 年度核心人员持股计划股份归属未引起相关主体触及权益变动披露的情况。相关持股员工依法行使股东权利，支持公司稳健发展。

截至报告期末，公司无尚在存续期的核心人员持股计划。

四、环境信息披露情况

公司及控股子公司均从事金融类业务，不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司严格遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，持续宣导牢固树立精益管理和绿色办公理念，从无纸化办公、会议管理、绿色采购、低碳出行等方面着力推动低碳绿色运营。

强化能耗管理

公司加强绿色低碳理念宣贯，行政后勤工作深入践行精益管理理念，全面推行节约用电用水降低能耗的管理要求，规范做好办公场地提示标签，提倡人人自觉节约用水用电，动态调整办公场地空调温度，限制大功率电器使用，减少能耗浪费。

落实废弃物环保回收

公司积极落实废弃物回收处理，对办公区域垃圾开展分类工作，将日常运营产生的无害废弃物，包括废弃纸张、废弃办公材料等统一收集并及时清理，对有害废弃物如墨盒、硒鼓、电池等，统一收集在专门存放处，交由专业机构进行回收和处理。

深化碳减排管理

公司碳排放主要来自于日常运营过程中电力、汽油等相关能源消耗。公司倡导低碳环保工作生活方式，全面推行使用电子会议设备，节约纸张使用和打印支出。同时，公司将环保产品与服务资质纳入供应商筛选机制，通过对供应商行为开展监督与管理，促使供应商使用绿色、环保的产品与服务。绿色出行方面，优先选用国产自主品牌汽车和新能源汽车，严格控制新购入车辆排气量配备标准，制定相关制度加强公务用车管理，明确使用申请及审批流程、费用核算等规定。

五、社会责任情况

1、服务国家战略大局，提升高质量发展效能

公司始终立足金融本源，聚焦绿色、科技、普惠等核心赛道和重点领域，全力服务国家“双碳”“科技自立自强”“普惠金

融”战略，提升服务实体经济的广度与深度。报告期内，公司绿色、科技、普惠领域新增投放占比达 77%，资产结构持续向国家战略和实体经济重点领域倾斜。

聚焦绿色金融，赋能低碳转型

公司积极响应国家“双碳”战略部署，加大对新能源领域的金融支持力度，助力绿色产业高质量发展。报告期内，公司绿色业务新增投放规模 154.33 亿元，同比增长 26.40%，占新增投放比例 58%；管理户用分布式光伏装机容量达 17GW，累计安装电站 60 万座；期末绿色融资余额 492.90 亿元，较 2025 年末增长 31%。

越秀租赁坚持存量精细化管理，增量多元配置，推动新能源业务组合优化升级，依托产融结合能力，重点围绕新能源相关领域提供综合金融支持，报告期内绿色领域新增投放比例超 70%。广州资产充分发挥不良资产管理专业优势，深耕具备稳定现金流的绿色资产投资赛道，报告期内通过对某电力公司实施破产重整，激活水电站经营创收能力，推动小水电行业绿色高效转型。越秀产投将环境效益纳入投资决策体系，持续挖掘新能源领域投资机会，逐步形成丰富的绿色投资布局，在支持能源结构优化的同时，实现资产组合的稳健增长。广州期货聚焦绿色产业客户需求，围绕工业硅、碳酸锂等绿色品种，为产业客户提供多元化风险管理解决方案，持续助力绿色产业链风险管理与稳定运行。

发力科技金融，培育新质生产力

公司紧密围绕科技创新和产业升级需求，充分发挥金融资本赋能作用，积极支持战略性新兴产业发展，助力新质生产力培育。截至报告期末，公司科技金融累计投放额超 200 亿元。

越秀租赁积极布局科技租赁业务，重点拓展船舶与科创设备领域的科技金融服务场景，报告期内船舶业务投放同比增长超 7 倍，成功落地首单美元融资租赁项目，实现跨境船舶租赁业务新突破；科创设备领域重点布局半导体、算力、无人驾驶、机器人等方向，为科技型企业提供设备融资支持。越秀产投聚焦科技自立自强，以长期资本、耐心资本培育新质生产力，紧密围绕国防安全、产业安全、生物安全等国家战略核心方向，重点布局新能源、人工智能、半导体、生物医药等战略性新兴产业，为科技成果转化注入金融活水，截至报告期末累计投资科技创新企业约 200 家。

践行普惠金融，扩大服务覆盖

公司持续深化普惠金融实践，通过融资租赁、不良资产管理、产业投资及期货风险管理等多种方式，为中小微企业、涉农主体及创新创业企业提供多元化金融支持。截至报告期末，普惠金融投放余额 584.26 亿元，累计服务小微客户 64 万户。

报告期内，越秀租赁加大普惠租赁业务投放力度，推动普惠金融服务提质增效，积极拓展商用车零售租赁业务，以“业务、风控、技术”一体化为试点，提升商用车金融服务效率，结合区域市场特点优化服务模式，增强对分散化、小规模客户群体的金融支持能力。广州资产持续推进个贷不良资产收购与处置业务体系建设，以市场化、专业化方式参与个人信贷风险化解，不断优化个贷业务制度与流程，以“转让+和解”为主导路径推进资产处置回现，探索普惠类资产包处置模式创新，提升个贷资产处置效率。越秀产投贯彻“投早、投小、投硬科技”的投资导向，重点支持科技型中小企业及早期创新企业发展，拓展普惠金融服务边界，推动资本向创新源头与产业链早期环节延伸，助力专精特新企业及潜在独角兽企业成长。广州期货持续深化服务中小微企业的风险管理需求，综合运用期货、远期、场外期权等工具帮助企业应对价格波动风险，共同探索期货市场在实体企业风险管理中的应用，上半年服务中小微企业现货贸易总额位居行业前十。

2、聚焦区域建设，促进产融循环

公司积极服务区域经济发展，全面赋能产业转型升级，立足“科技-产业-金融”良性循环，聚焦广州“12218”现代产业体系推进投资布局，与广州造纸集团有限公司发起设立广州越秀智造创业投资基金合伙企业（有限合伙），围绕新兴产业领域开展投资；中选广州人工智能子基金管理人，储备多个项目，助力广州新质生产力发展；推动越秀租赁在南沙开展船舶租赁业务，业务覆盖散货船、LPG 船等多种船型，支持先进制造和高端装备产业发展，同时链接大湾区高校、科研机构等科创生态资源，助力前沿科技成果落地孵化，推动广州产业、科技互促双强；积极支持实体和小微经济发展，持续提供融资租赁、期货风险管理、融资担保等金融服务，支持地方实体企业发展壮大；深入服务区域金融风险化解，收购省内不良资产，成功实施多个重大破产重整项目，助力湾区风险化解和问题企业纾困。

3、助力乡村振兴，强化国企责任担当

公司认真贯彻落实中央关于乡村振兴工作的部署要求，牢记国有企业使命担当与社会责任，立足主业加大乡村振兴支持力度，多措并举助力公益慈善事业发展。

2026 年上半年，公司将“双碳”战略与乡村振兴有机结合，依托户用分布式光伏业务帮助农户增收创利、增加当地税收。广州期货积极开展专业知识培训，向当地农业企业及合作社传递最新经济资讯与期货专业知识，有效助推当地经济高质量发展。公司持续深化“以购代捐”精准帮扶机制，组织各下属企业采购蔚县小米、延长县苹果等优质农产品，本报告期累计落实消费帮扶资金 47.45 万元，有效拓宽帮扶地区农产品销售渠道，切实助力农户稳定增收。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

☐适用 ☒不适用

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

八、诉讼事项

报告期内，公司无新增重大诉讼、仲裁事项。往期披露的重大诉讼、仲裁均已结案，本报告期无重大进展情况。

报告期内，除广州资产收购、处置不良资产涉及的诉讼或仲裁外，公司及控股子公司新增诉讼、仲裁案件 51 宗，合计标的额为 45,340.20 万元。公司已按照会计政策计提相应的资产减值，预计对公司经营及财务情况无重大不利影响。

九、处罚及整改情况

公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司及控股股东、实际控制人均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，诚信状况良好。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
越秀集团及其控制的除公司及公司控股子公司以外的其他企业	公司控股股东及其下属公司	接受关联方提供的服务	接受关联银行存贷款服务，接受关联方物业管理、经营场所租赁、担保、信息科技、咨询等服务	市场原则	市场价	5,300	41,037	否	协议约定	不适用	2025 年 12 月 2 日	巨潮资讯网
		向关联方提供服务	向关联方提供能源管理、融资租赁、保理、基金管理、资产管理、财务顾问、信息科技、期货经纪、咨询、担保等服务	市场原则	市场价	945						
		向关联方出售商品	向关联方出售不良资产包、信息系统等，期货子公司与关联方开展基差贸易等	市场原则	市场价							
		向关联方购买商品	向关联方购买不良资产包、期货子公司与关联方开展基差贸易等	市场原则	市场价							
广州恒运及其一致行动人	公司 5%以上股东及一致行动人	向关联方提供服务	向关联方提供融资租赁、期货经纪等服务	市场原则	市场价	97	33,061	否	协议约定	不适用	2025 年 12 月 2 日	巨潮资讯网
中信证券	公司董事、高级管理人员担任董事的企业	接受关联方提供的服务	接受关联方承销、咨询等服务	市价原则	市场价	600	4,377	否	协议约定	不适用	2025 年 12 月 2 日	巨潮资讯网
		向关联方提供服务	向关联方提供期货经纪、场外交易等服务	市场原则	市场价							
越秀房地产投资信托基金及下属公司	公司董事过去十二个月担任董事的企业	接受关联方提供的服务	接受关联方经营场所租赁、物业管理等服务	市场原则	市场价	3,901	11,346	否	协议约定	不适用	2025 年 12 月 2 日	巨潮资讯网

关联 交易方	关联关系	关联交易 类型	关联交易内容	关联交易 定价原则	关联交易 价格	关联交易金 额（万元）	获批的交易 额度（万元）	是否超过 获批额度	关联交易 结算方式	可获得的 同类交易 市价	披露日期	披露 索引
	业，且是 公司控股 股东的主 要参股子 公司，根 据实质重 于形式原 则认定											
合计				--	--	10,843	89,820	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况			不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况			根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，结合实际经营情况，公司对 2026 年度日常关联交易进行了预计，涉及提供或接受劳务、购买或出售商品等，预计交易总金额为 89,820 万元，详见公司于 2025 年 12 月 2 日披露在巨潮资讯网的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-066），该议案已经 2025 年第六次临时股东会审议通过。报告期内，本表所列项目发生情况均在预计范围内，未超出公司对相关关联方的交易预计总额									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因			不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

3、共同对外投资的关联交易

关联方	关联关系	被投资企业名称	被投资企业主营业务	被投资企业 注册资本	被投资企业 总资产（万元）	被投资企业 净资产（万元）	被投资企业 净利润（万元）
越秀集团、广州 地铁、林昭远、 李锋、刘艳	公司控股股东；持有公司 5%以 上股份的股东；公司关联自然人	越秀地产	房地产发展及投资	2,554,501 万元	36,539,205	10,653,547	88,400
广州恒运	持有公司 5%以上股份的股东	广州资产	不良资产管理业务	736,059.888 万元	4,947,853	1,452,214	46,779
广州造纸集团有 限公司	受同一控股股东及最终控制方控 制的其他企业	广州越秀智造创 业投资基金合伙	投资管理业务	100,100 万元	5,334	5,334	-72

关联方	关联关系	被投资企业名称	被投资企业主营业务	被投资企业 注册资本	被投资企业 总资产（万元）	被投资企业 净资产（万元）	被投资企业 净利润（万元）
		企业（有限合伙）					
广州越企	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	越秀产业投资	投资管理业务	700,000 万元	2,290,342	874,873	31,471
越秀集团、越秀交通、越动新能源	公司控股股东；受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	广州越秀新能科技有限公司 ^注	新能源业务	87,029 万元			
被投资企业的重大在建项目的进展情况		不适用					

注：广州越秀新能科技有限公司于 2026 年 7 月收到首期实缴资本，于 2026 年 6 月末无总资产、净资产和净利润数据。

报告期内，公司与关联方共同对外投资的具体情况如下：

- （1）2025 年 7 月，公司第十届董事会第二十四次会议审议通过《关于控股子公司广州资产增持越秀地产股份暨关联交易的议案》，同意广州资产使用不超过 20,422 万元自有资金，通过港股通在二级市场增持越秀地产港股股票（股票代码：00123.HK），授权期限为本次董事会审议通过之日起至 2026 年 5 月 30 日。因公司关联方越秀集团、广州地铁、林昭远、李锋、刘艳等直接或间接持有越秀地产股份，本交易构成与相关关联方共同投资的关联交易，详见公司于 2025 年 7 月 2 日披露在巨潮资讯网的《关于控股子公司广州资产增持越秀地产股份暨关联交易的公告》（公告编号：2025-036）。报告期内，广州资产累计出资 11,290 万元，买入越秀地产港股股票 2,907.20 万股。上表越秀地产的财务数据根据其公开披露的 2026 年半年报数据填列。
- （2）2026 年 1 月，公司第十届董事会第三十四次会议审议通过《关于对控股子公司广州资产增资暨关联交易的议案》，同意公司以现金形式单方向广州资产增资 149,999.999902 万元。因公司关联方广州恒运直接持有广州资产股份，本交易构成与关联方共同投资的关联交易，详见公司于 2026 年 1 月 31 日披露在巨潮资讯网的《关于对控股子公司广州资产增资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-012）。
- （3）2026 年 1 月，公司第十届董事会第三十四次会议审议通过《关于控股子公司与关联方共同投资暨关联交易的公告》，同意公司控股子公司越秀产业投资、越秀产业基金与关联方广州造纸集团有限公司共同投资设立基金，并签署合伙协议。该基金认缴出资总额为 100,100 万元，其中越秀产业投资、越秀产业基金合计认缴出资 20,100 万元。本交易构成与关联方共同投资的关联交易，详见公司于 2026 年 1 月 31 日披露在巨潮资讯网的《关于控股子公司与关联方共同投资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-013）。
- （4）2026 年 4 月，公司第十届董事会第三十九次会议审议通过《关于对控股子公司越秀产业投资增资暨关联交易的公告》，同意公司以现金形式向越秀产业投资增资 6 亿元，越秀产业投资另一股东暨公司关联方广州越秀企业集团股份有限公司按等比例增资 4 亿元。本交易构成与关联方共同投资的关联交易，详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露在巨潮资讯网的《关于对控股子公司越秀产业投资增资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-030）。截至报告期末，增资已完成，工商变更登记工作尚在推进中。
- （5）2026 年 6 月，公司第十届董事会第四十一次会议审议通过《关于全资子公司广州越秀资本与关联方共同投资暨关联交易的公告》，同意公司全资子公司广州越秀资本与关联方越秀集团、越动新能源共同投资设立新能源科技公司。该公司注册资本 87,029.00 万元，其中广州越秀资本出资 26,108.70 万元。本交易构成与关联方共同投资的关联交

易，详见公司于 2026 年 6 月 12 日披露在巨潮资讯网的《关于全资子公司广州越秀资本与关联方共同投资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-038）。

4、关联债权债务往来

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 （万元）	本期新增金额 （万元）	本期收回金额 （万元）	利率	本期利息 （万元）	期末余额 （万元）
辽宁越秀辉山控股股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	不良资产管理业务相关	否	12,260	657		市场化利率	648	12,917
广州恒运控股集团有限公司	公司 5%以上股东及其一致行动人	融资租赁业务相关	否	6,195	103	2,581	市场化利率	97	3,717
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		与辽宁越秀辉山控股股份有限公司的关联债权余额是由非关联交易的不良资产管理业务转入，本期相关收益合计 648 万元，截至报告期末，关联债权余额为 12,917 万元，对公司经营业绩和财务状况不构成重大影响；与广州恒运控股集团有限公司的关联债权余额为开展融资租赁业务形成，本期相关收益合计 97 万元，截至报告期末，关联债权余额为 3,717 万元，对公司经营业绩和财务状况不构成重大影响							

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 （万元）	本期新增金额 （万元）	本期归还金额 （万元）	利率	本期利息 （万元）	期末余额 （万元）
创兴银行有限公司	公司控股股东控制的其他企业	贷款	113,546	113,547	102,598	市场化利率	1,482	124,495
越秀企业（集团）有限公司	公司控股股东控制的其他企业	资金拆借		72,417	72,417	市场化利率	42	
广州越秀集团股份有限公司	公司控股股东	资金拆借		321,044	321,044	市场化利率	44	
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		公司向关联方拆借资金均依法履行审批及信息披露程序，拆借利息定价公允，不存在损害公司或非关联股东利益的情况，借入资金可以满足公司资金周转及日常经营需要，对公司经营业绩及财务状况不构成重大不利影响						

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

(3) 租赁情况

报告期内，公司发生的资产租赁主要是公司及子公司、分公司因经营需要租入房产等资产，均不构成重大合同，亦不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

除以担保为主业的越秀担保对外开展日常担保业务外，公司报告期内仅发生公司为控股子公司担保、公司控股子公司之间担保的情况，具体如下：

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保到期日	期末是否履行完毕	是否为关联方担保
越秀产业投资	2022 年 6 月 30 日	50,000	2023 年 3 月 20 日	5,000	连带责任保证	不适用	不适用	2028 年 3 月 20 日	否	否
越秀产业投资	2022 年 6 月 30 日	50,000	2023 年 6 月 26 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 6 月 26 日	是	否
越秀产业投资	2022 年 6 月 30 日	50,000	2023 年 9 月 22 日	50,000	连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 9 月 22 日	否	否
越秀产业投资	2022 年 6 月 30 日	50,000	2024 年 3 月 25 日	50,000	连带责任保证	不适用	不适用	2029 年 3 月 25 日	否	否
越秀产业	2023 年	66,000	2024 年	66,000	连带责任	不适用	不适用	2027 年 1	否	否

投资	11 月 22 日		1 月 12 日		保证			月 12 日		
越秀产业投资	2023 年 11 月 22 日	50,000	2024 年 6 月 5 日	50,000	连带责任保证	不适用	不适用	2029 年 6 月 5 日	否	否
越秀产业投资	2024 年 12 月 28 日	34,000	2025 年 8 月 14 日	34,000	连带责任保证	不适用	不适用	2030 年 8 月 14 日	否	否
越秀产业投资	2024 年 12 月 28 日	30,000	2025 年 12 月 12 日	30,000	连带责任保证	不适用	不适用	2028 年 12 月 12 日	否	否
越秀产业投资	2025 年 12 月 2 日	27,000	2026 年 4 月 16 日	27,000	连带责任保证	不适用	不适用	2029 年 4 月 16 日	否	否
越秀产业投资	2025 年 12 月 2 日	30,000	2026 年 6 月 9 日	30,000	连带责任保证	不适用	不适用	2031 年 6 月 9 日	否	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	3,080	2025 年 9 月 3 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 3 月 3 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	3,080	2025 年 9 月 4 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 3 月 4 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	3,640	2025 年 9 月 10 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 3 月 10 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	13,700	2025 年 11 月 3 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 5 月 3 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	700	2025 年 7 月 8 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 1 月 8 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	292	2025 年 7 月 21 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 1 月 21 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	2,250	2025 年 8 月 4 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 4 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	3,375	2025 年 8 月 8 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 8 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	1,350	2025 年 8 月 8 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 8 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	2,250	2025 年 8 月 11 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 11 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	625	2025 年 8 月 13 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 13 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	2,400	2025 年 8 月 14 日		连带责任	不适用	不适用	2026 年 2 月	是	否

	日		日		保证			月 13 日		
广期资本	2024 年 12 月 28 日	5,000	2025 年 9 月 29 日	5,000	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 9 月 28 日	否	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	6,000	2025 年 10 月 20 日		连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 4 月 20 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	5,700	2025 年 8 月 25 日		连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 25 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	5,600	2025 年 8 月 26 日		连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 2 月 26 日	是	否
广期资本	2024 年 12 月 28 日	10,000	2025 年 11 月 19 日		连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 5 月 19 日	是	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	7,826	2026 年 1 月 5 日	7,826	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 7 月 5 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	3,600	2026 年 1 月 9 日	3,600	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 7 月 9 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	4,000	2026 年 3 月 9 日	4,000	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 9 月 9 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	3,500	2026 年 4 月 21 日	3,500	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 10 月 21 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	1,400	2026 年 5 月 21 日	1,400	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 11 月 21 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	900	2026 年 6 月 3 日	900	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 12 月 3 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	13,300	2026 年 1 月 12 日	13,300	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 7 月 12 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	1,700	2026 年 2 月 24 日	1,700	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 8 月 24 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	3,400	2026 年 2 月 2 日	3,400	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 8 月 2 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	3,000	2026 年 3 月 2 日	3,000	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 9 月 2 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	5,000	2026 年 3 月 3 日	5,000	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 9 月 3 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	4,600	2026 年 3 月 6 日	4,600	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 9 月 6 日	否	否

	日									
广期资本	2025 年 12 月 2 日	3,488	2026 年 5 月 11 日	3,488	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 11 月 11 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	1,395	2026 年 5 月 15 日	1,395	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 11 月 15 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	1,116	2026 年 5 月 18 日	1,116	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 11 月 18 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	8,400	2026 年 6 月 12 日	8,400	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 12 月 12 日	否	否
广期资本	2025 年 12 月 2 日	1,600	2026 年 6 月 23 日	1,600	连带责任 保证	不适用	不适用	2026 年 12 月 23 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计		600,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计		125,225				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		855,000		报告期末对子公司实际担保余额合计		415,225				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
上海越秀租赁	2022 年 12 月 3 日	61,241	2023 年 9 月 12 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 4 月 26 日	是	否
上海越秀租赁	2023 年 11 月 22 日	40,255	2024 年 1 月 25 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 1 月 26 日	是	否
上海越秀租赁	2023 年 11 月 22 日	25,842	2024 年 4 月 16 日		连带责任保证	不适用	不适用	2026 年 1 月 26 日	是	否
上海越秀租赁	2023 年 11 月 22 日	46,960	2024 年 8 月 16 日	2,318	连带责任保证	不适用	不适用	2027 年 4 月 26 日	否	否
上海越秀租赁	2023 年 11 月 22 日	20,457	2024 年 10 月 29 日	3,333	连带责任保证	不适用	不适用	2027 年 4 月 26 日	否	否
上海越秀租赁	2023 年 11 月 22 日	14,432	2024 年 11 月 22 日	3,735	连带责任保证	不适用	不适用	2027 年 7 月 26 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计				报告期内对子公司担保实际发生额合计						
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		1,440,445		报告期末对子公司实际担保余额合计		9,386				
公司担保总额										
报告期内审批担保额度合计		600,000		报告期内担保实际发生额合计		125,225				

报告期末已审批的担保额度合计	2,295,445	报告期末实际担保余额合计	424,611
实际担保总额占公司归母净资产的比例		12.10%	
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额			不适用
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余额			82,611
担保总额超过净资产 50%部分的金额			不适用
上述三项担保金额合计			82,611
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明			不适用

注：上表中的担保均为信用担保；被担保对象均为公司控股子公司，被担保对象未提供反担保，被担保对象的其他股东未提供等比例担保，整体担保风险可控。

3、委托理财

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类型	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
大额存单	低风险	95,000	-
银行理财产品	低风险	92,932	-

注：报告期内公司各类委托理财的最高日发生额合计为 276,000 万元，未超公司第十届董事会第三十七次会议审议通过的委托理财授权限额。

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

公司报告期不存在未履行审议程序或披露义务的重大合同项目。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象	谈论内容	调研记录索引
2026 年 4 月 10 日	网络平台线上交流	参加 2025 年度网上业绩说明会的投资者	公司《2025 年年度报告》内容及 2025 年经营管理情况	详见公司于 2026 年 4 月 10 日在巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表

十四、其他重大事项的说明

公司及子公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减	本次变动后	
	数量	比例		数量	比例
一、有限售条件股份	3,787,824	0.08%	797,055	4,584,879	0.09%
1、国家持股	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	3,787,824	0.08%	797,055	4,584,879	0.09%
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-
境内自然人持股	3,787,824	0.08%	797,055	4,584,879	0.09%
4、外资持股	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	5,013,344,638	99.92%	-797,055	5,012,547,583	99.91%
1、人民币普通股	5,013,344,638	99.92%	-797,055	5,012,547,583	99.91%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
三、股份总数	5,017,132,462	100.00%	-	5,017,132,462	100.00%

2、限售股份变动情况

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司董事、高级管理人员（含已离任）	3,787,824	5,838	802,893	4,584,879	报告期内 2025 年度核心人员持股计划相关股份归属于持有人个人账户致部分人员锁定股增加，及部分人员离任后股份分阶段锁定	不适用
合计	3,787,824	5,838	802,893	4,584,879	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		94,490		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		不适用	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况
越秀集团	国有法人	43.82%	2,198,601,036	-	-	2,198,601,036	不适用
广州恒运	国有法人	11.18%	561,117,341	-25,239,900	-	561,117,341	不适用
广州产投	国有法人	9.60%	481,777,668	-20,549,300	-	481,777,668	不适用
广州地铁	国有法人	5.72%	287,194,633	-	-	287,194,633	不适用
广州越企	国有法人	3.17%	159,235,887	-	-	159,235,887	不适用
广州交投基金	国有法人	1.53%	76,790,727	-	-	76,790,727	不适用
广州白云	国有法人	0.58%	28,945,064	-	-	28,945,064	不适用
香港中央结算有限公司	境外法人	0.47%	23,820,295	-36,307,959	-	23,820,295	不适用
北京中邮	国有法人	0.19%	9,662,917	-	-	9,662,917	不适用
广东广金投资管理有限公司－广金致远私募证券投资基金	其他	0.12%	5,911,800	5,911,800	-	5,911,800	不适用
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		不适用					
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，广州越企是越秀集团全资子公司，为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明		报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股份 18,269,991 股，占公司股份总数的 0.36%，不纳入前 10 名股东列示					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）							
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类		
					股份种类	数量	
越秀集团		2,198,601,036			人民币普通股	2,198,601,036	
广州恒运		561,117,341			人民币普通股	561,117,341	
广州产投		481,777,668			人民币普通股	481,777,668	
广州地铁		287,194,633			人民币普通股	287,194,633	
广州越企		159,235,887			人民币普通股	159,235,887	
广州交投基金		76,790,727			人民币普通股	76,790,727	
广州白云		28,945,064			人民币普通股	28,945,064	
香港中央结算有限公司		23,820,295			人民币普通股	23,820,295	
北京中邮		9,662,917			人民币普通股	9,662,917	
广东广金投资管理有限公司－广金致远私募证券投资基金		5,911,800			人民币普通股	5,911,800	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		上述股东中，广州越企是越秀集团全资子公司，为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明		截至报告期末，广东广金投资管理有限公司－广金致远私募证券投资基金通过普通账户持有公司股票 0 股，通过信用账户持有公司股票 5,911,800 股，合计持有公司股票 5,911,800 股					

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

四、董事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	期末 任职状态	期初 持股数（股）	本期增持股份 数量（股）	本期减持股份 数量（股）	期末持股数 （股）
吴勇高	副董事长、董事、总经理	现任	1,216,955	173,642	-	1,390,597
陈同合	职工代表董事	现任	929,081	136,438	-	1,065,519
李文卫	副总经理	现任	274,894	38,126	-	313,020
王恕慧	董事长、董事	离任	1,768,568	-	-	1,768,568
合计	--	--	4,189,498	348,206	--	4,537,704

注：报告期内公司董事、高级管理人员持股数量增加，系 2025 年度核心人员持股计划锁定期届满后股份划转至个人所致。

五、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

二、公司债券

1、公司债券基本信息

单位：万元										
债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 越控 04	149598.SZ	2021 年 8 月 12 日	2021 年 8 月 13 日	2028 年 8 月 13 日 ^{注 1}	5+2 年	50,000	3.52%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 越资 02	148232.SZ	2023 年 4 月 4 日	2023 年 4 月 6 日	2028 年 4 月 6 日	5 年	40,000	3.58%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 越资 03	148353.SZ	2023 年 7 月 21 日	2023 年 7 月 24 日	2026 年 7 月 24 日	3 年	50,000	2.91%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	24 越资 02	148836.SZ	2024 年 7 月 29 日	2024 年 8 月 1 日	2034 年 8 月 1 日	10 年	120,000	2.49%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）	24 越资 Y1	524083.SZ	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 23 日	2027 年 12 月 23 日	3+N 年	120,000	2.10%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25 越资 01	524248.SZ	2025 年 4 月 23 日	2025 年 4 月 23 日	2028 年 4 月 23 日	3 年	80,000	1.90%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	25 越资 03	524297.SZ	2025 年 6 月 9 日	2025 年 6 月 10 日	2028 年 6 月 10 日	3 年	30,000	1.80%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25 越资 04	524298.SZ	2025 年 6 月 9 日	2025 年 6 月 10 日	2035 年 6 月 10 日	10 年	70,000	2.37%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	25 越资 05	524456.SZ	2025 年 10 月 16 日	2025 年 10 月 17 日	2027 年 10 月 17 日	2 年	60,000	1.85%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	25 越资 07	524533.SZ	2025 年 11 月 17 日	2025 年 11 月 18 日	2027 年 11 月 18 日	2 年	90,000	1.80%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	25 越资 08	524534.SZ	2025 年 11 月 17 日	2025 年 11 月 18 日	2030 年 11 月 18 日	5 年	50,000	1.98%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26 越资 01	524650.SZ	2026 年 1 月 29 日	2026 年 2 月 2 日	2028 年 2 月 2 日	2 年	50,000	1.78%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	26 越资 03	524797.SZ	2026 年 5 月 18 日	2026 年 5 月 19 日	2036 年 5 月 19 日	10 年	80,000	2.37%	本期债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深交所
投资者适当性安排			均采用网下面向专业投资者询价配售的方式，由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况进行债券配售，面向《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定的专业投资者公开发行，不向发行人股东优先配售							
适用的交易机制			均可在深交所流通转让							
是否存在终止上市交易的风险和应对措施			否							

注 1：21 越控 04 因选择不行权，实际已于 2026 年 8 月 13 日到期。

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司维持 AAA 主体信用评级，未发生评级调整情况。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

本集团公司债券的担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生重大变化，对债券投资者权益无重大影响。

三、非金融企业债务融资工具

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀资本控股集团股份有限公司2023年度第三期中期票据	23 越秀资本 MTN003	102380784.IB	2023 年 4 月 3 日	2023 年 4 月 6 日	2028 年 4 月 6 日	5 年	50,000	3.50%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司2023年度第四期中期票据（品种二）	23 越秀资本 MTN004B	102381234.IB	2023 年 5 月 24 日	2023 年 5 月 26 日	2028 年 5 月 26 日	5 年	30,000	3.48%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司2023年度第五期中期票据（品种一）	23 越秀资本 MTN005A	102381772.IB	2023 年 7 月 19 日	2023 年 7 月 21 日	2026 年 7 月 21 日	3 年	30,000	2.90%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司2023年度第五期中期票据（品种二）	23 越秀资本 MTN005B	102381773.IB	2023 年 7 月 19 日	2023 年 7 月 21 日	2028 年 7 月 21 日	5 年	30,000	3.40%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	24 越秀资本 MTN001A	102480244.IB	2024 年 1 月 18 日	2024 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 22 日	5 年	30,000	3.00%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种二）	24 越秀资本 MTN001B	102480245.IB	2024 年 1 月 18 日	2024 年 1 月 22 日	2034 年 1 月 22 日	10 年	30,000	3.30%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种一）	24 越秀资本 MTN002A	102482002.IB	2024 年 5 月 21 日	2024 年 5 月 23 日	2029 年 5 月 23 日	5 年	80,000	2.45%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种二）	24 越秀资本 MTN002B	102482003.IB	2024 年 5 月 21 日	2024 年 5 月 23 日	2034 年 5 月 23 日	10 年	70,000	2.90%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（品种一）	25 越秀资本 MTN001A	102580661.IB	2025 年 2 月 18 日	2025 年 2 月 20 日	2035 年 2 月 20 日	10 年	60,000	2.28%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（品种二）	25 越秀资本 MTN001B	102580662.IB	2025 年 2 月 18 日	2025 年 2 月 20 日	2040 年 2 月 20 日	15 年	40,000	2.40%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	25 越秀资本 MTN002	102583028.IB	2025 年 7 月 22 日	2025 年 7 月 24 日	2035 年 7 月 24 日	10 年	50,000	2.29%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（品种一）	26 越秀资本 MTN001A	102680224.IB	2026 年 1 月 19 日	2026 年 1 月 20 日	2029 年 1 月 20 日	3 年	20,000	1.91%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（品种二）	26 越秀资本 MTN001B	102680225.IB	2026 年 1 月 19 日	2026 年 1 月 20 日	2031 年 1 月 20 日	5 年	20,000	2.04%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据（品种一）	26 越秀资本 MTN002A	102680250.IB	2026 年 1 月 20 日	2026 年 1 月 21 日	2029 年 1 月 21 日	3 年	20,000	1.9%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据（品种二）	26 越秀资本 MTN002B	102680251.IB	2026 年 1 月 20 日	2026 年 1 月 21 日	2031 年 1 月 21 日	5 年	20,000	2.04%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第三期中期票据	26 越秀资本 MTN003	102680694.IB	2026 年 3 月 5 日	2026 年 3 月 6 日	2029 年 3 月 6 日	3 年	50,000	1.81%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第四期中期票据（品种二）	26 越秀资本 MTN004B	102681212.IB	2026 年 4 月 1 日	2026 年 4 月 2 日	2031 年 4 月 2 日	5 年	50,000	1.94%	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26 越秀资本 SCP001	012680553.IB	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 5 日	2026 年 11 月 30 日	270 天	50,000	1.55%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	26 越秀资本 SCP002	012681276.IB	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日	2027 年 1 月 17 日	240 天	30,000	1.41%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息	全国银行间债券市场
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	26 越秀资本 SCP003	012681345.IB	2026 年 5 月 29 日	2026 年 6 月 1 日	2027 年 2 月 26 日	270 天	50,000	1.40%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息	全国银行间债券市场

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券期限	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
广州越秀资本控股集团股份有限公司2026年度第四期超短期融资券	26 越秀资本 SCP004	012681474.IB	2026 年 6 月 15 日	2026 年 6 月 16 日	2027 年 3 月 13 日	270 天	50,000	1.47%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息	全国银行间债券市场
投资者适当性安排			以上债务融资工具通过集中簿记建档、集中配售的方式，面向全国银行间债券市场机构投资者公开发行							
适用的交易机制			以上债务融资工具均可在全国银行间债券市场流通转让							
是否存在终止上市交易的风险和应对措施			否							

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司维持 AAA 主体信用评级，未发生评级调整情况。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

公司非金融企业债务融资工具的担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生重大变化，对债券投资者权益无重大影响。

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元			
项目	本报告期末	上年末（已重述）	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.49	1.38	7.97%
资产负债率	77.05%	76.56%	上升 0.49 个百分点
速动比率	1.49	1.38	7.97%
	本报告期	上年同期（已重述）	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	297,918.46	198,947.71	49.75%
EBITDA 全部债务比（%）	4.44%	3.52%	上升 0.92 个百分点
利息保障倍数	3.11	2.13	46.01%
现金利息保障倍数	1.52	2.37	-35.86%
EBITDA 利息保障倍数	3.67	2.57	42.80%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

七、其他事项

1、公司控股子公司发行公司债券及非金融企业债务融资工具情况

报告期内，公司有 5 家控股子公司发行公司债券、非金融企业债务融资工具，分别为广州越秀资本（主体评级 AAA）、越秀租赁（主体评级 AAA）、广州资产（主体评级 AAA）、越秀产业投资（主体评级 AA+）、上海越秀租赁（主体评级 AAA），具体情况如下：

单位：万元					
债券类型	公司简称	期初发行余额	报告期内新增发行金额	报告期内到期金额	期末发行余额
	广州越秀资本	90,000			90,000

债券类型	公司简称	期初发行余额	报告期内新增发行金额	报告期内到期金额	期末发行余额
公司债券	越秀租赁	500,000			500,000
	广州资产	741,000	100,000	100,000	741,000
	越秀产业投资	250,000	95,000	95,000	250,000
非金融企业债务融资工具	越秀租赁	935,017	290,000	330,538	894,479
	广州资产	550,000	100,000	150,000	500,000
	越秀产业投资	150,000			150,000
	上海越秀租赁	50,000			50,000
合计		3,266,017	585,000	675,538	3,175,479

2、公司及控股子公司其他融资产品发行情况

报告期内，公司及控股子公司其他融资产品的发行情况如下：

单位：万元

债券类型	公司简称	期初发行余额	报告期内新增发行金额	报告期内到期金额	期末发行余额
交易所 ABS	越秀租赁（含与上海越秀租赁联合发行）	922,224	466,900	435,972	953,152
交易所 ABS（类 REITs）	越秀新能源	69,400			69,400

3、公司控股子公司逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

(除另有注明外，金额单位均为人民币元)

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日（已重述）
流动资产：		
货币资金	19,190,003,466.53	16,507,400,376.02
结算备付金	29,159,999.57	8,667,938.05
拆出资金		
交易性金融资产	47,958,953,208.50	45,957,540,980.91
衍生金融资产		
应收票据	5,722,670.10	
应收账款	1,043,328,904.77	669,875,739.20
应收款项融资		
预付款项	124,778,186.48	126,792,220.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	635,559,812.83	788,086,772.88
其中：应收利息		
应收股利	233,796,096.53	367,191,019.78
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产	241,517.71	460,106.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	23,672,478,529.67	26,271,819,254.99
其他流动资产	11,754,702,093.38	10,213,997,318.84
流动资产合计	104,414,928,389.54	100,544,640,708.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日（已重述）
债权投资	1,378,425,628.35	1,001,953,732.96
其他债权投资		
长期应收款	36,888,262,935.08	30,921,120,643.04
长期股权投资	43,656,421,881.64	41,443,205,671.58
其他权益工具投资	18,032,407.11	18,001,119.03
其他非流动金融资产		
投资性房地产	12,341,299.68	14,368,574.99
固定资产	40,646,078,172.54	37,752,732,579.17
在建工程	18,701,301.29	10,997,880.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	68,361,074.35	108,261,232.52
无形资产	80,964,910.13	81,013,893.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	11,772,671.77	14,989,898.21
递延所得税资产	910,907,293.02	841,348,612.03
其他非流动资产	334,376,356.20	448,150,178.19
非流动资产合计	124,024,645,931.16	112,656,144,016.05
资产总计	228,439,574,320.70	213,200,784,724.19
流动负债：		
短期借款	13,558,282,028.57	8,170,829,351.97
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	3,128,941,967.67	1,834,136,394.09
衍生金融负债		
应付票据	1,718,101,922.29	2,060,703,253.14
应付账款	851,335,076.80	480,655,900.58
预收款项	2,841,411,318.56	2,503,128,359.37
合同负债	12,740,440.20	10,549,336.81
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	583,675,032.89	626,545,383.79
应交税费	189,773,954.84	205,510,500.45
其他应付款	2,777,310,690.36	1,525,508,436.50
其中：应付利息		
应付股利	787,123,485.39	8,792,182.81
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日（已重述）
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	32,660,281,273.50	44,687,703,208.95
其他流动负债	11,866,114,792.59	10,617,628,731.88
流动负债合计	70,187,968,498.27	72,722,898,857.53
非流动负债：		
保险合同准备金	67,338,340.68	67,338,340.68
长期借款	66,129,423,334.54	53,640,493,104.47
应付债券	34,238,477,947.11	32,764,600,549.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	23,592,203.55	41,957,115.10
长期应付款	4,841,634,351.81	3,630,513,956.19
长期应付职工薪酬		
预计负债	81,250,000.00	81,250,000.00
递延收益	4,925,000.00	5,850,000.00
递延所得税负债	433,236,261.98	264,502,373.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	105,819,877,439.67	90,496,505,438.79
负债合计	176,007,845,937.94	163,219,404,296.32
所有者权益：		
股本	5,017,132,462.00	5,017,132,462.00
其他权益工具	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
资本公积	12,202,314,579.38	12,206,263,723.27
减：库存股	100,199,244.71	100,199,244.71
其他综合收益	-381,991,692.74	-98,836,032.94
专项储备		
盈余公积	1,295,023,620.48	1,268,373,086.66
一般风险准备	936,378,999.06	936,378,999.06
未分配利润	14,926,808,559.57	12,793,367,986.48
归属于母公司所有者权益合计	35,095,467,283.04	33,222,480,979.82
少数股东权益	17,336,261,099.72	16,758,899,448.05
所有者权益合计	52,431,728,382.76	49,981,380,427.87
负债和所有者权益总计	228,439,574,320.70	213,200,784,724.19

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸞

2、母公司资产负债表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,897,747,936.40	2,183,080,512.06
交易性金融资产	258,511,732.62	252,879,368.62
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	156,280.83	740.00
其他应收款	8,504,284,399.98	11,435,789,855.21
其中：应收利息		
应收股利	1,506,075,563.71	1,580,261,824.48
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	902,214.64	773,512.19
流动资产合计	10,661,602,564.47	13,872,523,988.08
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,128,984,249.80	31,744,736,816.31
其他权益工具投资	212,092,405.72	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	34,341,076,655.52	31,744,736,816.31
资产总计	45,002,679,219.99	45,617,260,804.39
流动负债：		
短期借款	3,355,409,631.38	1,941,544,229.14
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	37,868.97	997,378.31
其他应付款	480,455,534.79	1,025,081.38
其中：应付利息		
应付股利	479,430,453.45	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,813,125,824.46	9,413,469,754.51
其他流动负债	1,804,706,346.92	1,119,336,592.07
流动负债合计	8,453,735,206.52	12,476,373,035.41
非流动负债：		
长期借款	2,026,794,500.00	1,221,693,000.00
应付债券	13,184,668,880.85	10,088,360,872.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	26,621,540.11	26,621,540.11

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,238,084,920.96	11,336,675,412.27
负债合计	23,691,820,127.48	23,813,048,447.68
所有者权益：		
股本	5,017,132,462.00	5,017,132,462.00
其他权益工具	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
资本公积	12,360,754,531.56	12,361,065,179.29
减：库存股	100,199,244.71	100,199,244.71
其他综合收益	-44,902,920.34	64,792,913.14
专项储备		
盈余公积	1,295,023,620.48	1,268,373,086.66
未分配利润	1,583,050,643.52	1,993,047,960.33
所有者权益合计	21,310,859,092.51	21,804,212,356.71
负债和所有者权益总计	45,002,679,219.99	45,617,260,804.39

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

3、合并利润表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度（已重述）
一、营业总收入	3,593,831,821.48	4,097,180,946.96
其中：主营业务收入	2,179,286,952.74	2,575,115,044.34
利息收入	1,266,704,173.79	1,355,970,990.11
已赚保费		
手续费及佣金收入	138,458,426.43	142,865,013.75
其他业务收入	9,382,268.52	23,229,898.76
二、营业总成本	3,785,850,180.63	3,703,745,388.86
其中：主营业务成本	1,312,166,218.84	1,144,049,683.47
利息支出	1,639,887,151.27	1,839,261,125.94
手续费及佣金支出	4,646,627.00	4,114,194.77
其他业务成本	2,160,714.93	15,091,470.02
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用	77,920.43	287,736.44
税金及附加	22,699,447.65	19,763,769.10
销售费用	7,632,808.45	1,442,583.55
管理费用	579,313,968.62	550,264,161.04
研发费用	2,844,270.17	2,211,668.63
财务费用	214,421,053.27	127,258,995.90
其中：利息费用	278,488,663.45	219,580,631.79
利息收入	76,740,081.07	125,767,207.74
加：其他收益	10,669,550.55	16,071,210.32
投资收益（损失以“-”号填列）	3,910,397,516.36	1,967,712,420.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,054,038,576.18	1,202,176,691.38
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-271,702,642.32	57,805,726.18

项目	2026 年半年度	2025 年半年度（已重述）
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-75,882,316.04	-90,373,071.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	4,461.00	-5,830,906.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,659,249.45	89,464.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,383,127,459.85	2,338,910,401.86
加：营业外收入	671,960,443.59	69,849.10
减：营业外支出	1,277,616.68	2,869,929.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,053,810,286.76	2,336,110,321.23
减：所得税费用	468,918,931.01	336,508,301.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,584,891,355.75	1,999,602,019.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,584,891,355.75	1,999,602,019.46
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	2,809,943,228.14	1,558,062,290.88
2.少数股东损益	774,948,127.61	441,539,728.58
六、其他综合收益的税后净额	-284,949,053.48	20,098,410.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-283,155,659.80	19,837,953.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-100,931,665.64	70,978,107.99
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	-100,945,745.28	70,978,107.99
3.其他权益工具投资公允价值变动	14,079.64	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-182,223,994.16	-51,140,154.65
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-159,170,235.28	-46,979,929.79
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-23,053,758.88	-4,160,224.86
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,793,393.68	260,456.98
七、综合收益总额	3,299,942,302.27	2,019,700,429.78

项目	2026 年半年度	2025 年半年度（已重述）
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,526,787,568.34	1,577,900,244.22
归属于少数股东的综合收益总额	773,154,733.93	441,800,185.56
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5596	0.3092
（二）稀释每股收益	0.5596	0.3092

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

4、母公司利润表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	6,951,198.51	9,259,305.84
减：利息支出	287,962,355.01	343,665,538.33
税金及附加	251,872.66	123,172.22
销售费用		
管理费用	1,091,815.01	1,707,023.38
研发费用		
财务费用	-7,215,710.74	-9,657,009.70
其中：利息费用		
利息收入	7,458,867.52	9,685,147.88
加：其他收益	235,473.18	133,281.25
投资收益（损失以“-”号填列）	535,826,634.49	277,092,744.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	432,844,685.78	249,767,939.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,632,364.00	13,618,338.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-50,000.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	266,505,338.24	-35,735,054.07
加：营业外收入		
减：营业外支出		200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	266,505,338.24	-35,735,254.07
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	266,505,338.24	-35,735,254.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	266,505,338.24	-35,735,254.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-109,695,833.48	4,997,613.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-79,243,189.64	15,144,872.89
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	-21,870,345.80	15,144,872.89

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
3.其他权益工具投资公允价值变动	-57,372,843.84	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-30,452,643.84	-10,147,259.09
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-30,452,643.84	-10,147,259.09
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	156,809,504.76	-30,737,640.27
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

5、合并现金流量表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,574,641,829.61	10,482,004,586.98
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额	5,052,370,922.77	-2,832,500,535.05
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,547,048,489.07	1,869,686,753.49
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	74,759,984.91	
收到其他与经营活动有关的现金	13,901,440,760.11	14,458,249,202.60
经营活动现金流入小计	30,150,261,986.47	23,977,440,008.02
购买商品、接受劳务支付的现金	24,988,677,883.81	16,057,713,719.06
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	451,926,685.42	576,788,339.84
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	442,231,193.93	415,492,678.99
支付的各项税费	598,739,349.42	727,162,517.62
支付其他与经营活动有关的现金	1,505,410,806.87	1,896,725,348.46
经营活动现金流出小计	27,986,985,919.45	19,673,882,603.97
经营活动产生的现金流量净额	2,163,276,067.02	4,303,557,404.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,755,082,789.32	6,490,284,915.52
取得投资收益收到的现金	2,484,907,244.72	515,457,831.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	1,260.00	32,800.00

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
的现金净额		
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	22,249,877.90	
投资活动现金流入小计	7,262,241,171.94	7,005,775,546.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	788,945,807.08	4,596,946,741.44
投资支付的现金	7,122,299,491.78	10,626,576,393.47
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	332,002,960.55	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,243,248,259.41	15,223,523,134.91
投资活动产生的现金流量净额	-981,007,087.47	-8,217,747,588.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	401,462,000.00	598,440,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	401,462,000.00	598,440,000.00
取得借款收到的现金	22,258,119,607.99	22,733,347,346.66
发行债券收到的现金	15,172,226,849.30	14,869,103,872.27
收到其他与筹资活动有关的现金	6,304,791,348.00	2,825,248,219.80
筹资活动现金流入小计	44,136,599,805.29	41,026,139,438.73
偿还债务支付的现金	34,288,618,100.25	32,829,936,621.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,859,884,696.95	1,797,471,848.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	117,667,476.03	87,971,681.57
支付其他与筹资活动有关的现金	6,400,480,327.24	3,327,896,888.19
筹资活动现金流出小计	42,548,983,124.44	37,955,305,357.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,587,616,680.85	3,070,834,080.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,105,922.97	-12,629,481.72
五、现金及现金等价物净增加额	2,767,779,737.43	-855,985,585.24
加：期初现金及现金等价物余额	15,745,171,143.81	17,645,768,618.49
六、期末现金及现金等价物余额	18,512,950,881.24	16,789,783,033.25

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

6、母公司现金流量表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收取利息、手续费及佣金的现金	735,000.00	4,964,103.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,903,965,831.58	2,237,349,455.73
经营活动现金流入小计	2,904,700,831.58	2,242,313,558.91
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	406,242.80	410,120.22
支付的各项税费	1,319,852.93	602,897.22
支付其他与经营活动有关的现金	7,258,857.93	745,942,771.50
经营活动现金流出小计	8,984,953.66	746,955,788.94
经营活动产生的现金流量净额	2,895,715,877.92	1,495,357,769.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,580,000,000.00	3,503,445,003.00
取得投资收益收到的现金	290,619,229.34	27,349,971.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	2,870,619,229.34	3,530,794,974.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	4,966,975,248.58	3,525,159,003.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,966,975,248.58	3,525,159,003.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,096,356,019.24	5,635,971.27
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	5,027,613,050.00	2,094,229,850.00
发行债券收到的现金	4,898,700,000.00	4,498,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,210,000,000.00	1,700,000,000.00

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
筹资活动现金流入小计	13,136,313,050.00	8,292,429,850.00
偿还债务支付的现金	10,432,146,450.00	6,824,799,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	547,433,263.95	413,201,758.22
支付其他与筹资活动有关的现金	3,214,917,983.78	1,709,658,374.00
筹资活动现金流出小计	14,194,497,697.73	8,947,659,732.22
筹资活动产生的现金流量净额	-1,058,184,647.73	-655,229,882.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24.81	-1,778.22
五、现金及现金等价物净增加额	-258,824,813.86	845,762,080.80
加：期初现金及现金等价物余额	2,182,733,025.95	2,065,778,470.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,923,908,212.09	2,911,540,550.85

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鹭

7、合并所有者权益变动表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优 先 股	永续债	其 他									
一、上年年末余额（已重述）	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,206,263,723.27	100,199,244.71	-98,836,032.94		1,268,373,086.66	936,378,999.06	12,793,367,986.48	16,758,899,448.05	49,981,380,427.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本期期初余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,206,263,723.27	100,199,244.71	-98,836,032.94		1,268,373,086.66	936,378,999.06	12,793,367,986.48	16,758,899,448.05	49,981,380,427.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-3,949,143.89		-283,155,659.80		26,650,533.82		2,133,440,573.09	577,361,651.67	2,450,347,954.89
（一）综合收益总额							-283,155,659.80				2,809,943,228.14	773,154,733.93	3,299,942,302.27
（二）所有者投入和减少资本					-3,949,143.89							221,028,255.80	217,079,111.91
1. 所有者投入的普通股												220,297,923.70	220,297,923.70
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					-3,949,143.89							730,332.10	-3,218,811.79

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优 先 股	永续债	其 他									
（三）利润分配									26,650,533.82		-676,502,655.05	-416,821,338.06	-1,066,673,459.29
1. 提取盈余公积									26,650,533.82		-26,650,533.82		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-649,852,121.23	-416,821,338.06	-1,066,673,459.29
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,202,314,579.38	100,199,244.71	-381,991,692.74		1,295,023,620.48	936,378,999.06	14,926,808,559.57	17,336,261,099.72	52,431,728,382.76

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年半年度（已重述）												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优 先 股	永续债	其 他									
一、上年年末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,227,795,980.63	100,199,244.71	14,585,793.78		1,118,701,153.22	853,294,264.13	10,839,135,934.35	14,738,453,703.01	45,908,900,046.41
加：会计政策变更										-2,348,152.74	-4,702,485.38		-7,050,638.12
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本期期初余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,227,795,980.63	100,199,244.71	14,585,793.78		1,118,701,153.22	850,946,111.39	10,834,433,448.97	14,738,453,703.01	45,901,849,408.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					704,576.82		19,837,953.34				708,255,670.81	728,206,104.00	1,457,004,304.97
（一）综合收益总额							19,837,953.34				1,558,062,290.88	441,800,185.56	2,019,700,429.78
（二）所有者投入和减少资本					704,576.82							700,414,615.50	701,119,192.32
1. 所有者投入的普通股												700,414,615.50	700,414,615.50
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					1,232,560.08								1,232,560.08
4. 其他					-527,983.26								-527,983.26
（三）利润分配											-849,806,620.07	-414,008,697.06	-1,263,815,317.13

项目	2025 年半年度（已重述）												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-849,806,620.07	-414,008,697.06	-1,263,815,317.13
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,228,500,557.45	100,199,244.71	34,423,747.12		1,118,701,153.22	850,946,111.39	11,542,689,119.78	15,466,659,807.01	47,358,853,713.26

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

8、母公司所有者权益变动表

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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、上年年末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,361,065,179.29	100,199,244.71	64,792,913.14		1,268,373,086.66		1,993,047,960.33	21,804,212,356.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本期期初余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,361,065,179.29	100,199,244.71	64,792,913.14		1,268,373,086.66		1,993,047,960.33	21,804,212,356.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-310,647.73		-109,695,833.48		26,650,533.82		-409,997,316.81	-493,353,264.20
（一）综合收益总额							-109,695,833.48				266,505,338.24	156,809,504.76
（二）所有者投入和减少资本					-310,647.73							-310,647.73
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					-310,647.73							-310,647.73
（三）利润分配									26,650,533.82		-676,502,655.05	-649,852,121.23

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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								
1. 提取盈余公积									26,650,533.82		-26,650,533.82	
2. 对所有者（或股东）的分配											-649,852,121.23	-649,852,121.23
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,360,754,531.56	100,199,244.71	-44,902,920.34		1,295,023,620.48		1,583,050,643.52	21,310,859,092.51

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

编制单位：广州越秀资本控股集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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、上年年末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,371,286,241.73	100,199,244.71	88,175,059.49		1,118,701,153.22		1,970,904,801.85	21,666,000,473.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本期期初余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,371,286,241.73	100,199,244.71	88,175,059.49		1,118,701,153.22		1,970,904,801.85	21,666,000,473.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,119,883.82		4,997,613.80				-885,541,874.14	-879,424,376.52
（一）综合收益总额							4,997,613.80				-35,735,254.07	-30,737,640.27
（二）所有者投入和减少资本					1,119,883.82							1,119,883.82
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					1,232,560.08							1,232,560.08
4. 其他					-112,676.26							-112,676.26
（三）利润分配											-849,806,620.07	-849,806,620.07
1. 提取盈余公积												

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专 项 储 备	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								
2. 对所有者（或股东）的分配											-849,806,620.07	-849,806,620.07
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	5,017,132,462.00		1,200,000,000.00		12,372,406,125.55	100,199,244.71	93,172,673.29		1,118,701,153.22		1,085,362,927.71	20,786,576,097.06

法定代表人：李锋

主管会计工作负责人：林颖

会计机构负责人：石奇鸯

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

广州越秀资本控股集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“本集团”或“公司”）是一家在广东省注册股份有限公司，统一社会信用代码为 914401011904817725。本公司所发行人民币普通股 A 股，已在深圳证券交易所上市（证券代码“000987”）。

本公司注册及总部地址为广州市天河区珠江西路 5 号 6301 房自编 B 单元。

本公司业务性质和主要经营活动，包括融资租赁业务、不良资产管理业务、投资管理业务、期货经纪业务、新能源业务等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十届董事会第四十四次会议于 2026 年 8 月 28 日批准。

2、历史沿革

本公司前身为成立于 1959 年 10 月的广州友谊商店，友谊商店于 1978 年扩业，组建广州市友谊公司。

1992 年 11 月 18 日，广州市经济体制改革委员会下发“穗改股字（1992）14 号”，由广州市友谊公司为发起人，并以向公司内部职工定向募集的方式设立广州友谊商店股份有限公司。公司于 1992 年 12 月 24 日完成工商注册登记，取得注册号为 19048177 的《企业法人营业执照》，设立时公司总股本为 14,942.1171 万元。

经公司 1997 年度股东大会决议和广州市经济体制改革委员会“穗改股字（1998）6 号文”批准后，公司实施“10 送 2 派 1”的利润分配方案，注册资本变更为 17,930.54 万元。

1999 年 4 月，广州市国有资产管理局下发穗国资二（1999）54 号文，将公司的原国有法人股 15,074.54 万股界定为国家股，股权由广州市国有资产管理局持有。

2000 年，公司在深交所向社会公开发行普通股 6,000 万股，并于 7 月 18 日上市交易，公司注册资本变更为 23,930.54 万元。

2006 年 1 月，公司完成股权分置改革，按照每 10 股流通股可以获得非流通股股东支付的 3 股对价股份，公司注册资本不变。

2008 年 7 月，公司按每 10 股以资本公积转增 5 股的方案向全体股东转增股份 119,652,702 股，每股面值 1 元，增加股本 119,652,701.54 元，公司注册资本变更为 358,958,107.00 元。

2016 年 3 月，公司向广州市国资委等七名特定对象非公开发行 1,123,595,502 股普通股。本次发行后，公司股本由 358,958,107 股增加至 1,482,553,609 股。

2016 年 6 月，公司按每 10 股派送红股 5 股的方案向全体股东送股，合计增加股份数 741,276,804 股，每股面值 1 元，增加股本 741,276,804.00 元，公司注册资本变更为 2,223,830,413.00 元。

2016 年 7 月，公司更名为“广州越秀金融控股集团股份有限公司”。次月起，公司证券简称由“广州友谊”变更为“越秀金控”，证券代码“000987”不变。

2017 年第二季度，公司所属行业由“批发和零售业-零售业”变更为“金融业-资本市场服务”。

2018 年 10 月，公司向广州恒运、广州城启等六名特定对象非公开发行 443,755,472 股普通股，向广州越秀企业集团股份有限公司非公开发行 85,298,869 股普通股。本次发行后，公司总股本变更为 2,752,884,754 股。

2019 年 3 月，公司向广州市广商资本管理有限公司转让广州友谊 100%股权完成交割过户。

2020 年 1 月，公司向中信证券转让已剥离广州期货 99.03%股份、金鹰基金 24.01%股权后的广州证券 100%股权完成交割过户。

2020 年第二季度，公司所属行业由“金融业-资本市场服务”变更为“金融业-其他金融业”。

2021 年 8 月，公司按每 10 股以资本公积转增 3.5 股的方案向全体股东送股，合计增加股份数 963,509,663 股，每股面值 1 元，增加股本 963,509,663.00 元，公司注册资本变更为 3,716,394,417.00 元。

2022 年 6 月，公司按每 10 股以资本公积转增 3.5 股的方案向全体股东转增股份 1,300,738,045 股，每股面值 1 元，增加股本 1,300,738,045.00 元，公司注册资本变更为 5,017,132,462.00 元。

2022 年 12 月，公司更名为“广州越秀资本控股集团股份有限公司”，证券简称由“越秀金控”变更为“越秀资本”，证券代码“000987”不变。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定金融工具计量、公允价值计量、长期股权投资计量及固定资产折旧确认政策，具体会计政策见附注三、11、附注三、12、附注三、14 和附注三、16。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

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资产总额、负债总额、股东权益总额、营业总收入总额、营业总成本总额、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。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原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相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中收入和费用项目按照合并财务报表期间平均汇率（计算方式为： $(1月1日即期汇率 + N个月每月最后一天的即期汇率) / (N+1)$ ）折算为母公司记账本位币。

产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

现金流量采用合并财务报表期间平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

财务担保合同不属于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，在初始确认时按公允价值计量，随后按照采用预期信用损失模型确定的预计负债的损失准备以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额两者之中的较高者进行后续计量。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括商品期货合约、商品期权合约等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；

- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

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，是指本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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收账款和合同资产

对于应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收账款

应收账款组合 1：账龄组合

应收账款组合 2：集团内关联方组合（本集团合并范围内）

B、合同资产

合同资产组合 1：账龄组合

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收账款、合同资产的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：账龄组合

其他应收款组合 2：集团内关联方组合（本集团合并范围内）

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

长期应收款

本公司的长期应收款包括应收租赁款、应收利息等款项。

本公司依据信用风险特征将应收租赁款、应收利息划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1：应收租赁款组合

对于应收租赁款、应收利息，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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权投资，本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。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

（1）存货的分类

本公司存货为库存商品。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照类别计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 被套期项目存货按公允价值计量，其余存货均按照取得时实际成本计价。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；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资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类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的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司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、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、21。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30-35	3.00	2.77-3.23
机器设备	18-20	0-10	4.50-5.50
运输设备	4-6	3.00	16.17-24.25
办公及其他通用设备	5	3.00	19.40
电子设备	3-5	3.00	19.40-32.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

17、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、21。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

19、无形资产

本公司无形资产主要为软件、土地使用权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
软件	2-5 年	预计使用年限	直线法	
土地使用权	20-50 年	剩余使用年限	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

20、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源

支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

21、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

23、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工

提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司的离职后福利是设定提存计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

在职工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。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24、应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货

币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

26、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期限；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照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和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的

定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

28、一般风险准备金

本公司下属子公司广州越秀融资担保有限公司（以下简称“越秀担保”）按照上年税后净利润的 25%计提一般风险准备金。

本公司下属子公司广州越秀融资租赁有限公司（以下简称“越秀租赁”）按照从事租赁业务各单体公司当年不低于实现净利润的 10%计提一般风险准备金。

本公司下属子公司广州越秀产业投资基金管理股份有限公司（以下简称“越秀产业基金”）按照税后净利润的 10%计提一般风险准备金。

本公司下属子公司广州期货股份有限公司（以下简称“广州期货”）按照各单体公司税后净利润的 10%计提一般风险准备金。

本公司下属子公司广州资产管理有限公司（以下简称“广州资产”）按照各单体公司当年实现净利润的 10%计提一般风险准备金。

29、担保业务风险准备金

本公司所指的风险准备金包括未到期责任准备金、担保赔偿准备金。

未到期责任准备金按照融资性担保业务当年担保费收入的 50%提取，列入当期损益。提取实行差额提取法，上一年提取的未到期责任准备金，可以转回或扣减当年应提取的未到期责任准备金。

担保赔偿准备金按照融资性担保业务当年年末担保责任余额 1%的比例计提，列入当期损益，其中，金融产品担保业务担保赔偿准备金每年计提比例为：1%/融资期限，即在融资期限内以每年平均计提的方式计提担保赔偿准备金，融资期限内总计计提比例为担保责任余额的 1%。担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。

30、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比

例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：发电收入、收取利息、收取租息、不良资产债权处置、收取手续费及佣金、担保服务。

发电收入

1）光伏发电收入

本公司按照光伏电站的实际发电量和属地的光伏电价计算确认光伏发电收入。

2）风力发电收入

本公司每月根据风力发电设备实际发电的电量暂估确认风力发电收入，待项目公司与属地供电局双方确认了上网电费结算单后按照电费结算单调整暂估确认的风力发电收入。

利息收入

在相关的收入金额能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本 and 实际利率计提利息确认为当期收入，实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

租息收入

1) 租赁期开始日的处理

在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。本公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

2) 未实现融资收益的分摊

未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分摊，确认为各期的租赁收入。分摊时，本公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。

实际利率是指在租赁开始日，使最低租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与本公司发生的初始直接费用之和的折现率。

3) 未担保余值发生变动时的处理

在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率（实际利率），以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

4) 或有租金的处理

本公司在融资租赁下收到的或有租金计入当期损益。

不良资产债权处置收入

本公司在已将不良资产所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已转让的债权包实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本公司时，确认不良资产债权处置的收益。

手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时确认收入。

1) 期货经纪业务手续费收入，以向客户收取的手续费计算手续费收入，结算部门执行当日无负债结算制度，每天交易结束后根据客户成交纪录从客户资金中收取手续费。

2) 受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

3) 融资租赁手续费收入是指在租赁合同中约定的应向客户收取的融资租赁手续费，应按融资租赁利息收入确认的进度按期确认融资租赁手续费收入，即采用实际利率法确认手续费收入。

4) 咨询/服务/顾问费收入, 如果属于某一时点内履行的履约义务, 则应满足“A.商品销售收入”五个条件时, 确认收入; 若属于某一时段内履行的履约义务, 除应满足“A.商品销售收入”五个条件外, 公司还应当在该段时间内按照履约进度确认收入, 但是, 履约进度不能合理确定的除外。

公司应当考虑服务的性质, 采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。其中, 产出法是根据已转移给客户的服务对于客户的价值确定履约进度; 投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时, 企业已经发生的成本预计能够得到补偿的, 应当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。

担保费收入

担保费收入主要包括市场性业务担保费收入和政策性业务担保费收入。在满足收入合同的一般原则下, 公司基于时间推移, 将预期收到的担保费(包括保费的经验调整)分摊至每个服务期间, 以此确认当期的担保费收入。

31、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助, 按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助, 按照公允价值计量; 公允价值不能够可靠取得的, 按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助, 是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助; 除此之外, 作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的, 能够形成长期资产的, 与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助, 其余部分作为与收益相关的政府补助; 难以区分的, 将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助, 用于补偿已发生的相关成本费用或损失的, 计入当期损益; 用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的, 则计入递延收益, 于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务, 采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助, 按照经济业务实质, 计入其他收益。与日常活动无关的政府补助, 计入营业外收支。

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

32、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉, 或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外, 均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异, 采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债, 除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

(1) 商誉的初始确认, 或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认: 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外);

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- （1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

33、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人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。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、34。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：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；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内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。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。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①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，本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；②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，本公司按照《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。

34、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

35、回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

36、资产证券化业务

本公司将租赁应收款资产证券化（应收款项即“信托财产”），一般将这些资产出售给特定目的实体，然后再由该实体向投资者发行证券。证券化金融资产的权益以信用增级、次级债券或其他剩余权益（保留权益）的形式保留。保留权益在本公司的资产负债表内以公允价值入账。证券化的利得或损失取决于所转移金融资产的账面价值，并在终止确认的金融资产与保留权益之间按它们于转让当日的相关公允价值进行分配。证券化的利得或损失记入当期损益。

在应用证券化金融资产的政策时，本公司已考虑转移至另一实体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

①当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司将终止确认该金融资产；

②当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司将继续确认该金融资产；

③如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司将考虑对该金融资产是否存在控制。如果本

公司并未保留控制权，本公司将终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

37、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

债权投资、长期应收款预期信用损失的计量

本公司通过债权投资、长期应收款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济环境变化的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

金融资产的公允价值

本公司对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法、市场乘数法等在内的各种估值技术确定其公允价值。对于法律明令限制本公司在特定期间内处置的金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。在估值时，集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

合并范围的界定

在确定是否合并结构化主体时，本公司主要考虑对这些主体是否具有控制权，这些主体包括私募基金、信托计划和资产管理计划等。本公司同时作为私募基金、信托计划和资产管理计划等的投资方和管理人。本公司综合评估因持有投资份额而享有的回报以及作为管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，如影响重大且本公司享有权力主导主体的相关活动以影响回报金额时，本公司合并该等结构化主体。

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

38、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

1) 执行新保险合同准则

2020 年 12 月 19 日，财政部修订印发新保险合同准则，为保险服务收入确认、保险合同负债计量等提供新指引，主要体现在完善保险合同的定义与分拆、引入保险合同组概念、完善保险合同计量模型、调整保险服务收入确认原则、改进合同服务边际计量方式等方面。该准则要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2023 年 1 月 1 日起执行，其他执行企业会计准则的企业自 2026 年 1 月 1 日起执行，同时允许企

业提前执行。

本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行上述新保险合同准则，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生重大影响，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。

2) 执行《准则解释第 19 号》

2025 年 12 月 5 日，财政部印发《准则解释第 19 号》，规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容。该解释规定自 2026 年 1 月 1 日起施行。

本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行《准则解释第 19 号》，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生重大影响，不涉及对以前年度财务报表数据的追溯调整。

(2) 重要会计估计变更

1) 光伏电站资产会计折旧年限和残值率调整

为更加公允地反映本集团的财务状况和经营成果，提供更可靠的会计信息，根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”、第十九条“企业至少应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核”等相关规定，结合光伏电站的运行周期、同行业相关资产折旧政策及国家深化新能源高质量发展相关政策文件，公司拟自 2026 年 1 月 1 日起，将原按 25 年折旧的光伏电站资产会计折旧年限调整为 20 年，残值率从 0%调整为 10%。

本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行会计估计变更，不会对公司 2025 年及以往各年度财务状况和经营成果产生影响。本次会计估计变更已经公司第十届董事会第三十八次会议决议通过。

(3) 2026 年起首次执行新保险合同准则调整首次执行当年对比期间财务报表相关项目情况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更前	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更后	执行新保险合同准则影响金额
流动资产：			
货币资金	16,507,400,376.02	16,507,400,376.02	
结算备付金	8,667,938.05	8,667,938.05	
拆出资金			
交易性金融资产	45,957,540,980.91	45,957,540,980.91	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	669,875,739.20	669,875,739.20	
应收款项融资			
预付款项	126,792,220.54	126,792,220.54	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	788,086,772.88	788,086,772.88	
其中：应收利息			

项目	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更前	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更后	执行新保险合同准则影 响金额
应收股利	367,191,019.78	367,191,019.78	
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产	460,106.71	460,106.71	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	26,271,819,254.99	26,271,819,254.99	
其他流动资产	10,213,997,318.84	10,213,997,318.84	
流动资产合计	100,544,640,708.14	100,544,640,708.14	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	1,001,953,732.96	1,001,953,732.96	
其他债权投资			
长期应收款	30,921,120,643.04	30,921,120,643.04	
长期股权投资	41,443,205,671.58	41,443,205,671.58	
其他权益工具投资	18,001,119.03	18,001,119.03	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	14,368,574.99	14,368,574.99	
固定资产	37,752,732,579.17	37,752,732,579.17	
在建工程	10,997,880.49	10,997,880.49	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	108,261,232.52	108,261,232.52	
无形资产	81,013,893.84	81,013,893.84	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	14,989,898.21	14,989,898.21	
递延所得税资产	838,855,583.97	841,348,612.03	2,493,028.06
其他非流动资产	448,150,178.19	448,150,178.19	
非流动资产合计	112,653,650,987.99	112,656,144,016.05	2,493,028.06
资产总计	213,198,291,696.13	213,200,784,724.19	2,493,028.06
流动负债：			
短期借款	8,170,829,351.97	8,170,829,351.97	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	1,834,136,394.09	1,834,136,394.09	
衍生金融负债			
应付票据	2,060,703,253.14	2,060,703,253.14	
应付账款	480,655,900.58	480,655,900.58	
预收款项	2,503,128,359.37	2,503,128,359.37	

项目	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更前	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更后	执行新保险合同准则影 响金额
合同负债	6,957.55	10,549,336.81	10,542,379.26
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	626,545,383.79	626,545,383.79	
应交税费	205,510,500.45	205,510,500.45	
其他应付款	1,525,508,436.50	1,525,508,436.50	
其中：应付利息			
应付股利	8,792,182.81	8,792,182.81	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	44,687,703,208.95	44,687,703,208.95	
其他流动负债	10,617,628,731.88	10,617,628,731.88	
流动负债合计	72,712,356,478.27	72,722,898,857.53	10,542,379.26
非流动负债：			
保险合同准备金	67,908,607.71	67,338,340.68	-570,267.03
长期借款	53,640,493,104.47	53,640,493,104.47	
应付债券	32,764,600,549.32	32,764,600,549.32	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	41,957,115.10	41,957,115.10	
长期应付款	3,630,513,956.19	3,630,513,956.19	
长期应付职工薪酬			
预计负债	81,250,000.00	81,250,000.00	
递延收益	5,850,000.00	5,850,000.00	
递延所得税负债	264,502,373.03	264,502,373.03	
其他非流动负债			
非流动负债合计	90,497,075,705.82	90,496,505,438.79	-570,267.03
负债合计	163,209,432,184.09	163,219,404,296.32	9,972,112.23
所有者权益：			
股本	5,017,132,462.00	5,017,132,462.00	
其他权益工具	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	
资本公积	12,206,263,723.27	12,206,263,723.27	
减：库存股	100,199,244.71	100,199,244.71	
其他综合收益	-98,836,032.94	-98,836,032.94	
专项储备			
盈余公积	1,268,373,086.66	1,268,373,086.66	
一般风险准备	938,777,743.60	936,378,999.06	-2,398,744.54

项目	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更前	2025 年 12 月 31 日 会计政策变更后	执行新保险合同准则影 响金额
未分配利润	12,798,448,326.11	12,793,367,986.48	-5,080,339.63
归属于母公司所有者权益合计	33,229,960,063.99	33,222,480,979.82	-7,479,084.17
少数股东权益	16,758,899,448.05	16,758,899,448.05	
所有者权益合计	49,988,859,512.04	49,981,380,427.87	-7,479,084.17
负债和所有者权益总计	213,198,291,696.13	213,200,784,724.19	2,493,028.06

(4) 2026 年起首次执行新保险合同准则追溯调整前期比较数据说明

单位：元

项目	2025 年半年度 调整前	2025 年半年度 期货仓单核算调整后	2025 年半年度 期货仓单核算及新保险 合同准则调整后	执行新保险合同 准则追溯调整数
一、营业总收入	5,537,142,493.02	4,097,684,728.94	4,097,180,946.96	-503,781.98
其中：主营业务收入	2,575,115,044.34	2,575,115,044.34	2,575,115,044.34	
利息收入	1,355,970,990.11	1,355,970,990.11	1,355,970,990.11	
已赚保费				
手续费及佣金收入	142,865,013.75	142,865,013.75	142,865,013.75	
其他业务收入	1,463,191,444.82	23,733,680.74	23,229,898.76	-503,781.98
二、营业总成本	5,362,667,790.66	3,703,745,388.86	3,703,745,388.86	
其中：主营业务成本	1,144,049,683.47	1,144,049,683.47	1,144,049,683.47	
利息支出	1,839,261,125.94	1,839,261,125.94	1,839,261,125.94	
手续费及佣金支出	4,114,194.77	4,114,194.77	4,114,194.77	
其他业务成本	1,674,013,871.82	15,091,470.02	15,091,470.02	
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净 额				
保单红利支出				
分保费用	287,736.44	287,736.44	287,736.44	
税金及附加	19,763,769.10	19,763,769.10	19,763,769.10	
销售费用	1,442,583.55	1,442,583.55	1,442,583.55	
管理费用	550,264,161.04	550,264,161.04	550,264,161.04	
研发费用	2,211,668.63	2,211,668.63	2,211,668.63	
财务费用	127,258,995.90	127,258,995.90	127,258,995.90	
其中：利息费用	219,580,631.79	219,580,631.79	219,580,631.79	
利息收入	125,767,207.74	125,767,207.74	125,767,207.74	
加：其他收益	16,071,210.32	16,071,210.32	16,071,210.32	
投资收益（损失以“-”号	2,187,177,058.12	1,967,712,420.40	1,967,712,420.40	

项目	2025 年半年度 调整前	2025 年半年度 期货仓单核算调整后	2025 年半年度 期货仓单核算及新保险 合同准则调整后	执行新保险合同 准则追溯调整数
填列)				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,202,176,691.38	1,202,176,691.38	1,202,176,691.38	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	57,805,726.18	57,805,726.18	57,805,726.18	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-90,373,071.21	-90,373,071.21	-90,373,071.21	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,830,906.29	-5,830,906.29	-5,830,906.29	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	89,464.36	89,464.36	89,464.36	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,339,414,183.84	2,339,414,183.84	2,338,910,401.86	
加：营业外收入	69,849.10	69,849.10	69,849.10	
减：营业外支出	2,869,929.73	2,869,929.73	2,869,929.73	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,336,614,103.21	2,336,614,103.21	2,336,110,321.23	-503,781.98
减：所得税费用	336,634,247.27	336,634,247.27	336,508,301.77	-125,945.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,999,979,855.94	1,999,979,855.94	1,999,602,019.46	-377,836.48
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,999,979,855.94	1,999,979,855.94	1,999,602,019.46	-377,836.48
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	1,558,440,127.36	1,558,440,127.36	1,558,062,290.88	-377,836.48
2.少数股东损益	441,539,728.58	441,539,728.58	441,539,728.58	
六、其他综合收益的税后净额	20,098,410.32	20,098,410.32	20,098,410.32	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	19,837,953.34	19,837,953.34	19,837,953.34	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	70,978,107.99	70,978,107.99	70,978,107.99	

项目	2025 年半年度 调整前	2025 年半年度 期货仓单核算调整后	2025 年半年度 期货仓单核算及新保险 合同准则调整后	执行新保险合同 准则追溯调整数
1.重新计量设定受益计划变动				
2.权益法下不能转损益的其他 收益	70,978,107.99	70,978,107.99	70,978,107.99	
3.其他权益工具投资公允价值				
4.企业自身信用风险公允价值				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他 综合收益	-51,140,154.65	-51,140,154.65	-51,140,154.65	
1.权益法下可转损益的其他综 合收益	-46,979,929.79	-46,979,929.79	-46,979,929.79	
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综 合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额	-4,160,224.86	-4,160,224.86	-4,160,224.86	
7.其他				
归属于少数股东的其他综合收益 的税后净额	260,456.98	260,456.98	260,456.98	
七、综合收益总额	2,020,078,266.26	2,020,078,266.26	2,019,700,429.78	-377,836.48
归属于母公司所有者的综合收 益总额	1,578,278,080.70	1,578,278,080.70	1,577,900,244.22	-377,836.48
归属于少数股东的综合收益总 额	441,800,185.56	441,800,185.56	441,800,185.56	
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.3093	0.3093	0.3092	-0.0001
（二）稀释每股收益	0.3093	0.3093	0.3092	-0.0001

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税收入	13.00、9.00、6.00、5.00、3.00
城市维护建设税	应交流转税	7.00、5.00、1.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

税种	计税依据	法定税率（%）
教育费附加	应交流转税	3.00
地方教育费附加	应交流转税	2.00
房产税	租金收入、房产原值 70%	1.20、12.00

不同企业所得税税率纳税主体说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
广州越秀金融科技有限公司（以下简称“越秀金科”）	15.00
广州越秀新能源投资有限公司（以下简称“越秀新能源”）下属部分子公司	0.00、5.00、12.50

2、税收优惠

（1）本集团下属子公司越秀金科享有的税收政策：

根据科学技术部火炬高技术产业开发中心《关于广东省 2019 年第三批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2020〕54 号），本公司已被予以高新技术企业备案，公司于 2022 年 12 月 22 日通过高新技术企业证书复审（证书编号：GF202244010260），有效期为三年，2025 年 12 月 19 日，已重新取得编号为 GR202544010783 的高新技术企业证书。依据《企业所得税法》等相关规定，享受税率 15%的企业所得税税收优惠政策。

（2）本集团下属子公司越秀新能源的税收政策：

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的有关规定，居民企业从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》（2008 年版）规定条件和标准的电网（输变电设施）的新建项目，可以依法享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策。越秀新能源部分子公司享受该优惠政策。

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号)和《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。越秀新能源部分子公司享受该优惠政策。

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。越秀新能源部分子公司享受该优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2026 年 1 月 1 日，“期末”系指 2026 年 6 月 30 日，“本期”系指 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，货币单位为人民币元。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	18,451,765,355.12	15,406,012,070.53

其他货币资金	738,238,111.41	1,101,388,305.49
合计	19,190,003,466.53	16,507,400,376.02
其中：存放在境外的款项总额	334,903,561.70	501,949,736.09

货币资金期末使用受限状况

项目	期末余额	使用受限制的原因
银行承兑汇票保证金	455,413,623.80	银行承兑保证金
担保保证金	30,697.41	担保保证金
财产保全保证金	4,792,897.73	财产保全保证金
合计	460,237,218.94	

2、结算备付金

（1）按类别列示

项目	期末余额	期初余额
公司备付金	29,159,999.57	8,667,938.05

（2）按明细列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
公司衍生品备付金	29,159,999.57	1.00	29,159,999.57	8,667,938.05	1.00	8,667,938.05

3、交易性金融资产

(1) 按类别列示

项目	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计 量且变动计入当期损 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	9,885,065.14		9,885,065.14	23,623,253.00		23,623,253.00
股票	2,618,744,307.72		2,618,744,307.72	1,383,279,679.98		1,383,279,679.98
基金	753,062,030.20		753,062,030.20	723,103,389.73		723,103,389.73
持有股权基金份额及非上市股权投资	10,065,700,081.56		10,065,700,081.56	10,471,251,481.99		10,471,251,481.99
资管计划	636,952,595.73		636,952,595.73	631,293,881.13		631,293,881.13
信托计划	7,972,625,682.79		7,972,625,682.79	7,791,109,771.19		7,791,109,771.19
不良资产包	24,819,710,909.38		24,819,710,909.38	26,143,432,914.27		26,143,432,914.27
衍生金融资产	47,965,854.58		47,965,854.58			
其他	1,034,306,681.40		1,034,306,681.40	1,029,320,000.00		1,029,320,000.00
合计	47,958,953,208.50		47,958,953,208.50	48,196,414,371.29		48,196,414,371.29

(续表)

项目	期初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且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	11,208,459.44		11,208,459.44	25,122,647.30		25,122,647.30
股票	2,852,311,597.63		2,852,311,597.63	1,956,769,713.72		1,956,769,713.72
基金	632,887,117.51		632,887,117.51	615,450,209.62		615,450,209.62
持有股权基金份额及非上市股权投资	8,309,178,161.44		8,309,178,161.44	8,621,539,278.37		8,621,539,278.37
资管计划	602,321,984.79		602,321,984.79	597,449,912.50		597,449,912.50
信托计划	7,355,383,117.73		7,355,383,117.73	7,068,180,922.28		7,068,180,922.28
不良资产包	24,879,564,935.52		24,879,564,935.52	25,822,800,652.08		25,822,800,652.08
衍生金融资产	8,452,045.76		8,452,045.76			
其他	1,306,233,561.09		1,306,233,561.09	1,304,998,000.00		1,304,998,000.00
合计	45,957,540,980.91		45,957,540,980.91	46,012,311,335.87		46,012,311,335.87

(2) 截至期末受限的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末公允价值
股票	限售股	2,153,473,129.75

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,722,670.10	
商业承兑票据		
合计	5,722,670.10	

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	5,839,459.29	100.00	116,789.19	2.00	5,722,670.10
其中：按账龄分析法计提	5,839,459.29	100.00	116,789.19	2.00	5,722,670.10
合计	5,839,459.29	100.00	116,789.19	2.00	5,722,670.10

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：按账龄分析法计提					
合计					

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	合并增加额	收回或转回	核销	
坏账准备		116,789.19				116,789.19

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

其中重要的应收票据核销情况：无

期末公司已质押的应收票据：无

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：无

5、应收账款

(1) 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
应收基金管理费	65,710,088.14	59,612,076.30
应收服务费	11,630,095.25	42,236,646.14
应收清算款	26,151,132.28	26,151,132.28
应收电费	989,119,597.58	583,070,916.11
其他	548,756.67	
合计	1,093,159,669.92	711,070,770.83
减：坏账准备	49,830,765.15	41,195,031.63
账面价值	1,043,328,904.77	669,875,739.20

(2) 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	26,151,132.28	2.39	26,151,132.28	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,067,008,537.64	97.61	23,679,632.87	2.22	1,043,328,904.77
其中：按账龄分析法计提	1,067,008,537.64	97.61	23,679,632.87	2.22	1,043,328,904.77
合计	1,093,159,669.92	100.00	49,830,765.15	4.56	1,043,328,904.77

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	26,151,132.28	3.68	26,151,132.28	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	684,919,638.55	96.32	15,043,899.35	2.20	669,875,739.20
其中：按账龄分析法计提	684,919,638.55	96.32	15,043,899.35	2.20	669,875,739.20
合计	711,070,770.83	100.00	41,195,031.63	5.79	669,875,739.20

1) 按单项计提坏账准备

名称	期末余额				
	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失（%）	计提理由
华夏幸福基业股份有限公司	16,579,432.28	16,579,432.28	5 年以上	100.00	预计全额损失
海口美兰国际机场有限责任公司	9,571,700.00	9,571,700.00	5 年以上	100.00	预计全额损失
合 计	26,151,132.28	26,151,132.28			

2) 按组合计提坏账准备

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,047,817,489.05	20,944,974.77	2.00	675,570,414.82	13,511,462.77	2.00
1 至 2 年	16,311,394.36	1,631,139.44	10.00	6,928,354.78	692,835.48	10.00
2 至 3 年	1,738,417.31	521,525.19	30.00	1,911,041.90	573,312.57	30.00
3 至 4 年	654,666.87	327,333.44	50.00	281,186.63	140,593.32	50.00
4 至 5 年	463,820.05	231,910.03	50.00	205,890.42	102,945.21	50.00
5 年以上	22,750.00	22,750.00	100.00	22,750.00	22,750.00	100.00
合计	1,067,008,537.64	23,679,632.87	2.22	684,919,638.55	15,043,899.35	2.20

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	合并增加额	收回或转回	核销	
坏账准备	41,195,031.63	7,719,658.70	916,074.82			49,830,765.15

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的: 无

其中重要的应收账款核销情况: 无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
国家电网有限公司 (包括其下属江苏、河南、安徽等公司)	987,846,974.25	1 年以内	90.37	19,756,939.49
广州国资产业发展股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	43,523,947.77	1 年以内, 1-2 年	3.98	1,571,370.69
华夏幸福基业股份有限公司	16,579,432.28	5 年以上	1.52	16,579,432.28
广州越秀光惠一期股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	9,672,462.75	1 年以内	0.88	193,449.26
海口美兰国际机场有限责任公司	9,571,700.00	5 年以上	0.88	9,571,700.00
合计	1,067,194,517.05		97.63	47,672,891.72

注: 截至 2026 年 6 月 30 日, 应收账款因质押借款和融资租赁受限的金额为 548,448,677.95 元。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	116,824,842.64	93.63	121,667,588.38	95.96
1 至 2 年	4,332,483.17	3.47	3,425,258.11	2.70
2 至 3 年	2,158,825.49	1.73	1,056,651.91	0.83
3 年以上	1,462,035.18	1.17	642,722.14	0.51
合计	124,778,186.48	100.00	126,792,220.54	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明: 无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
远景创业投资(海南)有限公司	60,000,000.00	48.09
上海信叶贸易有限公司	6,964,882.28	5.58
徽丰实业(上海)有限公司	4,949,048.70	3.97
新疆戈恩斯硅业科技有限公司	3,192,383.78	2.56
广东金韶律师事务所	2,303,324.76	1.85
合计	77,409,639.52	62.05

7、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利	233,796,096.53	367,191,019.78
其他应收款	401,763,716.30	420,895,753.10
合计	635,559,812.83	788,086,772.88

(1) 应收股利

项目	期末余额	期初余额
账龄一年以内的应收股利	233,796,096.53	367,191,019.78
其中：中信证券股份有限公司	148,543,040.98	366,981,141.05
北京控股有限公司	43,469,255.55	
新天绿色能源股份有限公司	41,783,800.00	
无锡信安六号投资合伙企业(有限合伙)		209,878.73
小计	233,796,096.53	367,191,019.78
减：坏账准备		
合计	233,796,096.53	367,191,019.78

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	159,510,574.73	217,549,973.51
代收代付款	38,553,715.19	38,553,715.19
保证金及押金	273,935,381.41	233,717,635.21
其他	10,047.14	1,480,628.21
合计	472,009,718.47	491,301,952.12
减：坏账准备	70,246,002.17	70,406,199.02
账面价值	401,763,716.30	420,895,753.10

2) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	38,861,808.74	8.23	35,350,928.74	90.97	3,510,880.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	433,147,909.73	91.77	34,895,073.43	8.06	398,252,836.30
合计	472,009,718.47	100.00	70,246,002.17	14.88	401,763,716.30

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	39,351,054.90	8.01	35,840,174.90	91.08	3,510,880.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	451,950,897.22	91.99	34,566,024.12	7.65	417,384,873.10
合计	491,301,952.12	100.00	70,406,199.02	14.33	420,895,753.10

3) 其他应收款账龄

账龄	期末账面价值		期初账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	249,934,108.29	62.20	266,788,187.63	63.39
1 至 2 年	53,846,856.34	13.40	51,770,606.56	12.30
2 至 3 年	30,835,829.78	7.68	45,869,190.91	10.90
3 至 4 年	33,668,816.03	8.38	24,832,022.81	5.90
4 至 5 年	18,261,182.75	4.55	18,949,892.34	4.50
5 年以上	15,216,923.11	3.79	12,685,852.85	3.01
合计	401,763,716.30	100.00	420,895,753.10	100.00

4) 单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
广州越秀诺成五号实业投资合伙企业 (有限合伙)	35,108,800.00	31,597,920.00	90.00	预计发生部分损失
链能智控 (江苏) 供应链管理有限公司	2,531,769.80	2,531,769.80	100.00	预计全部损失
龙江县城市管理综合执法大队	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计全部损失
浙江同花顺智能科技有限公司	221,238.94	221,238.94	100.00	预计全部损失
合计	38,861,808.74	35,350,928.74	90.97	

5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	合并增加额	收回或转回	核销	
坏账准备	70,406,199.02	277,560.99	27,488.32		465,246.16	70,246,002.17

6) 本期实际核销的其他应收款情况

报告期内，公司核销其他应收款坏账准备 465,246.16 元。

7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	坏账准备期末 余额
金鸿控股集团股份有限公司	押金及保证金	60,000,000.00	1 年以内	12.71	3,000,000.00
广州越秀诺成五号实业投资 合伙企业（有限合伙）	代收代付款	36,351,118.93	4 至 5 年，5 年以上	7.70	32,790,238.93
启迪环境科技发展股份有限 公司	押金及保证金	30,000,000.00	1 年以内	6.36	1,500,000.00
北京天宜上佳新材料股份 有限公司	押金及保证金	30,000,000.00	1 年以内	6.36	1,500,000.00
百瑞信托有限责任公司	押金及保证金	20,000,000.00	3 至 4 年	4.24	1,000,000.00
浙江棒杰控股集团股份有限 公司	押金及保证金	20,000,000.00	1 年以内	4.24	1,000,000.00
合计		196,351,118.93		41.61	40,790,238.93

8) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

9) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

8、合同资产

(1) 合同资产情况

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
合同资产	244,284.93	2,767.22	241,517.71	467,334.93	7,228.22	460,106.71
合计	244,284.93	2,767.22	241,517.71	467,334.93	7,228.22	460,106.71

(2) 本期合同资产计提减值准备情况

项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	期末余额
合同资产减值准备	7,228.22	-4,461.00			2,767.22
合计	7,228.22	-4,461.00			2,767.22

9、一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	5,705,386,247.49	5,515,735,851.62
一年内到期的长期应收款	17,622,526,976.61	20,442,992,347.85
一年内到期的大额存单及利息	344,565,305.57	313,091,055.52
合计	23,672,478,529.67	26,271,819,254.99

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
存出保证金	4,133,833,174.07	3,158,257,133.44
待抵扣及预缴税金	5,049,026,117.00	5,052,090,705.60
应收保理款	59,636,352.48	97,310,330.88
应收代位追偿款	125,328,758.67	129,807,411.87
抵债资产	1,270,985,097.78	562,453,328.30
基差业务现货端相关资产	1,261,633,501.36	1,363,383,168.37
其他		1,277,904.29
小计	11,900,443,001.36	10,364,579,982.75
减：减值准备	145,740,907.98	150,582,663.91
合计	11,754,702,093.38	10,213,997,318.84

注：截至 2026 年 6 月 30 日，子公司广期资本管理（上海）有限公司（以下简称“广期资本”）用于质押融资的标准仓单余额为 512,911,530.97 元。

11、债权投资

(1) 债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
债权投资	9,408,742,082.92	8,797,906,770.15
减：减值准备	2,324,930,207.08	2,280,217,185.57
减：一年内到期的债权投资	5,705,386,247.49	5,515,735,851.62
合计	1,378,425,628.35	1,001,953,732.96

(2) 债权投资明细

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
债券类投资	18,321,080.28	3,600,000.00	14,721,080.28	18,321,080.28	2,962,800.00	15,358,280.28
重组类项目	6,278,084,691.97	1,227,134,969.39	5,050,949,722.58	4,972,619,935.95	1,064,645,295.64	3,907,974,640.31
其他	3,112,336,310.67	1,094,195,237.69	2,018,141,072.98	3,806,965,753.92	1,212,609,089.93	2,594,356,663.99
合计	9,408,742,082.92	2,324,930,207.08	7,083,811,875.84	8,797,906,770.15	2,280,217,185.57	6,517,689,584.58

(3) 减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2026 年 1 月 1 日余额	5,682,400.31	83,739,130.31	2,190,795,654.95	2,280,217,185.57
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第三阶段		-63,423,241.38	63,423,241.38	
本期计提	10,368,500.00		34,344,521.51	44,713,021.51
2026 年 6 月 30 日余额	16,050,900.31	20,315,888.93	2,288,563,417.84	2,324,930,207.08

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	期末余额	期初余额
长期应收租赁款	63,922,071,650.80	58,962,378,550.14
减：未实现融资收益	9,039,259,201.40	7,355,618,403.60
应收利息	493,745,078.46	589,842,421.36
小计	55,376,557,527.86	52,196,602,567.90
减：坏账准备	865,767,616.17	832,489,577.01
减：一年内到期的长期应收款	17,622,526,976.61	20,442,992,347.85
合计	36,888,262,935.08	30,921,120,643.04

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2026 年 1 月 1 日余额	539,351,651.01	103,283,334.89	189,854,591.11	832,489,577.01
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-2,492,602.22	2,492,602.22		
--转入第三阶段	-256,422.79		256,422.79	
本期计提	37,857,843.27	-8,480,655.64	3,412,049.55	32,789,237.18
其他变动	488,801.98			488,801.98
2026 年 6 月 30 日余额	574,949,271.25	97,295,281.47	193,523,063.45	865,767,616.17

1、报告期内，长期应收款第一阶段转入第二阶段的本金 222,511,513.55 元、减值准备 2,492,602.22 元，相应新增计提减值准备 1,723,393.79 元；第一阶段转入第三阶段的本金 23,401,844.19 元、减值准备 256,422.79 元，相应新增计提减值准备 4,578,840.43 元；其他阶段无重大转移。

2、截至 2026 年 6 月 30 日，长期应收款因质押受限的金额为 28,779,193,952.15 元。

13、长期股权投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	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											
深圳晟越房地产开发有限公司	2,157,339,237.15	12,603,832.21		1,712,717.63						2,171,655,786.99	
粤凡鑫（广州）投资合伙企业（有限合伙）	6,550,951.17		2,160,920.82	218,997.78						4,609,028.13	
丽水祺瑞企业管理合伙企业（有限合伙）	1,599,598.58		242,581.40	-300.90						1,356,716.28	
厦门佰舟广资投资合伙企业（有限合伙）		70,000,000.00		1,622,157.55			1,622,157.55			70,000,000.00	
小计	2,165,489,786.90	82,603,832.21	2,403,502.22	3,553,572.06			1,622,157.55			2,247,621,531.40	
二、联营企业											
中信证券	30,627,554,546.60			1,939,037,665.46	-239,329,839.97	-1,419,947.55	518,755,304.38		-83,164,813.53	31,723,922,306.63	
北京控股有限公司	4,038,057,291.34	643,004,121.28		166,331,841.75	-48,223,506.65	624,067.25	43,469,255.55			4,756,324,559.42	
越秀地产股份有限公司	1,406,617,066.37	411,047,159.10		-11,766,899.70	13,905,642.57					1,819,802,968.34	
浙江浙能绿色能源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,190,158,683.76		3,145,227.40	-128,997,157.99						1,058,016,298.37	
新天绿色能源股份有限公司	1,115,303,086.26			58,597,462.26		1,542,073.77	41,783,800.00			1,133,658,822.29	
广州越秀光惠一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	477,124,307.41		11,651,661.06	23,804,236.38			26,945,451.23			462,331,431.50	
金鹰基金管理有限公司	306,689,525.73			8,971,325.92						315,660,851.65	
广州越惠投资咨询有限公司（曾用名：广州越秀小额贷款有限公司）	83,707,377.21			-5,421,922.97						78,285,454.24	

被投资单位	期初余额 (账面价值)	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		
南网越秀双碳股权投资 基金（广州）合伙企业 （有限合伙）	32,504,000.00	17,510,000.00		-71,546.99						49,942,453.01	
广州越秀智造创业投资 基金合伙企业（有限合 伙）		10,855,204.79								10,855,204.79	
小计	39,277,715,884.68	1,082,416,485.17	14,796,888.46	2,050,485,004.12	-273,647,704.05	746,193.47	630,953,811.16		-83,164,813.53	41,408,800,350.24	
合计	41,443,205,671.58	1,165,020,317.38	17,200,390.68	2,054,038,576.18	-273,647,704.05	746,193.47	632,575,968.71		-83,164,813.53	43,656,421,881.64	

说明：本公司对北京控股、本公司子公司对越秀地产的长期股权投资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，其差额计入营业外收入，同时调增长期股权投资成本 671,684,411.44 元。

14、其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额
中金唯品会奥莱 REITs	18,032,407.11	18,001,119.03

由于中金唯品会奥莱 REITs 是本公司的子公司越秀产业投资出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

15、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.期初余额	39,709,516.36
2.本期增加金额	
(1) 其他	
3.本期减少金额	
4.期末余额	39,709,516.36
二、累计折旧和累计摊销	
1.期初余额	25,340,941.37
2.本期增加金额	2,027,275.31
(1) 计提或摊销	2,027,275.31
(2) 其他	
3.本期减少金额	
4.期末余额	27,368,216.68
三、减值准备	
四、账面价值	
1.期末账面价值	12,341,299.68
2.期初账面价值	14,368,574.99

16、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	40,646,078,172.54	37,752,732,579.17

(1) 固定资产

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	办公设备及其他通用设备	机器设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	63,897,754.64	4,919,466.29	44,488,736.10	48,534,077.59	40,490,652,124.19	40,652,492,158.81
2.本期增加金额		48,649.47	1,458,603.85	79,838.93	3,919,922,327.19	3,921,509,419.44
（1）购置		48,649.47	1,458,603.85	79,838.93	3,916,771,340.80	3,918,358,433.05
（2）在建工程转入					3,150,986.39	3,150,986.39
3.本期减少金额			2,698.98	357,993.31	32,646,141.68	33,006,833.97
（1）处置或报废			2,698.98	357,993.31	32,646,141.68	33,006,833.97
4.期末余额	63,897,754.64	4,968,115.76	45,944,640.97	48,255,923.21	44,377,928,309.70	44,540,994,744.28
二、累计折旧						
1.期初余额	21,534,855.04	4,377,536.03	29,453,518.48	37,793,825.58	2,806,599,844.51	2,899,759,579.64
2.本期增加金额	1,763,608.38	96,412.48	3,469,134.83	1,217,797.28	991,866,485.41	998,413,438.38
（1）计提	1,763,608.38	96,412.48	3,469,134.83	1,217,797.28	991,866,485.41	998,413,438.38
3.本期减少金额			2,618.01	347,253.50	2,906,574.77	3,256,446.28
（1）处置或报废			2,618.01	347,253.50	2,906,574.77	3,256,446.28
4.期末余额	23,298,463.42	4,473,948.51	32,920,035.30	38,664,369.36	3,795,559,755.15	3,894,916,571.74
三、减值准备						
四、账面价值						
1.期末账面价值	40,599,291.22	494,167.25	13,024,605.67	9,591,553.85	40,582,368,554.55	40,646,078,172.54
2.期初账面价值	42,362,899.60	541,930.26	15,035,217.62	10,740,252.01	37,684,052,279.68	37,752,732,579.17

17、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	18,701,301.29	10,997,880.49

(1) 在建工程情况

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
软件工程	18,551,471.03		18,551,471.03	10,042,197.05		10,042,197.05
装修工程	149,830.26		149,830.26	146,452.84		146,452.84

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
光伏设备工程				809,230.60		809,230.60
合计	18,701,301.29		18,701,301.29	10,997,880.49		10,997,880.49

18、使用权资产

项目	房屋、建筑物	机器、运输、办公设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	387,878,464.39	530,803.31	388,409,267.70
2.本期增加金额	2,697,242.70	239,809.12	2,937,051.82
3.本期减少金额	21,566,346.61		21,566,346.61
4.期末余额	369,009,360.48	770,612.43	369,779,972.91
二、累计折旧			
1.期初余额	279,675,954.76	472,080.42	280,148,035.18
2.本期增加金额	41,723,062.00	254,334.14	41,977,396.14
（1）计提	41,723,062.00	254,334.14	41,977,396.14
3.本期减少金额	20,706,532.76		20,706,532.76
4.期末余额	300,692,484.00	726,414.56	301,418,898.56
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	68,316,876.48	44,197.87	68,361,074.35
2.期初账面价值	108,202,509.63	58,722.89	108,261,232.52

19、无形资产

项目	软件	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	197,466,810.29	19,464,672.10	216,931,482.39
2.本期增加金额	14,094,579.26		14,094,579.26
（1）购置			
（2）在建工程转入	14,094,579.26		14,094,579.26
3.本期减少金额			
4.期末余额	211,561,389.55	19,464,672.10	231,026,061.65
二、累计摊销			
1.期初余额	135,608,136.58	309,451.97	135,917,588.55
2.本期增加金额	13,904,282.99	239,279.98	14,143,562.97
（1）计提	13,904,282.99	239,279.98	14,143,562.97
3.本期减少金额			
4.期末余额	149,512,419.57	548,731.95	150,061,151.52
三、减值准备			
四、账面价值			

项目	软件	土地使用权	合计
1.期末账面价值	62,048,969.98	18,915,940.15	80,964,910.13
2.期初账面价值	61,858,673.71	19,155,220.13	81,013,893.84

20、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	14,911,470.53	218,190.12	3,353,388.08	73,915.27	11,702,357.30
其他	78,427.68		8,113.21		70,314.47
合计	14,989,898.21	218,190.12	3,361,501.29	73,915.27	11,772,671.77

21、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

项目	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
坏账准备	91,117,858.14	22,774,621.39	86,219,663.56	21,349,073.44
长期应收款坏账准备	865,767,616.17	216,441,904.04	832,489,577.01	208,122,394.25
可抵扣亏损	400,721,684.67	100,064,333.10	376,090,684.03	93,919,918.55
应付职工薪酬	339,014,296.96	83,670,253.94	403,218,281.03	99,721,249.99
交易性金融资产公允价值变动	2,654,935,474.83	663,733,868.71	2,378,206,969.80	594,551,530.60
合同资产减值准备	2,767.22	415.08	7,228.22	1,084.23
债权投资减值准备	2,324,930,207.08	581,232,551.77	2,280,217,185.57	570,054,296.39
应收代位追偿款减值准备	119,975,331.57	29,993,832.89	124,453,984.77	31,113,496.19
内部交易抵消形成的暂时性差异	18,592,868.89	4,648,217.22	1,474,278.01	368,569.50
结构化主体本期未实现收益	300,775,582.00	75,193,895.50	146,929,625.34	36,732,406.33
无形资产摊销差异	8,298,123.74	2,074,530.93	8,298,123.74	2,074,530.93
其他流动资产的公允价值变动	62,365,640.34	15,591,410.09		
租赁负债	59,369,305.09	14,842,326.27	80,942,581.23	20,235,645.37
留抵以后年度扣除的减值	174,722,706.25	43,680,676.56	174,722,706.25	43,680,676.56
预提费用	293,820,022.67	73,455,005.67	208,538,675.16	52,134,668.80
固定资产折旧税会差异	51,220,413.08	12,805,103.28	51,220,413.08	12,805,103.28
衍生金融工具的公允价值变动			77,464,343.25	19,366,085.82
其他	54,597,202.86	13,649,300.72	83,283,128.13	20,820,782.03
合计	7,820,227,101.56	1,953,852,247.16	7,313,777,448.18	1,827,051,512.26

（2）未经抵销的递延所得税负债

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
结构化主体本期未实现收益	638,257,983.24	159,564,495.81	315,246,182.53	78,811,545.63
交易性金融资产公允价值变动	677,150,151.72	169,287,537.93	471,710,986.39	117,927,746.61

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
无形资产摊销差异	6,705,075.80	1,676,268.95	15,996,165.22	3,999,041.31
衍生金融工具的公允价值变动	39,344,458.87	9,836,114.72		
使用权资产	57,817,555.03	14,454,388.76	78,346,285.06	19,586,571.22
固定资产折旧税会差异	169,352,420.85	42,338,105.23	145,298,015.45	36,324,503.88
其他流动资产的公允价值变动			71,533,031.56	17,883,257.89
享有联合营企业权益的影响	4,296,612,067.82	1,074,153,016.96	3,888,222,508.84	972,055,627.21
其他	45,154,267.05	4,871,287.76	14,467,918.03	3,616,979.51
合计	5,930,393,980.38	1,476,181,216.12	5,000,821,093.08	1,250,205,273.26

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负 债上期期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或 负债上期期末余额
递延所得税资产	1,042,944,954.14	910,907,293.02	985,702,900.23	841,348,612.03
递延所得税负债	1,042,944,954.14	433,236,261.98	985,702,900.23	264,502,373.03

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	191,154,619.20	186,046,254.11
可抵扣亏损	3,719,147,975.78	3,286,858,433.62
合计	3,910,302,594.98	3,472,904,687.73

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2026	565,691,236.65	565,691,236.65
2027	662,885,540.72	662,885,540.72
2028	705,234,276.49	705,234,276.49
2029	640,828,402.29	640,828,402.29
2030	712,218,977.47	712,218,977.47
2031	432,289,542.16	
合计	3,719,147,975.78	3,286,858,433.62

22、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00
大额存单及利息	332,976,356.20	439,910,555.54
其他		6,839,622.65
合计	334,376,356.20	448,150,178.19

23、资产减值准备明细表

项目	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		本期计提	合并增加额	其他转入	转回	转销/核销	其他减少	
应收账款坏账准备	41,195,031.63	7,719,658.70	916,074.82					49,830,765.15
其他应收款坏账准备	70,406,199.02	277,560.99	27,488.32			465,246.16		70,246,002.17
合同资产减值准备	7,228.22	-4,461.00						2,767.22
长期应收款坏账准备	832,489,577.01	32,789,237.18		507,831.48			19,029.50	865,767,616.17
债权投资减值准备	2,280,217,185.57	44,713,021.51						2,324,930,207.08
应收代位追偿款减值准备	124,453,984.77	-9,374,991.21		4,896,338.01				119,975,331.57
应收保理款减值准备	966,961.62	-363,102.73						603,858.89
抵债资产减值准备	25,161,717.52							25,161,717.52
应收票据坏账准备		116,789.19						116,789.19
其他减值准备	89,126.13	4,142.41						93,268.54
合计	3,374,987,011.49	75,877,855.04	943,563.14	5,404,169.49		465,246.16	19,029.50	3,456,728,323.50

注：本期其他转入主要为收到以前年度核销的长期应收款 507,831.48 元及应收代位追偿款 4,896,338.01 元，其他减少为汇率折算差异。

24、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	460,237,218.94	详见附注五、1
应收账款	456,666,132.52	质押借款
应收账款	91,782,545.43	融资租赁
其他流动资产	512,911,530.97	详见附注五、10
固定资产	3,447,209,316.04	抵押借款
固定资产	361,907,008.47	融资租赁
长期应收款	28,779,193,952.15	质押借款
交易性金融资产	2,153,473,129.75	详见附注五、3
越秀新能源项目公司股权	1,668,410,000.00	质押借款
其他权益工具投资	18,032,407.11	限售基金份额
合计	37,949,823,241.38	

说明：（1）本公司下属子公司共计 279 家以未来电费收费权质押，其中，部分下属子公司同时以 158 家所持有的光伏电站设备作为抵押物或越秀新能源以 55 家所属子公司的股权作为质押，向银行借款。

（2）本公司下属 14 家子公司以未来电费收费权和新能源项目公司股权作为质押，以及所持有的光伏电站设备作为抵押物，进行融资租赁。

25、短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款		111,335,856.00
保证借款	1,508,667,063.24	918,242,974.66
信用借款	12,049,614,965.33	7,141,250,521.31
合计	13,558,282,028.57	8,170,829,351.97

注：截至报告期末，公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

26、交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
其他权益	3,128,941,967.67	1,756,672,050.84
衍生金融负债		77,464,343.25
合计	3,128,941,967.67	1,834,136,394.09

27、应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,718,101,922.29	1,950,703,253.14
商业承兑汇票		110,000,000.00
合计	1,718,101,922.29	2,060,703,253.14

注：截至报告期末，公司不存在已到期未支付的应付票据。

28、应付账款

项目	期末余额	期初余额
服务费	457,600,928.05	442,209,917.66
设备款	359,442,263.75	1,320,479.21
租金	33,631,343.25	33,423,514.26
货款	185,462.26	2,539,425.47
其他	475,079.49	1,162,563.98
合计	851,335,076.80	480,655,900.58

29、预收款项**(1) 预收款项列示**

项目	期末余额	期初余额
预收不良资产处置款	2,792,108,212.61	2,440,864,150.65
预收材料商品销售款	48,004,856.28	61,706,142.12
其他	1,298,249.67	558,066.60
合计	2,841,411,318.56	2,503,128,359.37

30、合同负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债	12,740,440.20	10,549,336.81

31、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	616,103,838.78	351,975,250.38	397,954,209.91	570,124,879.25
离职后福利-设定提存计划	10,269,847.77	45,258,629.66	41,978,323.79	13,550,153.64
辞退福利	171,697.24	2,322,338.57	2,494,035.81	
合计	626,545,383.79	399,556,218.61	442,426,569.51	583,675,032.89

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	604,690,842.06	302,205,293.20	348,389,529.68	558,506,605.58
职工福利费	48,134.82	5,706,805.02	5,706,805.02	48,134.82
社会保险费	196,560.12	13,277,439.60	13,287,325.32	186,674.40
其中：医疗及生育保险费	189,811.22	12,651,830.51	12,661,369.01	180,272.72
工伤保险费	6,748.90	625,609.09	625,956.31	6,401.68
住房公积金	497,382.00	23,040,954.34	23,283,681.34	254,655.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工会经费和职工教育经费	10,670,919.78	6,909,138.84	6,451,249.17	11,128,809.45
其他短期薪酬		835,619.38	835,619.38	
合计	616,103,838.78	351,975,250.38	397,954,209.91	570,124,879.25

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	337,441.76	26,331,769.10	26,349,129.34	320,081.52
失业保险费	10,588.25	1,449,201.56	1,449,744.08	10,045.73
企业年金缴费	9,921,817.76	17,456,909.00	14,158,700.37	13,220,026.39
其他		20,750.00	20,750.00	
合计	10,269,847.77	45,258,629.66	41,978,323.79	13,550,153.64

32、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	49,750,059.50	15,758,959.64
企业所得税	132,630,334.99	178,771,820.91
个人所得税	2,039,367.53	4,745,283.84
城市维护建设税	660,139.85	378,983.79
教育费附加（含地方教育费附加）	479,017.82	255,137.62
其他税费	4,215,035.15	5,600,314.65
合计	189,773,954.84	205,510,500.45

33、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利	787,123,485.39	8,792,182.81
其他应付款	1,990,187,204.97	1,516,716,253.69
合计	2,777,310,690.36	1,525,508,436.50

(1) 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	787,123,485.39	8,792,182.81

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	489,979,651.54	624,449,351.59
单位往来	1,473,028,934.37	847,530,033.59
预提费用	17,013,251.08	30,619,899.98
其他	10,165,367.98	14,116,968.53
合计	1,990,187,204.97	1,516,716,253.69

34、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	17,510,733,354.26	27,070,936,447.74
一年内到期的应付债券	14,543,793,535.97	17,040,961,030.24
一年内到期的长期应付款	558,332,053.01	506,113,450.73
一年内到期的租赁负债	47,422,330.26	69,692,280.24
合计	32,660,281,273.50	44,687,703,208.95

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	6,748,471,961.48	8,236,190,234.55
保证借款	281,281,330.66	1,038,930,548.15
信用借款	10,480,980,062.12	17,795,815,665.04
合计	17,510,733,354.26	27,070,936,447.74

(2) 一年内到期的长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付保证金	189,879,488.91	209,054,707.90
应付融资租赁款	368,452,564.10	297,058,742.83
合计	558,332,053.01	506,113,450.73

35、其他流动负债

(1) 其他流动负债分类

项目	期末余额	期初余额
应付短期融资款	5,823,435,174.26	5,138,764,629.14
应付保证金	5,132,544,183.23	4,610,565,289.40
期货风险准备金	56,649,209.95	54,215,055.40
待转销项税额	852,442,728.01	814,083,757.94

项目	期末余额	期初余额
其他	1,043,497.14	
合计	11,866,114,792.59	10,617,628,731.88

(2) 应付短期融资款的情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率(%)	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
短期融资券	1,100,000,000.00	2025-2-17 至 2025-2-25	331-356天	1.91-2.08	1,100,000,000.00	1,118,668,693.79		1,851,342.47	88,621.28	1,120,608,657.54	
超短期融资券	9,200,000,000.00	2025-6-12 至 2026-6-25	90-270天	1.40-1.70	9,200,000,000.00	4,020,095,935.35	5,200,000,000.00	35,799,013.75	-91,172.11	3,432,368,602.73	5,823,435,174.26
合计	10,300,000,000.00				10,300,000,000.00	5,138,764,629.14	5,200,000,000.00	37,650,356.22	-2,550.83	4,552,977,260.27	5,823,435,174.26

36、保险合同准备金

项目	期末余额	期初余额
未到期责任准备金	5,161,489.33	5,161,489.33
担保赔偿准备金	62,176,851.35	62,176,851.35
合计	67,338,340.68	67,338,340.68

37、长期借款**(1) 长期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
质押借款	38,855,631,452.35	34,731,112,158.59
保证借款	2,781,281,330.66	3,622,820,523.47
信用借款	42,003,243,905.79	42,357,496,870.15
小计	83,640,156,688.80	80,711,429,552.21
减：一年内到期的长期借款	17,510,733,354.26	27,070,936,447.74
合计	66,129,423,334.54	53,640,493,104.47

38、应付债券**(1) 应付债券**

项目	期末余额	期初余额
公司债券	21,465,167,342.18	20,715,985,776.72
中期票据	18,463,751,786.33	20,149,931,665.97
资产支持证券	8,513,323,299.01	8,285,740,164.50
资产支持票据	340,029,055.56	653,903,972.37
小计	48,782,271,483.08	49,805,561,579.56
减：一年内到期的应付债券	14,543,793,535.97	17,040,961,030.24
合计	34,238,477,947.11	32,764,600,549.32

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）	1,000,000,000.00	2023/8/8	3 年	1,000,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）（品种二）	1,000,000,000.00	2024/5/23	5 年	1,000,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	700,000,000.00	2024/6/13	5 年	700,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	300,000,000.00	2024/6/13	3 年	300,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第三期）（品种二）	700,000,000.00	2024/7/25	5 年	700,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第三期）（品种一）	300,000,000.00	2024/7/25	3 年	300,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（乡村振兴）（气候主题）（第一期）（品种二）	400,000,000.00	2025/10/24	5 年	400,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（乡村振兴）（气候主题）（第一期）（品种三）	200,000,000.00	2025/10/24	10 年	200,000,000.00
公司债券	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（乡村振兴）（气候主题）（第一期）（品种一）	400,000,000.00	2025/10/24	3 年	400,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	400,000,000.00	2023/4/4	5 年	400,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	400,000,000.00	2023/4/4	3 年	400,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	500,000,000.00	2023/7/21	3 年	500,000,000.00

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
公司债券	广州越秀资本控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	300,000,000.00	2024/3/21	5 年	300,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	600,000,000.00	2024/3/21	3 年	600,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	1,200,000,000.00	2024/7/29	10 年	1,200,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	800,000,000.00	2025/4/23	3 年	800,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	700,000,000.00	2025/6/9	10 年	700,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	300,000,000.00	2025/6/9	3 年	300,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	600,000,000.00	2025/10/16	2 年	600,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	500,000,000.00	2025/11/17	5 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	900,000,000.00	2025/11/17	2 年	900,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	500,000,000.00	2026/1/29	2 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	800,000,000.00	2026/5/18	10 年	800,000,000.00
公司债券	广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	1,000,000,000.00	2021/1/18	3+2 年	1,000,000,000.00
公司债券	广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	2021/4/16	3+2 年	1,000,000,000.00

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
公司债券	广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	500,000,000.00	2021/8/12	5+2 年	500,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	2021/7/9	3+2 年	1,000,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	500,000,000.00	2022/1/11	5 年	500,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	1,000,000,000.00	2023/5/23	3+2 年	1,000,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	500,000,000.00	2023/8/22	5 年	500,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	500,000,000.00	2023/12/8	3 年	500,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	500,000,000.00	2024/2/29	5 年	500,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	700,000,000.00	2024/7/11	5 年	700,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	800,000,000.00	2024/8/27	5 年	800,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	600,000,000.00	2025/4/17	5 年	600,000,000.00
公司债券	广州资产管理有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	1,000,000,000.00	2026/4/1	3 年	1,000,000,000.00
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	500,000,000.00	2023/3/17	3+2 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	500,000,000.00	2023/6/21	3+2 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	500,000,000.00	2023/9/21	3 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	500,000,000.00	2024/3/22	5 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	500,000,000.00	2025/12/11	3 年	500,000,000.00
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	450,000,000.00	2026/4/15	3 年	450,000,000.00

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
公司债券	广州越秀产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	500,000,000.00	2026/6/8	5 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2023 年度第三期中期票据	700,000,000.00	2023/9/18	3 年	700,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种二）	400,000,000.00	2024/3/15	5 年	400,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	400,000,000.00	2024/3/15	3 年	400,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第二期绿色中期票据（品种二）	700,000,000.00	2024/6/20	5 年	700,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第二期绿色中期票据（品种一）	500,000,000.00	2024/6/20	3 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	800,000,000.00	2025/3/12	5 年	800,000,000.00
中期票据	上海越秀融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据	500,000,000.00	2025/3/18	3 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据（品种二）	300,000,000.00	2025/5/21	5 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据（品种一）	400,000,000.00	2025/5/21	3 年	400,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第三期中期票据（品种二）	300,000,000.00	2025/8/8	5 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第三期中期票据（品种一）	500,000,000.00	2025/8/8	3 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	2023/3/8	3 年	1,000,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第二期中期票据	500,000,000.00	2023/4/3	3 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第三期中期票据	500,000,000.00	2023/4/3	5 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第四期中期票据（品种二）	300,000,000.00	2023/5/24	5 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第四期中期票据（品种一）	300,000,000.00	2023/5/24	3 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第五期中期票据（品种二）	300,000,000.00	2023/7/19	5 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第五期中期票据（品种一）	300,000,000.00	2023/7/19	3 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种二）	300,000,000.00	2024/1/18	10 年	300,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	300,000,000.00	2024/1/18	5 年	300,000,000.00

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种二）	700,000,000.00	2024/5/21	10 年	700,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种一）	800,000,000.00	2024/5/21	5 年	800,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（品种二）	400,000,000.00	2025/2/18	15 年	400,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（品种一）	600,000,000.00	2025/2/18	10 年	600,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	500,000,000.00	2025/7/22	10 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（品种二）	200,000,000.00	2026/1/19	5 年	200,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（品种一）	200,000,000.00	2026/1/19	3 年	200,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据（品种二）	200,000,000.00	2026/1/20	5 年	200,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据（品种一）	200,000,000.00	2026/1/20	3 年	200,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第三期中期票据	500,000,000.00	2026/3/5	3 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第四期中期票据（品种二）	500,000,000.00	2026/4/1	5 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年度第二期中期票据	500,000,000.00	2021/6/1	5 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年度第三期中期票据	500,000,000.00	2021/6/16	5 年	500,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	2023/4/6	3 年	1,000,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2024 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	2024/1/15	3 年	1,000,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种二）	700,000,000.00	2024/3/4	5 年	700,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种一）	300,000,000.00	2024/3/4	3 年	300,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2024 年度第三期中期票据	1,000,000,000.00	2024/8/2	5 年	1,000,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	2025/1/6	5 年	1,000,000,000.00
中期票据	广州资产管理有限公司 2026 年度第一期中期票据	500,000,000.00	2026/5/18	5 年	500,000,000.00
中期票据	广州越秀产业投资有限公司 2024 年度第一期中期票据（科创票据）	660,000,000.00	2024/1/10	3 年	660,000,000.00
中期票据	广州越秀产业投资有限公司 2024 年度第二期中期票据（科创票据）	500,000,000.00	2024/6/3	5 年	500,000,000.00

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据	广州越秀产业投资有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	340,000,000.00	2025/8/12	5 年	340,000,000.00
资产支持票据	广州越秀融资租赁有限公司 2023 年度第一期小微资产支持票据	1,166,000,000.00	2023/8/14	284-1290 天	1,166,000,000.00
资产支持票据	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第一期小微资产支持票据	1,030,000,000.00	2024/5/14	286-740 天	1,030,000,000.00
资产支持票据	广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第二期小微资产支持票据	869,000,000.00	2024/7/23	369-916 天	869,000,000.00
资产支持票据	广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第一期资产支持票据	627,000,000.00	2025/1/14	193-1471 天	627,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 10 期绿色资产支持专项计划	944,000,000.00	2023/6/21	371-1009 天	944,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 11 期绿色资产支持专项计划	924,000,000.00	2023/7/28	334-972 天	924,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 12 期绿色资产支持专项计划	968,000,000.00	2023/9/12	377-1049 天	968,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 13 期资产支持专项计划（可持续挂钩）	990,000,000.00	2024/1/25	368-1005 天	990,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 14 期资产支持专项计划	910,000,000.00	2024/3/8	325-1054 天	910,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 16 期绿色资产支持专项计划	872,000,000.00	2024/4/16	377-1015 天	872,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 17 期绿色资产支持专项计划（可持续挂钩）	888,000,000.00	2024/8/16	346-1074 天	888,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 18 期绿色资产支持专项计划	1,140,000,000.00	2024/9/6	325-1419 天	1,140,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 19 期绿色资产支持专项计划	902,000,000.00	2024/9/24	336-1066 天	902,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 20 期绿色资产支持专项计划	740,000,000.00	2024/10/29	363-1000 天	740,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 22 期绿色资产支持专项计划	686,000,000.00	2024/11/15	346-1075 天	686,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 21 期绿色资产支持专项计划	731,000,000.00	2024/11/22	339-976 天	731,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 23 期绿色资产支持专项计划	920,000,000.00	2025/2/14	315-1046 天	920,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 24 期绿色资产支持专项计划（乡村振兴）	765,000,000.00	2025/4/11	259-990 天	765,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 25 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴）	779,000,000.00	2025/5/23	339-979 天	779,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 26 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴）	691,000,000.00	2025/6/18	281-1013 天	691,000,000.00

债券类别	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 29 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴/战略性新兴产业）	909,000,000.00	2025/8/19	311-1042 天	909,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 28 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴）（战略性新兴产业）	1,028,000,000.00	2025/9/12	381-1018 天	1,028,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 30 期碳中和绿色资产支持专项计划	938,000,000.00	2025/10/21	342-1071 天	938,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 31 期碳中和绿色资产支持专项计划	936,000,000.00	2025/11/14	346-1077 天	936,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 32 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	929,000,000.00	2026/1/16	314-1046 天	929,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 33 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	917,000,000.00	2026/3/10	353-1084 天	917,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 34 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	899,000,000.00	2026/4/14	318-1049 天	899,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 35 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	876,000,000.00	2026/5/27	364-915 天	876,000,000.00
资产支持证券	中信证券-越秀租赁鲲鹏第 36 期绿色资产支持专项计划	811,000,000.00	2026/06/17	343-1076 天	811,000,000.00
小计		74,435,000,000.00			74,435,000,000.00
合计		74,435,000,000.00			74,435,000,000.00

（续表）

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）	1,012,482,374.10		15,818,904.12	164,031.86		1,028,465,310.08
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）（品种二）	1,015,314,840.97		12,942,739.72	93,513.00	26,100,000.00	1,002,251,093.69
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	709,035,550.81		8,504,520.56	155,404.79	17,150,000.00	700,545,476.16

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	303,665,299.57		3,406,767.14	46,782.12	6,870,000.00	300,248,848.83
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第三期）（品种二）	706,433,238.12		7,810,273.97	65,459.10		714,308,971.19
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第三期）（品种一）	302,666,663.23		3,183,616.42	46,782.12		305,897,061.77
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（乡村振兴）（气候主题）（第一期）（品种二）	401,359,470.13		4,601,863.00	41,145.72		406,002,478.85
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（乡村振兴）（气候主题）（第一期）（品种三）	200,635,949.71		2,648,054.76	10,286.41		203,294,290.88
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（乡村振兴）（气候主题）（第一期）（品种一）	401,202,955.70		4,145,643.82	68,551.17		405,417,150.69
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	410,385,560.01		7,101,150.68	26,841.53	14,320,000.00	403,193,552.22
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	409,254,656.79		3,279,452.03	65,891.18	412,600,000.00	
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	506,305,928.92		7,215,205.48	85,107.00		513,606,241.40

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀资本控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	306,497,310.76		4,239,863.02	28,436.66	8,550,000.00	302,215,610.44
广州越秀资本控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	612,390,383.46		8,003,671.22	96,976.09	16,140,000.00	604,351,030.77
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	1,211,460,007.98		14,817,205.48	44,879.42		1,226,322,092.88
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	809,905,413.78		7,537,534.28	117,870.08	15,200,000.00	802,360,818.14
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	708,659,062.34		8,226,821.92	25,761.74	16,590,000.00	700,321,646.00
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	302,782,480.76		2,677,808.20	44,221.92	5,400,000.00	300,104,510.88
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	601,769,802.02		5,504,383.52	140,412.18		607,414,597.72
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	500,703,755.44		4,909,315.10	42,754.40		505,655,824.94
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	901,103,705.52		8,033,424.66	210,261.70		909,347,391.88

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）		500,000,000.00	3,633,150.68	-409,061.42		503,224,089.26
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）		800,000,000.00	2,233,643.84	-793,715.00		801,439,928.84
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	52,014,789.93		115,595.31	-57,069.14	52,073,316.10	
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	101,760,274.00		739,726.00		102,500,000.00	
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	506,761,138.41		8,727,671.23	54,528.52		515,543,338.16
广州资产管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	10,089,106.83		93,227.38			10,182,334.21
广州资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	516,467,511.76		8,479,726.02	46,730.91	17,100,000.00	507,893,968.69
广州资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	1,019,219,029.84		12,458,630.13	122,340.03	1,031,800,000.00	
广州资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	505,493,320.38		7,934,246.57	46,730.91		513,474,297.86
广州资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	500,766,743.30		7,884,657.55	77,899.05		508,729,299.90
广州资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	511,815,883.34		7,165,616.46	46,756.51	14,450,000.00	504,578,256.31
广州资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	707,263,476.63		8,087,972.62	65,459.10		715,416,908.35

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	805,934,333.65		9,243,397.26	74,810.39		815,252,541.30
广州资产管理有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	608,313,192.63		6,248,219.16	65,459.10	12,600,000.00	602,026,870.89
广州资产管理有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）		1,000,000,000.00	4,425,683.06	-923,392.10		1,003,502,290.96
广州越秀产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	513,137,121.81		3,847,534.24	47,535.63	466,750,000.00	50,282,191.68
广州越秀产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	507,950,576.09		7,473,972.59	75,451.32	515,500,000.00	
广州越秀产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	504,266,083.15		7,810,273.97	82,573.00		512,158,930.12
广州越秀产业投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	510,648,025.22		7,041,643.82	49,534.75	14,200,000.00	503,539,203.79
广州越秀产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	500,070,759.63		5,082,876.72	82,497.72		505,236,134.07
广州越秀产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）		450,000,000.00	1,724,054.80	-418,824.07		451,305,230.73
广州越秀产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）		500,000,000.00	551,506.85	-493,979.20		500,057,527.65
广州越秀融资租赁有限公司 2023 年度第三期中期票据	706,037,653.36		11,559,205.46	567,108.36		718,163,967.18
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种二）	409,523,018.95		6,049,863.02	117,603.17	12,200,000.00	403,490,485.14
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	408,498,725.59		5,415,123.30	-212,871.52	10,920,000.00	402,780,977.37

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第二期绿色中期票据（品种二）	708,237,568.91		7,983,835.62	-290,783.14	16,100,000.00	699,830,621.39
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第二期绿色中期票据（品种一）	505,680,191.17		5,504,383.54	219,534.88	11,100,000.00	500,304,109.59
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	815,632,070.28		9,719,452.08	-340,594.46	19,600,000.00	805,410,927.90
上海越秀融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据	509,311,479.65		6,025,068.48	-338,806.72	12,150,000.00	502,847,741.41
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据（品种二）	304,077,618.01		3,377,013.70	-148,813.63	6,810,000.00	300,495,818.08
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据（品种一）	404,700,385.59		3,907,616.46	-198,418.19	7,880,000.00	400,529,583.86
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第三期中期票据（品种二）	302,281,043.70		3,079,479.46	112,277.09		305,472,800.25
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第三期中期票据（品种一）	503,468,725.80		4,710,958.92	187,128.48		508,366,813.20
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,025,365,184.87		5,868,493.11	266,322.02	1,031,500,000.00	
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第二期中期票据	511,387,361.09		4,060,273.96	152,364.95	515,600,000.00	
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第三期中期票据	512,792,840.50		8,678,082.20	-276,699.87	17,500,000.00	503,694,222.83
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第四期中期票据（品种二）	306,191,624.70		5,177,095.90	-128,583.61	10,440,000.00	300,800,136.99
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第四期中期票据（品种一）	305,280,403.20		3,575,342.46	144,254.34	309,000,000.00	

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第五期中期票据（品种二）	304,407,667.97		5,058,082.18	140,346.16		309,606,096.31
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2023 年度第五期中期票据（品种一）	303,733,695.37		4,314,246.57	140,346.16		308,188,288.10
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种二）	309,296,669.05		4,909,315.06	-170,904.63	9,900,000.00	304,135,079.48
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	308,427,528.21		4,463,013.70	-170,904.63	9,000,000.00	303,719,637.28
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种二）	712,185,610.79		10,066,575.34	-296,613.33	20,300,000.00	701,655,572.80
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种一）	811,719,532.19		9,719,452.08	-338,986.70	19,600,000.00	801,499,997.57
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（品种二）	406,562,334.60		4,760,547.92	47,671.15	9,600,000.00	401,770,553.67
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（品种一）	609,299,588.86		6,783,780.84	116,672.90	13,680,000.00	602,520,042.60
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	503,300,547.93		5,677,945.19			508,978,493.12
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（品种二）		200,000,000.00	1,810,849.33	-276,739.53		201,534,109.80
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（品种一）		200,000,000.00	1,695,452.06	-156,766.80		201,538,685.26
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据（品种二）		200,000,000.00	1,799,671.24	-276,883.78		201,522,787.46
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据（品种一）		200,000,000.00	1,676,164.40	-156,901.99		201,519,262.41

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第三期中期票据		500,000,000.00	2,900,958.91	-407,938.55		502,493,020.36
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2026 年度第四期中期票据（品种二）		500,000,000.00	2,391,780.82	-717,641.78		501,674,139.04
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年度第二期中期票据	510,539,035.35		7,754,794.50	206,170.15	518,500,000.00	
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2021 年度第三期中期票据	510,184,211.61		8,860,273.96	205,514.43	519,250,000.00	
广州资产管理有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,023,650,266.18		8,896,438.38	253,295.44	1,032,800,000.00	
广州资产管理有限公司 2024 年度第一期中期票据	1,026,824,367.12		14,380,821.92	467,394.31	29,000,000.00	1,012,672,583.35
广州资产管理有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种二）	714,347,774.25		9,893,013.70	325,512.80	19,950,000.00	704,616,300.75
广州资产管理有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种一）	306,094,760.11		3,867,945.22	140,346.34	7,800,000.00	302,303,051.67
广州资产管理有限公司 2024 年度第三期中期票据	1,005,920,786.30		10,661,643.85	374,051.96		1,016,956,482.11
广州资产管理有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,016,449,023.86		9,917,808.20	374,051.96	20,000,000.00	1,006,740,884.02
广州资产管理有限公司 2026 年度第一期中期票据		500,000,000.00	1,236,986.30	-1,222,230.26		500,014,756.04
广州越秀产业投资有限公司 2024 年度第一期中期票据（科创票据）	679,035,405.80		9,720,443.82	-333,309.01	19,602,000.00	668,820,540.61
广州越秀产业投资有限公司 2024 年度第二期中期票据（科创票据）	506,892,288.44		6,124,246.58	247,673.79	12,350,000.00	500,914,208.81

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广州越秀产业投资有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	342,594,676.61		3,490,076.72	84,255.19		346,169,008.52
广州越秀融资租赁有限公司 2023 年度第一期小微资产支持票据	25,406,010.37		123,238.35	173,214.29	25,702,463.01	
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第一期小微资产支持票据	47,096,684.35		191,707.53	247,119.62	47,535,511.50	
广州越秀融资租赁有限公司 2024 年度第二期小微资产支持票据	269,760,248.11		1,738,513.63	616,420.28	169,524,231.66	102,590,950.36
广州越秀融资租赁有限公司 2025 年度第一期资产支持票据	311,641,029.54		3,097,093.66	195,769.11	77,495,787.11	237,438,105.20
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 10 期绿色资产支持专项计划	12,447,146.32		83,891.78	75,022.84	12,606,060.94	
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 11 期绿色资产支持专项计划	16,363,094.03		106,747.90	38,405.36	16,508,247.29	
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 12 期绿色资产支持专项计划	125,278,058.11		625,587.67	140,492.54	115,939,769.71	10,104,368.61
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 13 期资产支持专项计划（可持续挂钩）	69,536,456.20		326,227.96	170,846.90	70,033,531.06	
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 14 期资产支持专项计划	253,919,297.62		1,906,433.81	305,837.72	153,768,402.93	102,363,166.22
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 16 期绿色资产支持专项计划	179,506,972.67		1,081,933.61	268,211.51	128,863,868.39	51,993,249.40
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 17 期绿色资产支持专项计划（可持续挂钩）	218,699,527.48		144,669.70	287,851.51	164,312,650.20	54,819,398.49
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 18 期绿色资产支持专项计划	607,735,897.89		5,247,809.17	210,688.35	202,389,537.48	410,804,857.93

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 19 期绿色资产支持专项计划	387,337,827.75		3,002,027.72	458,293.61	193,151,984.07	197,646,165.01
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 20 期绿色资产支持专项计划	421,999,906.07		3,700,061.70	297,557.04	256,593,454.28	169,404,070.53
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 22 期绿色资产支持专项计划	391,862,973.97		2,805,870.44	406,351.88	175,479,248.66	219,595,947.63
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 21 期绿色资产支持专项计划	392,532,577.46		3,756,008.61	139,847.94	113,911,683.73	282,516,750.28
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 23 期绿色资产支持专项计划	472,879,680.35		4,144,792.93	159,722.93	224,700,007.56	252,484,188.65
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 24 期绿色资产支持专项计划（乡村振兴）	470,199,166.06		4,823,996.08	125,563.60	202,487,274.21	272,661,451.53
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 25 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴）	419,327,263.90		2,470,067.26	589,081.96	242,880,313.21	179,506,099.91
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 26 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴）	490,881,961.69		4,385,623.65	115,538.63	200,464,261.14	294,918,862.83
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 29 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴/战略性新兴产业）	743,326,835.36		5,081,480.25	140,114.29	423,399,998.06	325,148,431.84
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 28 期碳中和绿色资产支持专项计划（乡村振兴）（战略性新兴产业）	854,359,805.79		7,439,109.14	157,921.29	259,407,484.06	602,549,352.16
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 30 期碳中和绿色资产支持专项计划	819,549,513.27		7,591,463.13	127,261.96	236,887,237.99	590,381,000.37
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 31 期碳中和绿色资产支持专项计划	937,996,202.51		7,014,668.21	148,399.64	313,088,707.61	632,070,562.75
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 32 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）		929,000,000.00	7,841,573.69	-790,750.97	347,832,043.30	588,218,779.42

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 33 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）		917,000,000.00	5,557,941.70	-827,617.55	141,062,474.62	780,667,849.53
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 34 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）		899,000,000.00	3,744,453.26	-836,745.74	94,064,941.76	807,842,765.76
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 35 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）		876,000,000.00	1,638,271.97	-845,291.68		876,792,980.29
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 36 期绿色资产支持专项计划		811,000,000.00	634,756.17	-801,756.30		810,832,999.87
小计	49,805,561,579.56	9,982,000,000.00	613,440,882.50	-614,487.34	11,618,116,491.64	48,782,271,483.08
减：一年内到期的应付债券	17,040,961,030.24					14,543,793,535.97
合计	32,764,600,549.32	9,982,000,000.00	613,440,882.50	-614,487.34	11,618,116,491.64	34,238,477,947.11

39、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	72,681,672.14	114,739,859.42
减：未确认融资费用	1,667,138.33	3,090,464.08
一年内到期的租赁负债	47,422,330.26	69,692,280.24
合计	23,592,203.55	41,957,115.10

40、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	4,831,893,151.23	3,620,937,388.96
专项应付款	9,741,200.58	9,576,567.23
合计	4,841,634,351.81	3,630,513,956.19

(1) 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付保证金	559,308,511.54	636,363,113.46
应付融资租赁款	4,705,332,892.70	3,364,733,926.23
其他	125,583,800.00	125,953,800.00
小计	5,390,225,204.24	4,127,050,839.69
减：一年内到期的长期应付款	558,332,053.01	506,113,450.73
合计	4,831,893,151.23	3,620,937,388.96

(2) 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
农业贷款担保专项资金	5,000,000.00			5,000,000.00
花都区财政小额贷款担保专项资金	2,375,247.19			2,375,247.19
市财政小额贷款担保专项资金	1,928,924.92	164,633.35		2,093,558.27
广州期货交易所专项款	272,395.12			272,395.12
合计	9,576,567.23	164,633.35		9,741,200.58

41、预计负债

项目	期末余额	期初余额
资产保障	81,250,000.00	81,250,000.00

说明：根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，基于谨慎性原则，本集团对与中信证券签订的《发行股份购买资产协议》和《资产保障协议》等协议中约定提供保障的资产进行评估并计提预计负债。

42、递延收益

(1) 递延收益分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	5,850,000.00		925,000.00	4,925,000.00

(2) 政府补助项目

政府补助项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 损益金额	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
四川分公司金融业发展资金（入驻奖）	1,300,000.00		325,000.00	975,000.00	与收益相关
广东金融高新区金融业发展资金（入驻奖）	1,200,000.00		300,000.00	900,000.00	与收益相关
山东分公司金融业发展资金（入驻奖）	1,250,000.00			1,250,000.00	与收益相关
广州期货增资扩股奖励	2,100,000.00		300,000.00	1,800,000.00	与收益相关
合计	5,850,000.00		925,000.00	4,925,000.00	—

43、股本

项目	期初余额	本期变动增减					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,017,132,462.00						5,017,132,462.00

44、其他权益工具

发行在外的金融工具	期初余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
广州越秀资本控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）	12,000,000.00	1,200,000,000.00					12,000,000.00	1,200,000,000.00

45、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	12,217,136,468.51			12,217,136,468.51
其他资本公积	-10,872,745.24		3,949,143.89	-14,821,889.13
合计	12,206,263,723.27		3,949,143.89	12,202,314,579.38

注：（1）其他资本公积变动主要为本公司联营企业的其他权益变动和增资子公司产生的资本公积。

46、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	100,199,244.71			100,199,244.71

47、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	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	18,307,543.45	-96,389,512.89			192,156.17	-100,931,665.64	4,349,996.58	-82,624,122.19
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	17,254,039.89	-96,420,800.97			184,334.16	-100,945,745.28	4,340,610.15	-83,691,705.39
其他	1,053,503.56	31,288.08			7,822.01	14,079.64	9,386.43	1,067,583.20
二、将重分类进损益的其他综合收益	-117,143,576.39	-196,082,751.20			-7,715,366.78	-182,223,994.16	-6,143,390.26	-299,367,570.55
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-10,180,319.89	-173,033,169.51			-7,715,366.78	-159,170,235.28	-6,147,567.45	-169,350,555.17
企业合并	-107,129,784.09							-107,129,784.09
外币报表折算差额	166,527.59	-23,049,581.69				-23,053,758.88	4,177.19	-22,887,231.29
其他综合收益合计	-98,836,032.94	-292,472,264.09			-7,523,210.61	-283,155,659.80	-1,793,393.68	-381,991,692.74

48、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,184,887,182.00	26,650,533.82		1,211,537,715.82
任意盈余公积	83,485,904.66			83,485,904.66
合计	1,268,373,086.66	26,650,533.82		1,295,023,620.48

49、一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	936,378,999.06			936,378,999.06

50、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润（已重述）	12,793,367,986.48	10,839,135,934.35
加：期初未分配利润调整数		-4,702,485.38
其中：会计政策变更		-4,702,485.38
调整后期初未分配利润	12,793,367,986.48	10,834,433,448.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,809,943,228.14	1,558,062,290.88
减：提取一般风险准备		
减：提取盈余公积	26,650,533.82	
减：应付普通股股利	649,852,121.23	849,806,620.07
期末未分配利润	14,926,808,559.57	11,542,689,119.78

51、主营业务收入及成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
不良资产管理处置收入	-63,805,858.83		152,188,114.08	
新能源业务收入	2,243,092,811.57	1,312,166,218.84	2,422,926,930.26	1,144,049,683.47
合计	2,179,286,952.74	1,312,166,218.84	2,575,115,044.34	1,144,049,683.47

52、利息收入及支出

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
存放同业利息收入	29,375,269.84	23,043,344.24
融资租赁利息收入	1,107,762,421.91	1,221,279,202.10
不良资产管理利息收入	128,021,359.86	105,491,062.79
债权投资利息收入		976,810.56
其他利息收入	1,545,122.18	5,180,570.42
利息收入小计	1,266,704,173.79	1,355,970,990.11

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
客户资金存款利息支出	7,374,269.37	5,596,098.97
借款利息支出	943,629,354.17	1,083,329,179.16
短期融资款利息支出	40,302,083.09	66,331,087.42
应付债券利息支出	639,771,950.46	673,244,572.23
其他利息支出	8,809,494.18	10,760,188.16
利息支出小计	1,639,887,151.27	1,839,261,125.94
利息净收入	-373,182,977.48	-483,290,135.83

53、手续费及佣金收入及支出

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	51,757,721.78	41,107,561.99
资产管理业务收入	1,923,178.75	1,257,090.44
基金管理业务收入	58,482,088.37	69,720,556.52
融资租赁业务收入	23,859,744.66	29,094,743.50
投资咨询业务收入	2,435,692.87	1,681,035.89
保理业务手续费收入		4,025.41
手续费及佣金收入小计	138,458,426.43	142,865,013.75
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	4,646,627.00	4,114,194.77
手续费及佣金支出小计	4,646,627.00	4,114,194.77
手续费及佣金净收入	133,811,799.43	138,750,818.98

54、其他业务收入及成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
商品销售收入			13,110,929.21	13,019,901.23
其他	9,382,268.52	2,160,714.93	10,118,969.55	2,071,568.79
合计	9,382,268.52	2,160,714.93	23,229,898.76	15,091,470.02

55、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,609,907.92	6,552,399.42
教育费附加（含地方教育费附加）	5,468,291.15	4,817,521.51
印花税	9,361,655.63	8,315,296.82
其他	259,592.95	78,551.35
合计	22,699,447.65	19,763,769.10

56、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
中介咨询费	7,632,808.45	1,442,583.55

57、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	396,711,948.44	357,949,351.97
股份支付		1,232,560.08
租赁及管理费	12,344,506.00	11,189,143.02
中介机构费	41,909,875.14	35,546,097.69
使用权资产折旧费	41,977,396.14	45,741,793.89
固定资产折旧	6,546,654.82	7,123,302.75
投资性房地产折旧	2,027,275.31	2,027,275.31
无形资产摊销	13,904,282.99	15,781,274.10
长期待摊费用摊销	3,361,501.29	4,516,793.62
仓储费	20,780,168.12	31,846,860.06
差旅费	13,711,671.34	11,977,096.50
通讯费	2,622,147.79	2,934,001.84
办公费	727,384.84	832,622.76
其他	22,689,156.40	21,565,987.45
合计	579,313,968.62	550,264,161.04

58、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,844,270.17	2,211,668.63

59、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	278,488,663.45	219,580,631.79
减：利息收入	76,740,081.07	125,767,207.74
汇兑损益	9,659,775.46	29,703,791.24
手续费及其他	3,012,695.43	3,741,780.61
合计	214,421,053.27	127,258,995.90

60、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,025,613.85	14,262,022.05
个税手续费返还	1,643,936.70	1,809,188.27
合计	10,669,550.55	16,071,210.32

61、投资收益

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	2,054,038,576.18	1,202,176,691.38
交易性金融资产在持有期间的投资收益	222,098,042.64	292,557,406.45
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,535,190,798.48	270,193,922.34
持有衍生金融工具期间取得的投资收益	-152,558,254.59	748,602.00
处置衍生金融工具期间取得的投资收益	-714,932.18	421,640,797.46
处置基差业务现货端资产的投资收益	254,226,703.57	-219,464,637.72
其他	-1,883,417.74	-140,361.51
合计	3,910,397,516.36	1,967,712,420.40

62、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-222,080,837.27	86,705,880.31
衍生金融工具	116,978,152.07	-76,790,908.32
存货被套期项目	-133,898,671.90	35,849,406.92
交易性金融负债	-32,701,285.22	12,041,347.27
合计	-271,702,642.32	57,805,726.18

63、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
债权投资减值损失	-44,713,021.51	-140,422,580.60
长期应收款坏账损失	-32,789,237.18	46,346,470.65
应收代位追偿款减值损失	9,374,991.21	13,878,869.06
应收保理款减值损失	363,102.73	-655,601.45
坏账损失	-8,114,008.88	-9,521,428.87
其他	-4,142.41	1,200.00
合计	-75,882,316.04	-90,373,071.21

64、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	4,461.00	-87,638.65
存货跌价损失		-5,743,267.64
合计	4,461.00	-5,830,906.29

65、资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,631,014.32	176,633.31
使用权资产处置收益	28,235.13	-87,168.95

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
合计	1,659,249.45	89,464.36

66、营业外收入

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	49,818.28	6,091.68	49,818.28
投资成本小于取得的可辨认净资产公允价值产生的收益	671,684,411.44		671,684,411.44
其他	226,213.87	63,757.42	226,213.87
合计	671,960,443.59	69,849.10	671,960,443.59

67、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		1,000,000.00	
非流动资产处置损失	9,705.74	40,235.04	9,705.74
其他	1,267,910.94	1,829,694.69	1,267,910.94
合计	1,277,616.68	2,869,929.73	1,277,616.68

68、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	384,540,546.65	432,961,623.36
递延所得税费用	84,378,384.36	-96,453,321.59
合计	468,918,931.01	336,508,301.77

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	4,053,810,286.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,013,452,571.69
子公司适用不同税率的影响	-7,210,845.01
调整以前期间所得税的影响	14,106,427.62
非应税收入的影响	
权益法下确认的投资损益的影响	-504,452,746.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	102,789.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	109,349,476.81
本期未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异	-93,384,717.93
其他纳税调整项目	-63,044,025.25
所得税费用	468,918,931.01

69、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到融资租赁业务本金	12,056,351,967.11	13,758,241,403.67
收到的往来款、保证金及其他	1,629,332,009.42	622,943,750.08
收到银行存款利息收入	144,118,682.23	106,116,621.98
收到的政府补助	8,100,613.85	13,337,022.05
处置交易性金融资产净增加额	48,288,841.54	-46,642,868.35
收到应收代位追偿款	4,478,653.20	4,253,273.17
受限资金变动	10,769,992.76	
合计	13,901,440,760.11	14,458,249,202.60

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费、广告费等管理及销售费用	130,458,212.91	75,702,708.85
支付的往来款、保证金及其他	1,374,952,593.96	1,692,185,206.92
使用受限资金变动		121,819,374.19
支付应收代位追偿款		7,018,058.50
合计	1,505,410,806.87	1,896,725,348.46

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收购项目公司收到的现金	22,249,877.90	
合计	22,249,877.90	

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到关联方借款	3,933,741,348.00	2,572,288,219.80
合并结构化主体其他权益人的投入	1,220,050,000.00	252,960,000.00
收到外部融资租赁资金	1,151,000,000.00	
合计	6,304,791,348.00	2,825,248,219.80

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
归还关联方借款	3,934,978,014.67	2,575,529,584.89
支付筹资费用	53,240,852.59	26,983,073.13
支付其他权益人的本金	210,273,547.41	217,599,918.54
支付租赁负债	43,957,335.42	56,679,267.19

支付融资租赁款项	2,158,030,577.15	451,105,044.44
合计	6,400,480,327.24	3,327,896,888.19

70、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

==	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	3,584,891,355.75	1,999,602,019.46
加：资产及信用减值损失	75,877,855.04	96,203,977.50
固定资产及投资性房地产折旧	1,000,440,713.69	833,602,432.85
使用权资产折旧	41,977,396.14	45,741,793.89
无形资产摊销	14,143,562.97	15,883,246.68
待摊费用摊销	3,361,501.29	4,799,719.89
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）	-1,659,249.45	-89,464.36
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-40,112.54	34,143.36
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	271,702,642.32	-57,805,726.18
利息支出	1,401,130,937.85	1,487,589,011.94
汇兑损失（收益以“-”号填列）	9,659,775.46	29,703,791.24
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,910,397,516.36	-1,967,712,420.40
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-55,381,567.75	-98,564,369.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	139,759,952.11	2,236,993.73
存货的减少（增加以“-”号填列）		319,895,682.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,878,258,924.45	13,972,181,435.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,466,067,744.95	-12,379,744,864.58
经营活动产生的现金流量净额	2,163,276,067.02	4,303,557,404.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
当年新增的使用权资产	2,937,051.82	72,806,519.05
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	18,512,950,881.24	16,789,783,033.25
减：现金的期初余额	15,745,171,143.81	17,645,768,618.49
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	2,767,779,737.43	-855,985,585.24

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	18,512,950,881.24	15,745,171,143.81
其中：可随时用于支付的银行存款	18,206,769,115.64	15,113,676,094.60
可随时用于支付的其他货币资金	277,021,766.03	622,827,111.16
可用于支付的结算备付金	29,159,999.57	8,667,938.05

项目	期末余额	期初余额
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	18,512,950,881.24	15,745,171,143.81

71、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			154,575,142.67
其中：美元	6,953,689.25	6.8109	47,360,882.11
欧元	3.53	7.7671	27.41
港币	123,440,484.60	0.8686	107,214,232.90
日元	5.95	0.0421	0.25
应收股利			43,469,255.55
其中：港币	50,048,075.00	0.8686	43,469,255.55
短期借款			2,207,303,261.39
其中：美元	14,500,000.00	6.6488	96,407,745.00
港币	2,312,857,368.55	0.8738	2,020,895,516.39
瑞士法郎	10,000,000.00	9.0000	90,000,000.00
长期借款			55,823,600.00
其中：欧元	7,000,000.00	7.9748	55,823,600.00

说明：本集团外币借款以固定交割汇率折算。

(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。

项目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
越秀金融国际	香港	港币	结算方式主要是港币

72、租赁

(1) 作为承租人

项 目	本期发生额
短期租赁费用	2,482,650.32

(2) 作为出租人

融资租赁

项 目	本期发生额
融资租赁利息收入、手续费及佣金收入	1,131,622,166.57

说明：报告期末，未实现融资收益扣除应收利息的余额为 8,545,514,122.94 元，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行

分摊。

六、研发支出

1、研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	2,844,270.17		2,211,668.63	

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
越秀融资租赁下属共 15 家公司			船舶租赁		100.00	投资设立
宁波越秀光惠二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	宁波市	宁波市	商务服务业		25.04	投资设立
宁波越秀光惠二期下属共 18 家公司			电力、热力生产和供应业		100.00	收购
广州广资航赢投资咨询中心（有限合伙）	广州市	广州市	以自有资金从事投资活动;企业管理;企业管理咨询		100.00	投资设立
上海金腾铂企业管理合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	企业管理、财务咨询等		98.48	投资设立
广州广瑞至诚投资咨询中心（有限合伙）	广州市	广州市	企业管理咨询;企业管理;以自有资金从事投资活动		100.00	投资设立
广州广资智为投资合伙企业（有限合伙）（曾用名：广州广瑞钧安投资咨询中心（有限合伙））	广州市	广州市	企业管理咨询;企业管理;以自有资金从事投资活动		100.00	投资设立
上海越广投一号企业管理合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	企业管理、企业管理咨询等		100.00	投资设立
共青城越尚芯微创业投资合伙企业（有限合伙）	九江市	九江市	投资与资产管理		78.80	投资设立

说明：间接持股比例为子公司对下属公司的直接持股比例。

(2) 纳入合并范围的主要二级子公司及重要三级子公司情况

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州越秀资本	746,670.4908 万元	广州市	广州市	创业投资;企业自有资金投资;企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）	100.00		非同一控制下企业合并
广州资产	736,059.888 万元	广州市	广州市	参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭广东省人民政府金融工作办公室文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务。（仅限广州资产管理有限公司经营）	73.44		同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州期货	165,000 万元	广州市	广州市	商品期货经纪；期货投资咨询；金融期货经纪；资产管理（不含许可审批项目）	99.03	0.97	非同一控制下企业合并
越秀产业投资	700,000 万元	广州市	广州市	企业自有资金投资；项目投资（不含许可经营项目,法律法规禁止经营的项目不得经营）；投资咨询服务；创业投资；风险投资；股权投资	60.00		投资设立
越秀租赁	1,152,794 万港元	广州市	广州市	融资租赁服务（限外商投资企业经营）；通用机械设备销售；日用器皿及日用杂货批发；家用电器批发；许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的医疗器械，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）		70.06	非同一控制下企业合并
越秀产业基金	10,000 万元	广州市	广州市	资产管理（不含许可审批项目）；企业自有资金投资;投资管理服务;投资咨询服务;受托管理股权投资基金（具体经营项目以金融管理部门核发批文为准）；股权投资；股权投资管理		90.00	非同一控制下企业合并

说明：间接持股比例为子公司对下属公司的直接持股比例。

（3）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广州资产	26.56	153,867,797.46	25,049,148.16	5,120,499,285.58
越秀产业投资	40.00	102,365,980.35	64,113,759.01	3,607,293,799.39
越秀租赁	29.94	218,398,603.85	313,798,258.74	7,634,148,075.16
越秀产业基金	10.00	5,992,072.35	9,731,265.28	52,592,937.45

（4）重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2026 年 6 月 30 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州资产	39,498,061,783.01	9,980,469,082.11	49,478,530,865.12	10,875,575,831.58	24,080,815,310.20	34,956,391,141.78

子公司名称	2026 年 6 月 30 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
越秀产业投资	17,015,549,902.18	5,887,871,013.09	22,903,420,915.27	4,457,834,457.14	9,696,858,488.12	14,154,692,945.26
越秀租赁	27,708,787,464.96	75,032,684,082.49	102,741,471,547.45	29,011,877,573.19	55,213,903,909.87	84,225,781,483.06
越秀产业基金	852,248,741.37	34,339,014.49	886,587,755.86	305,339,008.74	100,225,577.57	405,564,586.31

续（1）：

子公司名称	2025 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州资产	36,615,959,358.40	9,031,675,526.94	45,647,634,885.34	13,373,718,881.79	21,271,554,419.87	34,645,273,301.66
越秀产业投资	15,209,667,291.75	5,670,661,292.03	20,880,328,583.78	4,464,748,864.65	8,816,721,060.78	13,281,469,925.43
越秀租赁	29,625,996,614.98	68,369,448,947.38	97,995,445,562.36	29,685,109,354.12	49,357,419,877.86	79,042,529,231.98
越秀产业基金	868,126,835.40	48,990,406.86	917,117,242.26	396,854,871.41	2,234,698.24	399,089,569.65

续（2）：

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州资产	68,276,809.72	467,791,040.01	445,197,942.14	-1,066,380,325.56	259,414,984.03	16,525,327.32	17,365,928.73	2,194,648,740.15
越秀产业投资	187,800,445.71	314,710,285.74	314,733,751.80	86,510,588.04	223,513,197.71	133,390,535.11	133,390,535.11	-1,009,941,334.36
越秀租赁	3,116,661,602.17	575,869,728.89	575,883,680.75	1,686,533,608.51	3,497,891,391.66	1,033,244,997.60	1,033,244,997.60	1,866,218,614.30
越秀产业基金	105,614,732.60	60,308,149.68	60,308,149.68	100,716,890.43	122,839,048.09	46,323,100.88	46,323,100.88	35,458,457.64

注：越秀产业投资 2025 年 12 月通过同一控制下的方式合并广州越秀融泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）及其子公司，根据《企业会计准则》的相关规定，同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，因此对 2025 年半年度相关财务报表数据进行追溯调整。

1) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

本公司之子公司越秀租赁根据差额支付承诺函，约定对优先级支持证券的全部应付未付的预期收益和未偿本金余额实施差额支付义务。

2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

2、非同一控制下企业合并

(1) 本期新纳入合并范围的结构化主体

公司从对结构化主体运营的参与程度等方面，评估公司通过参与结构化主体的相关活动而享有的权利、可变回报以及运用享有的权利影响可变回报的能力。公司作为发起人、资产服务机构及次级档资产支持证券持有人参与结构化主体的经营，对其实施控制，故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。公司本期将6支结构化主体纳入合并财务报表范围，截至2026年6月30日，上述结构化主体的总资产账面价值为48.12亿元，总负债账面价值0元。

新纳入合并范围的结构化主体名称	主体性质
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 32 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	资产支持专项计划
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 33 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	资产支持专项计划
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 34 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	资产支持专项计划
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 35 期碳中和绿色资产支持专项计划（气候主题）	资产支持专项计划
中信证券-越秀租赁鲲鹏第 36 期绿色资产支持专项计划	资产支持专项计划
大业信托-齐兴 78 号（新京润）资金信托计划	信托计划

3、其他合并

无。

4、其他减少

无。

5、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	期末持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中信证券股份有限公司	深圳市	深圳市	证券经纪；证券承销与保荐；证券资产管理等	1.87	6.67	权益法
越秀地产股份有限公司	香港	香港	房地产开发		3.19	权益法
北京控股有限公司	北京市	北京市	投资与资产管理	0.72	4.44	权益法
新天绿色能源股份有限公司	石家庄	石家庄	新能源	4.63		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	中信证券	
	期末余额	期初余额
资产总额	2,469,928,838,966.57	2,081,902,593,243.18
负债总额	2,112,916,450,384.58	1,756,080,209,141.24
净资产	357,012,388,581.99	325,822,384,101.94
其中：少数股东权益	5,976,375,444.17	5,891,941,622.98
归属于母公司的所有者权益	351,036,013,137.82	319,930,442,478.96
按持股比例计算的净资产份额	25,238,923,498.59	24,059,674,640.05
调整事项	6,484,998,808.04	6,567,879,906.55
其中：商誉		
未实现内部交易损益		
减值准备		
其他	6,484,998,808.04	6,567,879,906.55

项目	中信证券	
	期末余额	期初余额
对联营企业权益投资的账面价值	31,723,922,306.63	30,627,554,546.60
存在公开报价的权益投资的公允价值	34,536,335,403.73	34,907,239,689.41

续：

项目	中信证券	
	本期发生额	上期发生额（已重述）
营业收入	49,691,932,907.10	33,127,176,031.34
净利润	23,887,522,068.03	14,190,726,126.26
终止经营的净利润		
其他综合收益	-2,822,572,205.97	261,225,869.14
综合收益总额	21,064,949,862.06	14,451,951,995.40
企业本期收到的来自联营企业的股利	737,193,404.45	

项目	越秀地产	
	期末余额	期初余额
资产总额	365,392,065,000.00	369,744,870,000.00
负债总额	258,856,597,000.00	263,912,482,000.00
净资产	106,535,468,000.00	105,832,388,000.00
其中：少数股东权益	51,097,515,000.00	51,015,128,000.00
归属于母公司的所有者权益	55,437,953,000.00	54,817,260,000.00
按持股比例计算的净资产份额	1,766,032,578.85	1,350,361,178.73
调整事项	53,770,389.49	56,255,887.64
其中：商誉		

项目	越秀地产	
	期末余额	期初余额
未实现内部交易损益		
减值准备		
其他	53,770,389.49	56,255,887.64
对联营企业权益投资的账面价值	1,819,802,968.34	1,406,617,066.37
存在公开报价的权益投资的公允价值	375,339,722.15	354,674,225.74

续：

项目	越秀地产	
	本期发生额	上期发生额
营业收入	36,648,532,000.00	47,573,703,000.00
净利润	883,995,000.00	2,975,616,000.00
终止经营的净利润		
其他综合收益	562,855,000.00	43,170,000.00
综合收益总额	1,446,850,000.00	3,018,786,000.00
企业本期收到的来自联营企业的股利		

项目	新天绿色能源	
	期末余额	期初余额
资产总额	95,162,307,144.98	93,491,185,547.08
负债总额	63,159,397,906.55	61,988,553,350.03
净资产	32,002,909,238.43	31,502,632,197.05
其中：少数股东权益	6,097,464,380.14	5,984,378,736.42
归属于母公司的所有者权益	25,905,444,858.29	25,518,253,460.63

项目	新天绿色能源	
	期末余额	期初余额
按持股比例计算的净资产份额	1,129,824,218.79	1,111,181,211.40
调整事项	3,834,603.50	4,121,874.86
其中：商誉		
未实现内部交易损益		
减值准备		
其他	3,834,603.50	4,121,874.86
对联营企业权益投资的账面价值	1,133,658,822.29	1,115,303,086.26
存在公开报价的权益投资的公允价值	562,515,452.10	743,477,287.57

续：

项目	新天绿色能源	
	本期发生额	上期发生额
营业总收入	9,216,710,200.40	10,903,916,303.93
净利润	1,411,300,059.62	1,641,111,420.41
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	1,411,300,059.62	1,641,111,420.41
企业本期收到的来自联营企业的股利		

项目	北京控股	
	期末余额	期初余额
资产总额	219,484,867,000.00	214,861,304,000.00
负债总额	114,070,467,000.00	112,126,490,000.00

项目	北京控股	
	期末余额	期初余额
净资产	105,414,400,000.00	102,734,814,000.00
其中：少数股东权益	14,701,666,000.00	13,692,898,000.00
归属于母公司的所有者权益	90,712,734,000.00	89,041,916,000.00
按持股比例计算的净资产份额	4,686,872,505.14	3,957,541,904.66
调整事项	69,452,054.28	80,515,386.68
其中：商誉		
未实现内部交易损益		
减值准备		
其他	69,452,054.28	80,515,386.68
对联营企业权益投资的账面价值	4,756,324,559.42	4,038,057,291.34
存在公开报价的权益投资的公允价值	1,517,472,193.44	1,606,965,362.35

续：

项目	北京控股	
	本期发生额	上期发生额
营业收入	45,004,558,000.00	44,528,870,000.00
净利润	4,651,355,000.00	4,325,727,000.00
终止经营的净利润		
其他综合收益	-1,011,613,000.00	708,574,000.00
综合收益总额	3,639,742,000.00	5,034,301,000.00
企业本期收到的来自联营企业的股利		

注：越秀地产和北京控股的相关数据按其公开披露的原报表金额（精确至千元位）换算列报

八、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
四川分公司金融业发展资金（入驻奖）	1,300,000.00		325,000.00	975,000.00	收益相关政府补助
广东金融高新区金融业发展资金（入驻奖）	1,200,000.00		300,000.00	900,000.00	收益相关政府补助
山东分公司金融业发展资金（入驻奖）	1,250,000.00			1,250,000.00	收益相关政府补助
广州期货增资扩股奖励	2,100,000.00		300,000.00	1,800,000.00	收益相关政府补助
合 计	5,850,000.00		925,000.00	4,925,000.00	

（1）计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
四川分公司金融业发展资金（入驻奖）	财政拨款	1,300,000.00		325,000.00		975,000.00	其他收益	与收益相关
广东金融高新区金融业发展资金（入驻奖）	财政拨款	1,200,000.00		300,000.00		900,000.00	其他收益	与收益相关
山东分公司金融业发展资金（入驻奖）	财政拨款	1,250,000.00				1,250,000.00	其他收益	与收益相关
广州期货增资扩股奖励	财政拨款	2,100,000.00		300,000.00		1,800,000.00	其他收益	与收益相关
合 计		5,850,000.00		925,000.00		4,925,000.00		

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
经济发展财政扶持资金	财政拨款	7,400,000.00	7,100,000.00	其他收益	与收益相关
企业进驻奖励	财政拨款	625,000.00	4,255,000.00	其他收益	与收益相关
融资租赁行业专项扶持资金	财政拨款		950,000.00	其他收益	与收益相关
其他	财政拨款	1,000,613.85	1,957,022.05	其他收益	与收益相关
合计		9,025,613.85	14,262,022.05		

九、金融工具风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、债权投资、其他债权投资、短期借款、应付短期融资款、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、应收账款、其他应收款、应付账款和其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

1、风险管理总体政策和组织架构

本集团自成立伊始就以“全面管理风险，稳健创造价值”的风险文化观为指导，搭建涵盖风险治理架构、战略与偏好、风险计量、风险报告、绩效考核、信息系统的“5+1”全面风险管理框架，旨在实现以下风险管理目标：在合规的前提下，确定风险与收益的合理平衡，保证风险可测、可控、可承受，持续保持稳健经营，并在此基础上实现集团战略，以实现股东利益最大化。

本集团建立了“业务-风控-内审”三道防线、“董事会-管理层-风险管理部门-业务部门”四个层级的风险管理组织架构：①第一层为董事会及其下设的风险与资本管理委员会，负责确定风险战略和风险偏好，审核批准风险资本分配方案、风险管理的基本政策和程序，定期召开会议，审议全面风险管理报告，监控和评价风险管理的全面性和有效性。②第二层为高级管理层，负责按照既定的风险战略和风险偏好，组织实施风险管理工作。首席风险官的职责是以管理实质风险为核心，推动全面风险管理体系建设，监测、评估、报告整体风险管理水平，并为重大业务决策等提供风险管理建议。③第三层为风险管理部门，具体负责组织开展事前、事中和事后全面风险管理工作机制。风险管理部是信用、市场、操作风险管理工作的牵头部门，集团财务中心是流动性风险的牵头部门，客户资源管理与协同部是声誉风险的牵头部门。④第四层为各级业务部门和经营机构，对各自所辖业务及管理领域履行风险管理职责。通过完善上述架构，切实将风险管理切入战略发展、资源配置和经营管理的每个环节，提升风险管理能力，引导本集团集约化、可持续发展。

2、各类风险管理目标和政策

本集团的金融工具在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险及流动性风险。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理系统持续监控、缓释上述风险。

（1）信用风险

信用风险指借款人或者交易对手无法履约而导致损失的风险。公司信用风险主要来自于控股子公司的自营投资、融资租赁、债权投资、融资担保等业务。

公司制定明确的客户与业务风险政策及风险定价准入标准，不断提升客户、业务等维度准入要求，继续强化类信贷业务行业、区域、客户、业务等集中度限额管控要求，将不良率、拨贷比、拨备覆盖率、RAROC（经风险调整后的收益率）等重要指标纳入年度绩效考核（含主体评级和债项评级），定期或不定期通过压力测试进行评估并持续监控。公司建立了内部评级制度、统一授信制度、押品管理制度、调查审查评审制度、租后贷后保后管理制度，对信用风险业务进行全过程管理。公司对各项承担信用风险的业务实施动态风险识别、计量和评估，明确信用评级准入要求，强化统一授信管理、限额管理和定价准入管理。公司建立信用资产风险分类制度，并根据客户的履约能力和履约意愿划分资产风险类别并充分计提减值准备。公司加强风险系统建设，实现评级授信、限额和定价准入的系统强控。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。截至本期末，本集团最大信用风险敞口列示如下表：

项目名称	期末金额
货币资金	19,190,003,466.53
结算备付金	29,159,999.57
交易性金融资产	47,958,953,208.50
应收账款	1,043,328,904.77
其他应收款	635,559,812.83
其他权益工具投资	18,032,407.11
债权投资	1,378,425,628.35
长期应收款	36,888,262,935.08

项目名称	期末金额
一年内到期的非流动资产	23,672,478,529.67
其他流动资产	4,198,219,094.76
其他非流动资产	332,976,356.20
最大风险敞口合计	135,345,400,343.37

（2）市场风险

市场风险是指公司因市场价格的不利变动而使公司业务发生损失的风险，包括利率风险、权益类证券价格风险、商品（押品）价格风险和汇率风险等。

为防范市场风险，公司采取了如下措施：一是建立并完善风险管理体系。参照《商业银行市场风险管理指引》等外部监管对市场风险管理要求，建立并根据具体业务开展情况、监管新要求持续完善市场风险管理体系；二是执行严格的授权体系。制定年度风险政策和风险限额，根据公司风险偏好以及业务具体情况，明确董事会授权的投资品种以及对应风险限额，公司管理层在授权范围内对业务规模、风险限额和风险定价进行分解配置；三是建立多指标风险监控评估体系。指标涵盖集中度、止盈止损、夏普比例、在险价值、Delta 等希腊值和商品估值等，并定期或不定期通过压力测试、敏感性测试等工具进行评估，风险管理部门对相应指标进行实时动态监控和风险预警，将风险控制在可承受的范围内；四是严格执行市场风险业务投前准入。公司就大宗商品、股权投资、不良资产收购等业务建立了品种、行业、区域、客户以及 RAROC 等准入标准，并视市场变化定期进行检视优化；五是强化投后与退出管理。公司建立股权、不良资产等资产的以“预期估值”为中心的管理策略，差异化制定资产退出策略。对交易类资产严格执行限额、止盈止损管理；六是主动进行利率风险管理。根据对未来宏观经济状况和货币政策的分析以及利率风险限额情况，适时适当调整资产和负债结构，调整生息资产和有息负债的到期日、重新定价日分布状况来缓释、规避利率风险；七是坚持汇率风险中性。公司汇率风险保持风险中性，优先通过经营安排、结算方式等策略和方案进行自然对冲，选择与自身业务能力相匹配汇率风险管理工具，回避复杂外汇衍生品；八是升级系统对业务支持。升级市场风险管理系统对各类资产进行估值、风险计量以及限额管理，通过管控平台实现系统对各类风险限额事前控制。公司持续优化风险预警系统，对业务进行风险监测，及时对被投标的风险进行预警。

本集团遵循稳健、审慎的原则，准确定义、统一测量和审慎评估本集团承担的市场风险。本集团对于方向性投资业务坚持风险可控、规模适中的风险管理策略，承担适度规模的风险头寸；对于非方向性投资业务如衍生品套利等坚持小规模培育、限额严格的风险管理策略。

1) 利率风险

利率风险是指因市场利率价格的不利变动使集团业务发生损失的风险，本集团的利率风险产生于受市场利率变动影响的生息资产和有息负债。本集团受市场利率变动影响的生息资产主要为债权投资、其他债权投资、长期应收款，有息负债主要为短期借款、应付短期融资款、长期借款、应付债券、长期应付款等，本期末，本集团的生息资产和有息负债利率主要情况如下：

项目	固定利率	浮动利率	合计
债权投资	1,378,425,628.35		1,378,425,628.35
长期应收款	10,091,994,649.88	26,796,268,285.20	36,888,262,935.08
一年内到期的非流动资产	17,283,981,731.85	6,388,496,797.82	23,672,478,529.67
其他流动资产	1,547,702,263.95	2,650,516,830.81	4,198,219,094.76
其他非流动资产	332,976,356.20		332,976,356.20
短期借款	5,738,411,209.65	7,819,870,818.92	13,558,282,028.57
应付票据	240,159,208.00	1,477,942,714.29	1,718,101,922.29
其他应付款	8,506,669.44		8,506,669.44
其他流动负债	5,823,435,174.26		5,823,435,174.26
长期借款	3,416,464,200.00	62,712,959,134.54	66,129,423,334.54
应付债券	34,238,477,947.11		34,238,477,947.11

项目	固定利率	浮动利率	合计
租赁负债	23,592,203.55		23,592,203.55
长期应付款		4,336,880,328.60	4,336,880,328.60
一年内到期的非流动负债	12,528,399,385.22	19,942,002,399.37	32,470,401,784.59

本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，本集团主要采用风险价值 VaR、集中度、多空敞口指标，采用计量监测投资组合波动率、回撤、夏普比率等指标来衡量组合的市场风险。

2) 权益类价格风险

权益类证券价格风险是证券市场波动导致股票等证券产品价格的不利变动而使集团业务发生损失的风险。权益类证券价格风险来自集团投资股票、基金、衍生产品等涉及的风险。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、集中度等指标。

3) 商品（押品）价格风险

商品（押品）价格风险是指各类商品（押品）价格发生不利变动使公司业务发生损失的风险。公司的商品（押品）价格风险主要来源于不良资产包收购处置业务和场外衍生品交易。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测商品组合的风险价值 VaR、多空敞口、集中度、市值杠杆等指标。

4) 汇率风险

汇率的波动会给本集团带来一定的汇兑风险，本集团受汇率变动影响的外币资产较少，汇率风险对本集团的经营业绩产生的影响不大。

（3）流动性风险

流动性风险是指本集团虽然有清偿能力，但无法或者无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务的风险。截至报告期末，本集团持有充裕的现金及现金等价物，以及货币基金、短期银行理财、国债、国开债等变现能力强的金融资产，能于到期日应付可预见的融资承诺或其他支付义务需求。

本集团实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保具备充足的流动性储备及筹资能力，以防范流动性风险。本集团建立了以流动性缺口为核心指标的流动性风险管理框架，确立了包括资产负债久期缺口、资本杠杆、融资集中度、期限错配、现金流错配在内的流动性风险指标体系，日常对指标实施监测与控制，并通过不断拓宽融资渠道，合理安排资产负债结构，保持较强的偿债能力，提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力，防范流动性风险。

本集团持有的金融负债剩余到期期限分析如下：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债：					
短期借款	13,558,282,028.57				13,558,282,028.57
应付票据	1,718,101,922.29				1,718,101,922.29
应付账款	851,335,076.80				851,335,076.80
其他应付款	2,777,310,690.36				2,777,310,690.36
一年内到期的非流动负债	32,660,281,273.50				32,660,281,273.50
其他流动负债	11,866,114,792.59				11,866,114,792.59
长期借款		23,156,089,421.91	23,495,702,648.68	19,477,631,263.95	66,129,423,334.54
应付债券		8,022,825,288.63	20,226,880,847.31	5,988,771,811.17	34,238,477,947.11

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
长期应付款		483,634,342.38	1,349,416,770.54	3,008,583,238.89	4,841,634,351.81
租赁负债		21,223,605.14	2,343,183.17	25,415.24	23,592,203.55

3、敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

（1）外汇风险敏感性分析

截至报告期末，本集团承受汇率风险的外币资产及外币负债折合人民币占总资产及总负债的比例较小，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响不大。

（2）利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：各有关期间报告期末结余的计量资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 25 个基点对净利润及股东权益的影响。市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；在上述假设的基础上，浮动利率可能发生的合理变动对本集团长期应收款、短期借款、应付短期融资款、长期借款、应付债券、长期应付款等科目的影响对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	本期发生额		上期发生额	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率项目	上升 25 个 BP	-113,351,950.28	-113,351,950.28	-109,189,047.66	-109,189,047.66
浮动利率项目	下降 25 个 BP	113,351,950.28	113,351,950.28	109,189,047.66	109,189,047.66

4、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减少债务。本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 77.05%（2025 年 12 月 31 日：76.56%）。

十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

1、以公允价值计量的项目和金额

于 2026 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,421,977,756.21	3,649,818,252.92	42,839,191,344.79	47,910,987,353.92
1. 债务工具投资			9,885,065.14	9,885,065.14

2. 权益工具投资	465,271,177.97	2,153,473,129.75	10,065,700,081.56	12,684,444,389.28
3. 其他	956,706,578.24	1,496,345,123.17	32,763,606,198.09	35,216,657,899.50
（二）衍生金融资产	47,965,854.58			47,965,854.58
（三）其他权益工具投资		18,032,407.11		18,032,407.11
（四）其他流动资产		1,152,246,913.65		1,152,246,913.65
1. 基差业务现货端相关资产		1,152,246,913.65		1,152,246,913.65
持续以公允价值计量的资产总额	1,469,943,610.79	4,820,097,573.68	42,839,191,344.79	49,129,232,529.26
（五）交易性金融负债			3,128,941,967.67	3,128,941,967.67
1. 其他			3,128,941,967.67	3,128,941,967.67
（六）衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额			3,128,941,967.67	3,128,941,967.67

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（元）	母公司对本公司持股比例（%）	母公司对本公司表决权比例（%）
广州越秀集团股份有限公司	广州市	地产、金融、交通基建、食品和造纸	11,268,518,450.00	47.00	47.00

本公司母公司直接持有本公司 43.82%股份，通过其全资子公司广州越秀企业集团有限公司间接持有 3.17%股份，合计持有 47.00%股份。本公司实际控制人是广州市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注“七、1.（2）纳入合并范围的主要二级子公司及重要三级子公司情况”相关内容。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注“七、5.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
广州越秀企业集团股份有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
越秀企业（集团）有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
越秀证券有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州越秀怡城商业运营管理有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州静颐投资发展有限公司	受同一控股股东控制的其他企业

关联方名称	与本公司关系
广州越创房地产开发有限公司	控股股东参股公司的子公司
创兴银行有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州住房置业融资担保有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
封开越秀农牧有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州越秀康养投资合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东控制的其他企业
广州越秀新兴产业二期投资基金合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东控制的其他企业
广州越秀城建国际金融中心有限公司	控股股东参股公司的子公司
广州晋耀置业有限公司	控股股东参股公司的子公司
上海宏嘉房地产开发有限公司	控股股东参股公司的子公司
广州景耀置业有限公司	控股股东参股公司的子公司
杭州越辉房地产开发有限公司	控股股东参股公司的子公司
广州誉耀置业有限公司	控股股东参股公司的子公司
广州越秀产业发展有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
辽宁越秀辉山控股股份有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州市城市建设开发有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州恒运控股集团有限公司	持公司 5%以上股份的股东及一致行动人
广州越秀农牧食品科技有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
成拓有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州地铁集团有限公司（以下简称“广州地铁”）	持有公司 5%以上股份的股东
林昭远	关联自然人
李锋	关联自然人
刘艳	关联自然人
广州庆越房地产开发有限公司	控股股东参股公司的子公司
广州越观房地产开发有限公司	控股股东参股公司的子公司
广州越秀数智科技有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
武汉臻乐实业发展有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
越秀财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

1) 采购商品、接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州越秀集团股份有限公司	担保费	3,670,575.42	7,092,083.37

越秀企业（集团）有限公司	担保费	1,843,109.38	1,590,319.82
广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	物业管理费	4,674,346.14	6,096,588.20
广州越秀怡城商业运营管理有限公司	物业管理费	1,115,852.38	1,298,739.51
广州越秀物业发展有限公司	专业机构费	859,264.20	
越秀证券有限公司	专业机构费	133,312.52	
其他	服务费等	198,458.83	536,221.17
合计		12,494,918.87	16,613,952.07

说明：关联采购均以市场公允价值定价。

2) 出售商品、提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
创兴银行有限公司	商品销售		1,912,778.76
创兴银行有限公司	信息技术服务		5,489,880.70
广州越秀企业集团股份有限公司	信息技术服务		239,943.40
封开越秀农牧有限公司	电费收入	1,201,584.77	844,859.95
广州越秀康养投资合伙企业（有限合伙）	基金管理服务		1,852,571.71
广州越秀光惠一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	9,124,964.83	8,861,446.39
其他	服务收入及商品销售等	1,211,768.10	1,183,160.92
合计		11,538,317.70	20,384,641.83

说明：关联销售均以市场公允价值定价。

（2）关联租赁情况

1) 公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁相关费用	上期确认的租赁相关费用
广州晋耀置业有限公司	房屋租赁	10,818,117.13	11,375,193.04
广州景耀置业有限公司	房屋租赁	5,217,790.54	5,387,391.07
广州誉耀置业有限公司	房屋租赁	459,351.64	476,238.51
广州越秀城建国际金融中心有限公司	房屋租赁	15,523,015.56	16,366,014.95
杭州越辉房地产开发有限公司	房屋租赁	774,859.17	780,122.77
上海宏嘉房地产开发有限公司	房屋租赁	6,152,057.49	6,292,515.65
广州越秀产业发展有限公司	房屋租赁	262,088.37	264,606.05
武汉臻乐实业发展有限公司	房屋租赁	60,730.90	
合计		39,268,010.80	40,942,082.04

说明：本报告期确认的租赁相关费用包括租赁费用、使用权资产折旧及租赁负债利息支出。

(3) 关联担保情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的关联方为本公司提供担保的情况如下：

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日
广州越秀集团股份有限公司	272,235,232.35	2023-6-28	2026-10-15
广州越秀集团股份有限公司	900,000,000.00	2022-6-28	2028-6-28
广州越秀集团股份有限公司	500,000,000.00	2022-9-2	2028-9-2
广州越秀集团股份有限公司	600,000,000.00	2022-11-22	2028-11-22
广州越秀集团股份有限公司	500,000,000.00	2023-8-31	2029-8-31
广州越秀集团股份有限公司	200,000,000.00	2025-12-12	2028-12-12
广州越秀集团股份有限公司	180,000,000.00	2026-4-16	2029-4-16
广州越秀集团股份有限公司	200,000,000.00	2026-6-9	2031-6-9
越秀企业（集团）有限公司	712,211,000.00	2026-4-27	2027-4-23
越秀企业（集团）有限公司	312,678,000.00	2025-10-15	2026-10-14
合计	4,377,124,232.35		

(4) 关联方资金拆借情况

关联方名称	拆借余额	起始日	到期日	说明
拆入：				
创兴银行有限公司	59,000,000.00	2025-3-21	2027-3-20	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	181,500,000.00	2025-9-26	2028-9-21	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	60,500,000.00	2025-10-14	2028-9-21	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	25,397,240.60	2025-4-21	2028-4-20	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	49,944,516.47	2025-4-21	2028-4-20	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	15,486,755.70	2025-5-16	2028-5-15	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	36,505,680.14	2025-5-23	2028-5-22	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	220,000,000.00	2026-3-20	2029-3-19	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	350,000,000.00	2026-6-29	2029-6-28	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	100,000,000.00	2026-3-26	2028-3-25	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	17,000,000.00	2026-4-9	2028-4-8	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	2,163,262.66	2026-5-11	2026-7-1	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	11,306,000.00	2026-5-12	2026-7-1	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	2,322,474.81	2026-5-13	2026-7-1	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	6,796,182.00	2026-5-14	2026-7-1	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	45,189,000.00	2026-5-14	2026-7-1	资金周转及日常经营

关联方名称	拆借余额	起始日	到期日	说明
创兴银行有限公司	5,877,791.18	2026-5-15	2026-7-1	资金周转及日常经营
创兴银行有限公司	55,000,000.00	2026-5-22	2026-7-1	资金周转及日常经营
合 计	1,243,988,903.56			

说明：关联资金拆借均以市场公允价值定价。

（5）租息和服务费收入

关联方名称	交易内容	本期发生额	上期发生额
创兴银行有限公司	利息收入	25,426,340.28	14,375,383.14
广州庆越房地产开发有限公司	利息收入		2,399,948.87
广州恒运控股集团有限公司	利息收入	969,399.06	1,866,897.19
广州市城市建设开发有限公司	利息收入		897,923.54
深圳晟越房地产开发有限公司	利息收入	975,459.12	2,469.94
辽宁越秀辉山控股股份有限公司	不良资产管理收入	6,479,199.85	6,301,784.44
其他	其他租息和服务费收入	1,137,082.00	799,809.35
合计		34,987,480.31	26,644,216.47

说明：关联租息和服务费均以市场公允价值定价。

（6）关联方利息支出

关联方名称	本期发生额	上期发生额
创兴银行有限公司	14,821,825.32	13,375,449.60
中信证券股份有限公司	5,988,949.59	6,456,945.04
广州越秀农牧食品科技有限公司	414.05	5.25
广州越秀集团股份有限公司	443,917.80	400,972.59
越秀企业（集团）有限公司	424,267.05	104,544.89
合计	21,679,373.81	20,337,917.37

说明：关联利息支出均以市场公允价值定价。与中信证券股份有限公司的利息支出为本集团公司债券等承销费的摊销额及保证金的利息支出。

（7）与其他关联方共同投资

共同投资方	被投资企业的名称	本期发生额（万元）
越秀集团、广州地铁、林昭远、李锋、刘艳	越秀地产	11,290
广州恒运	广州资产	150,000
广州造纸集团有限公司	广州越秀智造创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,086
广州越企	越秀产业投资	60,000

共同投资方	被投资企业的名称	本期发生额（万元）
越秀集团、越秀交通、越动新能源	广州越秀新能科技有限公司	
合计		222,376

说明：（1）2025 年 7 月，公司第十届董事会第二十四次会议审议通过《关于控股子公司广州资产增持越秀地产股份暨关联交易的议案》，同意广州资产使用不超过 20,422 万元自有资金，通过港股通在二级市场增持越秀地产港股股票（股票代码：00123.HK），授权期限为本次董事会审议通过之日起至 2026 年 5 月 30 日。因公司关联方越秀集团、广州地铁、林昭远、李锋、刘艳等直接或间接持有越秀地产股份，本交易构成与相关关联方共同投资的关联交易。报告期内，广州资产累计出资 11,290 万元，买入越秀地产港股股票 2,907.20 万股。

（2）2026 年 1 月，公司第十届董事会第三十四次会议审议通过《关于对控股子公司广州资产增资暨关联交易的议案》，同意公司以现金形式单方向广州资产增资 149,999.999902 万元。因公司关联方广州恒运直接持有广州资产股份，本交易构成与关联方共同投资的关联交易，报告期内公司已完成增资 149,999.999902 万元。

（3）2026 年 1 月，公司第十届董事会第三十四次会议审议通过《关于控股子公司与关联方共同投资暨关联交易的公告》，同意公司控股子公司越秀产业投资、越秀产业基金与关联方广州造纸集团有限公司共同投资设立基金，并签署合伙协议。该基金认缴出资总额为 100,100 万元，其中越秀产业投资、越秀产业基金合计认缴出资 20,100 万元。本交易构成与关联方共同投资的关联交易，报告期内公司已完成注册 1,086 万元。

（4）2026 年 4 月，公司第十届董事会第三十九次会议审议通过《关于对控股子公司越秀产业投资增资暨关联交易的公告》，同意公司以现金形式向越秀产业投资增资 6 亿元，越秀产业投资另一股东暨公司关联方广州越秀企业集团股份有限公司按等比例增资 4 亿元，本交易构成与关联方共同投资的关联交易。截至报告期末，增资已完成，工商变更登记工作尚在推进中。

（5）2026 年 6 月，公司第十届董事会第四十一次会议审议通过《关于全资子公司广州越秀资本与关联方共同投资暨关联交易的公告》，同意公司全资子公司广州越秀资本与关联方越秀集团、越动新能源共同投资设立新能源科技公司。该公司注册资本 87,029.00 万元，其中广州越秀资本出资 26,108.70 万元。本交易构成与关联方共同投资的关联交易，报告期内暂未完成注册，相关增资工作于 2026 年 7 月完成。

6、关联应收应付情况

（1）货币资金

关联方名称	期末余额			期初余额		
	币种	金额	折合人民币金额	币种	金额	折合人民币金额
创兴银行有限公司	人民币	2,870,560,964.72	2,870,560,964.72	人民币	1,142,635,329.43	1,142,635,329.43
创兴银行有限公司	港币	171,675,700.16	149,108,929.37	港币	7,038.82	6,357.61
合计			3,019,669,894.09			1,142,641,687.04

（2）应收关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
合同资产	创兴银行有限公司	34.93	34.93
合同资产	广州越秀企业集团股份有限公司		223,050.00
其他应收款	广州晋耀置业有限公司	6,565,589.10	6,356,933.10

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
其他应收款	广州景耀置业有限公司	3,258,249.75	3,258,249.75
其他应收款	广州越秀城建国际金融中心有限公司	7,900,883.50	8,132,335.60
其他应收款	广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	3,342,989.20	3,338,254.63
其他应收款	广州越秀新兴产业二期投资基金合伙企业（有限合伙）	1,079,893.47	1,079,893.47
其他应收款	上海宏嘉房地产开发有限公司	3,355,272.90	3,288,370.05
一年内到期的非流动资产	辽宁越秀辉山控股股份有限公司	1,625,699.41	90,787.75
应收保理款	广州庆越房地产开发有限公司		87,971,222.57
应收保理款	广州越观房地产开发有限公司		4,587,345.38
应收保理款	深圳晟越房地产开发有限公司	59,636,352.48	4,751,762.93
应收股利	中信证券	148,543,040.98	366,981,141.05
应收股利	新天绿色能源股份有限公司	41,783,800.00	
应收股利	北京控股有限公司	43,469,255.55	
应收账款	创兴银行有限公司	295,360.00	3,394,975.46
应收账款	广州越创房地产开发有限公司		27,410,032.78
应收账款	广州越秀光惠一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）		19,229,198.99
应收账款	广州越秀康养投资合伙企业（有限合伙）	4,514,533.14	4,514,533.14
应收账款	广州越秀企业集团股份有限公司		162,400.00
应收账款	广州住房置业融资担保有限公司		1,518,745.34
预付账款	广州越秀物业发展有限公司	1,300,000.00	
债权投资	辽宁越秀辉山控股股份有限公司	127,542,891.23	122,511,721.23
长期应收款	广州恒运控股集团有限公司	37,169,354.57	61,947,569.34
应收其他关联款项	其他	1,881,854.14	3,954,618.08
合 计		493,265,054.35	734,703,175.57

说明：上述应收项目期末计提坏账准备 5,370,859.28 元，期初计提坏账准备 6,406,636.06 元。

（3）应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
短期借款	创兴银行有限公司	129,094,784.94	80,096,356.94
长期借款	创兴银行有限公司	746,334,192.91	599,334,192.91
一年内到期的非流动负债	创兴银行有限公司	369,522,958.82	456,032,059.11
其他流动负债	广州越秀农牧食品科技有限公司	7,390,354.89	1,841,201.22
其他应付款	广州静颐投资发展有限公司	8,810,047.23	8,810,047.23
其他应付款	广州越秀集团股份有限公司	3,890,809.45	7,350,903.41

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
其他应付款	广州越秀数智科技有限公司		4,161,026.59
其他应付款	越秀财务有限公司	2,420,147.98	2,420,147.98
其他应付款	越秀企业（集团）有限公司	1,520,212.36	2,738,603.87
应付股利	成拓有限公司	307,693,031.94	8,792,182.81
应付股利	广州产业投资控股集团有限公司	62,631,096.84	
应付股利	广州地铁集团有限公司	37,335,302.29	
应付股利	广州恒运企业集团股份有限公司	72,945,254.33	
应付股利	广州越秀集团股份有限公司	285,818,134.68	
应付股利	广州越秀企业集团股份有限公司	20,700,665.31	
应付其他关联款项	其他	413,668.54	709,922.69
合计		2,056,520,662.51	1,172,286,644.76

十二、股份支付

无。

十三、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

无。

2、或有事项

（1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无。

（2）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司之子公司越秀担保在保规模 1,272,625,461.43 元。

（3）其他或有负债

无。

十四、资产负债表日后事项

无。

十五、其他重要事项

1、分部报告

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本集团的报告分部分为：融资租赁业务、不良资产管理业务、产业基金管理及投资业务、期货业务、新能源业务及其他业务。

分部间转移价格参照市场价格确定，共同费用除无法合理分配的部分外按照收入比例。

(1) 分部利润或亏损、资产及负债

单位：万元

项目	融资租赁业务	不良资产管理业务	投资管理业务	期货业务	新能源业务	其他业务	抵消数	合计
一、营业总收入	118,148.52	6,827.68	7,152.73	8,594.95	224,309.28	1,402.08	-7,052.07	359,383.18
二、营业总成本	67,686.84	49,432.28	20,721.49	16,402.76	184,277.46	48,871.58	-8,807.40	378,585.02
三、营业利润	46,149.64	31,798.75	44,372.18	2,960.70	38,603.95	207,313.92	-32,886.40	338,312.75
四、净利润	32,828.92	46,779.10	34,544.73	2,237.28	30,539.89	206,753.88	4,805.34	358,489.14
五、资产总额	6,346,967.31	4,947,853.09	1,994,623.29	1,040,255.81	4,847,018.04	5,547,987.43	-1,880,747.54	22,843,957.43
分部资产	6,315,555.65	4,908,978.44	1,992,404.90	1,035,966.87	4,837,039.03	5,542,576.11	-1,879,654.30	22,752,866.70
递延所得税资产	31,411.66	38,874.65	2,218.39	4,288.94	9,979.01	5,411.32	-1,093.24	91,090.73
六、负债总额	5,688,777.86	3,495,639.11	1,118,679.51	843,020.28	3,597,167.47	3,893,754.30	-1,036,253.94	17,600,784.59
分部负债	5,686,500.15	3,479,595.04	1,097,299.28	843,020.28	3,593,238.92	3,893,326.48	-1,035,519.19	17,557,460.96
递延所得税负债	2,277.71	16,044.07	21,380.23		3,928.55	427.82	-734.75	43,323.63

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,506,075,563.71	1,580,261,824.48
其他应收款	6,998,208,836.27	9,855,528,030.73
合计	8,504,284,399.98	11,435,789,855.21

(1) 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	1,506,075,563.71	1,580,261,824.48		
其中：（1）广州越秀资本	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	尚未发放	否
（2）中信证券		80,261,824.48		
（3）北京控股	6,075,563.71		尚未发放	否
小计	1,506,075,563.71	1,580,261,824.48		
减：坏账准备				
合计	1,506,075,563.71	1,580,261,824.48		

(2) 其他应收款

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	6,997,258,836.27	9,855,528,030.73
保证金及押金	1,000,000.00	
合计	6,998,258,836.27	9,855,528,030.73
减：坏账准备	50,000.00	
账面价值	6,998,208,836.27	9,855,528,030.73

1) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	6,998,258,836.27	100.00	50,000.00		6,998,208,836.27
其中：集团内关联方组合	6,997,258,836.27	99.99			6,997,258,836.27
押金组合	1,000,000.00	0.01	50,000.00	5.00	950,000.00
合计	6,998,258,836.27	100.00	50,000.00	0.00	6,998,208,836.27

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	9,855,528,030.73	100.00			9,855,528,030.73
其中：集团内关联方组合	9,855,528,030.73	100.00			9,855,528,030.73
合计	9,855,528,030.73	100.00			9,855,528,030.73

2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
下属子公司	往来款	6,997,208,836.27	1 年以内	99.99	
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	0.01	50,000.00
合计		6,998,208,836.27		100.00	50,000.00

2、长期股权投资

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	26,139,243,984.40		26,139,243,984.40	24,039,243,985.38		24,039,243,985.38
对联营企业投资	7,989,740,265.40		7,989,740,265.40	7,705,492,830.93		7,705,492,830.93
合计	34,128,984,249.80		34,128,984,249.80	31,744,736,816.31		31,744,736,816.31

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增加	本期减少	期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
广州越秀资本控股集团有限公司	12,242,887,608.25			12,242,887,608.25	
广州资产管理有限公司	6,189,638,377.13	1,499,999,999.02		7,689,638,376.15	
广州越秀产业投资有限公司	3,600,000,000.00	600,000,000.00		4,200,000,000.00	
广州期货股份有限公司	2,006,718,000.00			2,006,718,000.00	
合计	24,039,243,985.38	2,099,999,999.02		26,139,243,984.40	

(2) 对联营、合营企业投资

投资单位	期初余额（账面价值）	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、联营企业											
中信证券股份有限公司	7,367,299,305.20			423,918,085.99	-52,322,989.66	-310,647.73	113,473,613.92			7,625,110,139.88	
金鹰基金管理有限公司	306,689,525.73			8,971,325.92						315,660,851.65	
南网越秀双碳股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）	31,504,000.00	17,510,000.00		-44,726.13						48,969,273.87	
合计	7,705,492,830.93	17,510,000.00		432,844,685.78	-52,322,989.66	-310,647.73	113,473,613.92			7,989,740,265.40	

3、投资收益

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	96,138,501.17	26,839,959.54
权益法核算的长期股权投资收益	432,844,685.78	249,767,939.26
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		484,846.16
处置交易性金融资产取得的投资收益	745,289.77	
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	6,098,157.77	
合计	535,826,634.49	277,092,744.96

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,699,361.99	主要是处置固定资产产生的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,025,613.85	主要是收到与日常活动相关的政府补助
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	671,684,411.44	主要是母公司取得联营企业北京控股股权、广州资产增持联营企业越秀地产的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产生的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	602,239.63	
减：所得税影响额	77,304,855.01	
少数股东权益影响额（税后）	62,685,422.67	
合计	543,021,349.23	

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

项目	涉及金额（元）	原因
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投	1,584,656,297.86	控股子公司广州资产、越秀产业基金、越秀产业投资及广州期货等为金融或者类金融企业，对金融资产的投资属于主营业务，不属于非经常性损益项目

项目	涉及金额（元）	原因
资收益		

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 （%）	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.43	0.5596	0.5596
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.80	0.4510	0.4510

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

广州越秀资本控股集团股份有限公司

2026 年 8 月 28 日