



# 中粮资本控股股份有限公司

## 2025 年半年度报告

2025 年 8 月 20 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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。

公司负责人孙彦敏、主管会计工作负责人李德罡及会计机构负责人(会计主管人员)董珊杉声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 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    | 9   |
| 第四节 公司治理、环境和社会  | 22  |
| 第五节 重要事项        | 23  |
| 第六节 股份变动及股东情况   | 30  |
| 第七节 债券相关情况      | 35  |
| 第八节 财务报告        | 36  |
| 第九节 其他报送数据      | 141 |

## 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

（二）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件均完整备置于公司证券事务部。

## 释义

| 释义项              | 指 | 释义内容                                                                |
|------------------|---|---------------------------------------------------------------------|
| 公司、本公司、上市公司、中粮资本 | 指 | 中粮资本控股股份有限公司                                                        |
| 本集团              | 指 | 中粮资本控股股份有限公司与其控制的子公司及结构化主体                                          |
| 中粮集团             | 指 | 中粮集团有限公司                                                            |
| 资本投资             | 指 | 中粮资本投资有限公司                                                          |
| 资本投资管理           | 指 | 中粮资本投资管理有限公司                                                        |
| 中英人寿             | 指 | 中英人寿保险有限公司                                                          |
| 中粮信托             | 指 | 中粮信托有限责任公司                                                          |
| 中粮期货             | 指 | 中粮期货有限公司                                                            |
| 龙江银行             | 指 | 龙江银行股份有限公司                                                          |
| 资本香港、中粮资本（香港）    | 指 | 中粮资本（香港）有限公司或 COFCO CAPITAL (HONG KONG) CO., LIMITED                |
| 期货国际、中粮期货（国际）    | 指 | 中粮期货（国际）有限公司或 COFCO FUTURES (INTERNATIONAL) CO., LIMITED            |
| 期货新加坡、中粮期货（新加坡）  | 指 | 中粮期货（新加坡）有限公司或 COFCO FUTURES (SINGAPORE) PTE. LTD.                  |
| 资产国际、中粮资产（国际）    | 指 | 中粮资产管理（国际）有限公司或 COFCO ASSET MANAGEMENT (INTERNATIONAL) CO., LIMITED |
| 中粮金科、中粮资本科技      | 指 | 中粮资本科技有限责任公司                                                        |
| 资本保理             | 指 | 中粮资本（天津）商业保理有限公司                                                    |
| 中粮祈德丰            | 指 | 中粮祈德丰投资服务有限公司                                                       |
| 北京祈德丰、中粮祈德丰商贸    | 指 | 中粮祈德丰（北京）商贸有限公司                                                     |
| 上海祈德             | 指 | 上海祈德投资有限公司                                                          |
| 中粮产业基金、农业产业基金    | 指 | 中粮农业产业基金管理有限责任公司                                                    |
| 中粮基金天津、中粮基金（天津）  | 指 | 中粮基金管理（天津）有限公司                                                      |
| 中粮基金海南、中粮基金（海南）  | 指 | 中粮私募基金管理（海南）有限公司                                                    |
| 弘毅弘量             | 指 | 弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）                                            |
| 温氏投资             | 指 | 广东温氏投资有限公司                                                          |
| 首农食品             | 指 | 北京首农食品集团有限公司                                                        |
| 董事或董事会           | 指 | 本公司董事或董事会                                                           |
| 监事或监事会           | 指 | 本公司监事或监事会                                                           |
| 股东大会             | 指 | 本公司股东大会                                                             |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                        |
| 《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                        |
| 《公司章程》           | 指 | 《中粮资本控股股份有限公司章程》                                                    |
| 国务院国资委           | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会                                                      |
| 国家发改委            | 指 | 中国国家发展和改革委员会                                                        |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                         |
| 元、万元、亿元          | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                                                    |
| 报告期              | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日                                     |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

|               |                                  |      |        |
|---------------|----------------------------------|------|--------|
| 股票简称          | 中粮资本                             | 股票代码 | 002423 |
| 股票上市证券交易所     | 深圳证券交易所                          |      |        |
| 公司的中文名称       | 中粮资本控股股份有限公司                     |      |        |
| 公司的中文简称（如有）   | 中粮资本                             |      |        |
| 公司的外文名称（如有）   | COFCO CAPITAL HOLDINGS CO., LTD. |      |        |
| 公司的外文名称缩写（如有） | COFCO CAPITAL                    |      |        |
| 公司的法定代表人      | 孙彦敏                              |      |        |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                   | 证券事务代表                  |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 姓名   | 姜正华                     | 赵鑫                      |
| 联系地址 | 北京市朝阳区中粮福临门大厦 11 层 1105 | 北京市朝阳区中粮福临门大厦 11 层 1105 |
| 电话   | 010-85017079            | 010-85017079            |
| 传真   | 010-85017029            | 010-85017029            |
| 电子信箱 | zlbdb@cofco.com         | zlbdb@cofco.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是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒是 ☐否  
追溯调整或重述原因  
会计政策变更

|                           | 本报告期               | 上年同期               |                    | 本报告期比上年同期<br>增减  |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                           |                    | 调整前                | 调整后                | 调整后              |
| 营业总收入（元）                  | 4,893,456,578.58   | 13,082,612,125.22  | 4,932,130,277.64   | -0.78%           |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 847,655,022.07     | 1,174,448,172.34   | 1,838,354,065.92   | -53.89%          |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 847,567,891.60     | 1,173,947,363.53   | 1,837,853,257.11   | -53.88%          |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 9,879,429,456.53   | 6,546,697,646.85   | 6,441,311,290.43   | 53.38%           |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.3679             | 0.5097             | 0.7979             | -53.89%          |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.3679             | 0.5097             | 0.7979             | -53.89%          |
| 加权平均净资产收益率                | 3.97%              | 5.73%              | 9.62%              | 减少 5.65 个百分点     |
|                           | 本报告期末              | 上年度末               |                    | 本报告期末比上年度<br>末增减 |
|                           |                    | 调整前                | 调整后                | 调整后              |
| 总资产（元）                    | 163,245,913,233.10 | 151,985,694,704.70 | 145,761,889,811.32 | 11.99%           |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 21,850,028,587.39  | 23,116,540,510.06  | 20,646,486,140.77  | 5.83%            |

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2020 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会〔2020〕20 号）（以下简称“新保险合同准则”，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。根据国家统一会计制度要求及公司经营发展要求，公司于 2025 年 1 月 1 日变更与保险合同相关的会计政策。新保险合同准则对本公司的主要影响请参见“中粮资本控股股份有限公司关于会计政策变更的公告”和本报告相关披露。

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                               | 金额            |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| 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）                                     | -786,394.75   |
| 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） | 247,089.67    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                               | -2,321,476.91 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                | 3,306,572.00  |
| 减：所得税影响额                                                         | -38,437.21    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                    | 397,096.75    |
| 合计                                                               | 87,130.47     |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

报告期内，本集团其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为代扣代缴个人手续费返还等。

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

☒适用 ☐不适用

| 项目             | 涉及金额（元）          | 原因           |
|----------------|------------------|--------------|
| 金融工具及股权投资的投资收益 | 2,403,967,157.10 | 公司正常经营金融业务所致 |
| 金融工具公允价值变动损益   | -589,832,098.97  | 公司正常经营金融业务所致 |

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

中粮资本成员企业目前包括中英人寿、中粮期货、中粮信托、中粮产业基金、中粮资本科技等，报告期内，公司所从事的金融业务可分类为财富管理服务、资产管理服务、风险管理服务等：

##### （一）中粮资本财富管理服务体系

中英人寿和中粮信托发挥各自金融牌照优势，构成了中粮资本的财富管理服务体系，致力于以丰富的产品和优质的服务帮助客户实现财富的保值、增值和传承。

1. 财富管理顾问：中粮信托通过大类资产配置、买方投顾、全权委托、家族信托、家庭信托、保险保障等形式为客户定制信托特色的财富管理方案。

2. 财富管理：中英人寿自 2003 年成立以来，发挥保险产品长期、稳定的特性与优势，根据客户需求提供保险保障特色的财富管理解决方案，守护万千家庭的美好生活，保险产品包括人寿保险、年金保险、健康保险、意外伤害保险。

中粮信托发挥信托制度优势，为客户提供现金管理类、固收纯债类、“固收+”类、权益投资类、慈善信托、供应链金融类等形态多样、供给丰富的信托类投资产品。

3. 家族财富传承：家族信托、家庭信托及保险金信托是家族财富传承的有效金融工具，能够帮助客户实现定向、灵活的财富传承安排。中粮信托推出“厚德”家办品牌，依托专业的资产配置能力和系统的金融服务能力，综合运用信托、法律、税务、教育、咨询为财富家族赋能，协助客户实现风险隔离、资产保值增值、代际传承、子女教育、家族治理等目标，助力客户家业长青。中粮信托推出“方禾”家庭服务信托品牌，构建更适合中国家庭财富管理需求的综合解决方案，打造“服务+”、“配置+”和“账户+”三大功能，从财富的“积累”、“运用”、“守护”到“传承”，全方位呵护每个家庭的财富全生命周期。

中英人寿与中粮信托发挥协同优势，为客户提供集稳定性、指向性、灵活性为一体的财富传承方案。保险金信托基于家族信托的本源功能，融合了保险的稳定性与信托的独立性，为高净值客户提供了路径明确的财富传承方式。

##### （二）中粮资本资产管理服务体系

中粮信托、中粮期货、中粮产业基金接受投资者委托，对其资产进行投资和管理，构成了中粮资本的资产管理服务体系。

1. 信托资产管理：中粮信托发挥信托制度优势，通过资产管理信托和资产服务信托两类业务，为客户提供优质的资产管理服务。中粮信托资产管理信托产品投资于公开市场发行交易的债券、基金、股票、金融衍生品以及非上市企业股权等资产，通过专业的投资策略和组合管理，中粮信托为客户提供优质的资产管理类信托产品。中粮信托资产服务信托业务回归信托本源，根据客户需求为其量身定制托管、风险隔离、风险处置、财富规划和代际传承等信托服务。

2. 期货资产管理：在资管行业回归本源的大环境下，中粮期货作为首批获准开展资产管理业务的期货公司，依托积淀深厚的投研体系，以优质资产与金融衍生工具紧密结合，为高净值客户、投资机构等提供不同风险偏好的资产管理产品。目前中粮期货资管已成功发行粮鑫、良运、良时 FOF、良启、良辰等系列主动管理产品，已经形成了完整的“CTA、固收+（CTA、场外衍生品）、固收、FOF”产品线，打造具有中粮特色的期货资管品牌。

3. 农业产业基金：中粮产业基金长期深耕农粮食品消费细分行业，坚持赋能式投资策略，发挥着中粮集团产业发展“资本探针”和“孵化器”的作用，通过与多家国资企业、地方引导基金的合作，重点投向我国现代农粮食品各细分赛道中具备规模及前沿技术优势的优质企业，助力各方品牌力、市场地位、业务规模的全面提升。

##### （三）中粮资本风险管理服务体系

中粮期货及其子公司构成了中粮资本的经纪业务及风险管理服务体系，为客户提供期货经纪、大宗商品及权益风险管理等服务，是帮助客户管理风险的顾问和专家。

1. 期货经纪服务：通过境内外期货市场，为产业客户、机构客户、个人客户提供交易和咨询两大类期货经纪服务。中粮期货交易服务包括开户、交易、风控、结算、套保、交割、仓单和交易所对接等服务，参与境内外主要交易市场及交易品种的交易；中粮期货咨询服务包括研究、会议、咨询及调研服务，为客户提供中长期行情观点、市场咨询和热点解读，举办各类专业论坛、品牌沙龙和研究会议，为客户提供交易策略和咨询服务，为客户提供个性化的调研服务。

2. 大宗商品及权益风险管理：中粮资本旗下风险管理子公司，以服务产业链中小企业为核心，聚焦大宗商品现货和场外衍生品服务，以期现业务为起点，以衍生品特性为基础，连接境内外主流期货市场，打造覆盖商品、股指等品种系列场外衍生品产品矩阵，为产业链上下游客户提供定制化的风险管理服务；同时涵盖互换及“保险+期货”业务，为客户对冲生产经营风险，为服务农业发展、助力乡村振兴注入金融动力。

## 二、核心竞争力分析

中粮资本秉承“赋能产业、服务民生”使命，以中粮集团农粮食品产业链为依托，致力于锻铸农业金融领域最具市场竞争力的“活力组织、金融铁军”，公司上下笃行“履职尽责、担当作为”的精神状态，在全力深耕现有金融牌照业务的同时，积极布局新的金融业态，促进公司高质量发展。报告期内，公司核心竞争力主要体现在以下方面：

### （一）相对市场化的选人用人机制

作为中粮集团旗下的上市公司，我们始终坚持市场化的运营理念，以“专业、高效、阳光、价值”的核心价值观为指导，致力于打造一个公平、公正的工作环境。优秀的人才是企业发展的核心竞争力，因此公司建立了一套市场化的选人用人机制，确保每一位员工都能在适合自己的岗位上充分发挥潜力。通过实施以业绩和能力为核心的 MD 管理体系，公司鼓励员工不断挑战自我，提升个人能力，实现个人价值与企业目标的双赢。

同时，公司强调“能上能下、能多能少、能高能低、能进能出”的用人导向，确保公司内部形成良性的市场化竞争氛围。通过强化契约精神，明确员工与公司之间的责任和义务，建立起一套完善的激励约束和考核评价机制。公司注重人才梯队的建设和组织结构的优化，通过落实奖惩制度，确保优秀人才得到应有的回报，也为表现不佳的员工提供改进的机会。此外，公司秉承“以奋斗者为本，以贡献者为先”的文化引领，培养员工的团队精神和企业认同感，从而形成了“能者上、平者下、优者奖、劣者汰”的用人文化，激发了员工的积极性和创造力，为公司的持续发展奠定了坚实的人才基础。

### （二）扎根产业背景的产融结合服务能力

作为以供应链金融为特色的控股平台，公司依托中粮集团丰富的农粮食品产业背景，以产融协同为重要支点，有效发挥金融机构的产业背景优势，积极推动金融服务实体经济走深落实，重点打造“大宗商品风险管理服务”“保险保障服务”“融资服务”“三农服务”四大类产融服务，切实助力现代产业链链长建设，更好赋能产业链“强链、固链、补链”，助力乡村振兴。公司具备沿产业链打造商业模式并提供供应链金融服务的能力，在一定范围内有效解决了上游供应商、下游经销商“信用画像难、融资成本高”等难题。

未来，中粮资本将依托集团产业链优势，利用金融与科技的结合，打通链路断点，做产业与金融的桥梁，将金融活水引进来，将产业需求以金融机构听得懂、看得清、行得通的方式输出去，达到“强链、固链、补链”的目的，更好发挥融通带动作用，不断纵深推进的新金融实践助力国家高质量发展，为推进中国式现代化建设贡献中粮力量。

### （三）自上而下的全面风险管控体系

公司在董事会的领导下，不断完善业务管控和风险防控体系，确保全面覆盖子公司的各细分业务领域。通过构建以“三道防线”为核心的风险防控机制，公司利用线上风控系统实现了对子公司关键风险指标的实时监控、深入分析和有效评估。公司结合自身的发展阶段和实际情况，建立起一套具有中粮资本特色的“CIS 四支柱七要素全面风险管理体系”，构建起法律、合规、内控、风险管理协同运作机制，加强统筹协调，提高管理效能，以法律为基础、以内控为手段、以合规为原则、以风控为目的，四项职能综合发力、互为支撑，构建立体式的法律风控合规内控的大中台体系。同时，公司运用风控信息化手段扩大管理范围，显著提高了管控效率，为实现经营稳健性与成长性的平衡发展提供了有力支持。

### （四）多元金融牌照的综合协同服务能力

公司构建了以“寿险+期货+信托”为主力的金融业务牌照，以“产业基金+金融科技+境外业务”为有益补充的综合金融服务体系，并通过发挥公司业务协同中心的引领与纽带作用，逐步形成“财富管理+资产管理+供应链管理+风险管理”的

跨牌照协作模式，公司各业务牌照在服务范围与能力上相互补益，并在合规前提下发掘客户资源，实现信息共享和业务联动，对外持续提供综合金融服务方案，逐渐形成了中粮资本的金融品牌。

### （五）不断锤炼的业务板块核心竞争力

公司组织各成员企业召开中粮资本战略反思研讨会，根据市场环境与自身实际，总结反思 2025 年上半年核心竞争力建设工作，制定核心竞争力未来发展目标及举措：

#### 1. 中英人寿

（1）持续推进渠道高质量转型，个险渠道聚焦打造绩优、招募绩优、培育绩优的队伍建设方向，代理人队伍绩优人力加快增长、客户粘性显著提升，渠道产能贡献持续，成为公司价值贡献核心渠道；经代渠道以变应变、抢抓抓早、精准施策，深度经营重点合作公司，铸就“分红赛道，中英领航”市场品牌，对内夯实公司核心渠道贡献，对外持续引领市场发展；银保渠道秉持以客户为中心，坚持走专业化稳健经营路线，以资源协同为发展方向，深化专业化、差异化经营能力，打造覆盖客户全生命周期的产品线，深耕渠道合作，抓住新格局下的市场机遇，实现跨越式发展。

（2）优化赋能型投资策略，满足负债驱动型投资的绝对收益要求下，逐步构建保险大资管能力，提供综合金融服务，为客户提供全生命周期的财富管理。

（3）明确价值主张定位，构建全域增长飞轮。以全方位、多层次的传播矩阵，高效传递中英特色的健康生活价值主张；建设体系化的客户经营场景，让客户深度感知中英人寿的服务品质；深入挖掘客户潜在需求，持续优化产品服务体系，打造多元化的产品服务方案；整合公司与股东优质服务资源，打造高价值的会员平台，为客户提供高效便捷的服务选择，深化客户生命周期价值管理。

#### 2. 中粮期货

（1）夯实经纪业务根基。在境内经纪业务领域，以业务协同发展为核心抓手，通过服务能力提升与流程优化提升运营效率。依托期货公司区域分支机构，积极实施“深耕本地 + 辐射周边”的策略，加强区域人才交流，同时注重交割对产业的重要性，定期培训与实战演练提升团队的综合服务能力。完善服务产业触角，一方面为集团客户提供“管家式”服务，助力期货现货融合发展。另一方面，联合交易所及产业链核心企业，打造“京腔会”“钱江汇”等区域化品牌活动，协助建立产融基地，并通过专题交流提升企业对衍生工具的认知、运用水平，继续发挥公司多元业务中的“稳定器”和“压舱石”作用。

（2）国际业务方面，坚持“国际化、防风险、高质量”工作主线，发力内外联动，加速完善国际牌照布局，依据客户多元需求，丰富相关金融产品和服务，为主业与中资出海企业跨境交易保驾护航。一方面丰富相关牌照，着力打造集交易、清算、咨询为一体的一站式服务模式，同时持续挖掘现有牌照新增长点。另一方面，坚定服务主责主业，全力满足主业对境外套保的需求，同时将服务主责主业的专业化经验，复制到服务更多产业链企业，提升客户覆盖度。

（3）打造风险管理业务特色。坚守服务实体经济导向，拓展基差贸易合作品种，加强期现与场外联动，充分利用场外衍生工具，帮助企业提升应对风险能力，增强抵御价格波动信心，另一方面积极推广“金融服务三农”经验做法，加强农业风险管理，同时进一步聚焦集团定点帮扶区域，以“保险+期货+信贷+订单”金融模式，助力帮扶县稳产增收。报告期内，风险管理业务全面贯彻风险底线思维，向成为衍生品综合风险管理服务专家稳步迈进。

（4）资管业务产业特色突显。扩充资管产品线，具有衍生品特色的产品规模持续提升，同时保持存续产品稳健运作，打造固收+场外期权等多只特色旗舰产品；持续推动机构合作，打造金融业务闭环生态圈，扩展与上市公司等实体企业合作方式。

#### 3. 中粮信托

（1）服务集团主业，明确发展方向和路径，助力集团上游供应链的自主可控，推动集团相关业务板块的提质增效，为中小微企业经营提供流动资金，助力中小微企业做强做大。

（2）积极推进转型发展和业务创新。在资产管理信托领域，固收业务模式加速迭代，资产规模稳步提升，交易模式小步快跑、加速迭代。在资产服务信托领域，通过利用信托制度优势及服务能力，聚焦于为客户提供一系列托管运营、财富管理等金融受托服务。如证券服务类信托，通过与银行理财子、券商、银行私行等金融机构客户开展合作，为其提供证券托管等服务的业务模式；同时，通过家庭信托、家族信托为投资人打造多元化的财富传承信托产品，以客户需求为导向，不断创新服务工具，提升专业服务能力，满足客户多样化的财富管理需求。

(3) 提升财富管理建设,突破资金瓶颈,建设多元资金渠道,目前已初步构建起精准触达赋能、渠道赋能、品牌赋能、数字化赋能的复合式营销体系。

### 三、主营业务分析

#### 1、概述

2025 年上半年,中粮资本立足中粮产业链,稳步推进“十四五”规划,打造以服务主业为特色,具有行业竞争力的综合金融平台。2025 年上半年,公司实现营业总收入 48.93 亿元,同比下降 0.78%,净利润 13.14 亿元,同比下降 60.12%,归属于上市公司股东的净利润 8.48 亿元,同比下降 53.89%。

#### (一) 寿险业务

报告期内,中英人寿稳健经营,一方面积极践行“增长文化、算账经营”理念,不断提升特色化经营和精细化管理水平,抢前抓早有力推动业务高质量增长,目前位于中外合资保险公司前列,另一方面中英人寿深刻把握金融工作的政治性、人民性,坚守服务实体经济的本位,发挥保险业经济减震器和社会稳定器的功能。

2025 年上半年,中英人寿原保险保费收入 142.68 亿元,同比增长 31%;新单年缴化保费收入 30.12 亿元。中英人寿内含价值达 244.89 亿元,长期稳健经营的基础得到进一步夯实。截至 2025 年二季度末,中英人寿综合偿付能力充足率达 305.83%,核心偿付能力充足率达 217.40%,持续维持在较高水平,偿付能力充足稳定。2025 年第一季度,中英人寿风险综合评级(IRR)再获 AAA 殊荣。至此,中英人寿 IRR 评级已连续 35 次保持“A 类”评级,其中,在偿二代二期新规下更是取得九次 AAA 的成绩,充分体现了中英人寿稳健的经营能力和良好的风险管理水平。

#### (1) 立体化渠道布局

中英人寿围绕客户全生命周期构建立体化营销模式,打造各渠道差异化竞争优势,形成个险、经代、银保三大渠道的立体化营销布局。个险渠道坚定“打造绩优、招募绩优、培育绩优”的绩优队伍建设方向,在 ACE 中英事业家品牌引领下,构建以“财富私董会”为特色的自主绩优培育系统,以“中粮元素”为特色的自主客经体系,打造培育了一批年轻化、高素质、高价值的新一代职业化代理人队伍。经代渠道以客户需求为导向,以“专业+服务”为驱动,通过与优质公司深度多维合作,纵深经营,在中介市场树立了良好的品牌口碑,“中英模式”实现共生共赢。银保渠道坚守“以客户为中心,以我为主,专业人做专业事”的经营理念,抢前抓早,精准施策,打造专业化、差异化品牌,优化产品结构,提升机构发展韧性,穿越周期,实现高质量、可持续发展。

#### (2) 赋能型投资能力

中英人寿致力于打造“品质投资,岁月相守”品牌,坚持自主投资,秉持“以业绩为中心、认知为本,激发活力组织,长期坚持艰苦奋斗”的投资文化,持续深化资产负债联动“双轨轮滑鞋”能力、“好谋善断”投研能力、“一体化”风控能力,做客户和股东价值的长期守护者。截至 6 月末,财务投资收益率 2.27%,综合投资收益率 4.32%。

#### (3) 客户需求驱动的产服体系

中英人寿始终以客户保障需求为根本出发点,依托中英双方股东资源禀赋,深度整合健康生态资源,构建以“悦养”为轴心的健康管理体系,引领“悦养健康”的生活新方式。全新升级健康产品体系,为客户带来持续的健康滋养和保障方案;全面布局商保年金体系,积极助力国家养老第三支柱的建设。中英人寿持续以客户为中心,聚焦核心区域与中高端客群,围绕“健康、养老、财富、传承”四大核心需求,不断打造特色化、品牌化的产品服务综合解决方案。

#### (二) 期货业务

报告期内,中粮期货锚定“国内领先的产业特色衍生品金融服务公司”的战略目标,立足多年深耕期货和衍生品市场的专业优势,以《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》及各项政策要求为指引,多措并举提升金融服务实体经济质效。2025 年上半年,期货行业面临利率下调、手续费减收、关税等影响,中粮期货积极应对外部挑战,通过境内经纪、国际业务、风险管理业务和资管业务多轮驱动,打造满足不同产业需要的多元化产品及服务体系。2025 年上半年,中粮期货整体实现净利润 1.29 亿元。

#### (1) 境内经纪业务

夯实境内经纪业务产业基础，同步推进中长期资金入市。一是中粮期货对境内经纪业务贯彻一体化发展，纵深服务产业客户，持续深入挖掘客户交易意愿，深耕农业产业，拓展能化、金属等重点产业，为企业提供产业链研究、市场分析等服务。二是中粮期货进一步推动落实中央金融工作会议决策部署，聚焦中长期资金入市，开拓养老金融客户。三是期货行业上半年互联网营销密集颁布监管政策，中粮期货不断优化内控体系及建立第三方准入评价机制，为后续互联网营销业务合规高效运营奠定基础。截至 2025 年 6 月末，境内经纪业务代理客户成交量及成交额分别同比增长 13% 和 4%。

## （2）国际业务

国际业务助力内外联动模式加速形成，抓住境外高利率市场机遇，依托香港 1、2、4、5 号牌照，探索业务发展新方向。2025 年 6 月，中粮期货（国际）有限公司被正式批准成为香港期货交易所参与者及香港期货结算有限公司全面结算参与者，标志着中粮期货国际业务的专业、合规与风险控制能力获得国际交易所认可。后续公司将进一步夯实全球市场布局，持续提升国际化业务综合服务能力。

## （3）风险管理业务

风险管理业务继续围绕服务集团主业、服务实体经济、服务期货客户一体化风险管理需求开展风险管理业务，拓展服务实体经济的各类创新模式。做市业务中粮期货充分发挥做市商核心职能，以专业服务为实体经济高质量发展注入动能。中粮期货凭借出色表现，多次荣获交易所颁发的做市业务项目特别贡献奖、先进做市商等，赢得行业广泛认可。“保险+期货”业务向农户、涉农企业及新型农业经营主体提供金融服务工具，现已覆盖近 20 个省市自治区，涉及品种覆盖粮食作物、经济作物、养殖类等 10 余个品种。

## （4）资产管理业务

聚焦集团主业大宗品种，深耕特色研究产品，加速推出“衍生品+”服务。一方面，中粮期货资管业务持续探索创新策略模式，推动“固收+衍生品”策略落地，实现有效对冲市场风险、减少整体资产组合净值波动的效果，积极推进该策略在多家银行及理财子公司路演。另一方面，持续挖掘与金融机构渠道的准入合作机会，为下一阶段资管规模的提升奠定基础。2025 年 6 月末，中粮期货资产管理存续规模同比提升 7%。

## （三）信托业务

报告期内，中粮信托积极响应信托新三分类的政策导向，坚守服务实体经济本位，坚定转型方向，积极推进组织机制改革和业务调整，强化风险管控，提升公司治理水平，聚焦中粮信托制定的业务赛道，进一步夯实业务布局，继续推进中粮信托加速转型。2025 年上半年，中粮信托保持稳健发展，信托规模达到 6,425 亿元，实现信托业务手续费收入 6.22 亿元；实现净利润 4.05 亿元。

### （1）产业金融深耕

中粮信托紧密依托中粮集团产业背景，坚持以“服务集团主业，深耕农业产业，助力乡村振兴”为核心定位，把牢中粮信托服务实体经济的正确发展方向，不断探索业务发展的新模式和路径。2025 年上半年，中粮信托重点推进土地流转信托项目，为集团保障一手粮源自主可控做出金融方面的支持尝试；同时，中粮信托与核心企业合作，稳步开展产业链上下游的供应商及经销商融资业务，尽自身所能助力中小微企业解决融资难、融资贵问题，为集团农粮食品业务板块的提质增效做出自身贡献。

### （2）信托业务转型

中粮信托加速信托业务转型，持续提升主动管理能力：在资产管理信托领域，中粮信托标品资管业务模式加速迭代，资产规模稳步提升，交易模式小步快跑，目前已形成现金管理类、纯债类、增厚收益类等全品种、多资产、收益稳健的产品体系，截至 2025 年 6 月末规模达 1,260 亿元，较年初增加 19%。在资产服务信托领域，中粮信托大力开展证券服务类信托业务，在扎实布局基础上，截至 2025 年 6 月末规模达到 3,520 亿元。同时，中粮信托在家族、家庭信托领域持续发力，培育出“厚德”家族信托品牌、“方禾”家庭服务信托品牌，为中国家庭财富管理综合需求提供解决方案。此外，中粮信托不断探索“乡村振兴+慈善信托”的公益模式，助力推进乡村全面振兴，服务产业金融落地。

### （3）财富管理升级

中粮信托秉承客户至上的理念，持续建设财富专业管理能力：中粮信托以满足客户多元化财富管理需求为目标，不断提升投顾服务和资产配置能力，为客户的财富管理事业保驾护航。中粮信托构建了以专业研究与产品服务相结合的资产配置体系，形成了以先进数字化技术与客户服务为内容的全面数字化转型格局，致力于建立行业一流的财富管理平台。财富

中心已组建了由精准触达团队、渠道赋能团队和综合拓展团队构成的多元营销体系，持续完善渠道布局、形成有竞争力的客户服务和财富管理能力。截至 2025 年 6 月末，中粮信托财富中心全口径资产管理规模 1,193 亿元，较年初提升 25%，销售规模及专业能力得到全面升级，品牌影响力进一步提高。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

|               | 本报告期               | 上年同期              | 同比增减    | 变动原因                                                 |
|---------------|--------------------|-------------------|---------|------------------------------------------------------|
| 营业总收入         | 4,893,456,578.58   | 4,932,130,277.64  | -0.78%  | 主要系中英人寿保险业务规模和中粮期货下属风险管理子公司开展的现货贸易业务规模变化所致           |
| 营业总成本         | 4,754,341,771.17   | 4,680,698,177.59  | 1.57%   | 主要系中英人寿保险业务规模和中粮期货下属风险管理子公司开展的现货贸易业务规模变化所致           |
| 管理费用          | 781,395,115.70     | 711,790,815.18    | 9.78%   | 主要系业务规模增长导致管理费用增加                                    |
| 所得税费用         | 580,040,589.07     | 797,878,339.80    | -27.30% | 主要系本期递延所得税费用同比下降所致                                   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 9,879,429,456.53   | 6,441,311,290.43  | 53.38%  | 主要系保险业务规模增长导致收到签发保险合同保费取得的现金增长                       |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -11,573,252,645.12 | -8,924,940,917.16 | 不适用     | 公司日常投资现金头寸管理所致                                       |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 912,818,657.96     | 3,167,820,006.44  | -71.18% | 主要系中英人寿上年同期发行无固定期限资本债券 15 亿及正回购净增加额 15 亿导致上年同期基数较高所致 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -738,330,914.26    | 697,481,093.49    | 不适用     | 公司日常经营现金头寸管理所致                                       |

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业总收入构成

单位：元

|          | 本报告期             |          | 上年同期             |          | 同比增减    |
|----------|------------------|----------|------------------|----------|---------|
|          | 金额               | 占营业总收入比重 | 金额               | 占营业总收入比重 |         |
| 营业总收入合计  | 4,893,456,578.58 | 100%     | 4,932,130,277.64 | 100%     | -0.78%  |
| 分行业      |                  |          |                  |          |         |
| 保险业务     | 3,524,153,077.71 | 72.02%   | 3,228,980,502.23 | 65.47%   | 9.14%   |
| 期货业务     | 598,355,789.78   | 12.23%   | 994,586,159.17   | 20.17%   | -39.84% |
| 信托业务     | 748,548,125.40   | 15.29%   | 691,161,895.81   | 14.01%   | 8.30%   |
| 其他业务     | 22,399,585.69    | 0.46%    | 17,401,720.43    | 0.35%    | 28.72%  |
| 分类型      |                  |          |                  |          |         |
| 保险服务收入   | 2,567,872,786.63 | 52.48%   | 2,452,588,254.64 | 49.73%   | 4.70%   |
| 利息收入     | 1,313,154,276.07 | 26.83%   | 1,066,371,806.85 | 21.62%   | 23.14%  |
| 手续费及佣金收入 | 836,571,866.35   | 17.10%   | 948,821,014.44   | 19.24%   | -11.83% |
| 其他业务     | 175,857,649.53   | 3.59%    | 464,349,201.71   | 9.41%    | -62.13% |
| 分地区      |                  |          |                  |          |         |

|    |                  |        |                  |        |        |
|----|------------------|--------|------------------|--------|--------|
| 境内 | 4,803,021,308.71 | 98.15% | 4,841,068,816.77 | 98.15% | -0.79% |
| 境外 | 90,435,269.87    | 1.85%  | 91,061,460.87    | 1.85%  | -0.69% |

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

☒适用 ☐不适用

单位：元

|      | 营业总收入            | 营业总成本            | 营业利润率  | 营业总收入比上年同期增减 | 营业总成本比上年同期增减 | 营业利润率比上年同期增减  |
|------|------------------|------------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业  |                  |                  |        |              |              |               |
| 保险业务 | 3,524,153,077.71 | 3,913,242,595.22 | 29.82% | 9.14%        | 11.11%       | 减少 72.35 个百分点 |
| 期货业务 | 598,355,789.78   | 465,474,028.54   | 26.99% | -39.84%      | -42.95%      | 增加 11.30 个百分点 |
| 信托业务 | 748,548,125.40   | 298,951,516.71   | 75.41% | 8.30%        | 11.57%       | 减少 2.44 个百分点  |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

|        | 本报告期末             |        | 本报告期初（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 |        |        |
| 货币资金   | 12,314,733,931.00 | 7.54%  | 12,960,020,394.73 | 8.89%  | -1.35% | 无重大变化  |
| 应收账款   | 594,979,554.87    | 0.36%  | 470,477,757.95    | 0.32%  | 0.04%  | 无重大变化  |
| 存货     | 205,189,882.17    | 0.13%  | 68,440,047.66     | 0.05%  | 0.08%  | 无重大变化  |
| 长期股权投资 | 4,252,921,876.38  | 2.61%  | 4,156,838,931.97  | 2.85%  | -0.24% | 无重大变化  |
| 固定资产   | 1,188,776,571.63  | 0.73%  | 1,210,581,818.02  | 0.83%  | -0.10% | 无重大变化  |
| 使用权资产  | 208,536,860.22    | 0.13%  | 250,403,421.88    | 0.17%  | -0.04% | 无重大变化  |
| 短期借款   | 452,169,320.35    | 0.28%  | 500,310,505.31    | 0.34%  | -0.06% | 无重大变化  |
| 合同负债   | 51,047,592.72     | 0.03%  | 56,322,807.23     | 0.04%  | -0.01% | 无重大变化  |
| 租赁负债   | 197,095,164.15    | 0.12%  | 239,337,900.22    | 0.16%  | -0.04% | 无重大变化  |

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                   | 期初数               | 本期公允价值变动损益      | 计入权益的累计公允价值变动    | 本期计提的减值      | 本期购买金额            | 本期出售金额            | 其他变动 | 期末数                |
|----------------------|-------------------|-----------------|------------------|--------------|-------------------|-------------------|------|--------------------|
| 金融资产                 |                   |                 |                  |              |                   |                   |      |                    |
| 1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 25,169,710,885.80 | -420,657,621.97 |                  |              | 29,636,994,327.76 | 27,288,119,683.42 |      | 28,666,409,552.85  |
| 2. 衍生金融工具            | 50,112,713.40     | -38,005,756.02  | 0.00             | 0.00         | 267,364,476.85    | 123,346,206.73    |      | 130,604,212.01     |
| 3. 其他债权投资            | 56,610,353,956.85 |                 | 446,087,350.12   | 4,702,979.32 | 7,888,056,032.21  | 4,216,490,559.43  |      | 60,696,157,666.33  |
| 4. 其他权益工具投资          | 15,175,562,765.29 |                 | 2,311,453,953.79 |              | 2,867,387,458.39  | 406,960,244.22    |      | 20,121,496,858.24  |
| 5. 其他非流动金融资产         |                   |                 |                  |              |                   |                   |      |                    |
| 金融资产小计               | 97,005,740,321.34 | -458,663,377.99 | 2,757,541,303.91 | 4,702,979.32 | 40,659,802,295.21 | 32,034,916,693.80 |      | 109,614,668,289.43 |
| 套期项目                 | 70,218,791.36     | 6,805,012.03    |                  |              | 131,646,621.96    |                   |      | 200,843,275.35     |
| 上述合计                 | 97,075,959,112.70 | -451,858,365.96 | 2,757,541,303.91 | 4,702,979.32 | 40,791,448,917.17 | 32,034,916,693.80 |      | 109,815,511,564.78 |
| 金融负债                 | 1,051,656,761.48  | -137,973,733.01 |                  |              |                   | -143,129,548.97   |      | 1,056,967,317.82   |

其他变动的内容

说明：衍生金融工具以衍生金融资产及衍生金融负债净额列示。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

| 项目       | 期末金额              | 受限类型 | 受限情况         |
|----------|-------------------|------|--------------|
| 交易性金融资产  | 1,328,925.85      | 限售股  | 因处于限售期而受限    |
| 交易性金融资产  | 47,019,830.13     | 质押   | 因质押式正回购业务而受限 |
| 债权投资     | 1,806,416,834.44  | 质押   | 因质押式正回购业务而受限 |
| 其他债权投资   | 18,406,658,833.77 | 质押   | 因质押式正回购业务而受限 |
| 其他权益工具投资 | 51,261,850.00     | 质押   | 因质押式正回购业务而受限 |
| 合计       | 20,312,686,274.19 |      |              |

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 证券品种  | 证券代码    | 证券简称          | 最初投资成本         | 会计计量模式 | 期初账面价值         | 本期公允价值变动损益   | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期购买金额         | 本期出售金额 | 报告期损益         | 期末账面价值         | 会计核算科目   | 资金来源 |
|-------|---------|---------------|----------------|--------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------|---------------|----------------|----------|------|
| 境内外股票 | 0998.HK | 中信银行          | 252,643,000.24 | 公允价值计量 | 337,103,648.03 | 0.00         | 202,611,973.10 | 0.00           | 0.00   | 11,476,785.60 | 455,254,973.34 | 其他权益工具投资 | 自有资金 |
| 境内外股票 | 0939.HK | 建设银行          | 241,047,250.14 | 公允价值计量 | 314,620,642.64 | 0.00         | 144,208,721.71 | 0.00           | 0.00   | 10,973,002.00 | 385,255,971.85 | 其他权益工具投资 | 自有资金 |
| 境内外股票 | 3988.HK | 中国银行          | 202,905,257.33 | 公允价值计量 | 254,722,133.94 | 0.00         | 90,228,923.43  | 0.00           | 0.00   | 8,559,910.40  | 293,134,180.76 | 其他权益工具投资 | 自有资金 |
| 信托产品  | 不适用     | 丰利年年鑫102号信托计划 | 210,000,000.00 | 公允价值计量 | 0.00           | 1,416,666.67 | 0.00           | 210,000,000.00 | 0.00   | 0.00          | 211,416,666.67 | 交易性金融资产  | 自有资金 |
| 境内外股票 | 1398.HK | 工商银行          | 110,422,736.33 | 公允价值计量 | 138,646,991.69 | 0.00         | 50,100,541.28  | 0.00           | 0.00   | 4,790,518.40  | 160,523,277.61 | 其他权益工具投资 | 自有资金 |
| 境内外股票 | 1288.HK | 农业银行          | 76,454,487.32  | 公允价值计量 | 113,564,134.33 | 0.00         | 63,211,358.34  | 0.00           | 0.00   | 3,513,749.00  | 139,665,845.66 | 其他权益     | 自有资金 |

|               |             |                             |                              |                |                              |                       |                            |                        |                        |                       |                              |                      |          |
|---------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|----------|
|               |             |                             |                              |                |                              |                       |                            |                        |                        |                       |                              | 工具<br>投资             |          |
| 境内<br>外股<br>票 | 3328.<br>HK | 交通<br>银行                    | 93,74<br>8,025<br>.18        | 公允<br>价值<br>计量 | 117,2<br>41,05<br>3.67       | 0.00                  | 40,15<br>9,196<br>.39      | 0.00                   | 0.00                   | 3,957<br>,139.<br>00  | 133,9<br>07,22<br>1.57       | 其他<br>权益<br>工具<br>投资 | 自有<br>资金 |
| 境内<br>外股<br>票 | 0883.<br>HK | 中国<br>海洋<br>石油              | 70,76<br>2,805<br>.06        | 公允<br>价值<br>计量 | 104,2<br>72,85<br>1.12       | 0.00                  | 22,93<br>0,419<br>.10      | 0.00                   | 0.00                   | 3,146<br>,401.<br>80  | 93,69<br>3,224<br>.16        | 其他<br>权益<br>工具<br>投资 | 自有<br>资金 |
| 境内<br>外股<br>票 | 1171.<br>HK | 兖矿<br>能源                    | 137,9<br>37,56<br>6.32       | 公允<br>价值<br>计量 | 100,5<br>61,52<br>7.33       | 0.00                  | -<br>52,85<br>8,840<br>.79 | 0.00                   | 0.00                   | 6,441<br>,660.<br>00  | 85,07<br>8,725<br>.53        | 其他<br>权益<br>工具<br>投资 | 自有<br>资金 |
| 信托<br>产品      | 不适用         | 黄金<br>保理<br>3 期<br>信托<br>计划 | 415,6<br>39,54<br>7.73       | 公允<br>价值<br>计量 | 79,38<br>0,717<br>.17        | 0.00                  | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                   | 0.00                  | 79,38<br>0,717<br>.17        | 交易<br>性金<br>融资<br>产  | 自有<br>资金 |
| 期末持有的其他证券投资   |             |                             | 349,3<br>18,19<br>3.71       | --             | 462,8<br>83,97<br>3.65       | 9,069<br>,392.<br>26  | 72,67<br>9,343<br>.59      | 76,13<br>3,387<br>.31  | 180,7<br>54,50<br>3.75 | -<br>54,35<br>9.36    | 412,8<br>37,27<br>9.67       | --                   | --       |
| 合计            |             |                             | 2,160<br>,878,<br>869.3<br>6 | --             | 2,022<br>,997,<br>673.5<br>7 | 10,48<br>6,058<br>.93 | 633,2<br>71,63<br>6.15     | 286,1<br>33,38<br>7.31 | 180,7<br>54,50<br>3.75 | 52,80<br>4,806<br>.84 | 2,450<br>,148,<br>083.9<br>9 | --                   | --       |

## (2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

## 八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称       | 公司类型 | 主要业务  | 注册资本             | 总资产                | 净资产               | 营业总收入            | 营业利润             | 净利润            |
|------------|------|-------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| 中粮资本投资有限公司 | 子公司  | 投资业务  | 1,337,001,376.00 | 14,637,333,732.74  | 14,418,667,994.25 | 65,805.03        | 424,338,045.32   | 402,094,969.00 |
| 中英人寿保险有限公司 | 子公司  | 人身险业务 | 2,945,980,000.00 | 117,416,694,329.98 | 12,898,441,170.88 | 3,524,153,077.71 | 1,051,023,560.59 | 681,152,209.23 |
| 中粮期货有限公司   | 子公司  | 期货业务  | 1,001,453,200.00 | 27,542,900,450.50  | 4,772,264,779.21  | 598,355,789.78   | 161,489,205.09   | 129,473,157.45 |
| 中粮信托有限公司   | 子公司  | 信托业务  | 2,830,954,182.00 | 10,877,598,313.93  | 8,816,318,916.79  | 748,548,125.40   | 564,473,678.77   | 405,208,491.67 |

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

| 公司名称             | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|------------------|----------------|---------------|
| 中粮资本（天津）商业保理有限公司 | 注销清算           | 无影响           |
| 中粮期货（新加坡）有限公司    | 设立             | 无影响           |

主要控股参股公司情况说明

（一）资本投资

中粮资本投资有限公司系公司全资子公司，成立于 1997 年，主营业务为投资业务。

（二）中英人寿

中英人寿系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 50.00%的控股子公司，英国英杰华集团持股比例为 50%。中英人寿成立于 2003 年，主营业务为寿险业务。

（三）中粮期货

中粮期货系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 70.42%的控股子公司，中国人寿保险股份有限公司持股比例为 29.58%。中粮期货成立于 1996 年，主营业务为期货业务。

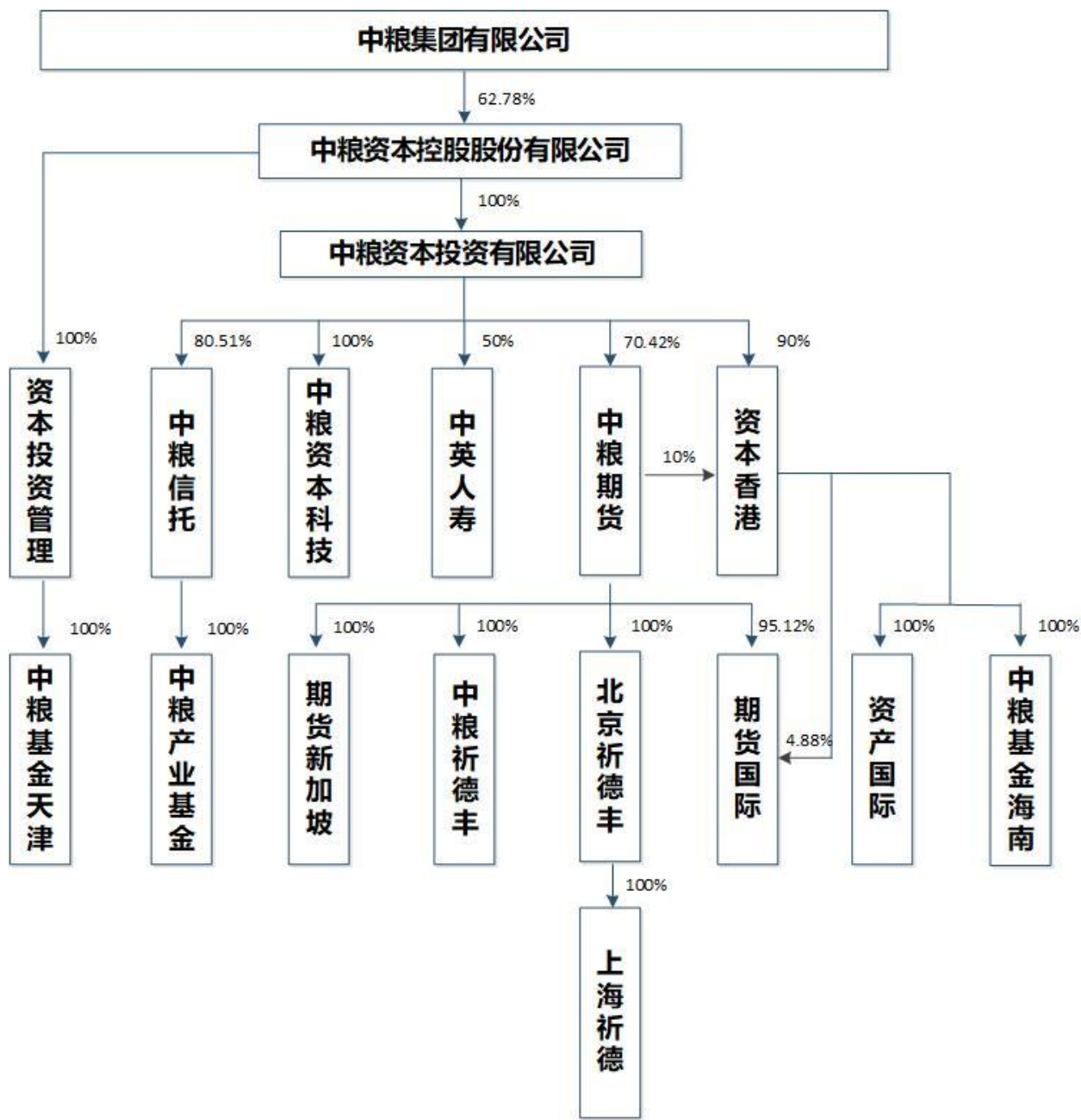
（四）中粮信托

中粮信托系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 80.51%的控股子公司，加拿大蒙特利尔银行持股比例为 16.24%，中粮财务有限责任公司持股比例为 3.25%。中粮信托成立于 2009 年，主营业务为信托业务。

（五）龙江银行

龙江银行系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 20.00%的参股公司。龙江银行成立于 2002 年，主营业务为银行业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司与其控制的 16 家子公司股权结构示意图：



## 九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

本报告期内，本集团纳入合并范围结构化主体共计 59 只，均为本集团控制的信托计划、资产管理计划等产品。本集团作为结构化主体的管理方及投资方，在结构化主体中拥有相关管理权力并享有可变回报，并且有能力运用相关管理权力影响回报金额。

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1. 战略风险之政策风险

保险、期货、信托等金融机构的业务开展受到监管法规及相关政策影响，如公司无法根据法规政策的变化及时调整经营策略和业务模式，将可能使公司业务发展受到不利影响。应对措施：针对潜在的政策风险，公司及控股子公司将着力完善政策研究体系，加强对重大政策的预判和研究，并及时调整经营策略和业务模式，在坚持产业金融服务实体经济的定位下，积极防范化解政策风险。

## 2. 战略风险之科技创新风险

人工智能、生物识别、大数据、区块链等前沿技术正在不断重塑金融各行业的经营业态，创新的业务模式、营销模式和服务模式层出不穷。公司作为以金融为主业的上市公司，面临如何善用科技手段赋能传统金融业务的考验。此外，虽然国内金融机构纷纷加大对金融科技领域的投入力度，但一些创新业务也存在着盈利模式不清晰、复制推广难度大等问题，其发展也将持续受到市场检验和时间考验。应对措施：公司将依托中粮集团雄厚的粮油食品产业背景，不断探索可落地、可推广的金融科技业务盈利模式，同时，通过市场化机制广泛吸纳优秀人才，不断提升公司的金融科技业务水平。

## 3. 财务风险之流动性风险

目前，公司及控股子公司已经建立起日常流动性管理机制，对公司日常流动性管理及整体资产负债结构进行合理控制。如果由于资本市场剧烈波动或突发性事件导致控股子公司的风险控制指标出现不利变化，且无法及时调整资本结构补足资本，则可能导致其业务开展受到限制，从而对公司整体财务状况造成不利影响。应对措施：公司及控股子公司将通过实施稳健审慎的流动性管理策略，优化资产负债结构，提升资金管理水平，同时密切关注流动性影响因素，增强流动性管理的预判性，持续提升流动性风险防控能力。

## 4. 市场风险

当前，国内外宏观经济形势日益复杂多变，国内资本市场受宏观经济影响出现大幅波动，将有可能使公司经营业绩受到不利影响。应对措施：公司及控股子公司将不断优化投资环节的风控制度和流程，努力把潜在市场波动损失控制在可承受范围内。同时，公司将密切关注并深入研究宏观经济变化，不断优化市场波动风险管理策略，科学设置并及时调整防控指标，强化对市场波动风险的监测预警和主动应对能力。

## 5. 运营风险

公司及控股子公司业务涵盖保险、信托、期货等，业务形态多元化，业务流程较为复杂，存在运营过程中的风险，需要公司建立完善的内控机制和风险管理流程，形成完善的业务操作和日常运营体系，防止运营过程中产生风险影响公司经营。应对措施：通过建立公司完善的全面风险管理体系，即以“三道防线”为核心的风险管理机制，不断优化各业务环节的风控制度与流程，提升风险管理能力，加强对存在风险隐患业务的管控力度，不断提高对风险的识别、评估、缓释和处置能力。

## 6. 法律风险之合规风险

公司及控股子公司虽已按照相关法律法规的要求建立了完善的合规管理制度和组织体系，但各经营主体仍存在违反相关法律法规的可能性。如果各经营主体未能遵守相关法律法规、监管规定或业务规则，将承受相应的法律后果，进而可能对公司的经营造成不利影响。应对措施：公司及控股子公司将严格按照国家法律法规及公司各项规章制度开展业务，不断健全合规管理制度、完善合规组织架构、明确合规管理责任、推动合规文化建设，从而构建有效的合规管理体系，主动防范和妥善化解合规风险。

7. 资本市场风险 公司股价波动不仅取决于公司的经营业绩和发展前景，还受到宏观经济环境变化、行业的景气度变化、市场阶段性风格偏好和投资者心理变化等多方面因素影响。公司提醒投资者注意股市风险，谨慎投资。

# 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

中粮资本于 2025 年 4 月 24 日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了公司市值管理制度。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

| 姓名  | 担任的职务 | 类型    | 日期               | 原因 |
|-----|-------|-------|------------------|----|
| 钱卫  | 独立董事  | 任期满离任 | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |
| 胡小雷 | 独立董事  | 任期满离任 | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |
| 刘晓蕾 | 独立董事  | 被选举   | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |
| 李宏  | 独立董事  | 被选举   | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |
| 徐谦  | 监事会主席 | 任期满离任 | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |
| 张雪  | 监事    | 任期满离任 | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |
| 王孜圆 | 监事    | 任期满离任 | 2025 年 05 月 16 日 | 换届 |

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

报告期内，中粮资本及各控股子公司深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，立足中粮集团产业链，发挥金融专业优势，持续提升产融服务水平，积极履行央企社会责任和担当。

（一）助力农业发展，为经济腾飞保驾护航

1. 发挥“保险+期货”优势，筑牢风险屏障

报告期内，中粮期货积极推进“保险+期货”项目，落地多个大商所“银期保”种收专项项目及商业性项目，主要分布在黑龙江、吉林、内蒙古、陕西、山西及安徽等地，涉及大豆、玉米、生猪、鸡蛋等品种，项目金额近 1 亿元，为参保农户、合作社和涉农企业提供了有效的风险保障服务和收入保障。

2. 乡村振兴：资金支持与多元帮扶，共筑乡村发展梦

报告期内，中粮期货积极履行社会责任，投身乡村振兴事业，为洛扎县、乌什县、绥滨县、石渠县、甘孜县等 13 个乡村振兴地区提供资金支持，帮扶资金总额达 60 万元。这些资金精准投入到产业与教育等关键领域，助力当地挖掘特色产业潜力，推动产业多元化发展，同时改善教育条件，为乡村培养人才、积蓄发展力量。

此外，中粮期货还积极开展党建共建活动，通过组织交流等形式，加强与乡村党组织的沟通协作，以党建引领乡村振兴。同时，举办金融赋能培训，为乡村干部和农户讲解金融知识、市场动态及风险管理方法，提升他们的金融素养和市场应对能力，为乡村振兴注入多元动力。

### 3. 产业与金融双轮驱动：喀喇沁旗的乡村振兴探索之路

报告期内，中粮期货深入内蒙古喀喇沁旗开展产融结合调研工作。喀喇沁旗作为国家级乡村振兴重点帮扶地区，一直是中粮期货助农工作的重点区域。

#### （1）聚焦蛋鸡养殖，推动产业升级

中粮期货聚焦当地蛋鸡养殖专业合作社，投入专项资金助力产业升级。资金用于革新养殖技术，更新养殖设备，提升养殖自动化水平，降低人工成本，提高生产效率，进而提升养殖效率与鸡蛋品质，增强合作社的市场竞争力。

#### （2）升级助农模式，构建双轮驱动体系

中粮期货与喀喇沁旗政府就乡村振兴帮扶工作进行深入探讨，升级助农模式，构建“产业 + 金融”双轮驱动体系。在产业建设方面，持续提供专项资金，支持养殖场扩建和智能化改造，推动合作社向现代化、集约化方向发展，提高产业规模和效益。在金融赋能方面，发挥公司专业优势，支持开展“保险+期货”服务。鉴于 2025 年度鸡蛋价格波动大，该服务能有效规避价格风险，当价格下跌时农户可获赔偿，保障农户收益，实现产业稳定发展和农户持续增收。

#### （二）发挥专业优势，持续提升产融服务水平

报告期内，中粮信托落地集团体系内首单委托贷款资产服务信托，开创了“信托服务+主业协同”的创新实践。公司充分发挥信托制度优势和专业能力，通过创新的资产服务信托模式，搭建集团内部资金融通专业化平台，实现“当日签约、当日放款”的卓越效率，创造了集团内部产融协同的新速度。

报告期内，中粮集团供应链金融服务平台——升悦平台“到货融资”项目首单正式落地。基于中粮工厂采购主粮场景，公司与中粮集团专业化公司共同设计了为供应商送达中粮即可融资的业务模式，成为中粮信托服务集团主责主业产融创新的实战成果。截至 6 月末，中粮信托“2025 丰兴系列”慈善信托新增落地 7,000 万元，覆盖四川、黑龙江、福建等 8 个省市县域，支持项目百余个，惠及数百万人民群众。

#### （三）秉持“金融为民”，履行“保险+公益”实践

由国家金融监督管理总局指导、中国保险行业协会主办的 2025 年“7·8 全国保险公众宣传日”活动火热开展。中英人寿全国分支机构以“爱和责任 保险让生活更美好”为主题，在 10 余地区开展了一系列创新多元的公益活动，通过“运动+公益”“文化+消保”“科技+宣教”等模式，将保险温度传递至社区、商圈、校园，生动诠释了金融为民的企业担当，为构建和谐金融生态、守护人民美好生活注入持久动力。

## 第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

## 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

## 七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况                                                                            | 涉案金额(万元)  | 是否形成预计负债 | 诉讼(仲裁)进展                               | 诉讼(仲裁)审理结果及影响       | 诉讼(仲裁)判决执行情况           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|----------------------------------------|---------------------|------------------------|
| 1. 因金融借款合同纠纷, 中粮信托出于履行信托受托人职责, 维护信托受益人权益, 向福建省莆田市泽润房地产开发有限公司、福建省涵江港涵房地产开发有限公司、黄凤明提起诉讼 | 92,112.36 | 否        | 2021年2月26日, 北京市第四中级人民法院作出一审判决, 中粮信托胜诉。 | 一审判决已生效。对公司利润无重大影响。 | 中粮信托已向法院申请执行。目前法院已结案。  |
| 2. 因股权质押纠纷, 中粮信托出于履行信托受托人职责, 维护信托受益人权益, 向辅仁科技控股(北京)集团股份有限公司提起诉讼                       | 4,590.03  | 否        | 2021年4月28日, 北京市东城区人民法院判决, 中粮信托胜诉。      | 一审判决已生效。对公司利润无重大影响。 | 中粮信托已向法院申请执行。目前处于执行阶段。 |

|                                                                                            |           |   |                                   |                      |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|-----------------------------------|----------------------|------------------------|
| 3. 因合同纠纷，中粮信托出于履行信托受托人职责，维护信托受益人权益，向恒大新能源汽车投资控股集团有限公司等六被告提起诉讼并申请财产保全                       | 29,374.1  | 否 | 2024 年 7 月 29 日，法院作出一审判决，中粮信托胜诉。  | 一审判决已生效。对公司利润无重大影响。  | 中粮信托已向法院申请执行。目前处于执行阶段。 |
| 4. 因合同纠纷，中粮资本（香港）有限公司向中国海洋集团发展有限公司、刘荣生、刘奕提起仲裁                                              | 5,930     | 否 | 2024 年 2 月 9 日香港国际仲裁中心仲裁庭就本案出具裁决。 | 仲裁胜诉。对公司利润无重大影响。     | 已采取境内外司法措施，取得部分赔偿款。    |
| 5. 因财产损害纠纷，中粮期货对北京华软新动力私募基金管理有限公司、徐以升、高健提起诉讼                                               | 1,957     | 否 | 目前尚在一审审理中。                        | 一审尚未判决。对公司利润无重大影响。   | 不涉及执行程序。               |
| 6. 因证券虚假陈述责任纠纷，中粮期货出于履行管理人职责，对中信建投证券股份有限公司、上海市锦天城律师事务所、上会会计师事务所（特殊普通合伙）、联合信用评级有限公司提起 3 起诉讼 | 5,189.32  | 否 | 目前尚在一审审理中。                        | 一审尚未判决。对公司利润无重大影响。   | 不涉及执行程序。               |
| 7. 因保证合同纠纷，出于履行受托职责，维护信托受益人权益，中粮信托向宁波朴创置业有限公司提起诉讼                                          | 14,611.22 | 否 | 2025 年 5 月 22 日立案，目前在法院一审中。       | 一审尚未判决。对公司利润无重大影响。   | 不涉及执行程序。               |
| 8. 因合同纠纷，森田投资集团有限公司向中粮信托提起诉讼                                                               | 1,000     | 否 | 2025 年 7 月 17 日，法院作出一审判决。         | 法院作出一审判决。对公司利润无重大影响。 | 不涉及执行程序。               |

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

| 名称/姓名                  | 类型 | 原因                                                           | 调查处罚类型 | 结论（如有）                                 |
|------------------------|----|--------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------|
| 中英人寿保险有限公司河南分公司洛阳营销服务部 | 其他 | 国家金融监督管理总局洛阳监管分局现场检查发现洛阳营销服务部存在保单业务员分配工作开展不规范，内部控制制度执行不力等问题。 | 其他     | 中英人寿保险有限公司河南分公司洛阳营销服务部被处以警告并罚款 0.6 万元。 |

整改情况说明

☒适用 ☐不适用

中英人寿在受到上述行政处罚后立即开展相关整改工作并及时缴纳罚款，督导各地分支机构强化对业务的管理，严格遵守监管规定及公司制度要求，不断加强内部控制运行的有效性、合规性。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

| 关联<br>交易<br>方 | 关联<br>关系   | 关联<br>交易<br>类型 | 关联<br>交易<br>内容 | 关联<br>交易<br>定价<br>原则 | 关联<br>交易<br>价格 | 关联<br>交易<br>金额<br>（万<br>元） | 占同<br>类交<br>易金<br>额的<br>比例 | 获批<br>的交<br>易额<br>度（<br>万元） | 是否<br>超过<br>获批<br>额度 | 关联<br>交易<br>结算<br>方式 | 可获<br>得的<br>同类<br>交易<br>市价 | 披露<br>日期    | 披露<br>索引 |
|---------------|------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|-------------|----------|
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联保险业务         | 保费收入           | 市场价                  | 市场价            | 8,379.37                   | 0.59%                      | 30,000                      | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联保险业务         | 保险理赔           | 市场价                  | 市场价            | 1.22                       |                            | 200                         | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联期货业务         | 销售及采购现货        | 市场价                  | 市场价            | 48,253                     | 43.85%                     | 140,000                     | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联期货业务         | 手续费收入          | 市场价                  | 市场价            | 1,153.59                   | 12.43%                     | 4,400                       | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联期货业务         | 客户保证金利息支出      | 市场价                  | 市场价            | 1,366.51                   | 35.44%                     | 3,500                       | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联期货业务         | 场外衍生品净损益       | 市场价                  | 市场价            |                            |                            | 3,000                       | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联期货业务         | 资产管理业务收入       | 市场价                  | 市场价            | 16.6                       | 5.68%                      | 1,000                       | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联信托业务         | 受托管理业务收入       | 市场价                  | 市场价            |                            |                            | 1,000                       | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位    | 控股股东及其下属单位 | 关联租赁业务         | 租赁、物业费支出       | 市场价                  | 市场价            | 986.52                     | 14.56%                     | 3,600                       | 否                    | 现金                   | 不适用                        | 2025年04月26日 | 2025-011 |

|                                           |            |        |           |                                            |     |           |        |         |    |    |     |             |          |
|-------------------------------------------|------------|--------|-----------|--------------------------------------------|-----|-----------|--------|---------|----|----|-----|-------------|----------|
| 中粮集团及其下属单位                                | 控股股东及其下属单位 | 关联租赁业务 | 租赁费收入     | 市场价                                        | 市场价 | 53.68     | 14.99% | 150     | 否  | 现金 | 不适用 | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位                                | 控股股东及其下属单位 | 关联采购业务 | 采购商品、接受劳务 | 市场价                                        | 市场价 | 2,707.17  | 2.29%  | 8,150   | 否  | 现金 | 不适用 | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 中粮集团及其下属单位                                | 控股股东及其下属单位 | 关联销售业务 | 销售商品、提供劳务 | 市场价                                        | 市场价 | 444.42    | 0.36%  | 4,000   | 否  | 现金 | 不适用 | 2025年04月26日 | 2025-011 |
| 合计                                        |            |        |           | --                                         | --  | 63,362.08 | --     | 199,000 | -- | -- | --  | --          | --       |
| 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（如有） |            |        |           | 报告期内，公司与日常经营相关的关联交易在 2025 年度日常关联交易预计金额范围之内 |     |           |        |         |    |    |     |             |          |
| 交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）                   |            |        |           | 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

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用☒不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用

存款业务

| 关联方        | 关联关系          | 每日最高存款限额（万元） | 存款利率范围      | 期初余额（万元）  | 本期发生额        |              | 期末余额（万元）  |
|------------|---------------|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|-----------|
|            |               |              |             |           | 本期合计存入金额（万元） | 本期合计取出金额（万元） |           |
| 中粮财务有限责任公司 | 控股股东控制的其他法人单位 | 150,000      | 0.35%-1.35% | 18,848.92 | 95,645.28    | 97,125.72    | 17,368.48 |

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 具体类型   | 委托理财的资金来源 | 委托理财发生额   | 未到期余额     | 逾期未收回的金额 | 逾期未收回理财已计提减值金额 |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------------|
| 信托理财产品 | 自有资金      | 36,053.29 | 35,973.08 | 0        | 0              |
| 其他类    | 自有资金      | 31,516.94 | 30,633.33 | 0        | 0              |
| 合计     |           | 67,570.23 | 66,606.41 | 0        | 0              |

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

#### 4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

|            | 本次变动前         |         | 本次变动增减（+，-） |    |       |    |    | 本次变动后         |         |
|------------|---------------|---------|-------------|----|-------|----|----|---------------|---------|
|            | 数量            | 比例      | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量            | 比例      |
| 一、有限售条件股份  |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 1、国家持股     |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 2、国有法人持股   |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 3、其他内资持股   |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 其中：境内法人持股  |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 境内自然人持股    |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 4、外资持股     |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 其中：境外法人持股  |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 境外自然人持股    |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 二、无限售条件股份  | 2,304,105,575 | 100.00% |             |    |       |    |    | 2,304,105,575 | 100.00% |
| 1、人民币普通股   | 2,304,105,575 | 100.00% |             |    |       |    |    | 2,304,105,575 | 100.00% |
| 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 | 2,304,105,575 |  |  |  |  |  |  | 2,304,105,575 | 100.00% |

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

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                          |         | 126, 173 |                  | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8） |              |                  | 0          |    |
|--------------------------------------|---------|----------|------------------|------------------------------|--------------|------------------|------------|----|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） |         |          |                  |                              |              |                  |            |    |
| 股东名称                                 | 股东性质    | 持股比例     | 报告期末持股数量         | 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 |    |
|                                      |         |          |                  |                              |              |                  | 股份状态       | 数量 |
| 中粮集团有限公司                             | 国有法人    | 62. 78%  | 1, 446, 543, 440 | 0                            | 0            | 1, 446, 543, 440 | 不适用        | 0  |
| 弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）             | 境内非国有法人 | 5. 00%   | 115, 205, 178    | -<br>5, 928, 408             | 0            | 115, 205, 178    | 不适用        | 0  |
| 北京首农食品集团有限公司                         | 国有法人    | 3. 09%   | 71, 180, 852     | 0                            | 0            | 71, 180, 852     | 不适用        | 0  |
| 中国农业                                 | 境内非国    | 0. 59%   | 13, 663, 12      | 452, 900                     | 0            | 13, 663, 12      | 不适用        | 0  |

|                                                      |                 |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   |            |               |   |
|------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---|------------|---------------|---|
| 银行股份有限公司<br>—中证 500<br>交易型开<br>放式指数<br>证券投资<br>基金    | 有法人             |                                                                                                                                                                                                                                                       | 7          |            |   | 7          |               |   |
| 香港中央<br>结算有限<br>公司                                   | 境外法人            | 0.58%                                                                                                                                                                                                                                                 | 13,411,557 | 13,759,849 | 0 | 13,411,557 | 不适用           | 0 |
| MORGAN<br>STANLEY &<br>CO.<br>INTERNATI<br>ONAL PLC. | 境外法人            | 0.33%                                                                                                                                                                                                                                                 | 7,507,237  | 3,358,894  | 0 | 7,507,237  | 不适用           | 0 |
| UBS AG                                               | 境外法人            | 0.10%                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,270,285  | 1,609,049  | 0 | 2,270,285  | 不适用           | 0 |
| 叶凡                                                   | 境内自然<br>人       | 0.09%                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,102,800  | 825,400    | 0 | 2,102,800  | 不适用           | 0 |
| 中信证券<br>股份有限<br>公司                                   | 国有法人            | 0.09%                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,091,606  | 336,534    | 0 | 2,091,606  | 不适用           | 0 |
| #彭洁                                                  | 境内自然<br>人       | 0.09%                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,008,600  | 0          | 0 | 2,008,600  | 不适用           | 0 |
| 战略投资者或一般法人<br>因配售新股成为前 10 名<br>股东的情况（如有）（参<br>见注 3）  |                 | 2019 年初，根据中国证监会出具的《关于核准中原特钢股份有限公司重大资产置换及向中粮集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2018]2217 号），公司向中粮集团及 7 家战略投资者发行股份购买资产，共新增股份 1801118998 股。经深圳证券交易所核准，该等新增股份于 2019 年 2 月 22 日上市。详情请见公司于 2019 年 2 月 20 日披露的《重大资产置换并发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》及其摘要（公告编号：2019-005）。 |            |            |   |            |               |   |
| 上述股东关联关系或一<br>致行动的说明                                 |                 | 公司前 10 名普通股股东中，中粮集团有限公司为公司控股股东。其他普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系未知。                                                                                                                                                                                            |            |            |   |            |               |   |
| 上述股东涉及委托/受托<br>表决权、放弃表决权情<br>况的说明                    |                 | 无。                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |   |            |               |   |
| 前 10 名股东中存在回购<br>专户的特别说明（如<br>有）（参见注 11）             |                 | 无。                                                                                                                                                                                                                                                    |            |            |   |            |               |   |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、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            |   |
| 中粮集团有限公司                                             | 1,446,543,440   |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   | 人民币普<br>通股 | 1,446,543,440 |   |
| 弘毅弘量（深圳）股权<br>投资基金合伙企业（有<br>限合伙）                     | 115,205,178     |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   | 人民币普<br>通股 | 115,205,178   |   |
| 北京首农食品集团有限<br>公司                                     | 71,180,852      |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   | 人民币普<br>通股 | 71,180,852    |   |
| 中国农业银行股份有限<br>公司—中证 500 交易型<br>开放式指数证券投资基金           | 13,663,127      |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   | 人民币普<br>通股 | 13,663,127    |   |
| 香港中央结算有限公司                                           | 13,411,557      |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   | 人民币普<br>通股 | 13,411,557    |   |
| MORGAN STANLEY & CO.                                 | 7,507,237       |                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |   | 人民币普       | 7,507,237     |   |

|                                                        |                                                                              |        |             |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
| INTERNATIONAL PLC.                                     |                                                                              | 通股     |             |
| UBS AG                                                 | 2, 270, 285                                                                  | 人民币普通股 | 2, 270, 285 |
| 叶凡                                                     | 2, 102, 800                                                                  | 人民币普通股 | 2, 102, 800 |
| 中信证券股份有限公司                                             | 2, 091, 606                                                                  | 人民币普通股 | 2, 091, 606 |
| #彭洁                                                    | 2, 008, 600                                                                  | 人民币普通股 | 2, 008, 600 |
| 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 | 公司前 10 名无限售流通股股东中，中粮集团有限公司为公司控股股东；其他无限售条件股东之间及其与前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系未知。 |        |             |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）                            | 截止报告期末，彭洁通过信用账户持有公司股份 2, 008, 600 股，合计持有 2, 008, 600 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

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：中粮资本控股股份有限公司

单位：元

| 项目        | 期末余额              | 期初余额（已重述）         |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 流动资产：     |                   |                   |
| 货币资金      | 12,314,733,931.00 | 12,960,020,394.73 |
| 交易性金融资产   | 28,666,409,552.85 | 25,169,710,885.80 |
| 衍生金融资产    | 192,966,534.91    | 183,590,346.79    |
| 应收账款      | 594,979,554.87    | 470,477,757.95    |
| 预付款项      | 97,547,491.25     | 113,988,374.11    |
| 其他应收款     | 2,047,651,926.58  | 2,238,485,379.16  |
| 其中：应收股利   | 448,995,554.02    | 327,077,796.63    |
| 买入返售金融资产  | 462,158,975.27    | 560,473,118.16    |
| 存货        | 205,189,882.17    | 68,440,047.66     |
| 分出再保险合同资产 | 662,168,529.49    | 737,473,468.36    |
| 其他流动资产    | 12,112,371,808.37 | 10,697,995,730.77 |
| 流动资产合计    | 57,356,178,186.76 | 53,200,655,503.49 |
| 非流动资产：    |                   |                   |
| 发放贷款和垫款   | 2,449,346,763.72  | 2,361,207,908.69  |
| 债权投资      | 10,436,767,238.98 | 9,455,537,864.77  |
| 其他债权投资    | 60,696,157,666.33 | 56,610,353,956.85 |
| 长期股权投资    | 4,252,921,876.38  | 4,156,838,931.97  |
| 其他权益工具投资  | 20,121,496,858.24 | 15,175,562,765.29 |
| 固定资产      | 1,188,776,571.63  | 1,210,581,818.02  |
| 使用权资产     | 208,536,860.22    | 250,403,421.88    |
| 无形资产      | 1,423,944,787.43  | 1,455,865,929.95  |

| 项目            | 期末余额               | 期初余额（已重述）          |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 长期待摊费用        | 47,365,736.40      | 49,957,235.27      |
| 递延所得税资产       | 50,961,159.94      | 163,815,816.50     |
| 其他非流动资产       | 5,013,459,527.07   | 1,671,108,658.64   |
| 非流动资产合计       | 105,889,735,046.34 | 92,561,234,307.83  |
| 资产总计          | 163,245,913,233.10 | 145,761,889,811.32 |
| 流动负债：         |                    |                    |
| 短期借款          | 452,169,320.35     | 500,310,505.31     |
| 拆入资金          | 550,000,000.00     | 500,000,000.00     |
| 交易性金融负债       | 1,056,967,317.82   | 1,051,656,761.48   |
| 衍生金融负债        | 62,362,322.90      | 133,477,633.39     |
| 应付账款          | 6,879,547.96       | 12,160,798.19      |
| 预收款项          | 32,316,462.49      | 44,104,516.68      |
| 合同负债          | 51,047,592.72      | 56,322,807.23      |
| 卖出回购金融资产款     | 4,378,907,850.83   | 3,572,956,610.35   |
| 应付职工薪酬        | 545,022,815.00     | 538,280,264.87     |
| 应交税费          | 58,924,711.92      | 80,148,589.17      |
| 其他应付款         | 3,106,651,911.98   | 3,373,121,998.84   |
| 其中：应付股利       | 418,491,510.51     | 99,814,187.66      |
| 应付手续费及佣金      | 498,540.35         | 1,334,160.48       |
| 其他流动负债        | 19,489,098,996.32  | 17,821,043,677.06  |
| 流动负债合计        | 29,790,847,390.64  | 27,684,918,323.05  |
| 非流动负债：        |                    |                    |
| 保险合同负债        | 96,769,807,487.09  | 84,501,293,282.73  |
| 应付债券          | 2,029,703,500.65   | 1,536,378,971.63   |
| 租赁负债          | 197,095,164.15     | 239,337,900.22     |
| 长期应付职工薪酬      | 90,683,647.50      | 106,165,553.50     |
| 预计负债          | 6,543,000.00       | 6,543,000.00       |
| 递延所得税负债       | 980,521,034.92     | 262,462,602.30     |
| 其他非流动负债       | 454,260,505.82     | 430,129,329.89     |
| 非流动负债合计       | 100,528,614,340.13 | 87,082,310,640.27  |
| 负债合计          | 130,319,461,730.77 | 114,767,228,963.32 |
| 所有者权益：        |                    |                    |
| 股本            | 2,304,105,575.00   | 2,304,105,575.00   |
| 资本公积          | 9,483,099,211.73   | 9,483,099,211.73   |
| 其他综合收益        | 1,156,848,326.93   | 328,810,665.15     |
| 盈余公积          | 213,802,700.93     | 213,802,700.93     |
| 一般风险准备        | 984,916,601.51     | 986,546,295.62     |
| 未分配利润         | 7,707,256,171.29   | 7,330,121,692.34   |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 21,850,028,587.39  | 20,646,486,140.77  |
| 少数股东权益        | 11,076,422,914.94  | 10,348,174,707.23  |
| 所有者权益合计       | 32,926,451,502.33  | 30,994,660,848.00  |
| 负债和所有者权益总计    | 163,245,913,233.10 | 145,761,889,811.32 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目       | 期末余额              | 期初余额              |
|----------|-------------------|-------------------|
| 流动资产：    |                   |                   |
| 货币资金     | 160,800,806.94    | 3,412,159.59      |
| 交易性金融资产  | 324,789,961.74    | 122,125,198.13    |
| 衍生金融资产   |                   |                   |
| 应收账款     |                   |                   |
| 预付款项     | 358,017.00        | 358,017.00        |
| 其他应收款    | 112,598,411.41    | 35,888,588.14     |
| 其中：应收股利  | 110,691,906.42    | 27,266,431.18     |
| 存货       |                   |                   |
| 其他流动资产   | 194,955.43        | 65,863.62         |
| 流动资产合计   | 598,742,152.52    | 161,849,826.48    |
| 非流动资产：   |                   |                   |
| 债权投资     |                   |                   |
| 其他债权投资   |                   |                   |
| 长期股权投资   | 15,961,700,949.00 | 15,961,700,949.00 |
| 其他权益工具投资 | 1,098,138,917.66  | 930,616,628.95    |
| 固定资产     | 1,636,264.55      | 1,883,627.69      |
| 使用权资产    |                   |                   |
| 无形资产     |                   |                   |
| 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  | 17,061,476,131.21 | 16,894,201,205.64 |
| 资产总计     | 17,660,218,283.73 | 17,056,051,032.12 |
| 流动负债：    |                   |                   |
| 短期借款     | 269,547,127.48    | 291,218,262.24    |
| 交易性金融负债  |                   |                   |
| 衍生金融负债   |                   |                   |
| 应付账款     |                   |                   |
| 预收款项     |                   |                   |
| 合同负债     |                   |                   |
| 应付职工薪酬   | 16,620,938.77     | 25,431,118.81     |
| 应交税费     | 3,613,259.35      | 315,652.54        |
| 其他应付款    | 567,419,946.29    | 136,991,523.16    |
| 其中：应付股利  |                   |                   |
| 其他流动负债   |                   |                   |
| 流动负债合计   | 857,201,271.89    | 453,956,556.75    |
| 非流动负债：   |                   |                   |
| 应付债券     |                   |                   |

| 项目         | 期末余额              | 期初余额              |
|------------|-------------------|-------------------|
| 租赁负债       |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬   | 4,124,653.50      | 4,124,653.50      |
| 预计负债       |                   |                   |
| 递延所得税负债    | 93,491,869.14     |                   |
| 其他非流动负债    |                   |                   |
| 非流动负债合计    | 97,616,522.64     | 4,124,653.50      |
| 负债合计       | 954,817,794.53    | 458,081,210.25    |
| 所有者权益：     |                   |                   |
| 股本         | 2,304,105,575.00  | 2,304,105,575.00  |
| 资本公积       | 13,328,002,447.64 | 13,328,002,447.64 |
| 其他综合收益     | 280,475,607.43    | 206,445,187.86    |
| 盈余公积       | 213,802,700.93    | 213,802,700.93    |
| 未分配利润      | 579,014,158.20    | 545,613,910.44    |
| 所有者权益合计    | 16,705,400,489.20 | 16,597,969,821.87 |
| 负债和所有者权益总计 | 17,660,218,283.73 | 17,056,051,032.12 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

3、合并利润表

单位：元

| 项目                 | 2025 年半年度        | 2024 年半年度（已重述）   |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入            | 4,893,456,578.58 | 4,932,130,277.64 |
| 其中：营业收入            | 175,857,649.53   | 464,349,201.71   |
| 利息收入               | 1,313,154,276.07 | 1,066,371,806.85 |
| 保险服务收入             | 2,567,872,786.63 | 2,452,588,254.64 |
| 手续费及佣金收入           | 836,571,866.35   | 948,821,014.44   |
| 二、营业总成本            | 4,754,341,771.17 | 4,680,698,177.59 |
| 其中：营业成本            | 117,830,943.65   | 438,461,474.62   |
| 利息支出               | 133,719,682.57   | 215,127,859.83   |
| 手续费及佣金支出           | 118,813,132.61   | 95,484,852.32    |
| 保险服务费用             | 1,708,818,328.07 | 1,601,141,471.36 |
| 分出保费的分摊            | 179,248,831.66   | 209,947,914.17   |
| 减：摊回保险服务费用         | -97,497,023.65   | -198,774,918.59  |
| 承保财务损失             | 1,802,415,160.27 | 1,593,037,229.52 |
| 减：分出再保险财务收益        | -8,077,033.02    | -8,161,986.26    |
| 税金及附加              | 15,292,455.58    | 20,652,983.03    |
| 管理费用               | 781,395,115.70   | 711,790,815.18   |
| 研发费用               | 2,382,177.73     | 1,990,482.41     |
| 加：其他收益             | 3,553,661.67     | 3,799,419.22     |
| 投资收益（损失以“—”号填列）    | 2,403,967,157.10 | 3,236,482,030.90 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 105,791,068.35   | 83,732,774.63    |
| 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）    | 1,476,098.29     | 440,112.39       |

| 项目                         | 2025 年半年度        | 2024 年半年度（已重述）    |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）        | -589,832,098.97  | 657,448,999.84    |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）          | -61,266,735.87   | -55,139,680.13    |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）          |                  |                   |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）          | -759,345.54      | -847,557.34       |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）          | 1,896,253,544.09 | 4,093,615,424.93  |
| 加：营业外收入                    | 5,664,804.72     | 1,437,813.76      |
| 减：营业外支出                    | 8,013,330.84     | 2,375,722.97      |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）        | 1,893,905,017.97 | 4,092,677,515.72  |
| 减：所得税费用                    | 580,040,589.07   | 797,878,339.80    |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）          | 1,313,864,428.90 | 3,294,799,175.92  |
| （一）按经营持续性分类                | 1,313,864,428.90 | 3,294,799,175.92  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | 1,313,864,428.90 | 3,294,799,175.92  |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）      |                  |                   |
| （二）按所有权归属分类                | 1,313,864,428.90 | 3,294,799,175.92  |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列） | 847,655,022.07   | 1,838,354,065.92  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）       | 466,209,406.83   | 1,456,445,110.00  |
| 六、其他综合收益的税后净额              | 1,110,489,522.88 | -970,645,626.19   |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | 719,936,105.40   | -251,284,925.93   |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | 1,021,047,867.73 | 620,275,875.91    |
| 1.其他权益工具投资公允价值变动           | 1,021,047,867.73 | 682,354,214.55    |
| 2.不能转损益的保险合同金融变动           |                  | -62,078,338.64    |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          | -301,111,762.33  | -871,560,801.84   |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益          | -9,815,148.77    | 50,543,272.68     |
| 2.其他债权投资公允价值变动             | 166,102,250.98   | 310,332,634.88    |
| 3.其他债权投资信用减值准备             | 647,260.22       | -3,541,698.08     |
| 4.外币财务报表折算差额               | -3,427,508.93    | 1,367,543.90      |
| 5.可转损益的保险合同金融变动            | -457,035,797.81  | -1,238,443,941.74 |
| 6.可转损益的分出再保险合同金融变动         | 2,417,181.98     | 8,181,386.52      |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额        | 390,553,417.48   | -719,360,700.26   |
| 七、综合收益总额                   | 2,424,353,951.78 | 2,324,153,549.73  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | 1,567,591,127.47 | 1,587,069,139.99  |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | 856,762,824.31   | 737,084,409.74    |
| 八、每股收益：                    |                  |                   |
| （一）基本每股收益                  | 0.3679           | 0.7979            |
| （二）稀释每股收益                  | 0.3679           | 0.7979            |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

4、母公司利润表

单位：元

| 项目     | 2025 年半年度    | 2024 年半年度     |
|--------|--------------|---------------|
| 一、营业收入 | 802,701.10   | 35,527.43     |
| 减：营业成本 |              |               |
| 利息支出   | 3,595,797.93 | 19,934,321.94 |

| 项目                     | 2025 年半年度      | 2024 年半年度      |
|------------------------|----------------|----------------|
| 税金及附加                  | 6,099.51       | 8,220.45       |
| 管理费用                   | 38,975,761.47  | 33,901,366.32  |
| 研发费用                   |                |                |
| 加：其他收益                 | 208,369.95     | 196,056.98     |
| 投资收益（损失以“—”号填列）        | 428,529,457.54 | 358,256,959.78 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）    | 10,486,058.93  | -36,341,261.48 |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）      |                |                |
| 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）      | 397,448,928.61 | 268,303,374.00 |
| 加：营业外收入                |                |                |
| 减：营业外支出                |                |                |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）    | 397,448,928.61 | 268,303,374.00 |
| 减：所得税费用                |                |                |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列）      | 397,448,928.61 | 268,303,374.00 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 397,448,928.61 | 268,303,374.00 |
| （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          | 74,030,419.57  | 247,345,239.00 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | 74,030,419.57  | 247,345,239.00 |
| 1.其他权益工具投资公允价值变动       | 74,030,419.57  | 247,345,239.00 |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |                |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                |                |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |                |                |
| 4.其他债权投资信用减值准备         |                |                |
| 6.外币财务报表折算差额           |                |                |
| 7.其他                   |                |                |
| 六、综合收益总额               | 471,479,348.18 | 515,648,613.00 |
| 七、每股收益：                |                |                |
| （一）基本每股收益              |                |                |
| （二）稀释每股收益              |                |                |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目              | 2025 年半年度         | 2024 年半年度（已重述）    |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 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  | 1,241,454,821.29  | 615,366,967.89    |
| 收到签发保险合同保费取得的现金 | 14,138,673,363.22 | 10,888,530,560.18 |
| 收到分入再保险合同的现金净额  | 8,075,982.49      |                   |
| 保单质押贷款净减少额      | 69,950,527.72     | 13,669,351.59     |
| 收取手续费及佣金的现金     | 799,772,249.37    | 964,772,192.61    |

| 项目                        | 2025 年半年度          | 2024 年半年度（已重述）    |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| 收到的税费返还                   | 37,821.27          | 56,818.29         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 315,573,417.46     | 1,470,364,639.91  |
| 经营活动现金流入小计                | 16,573,538,182.82  | 13,952,760,530.47 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,182,880,088.04   | 554,707,983.36    |
| 支付签发保险合同赔款的现金             | 2,447,349,947.49   | 2,221,205,548.40  |
| 支付分出再保险合同的现金净额            |                    | 6,239,002.01      |
| 代理买卖期货业务支付的现金净额           | 136,569,222.38     | 662,996,026.63    |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            | 1,092,689,432.29   | 922,558,040.65    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 897,145,702.68     | 940,355,162.23    |
| 支付的各项税费                   | 474,188,107.66     | 514,613,833.65    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 463,286,225.75     | 1,688,773,643.11  |
| 经营活动现金流出小计                | 6,694,108,726.29   | 7,511,449,240.04  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 9,879,429,456.53   | 6,441,311,290.43  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 40,175,019,608.33  | 66,577,637,401.11 |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,613,101,626.44   | 759,797,027.89    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 186,582.62         |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 417,512,603.43     | 1,127,131,816.95  |
| 投资活动现金流入小计                | 42,205,820,420.82  | 68,464,566,245.95 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 37,149,059.56      | 41,336,541.79     |
| 投资支付的现金                   | 53,205,157,522.12  | 76,868,903,559.84 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 536,766,484.26     | 479,267,061.48    |
| 投资活动现金流出小计                | 53,779,073,065.94  | 77,389,507,163.11 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -11,573,252,645.12 | -8,924,940,917.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                    |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 169,240,000.00     | 136,040,000.00    |
| 发行债券收到的现金                 | 1,500,000,000.00   |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 952,450,000.00     | 3,503,683,264.55  |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,621,690,000.00   | 3,639,723,264.55  |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,214,155,000.00   | 223,742,253.84    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 275,836,807.19     | 167,115,160.99    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 36,571,786.94      | 42,574,739.63     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 218,879,534.85     | 81,045,843.28     |
| 筹资活动现金流出小计                | 1,708,871,342.04   | 471,903,258.11    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 912,818,657.96     | 3,167,820,006.44  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | 42,673,616.37      | 13,290,713.78     |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -738,330,914.26    | 697,481,093.49    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 13,497,348,033.46  | 12,513,937,621.79 |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 12,759,017,119.20  | 13,211,418,715.28 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目             | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|----------------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流量： |           |           |

| 项目                        | 2025 年半年度       | 2024 年半年度       |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |                 |                 |
| 收到的税费返还                   | 35,411.69       |                 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            | 401,135.76      | 3,700.29        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 8,255,506.35    | 238,447,661.85  |
| 经营活动现金流入小计                | 8,692,053.80    | 238,451,362.14  |
| 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           | 41,007,710.84   | 35,073,116.49   |
| 支付的各项税费                   | 6,099.51        | 8,220.45        |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,375,777.79    | 70,007,689.52   |
| 经营活动现金流出小计                | 46,389,588.14   | 105,089,026.46  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -37,697,534.34  | 133,362,335.68  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                 |                 |
| 收回投资收到的现金                 | 69,910,782.45   | 794,369,548.96  |
| 取得投资收益收到的现金               | 41,292,421.40   | 7,876,951.34    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                 |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                 |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 111,203,203.85  | 802,246,500.30  |
| 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                   | 273,733,161.30  | 113,300,419.00  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                 |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 273,733,161.30  | 113,300,419.00  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -162,529,957.45 | 688,946,081.30  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                 |                 |
| 取得借款收到的现金                 | 114,100,000.00  | 136,040,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 495,500,000.00  | 3,350,000.00    |
| 筹资活动现金流入小计                | 609,600,000.00  | 139,390,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 | 136,040,000.00  | 106,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 2,153,613.11    | 2,319,063.86    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 113,790,247.75  | 837,890,247.75  |
| 筹资活动现金流出小计                | 251,983,860.86  | 946,209,311.61  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 357,616,139.14  | -806,819,311.61 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        |                 |                 |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | 157,388,647.35  | 15,489,105.37   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 3,412,159.59    | 112,374,375.15  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 160,800,806.94  | 127,863,480.52  |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

7、合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                        | 2025 年半年度        |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                           | 归属于母公司所有者权益      |                  |                   |                |                |                  |                   | 少数股东权益            | 所有者权益合计           |
|                           | 股本               | 资本公积             | 其他综合收益            | 盈余公积           | 一般风险准备         | 未分配利润            | 小计                |                   |                   |
| 一、上年期末余额                  | 2,304,105,575.00 | 9,483,099,211.73 | 3,149,683,266.06  | 213,802,700.93 | 986,546,295.62 | 6,979,303,460.72 | 23,116,540,510.06 | 12,818,229,076.51 | 35,934,769,586.57 |
| 加：会计政策变更                  |                  |                  | -2,820,872,600.91 |                |                | 350,818,231.62   | -2,470,054,369.29 | -2,470,054,369.28 | -4,940,108,738.57 |
| 前期差错更正                    |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 其他                        |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 二、本年期初余额                  | 2,304,105,575.00 | 9,483,099,211.73 | 328,810,665.15    | 213,802,700.93 | 986,546,295.62 | 7,330,121,692.34 | 20,646,486,140.77 | 10,348,174,707.23 | 30,994,660,848.00 |
| 三、本期增减变动金额<br>（减少以“—”号填列） |                  |                  | 828,037,661.78    |                | -1,629,694.11  | 377,134,478.95   | 1,203,542,446.62  | 728,248,207.71    | 1,931,790,654.33  |
| （一）综合收益总额                 |                  |                  | 719,936,105.40    |                |                | 847,655,022.07   | 1,567,591,127.47  | 856,762,824.31    | 2,424,353,951.78  |
| （二）所有者投入和减少资本             |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 1. 所有者投入的普通股              |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本          |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 3. 其他                     |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| （三）利润分配                   |                  |                  |                   |                | -1,629,694.11  | -362,418,986.74  | -364,048,680.85   | -128,514,616.60   | -492,563,297.45   |
| 1. 提取盈余公积                 |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 2. 提取一般风险准备               |                  |                  |                   |                | -1,629,694.11  | 1,629,694.11     |                   |                   |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配           |                  |                  |                   |                |                | -364,048,680.85  | -364,048,680.85   | -91,014,616.60    | -455,063,297.45   |
| 4. 其他                     |                  |                  |                   |                |                |                  |                   | -37,500,000.00    | -37,500,000.00    |
| （四）所有者权益内部结转              |                  |                  | 108,101,556.38    |                |                | -108,101,556.38  |                   |                   |                   |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）          |                  |                  |                   |                |                |                  |                   |                   |                   |

| 项目                 | 2025 年半年度        |                  |                  |                |                |                  |                   |                   |                   |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                    | 归属于母公司所有者权益      |                  |                  |                |                |                  |                   | 少数股东权益            | 所有者权益合计           |
|                    | 股本               | 资本公积             | 其他综合收益           | 盈余公积           | 一般风险准备         | 未分配利润            | 小计                |                   |                   |
| 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    |                  |                  | 108,101,556.38   |                |                | -108,101,556.38  |                   |                   |                   |
| 6. 其他              |                  |                  |                  |                |                |                  |                   |                   |                   |
| （五）其他              |                  |                  |                  |                |                |                  |                   |                   |                   |
| 四、本期期末余额           | 2,304,105,575.00 | 9,483,099,211.73 | 1,156,848,326.93 | 213,802,700.93 | 984,916,601.51 | 7,707,256,171.29 | 21,850,028,587.39 | 11,076,422,914.94 | 32,926,451,502.33 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊珊

单位：元

| 项目                    | 2024 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               | 资本公积             | 其他综合收益          | 盈余公积           | 一般风险准备         | 未分配利润             | 小计                |                   |                   |
| 一、上年期末余额              | 2,304,105,575.00 | 9,569,336,626.73 | 450,875,458.63  | 175,808,279.92 | 903,551,789.54 | 6,038,568,122.07  | 19,442,245,851.89 | 7,044,568,844.70  | 26,486,814,696.59 |
| 加：会计政策变更              |                  |                  | -19,490,551.22  |                |                | -1,058,376,220.72 | -1,077,866,771.94 | -1,077,866,771.94 | -2,155,733,543.88 |
| 前期差错更正                |                  |                  |                 |                |                |                   |                   |                   |                   |
| 其他                    |                  |                  |                 |                |                |                   |                   |                   |                   |
| 二、本年期初余额              | 2,304,105,575.00 | 9,569,336,626.73 | 431,384,907.41  | 175,808,279.92 | 903,551,789.54 | 4,980,191,901.35  | 18,364,379,079.95 | 5,966,702,072.76  | 24,331,081,152.71 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） |                  |                  | -202,892,473.79 |                | -636,694.11    | 1,484,152,266.41  | 1,280,623,098.51  | 2,192,749,834.04  | 3,473,372,932.55  |
| （一）综合收益总额             |                  |                  | -251,284,925.93 |                |                | 1,838,354,065.92  | 1,587,069,139.99  | 737,084,409.74    | 2,324,153,549.73  |

| 项目                 | 2024 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               | 资本公积             | 其他综合收益         | 盈余公积           | 一般风险准备         | 未分配利润            | 小计                |                  |                   |
| （二）所有者投入和减少资本      |                  |                  |                |                |                |                  |                   | 1,498,650,000.00 | 1,498,650,000.00  |
| 1. 所有者投入的普通股       |                  |                  |                |                |                |                  |                   |                  |                   |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本   |                  |                  |                |                |                |                  |                   | 1,498,650,000.00 | 1,498,650,000.00  |
| 3. 其他              |                  |                  |                |                |                |                  |                   |                  |                   |
| （三）利润分配            |                  |                  |                |                | -636,694.11    | -305,809,347.37  | -306,446,041.48   | -42,984,575.70   | -349,430,617.18   |
| 1. 提取盈余公积          |                  |                  |                |                |                |                  |                   |                  |                   |
| 2. 提取一般风险准备        |                  |                  |                |                | -636,694.11    | 636,694.11       |                   |                  |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配    |                  |                  |                |                |                | -306,446,041.48  | -306,446,041.48   | -42,574,739.63   | -349,020,781.11   |
| 4. 其他              |                  |                  |                |                |                |                  |                   | -409,836.07      | -409,836.07       |
| （四）所有者权益内部结转       |                  |                  | 48,392,452.14  |                |                | -48,392,452.14   |                   |                  |                   |
| 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    |                  |                  | 48,392,452.14  |                |                | -48,392,452.14   |                   |                  |                   |
| 6. 其他              |                  |                  |                |                |                |                  |                   |                  |                   |
| （五）其他              |                  |                  |                |                |                |                  |                   |                  |                   |
| 四、本期期末余额           | 2,304,105,575.00 | 9,569,336,626.73 | 228,492,433.62 | 175,808,279.92 | 902,915,095.43 | 6,464,344,167.76 | 19,645,002,178.46 | 8,159,451,906.80 | 27,804,454,085.26 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度        |                   |                |                |                 |                   |
|-----------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
|                       | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益         | 盈余公积           | 未分配利润           | 所有者权益合计           |
| 一、上年期末余额              | 2,304,105,575.00 | 13,328,002,447.64 | 206,445,187.86 | 213,802,700.93 | 545,613,910.44  | 16,597,969,821.87 |
| 加：会计政策变更              |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 前期差错更正                |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 其他                    |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 二、本年期初余额              | 2,304,105,575.00 | 13,328,002,447.64 | 206,445,187.86 | 213,802,700.93 | 545,613,910.44  | 16,597,969,821.87 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |                   | 74,030,419.57  |                | 33,400,247.76   | 107,430,667.33    |
| （一）综合收益总额             |                  |                   | 74,030,419.57  |                | 397,448,928.61  | 471,479,348.18    |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 1．所有者投入的普通股           |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 3．其他                  |                  |                   |                |                |                 |                   |
| （三）利润分配               |                  |                   |                |                | -364,048,680.85 | -364,048,680.85   |
| 1．提取盈余公积              |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 2．对所有者（或股东）的分配        |                  |                   |                |                | -364,048,680.85 | -364,048,680.85   |
| 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                  |                  |                   |                |                |                 |                   |

| 项目       | 2025 年半年度        |                   |                |                |                |                   |
|----------|------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
|          | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益         | 盈余公积           | 未分配利润          | 所有者权益合计           |
| （五）其他    |                  |                   |                |                |                |                   |
| 四、本期期末余额 | 2,304,105,575.00 | 13,328,002,447.64 | 280,475,607.43 | 213,802,700.93 | 579,014,158.20 | 16,705,400,489.20 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

单位：元

| 项目                    | 2024 年半年度        |                   |                |                |                 |                   |
|-----------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
|                       | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益         | 盈余公积           | 未分配利润           | 所有者权益合计           |
| 一、上年期末余额              | 2,304,105,575.00 | 13,328,002,447.64 | -46,648,921.17 | 175,808,279.92 | 438,053,176.35  | 16,199,320,557.74 |
| 加：会计政策变更              |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 前期差错更正                |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 其他                    |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 二、本年期初余额              | 2,304,105,575.00 | 13,328,002,447.64 | -46,648,921.17 | 175,808,279.92 | 438,053,176.35  | 16,199,320,557.74 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） |                  |                   | 247,345,239.00 |                | -38,142,667.48  | 209,202,571.52    |
| （一）综合收益总额             |                  |                   | 247,345,239.00 |                | 268,303,374.00  | 515,648,613.00    |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 1. 所有者投入的普通股          |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 4. 其他                 |                  |                   |                |                |                 |                   |
| （三）利润分配               |                  |                   |                |                | -306,446,041.48 | -306,446,041.48   |
| 1. 提取盈余公积             |                  |                   |                |                |                 |                   |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |                  |                   |                |                | -306,446,041.48 | -306,446,041.48   |
| 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）      |                  |                   |                |                |                 |                   |

| 项目                 | 2024 年半年度        |                   |                |                |                |                   |
|--------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
|                    | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益         | 盈余公积           | 未分配利润          | 所有者权益合计           |
| 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           | 2,304,105,575.00 | 13,328,002,447.64 | 200,696,317.83 | 175,808,279.92 | 399,910,508.87 | 16,408,523,129.26 |

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：李德罡

会计机构负责人：董珊杉

### 三、公司基本情况

中粮资本控股股份有限公司，原名中原特钢股份有限公司（以下简称中原特钢），系经国务院国资委、国防科工委、南方工业集团批准，由成立于 2004 年 12 月 29 日的河南中原特殊钢集团有限责任公司整体变更设立；设立时控股股东为中国南方工业集团公司，实际控制人为国务院国资委；2010 年 6 月 3 日在深圳证券交易所上市。公司统一社会信用代码：91410000169967858M。

2018 年 4 月 13 日，中国兵器装备集团有限公司（曾用名：中国南方工业集团公司）将所持有的中原特钢 339,115,147 股股份（占划转时公司总股本的 67.42%）无偿划转至中粮集团有限公司（以下简称中粮集团），中原特钢的控股股东变更为中粮集团，中粮集团持有中原特钢 339,115,147 股股份，占总股本的 67.42%，中国兵器装备集团有限公司不再直接持有中原特钢股份。2019 年 1 月 2 日，中原特钢根据中国证券监督管理委员会于 2018 年 12 月 28 日出具的《关于核准中原特钢股份有限公司重大资产置换及向中粮集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2018〕2217 号）实施了重大资产置换。重大资产置换方式为：中原特钢以其持有的截至 2017 年 9 月 30 日经评估的全部资产及负债（即河南中原特钢装备制造有限公司（以下简称特钢装备）100%股权）与中粮集团持有的截至 2017 年 9 月 30 日经评估的中粮资本投资有限公司（以下简称资本投资）64.51%股权的等值部分进行置换。资本投资 64.51%股权经上述资产置换后的差额部分由中原特钢向中粮集团发行股份购买。同时，中原特钢向弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、广东温氏投资有限公司、北京首农食品集团有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、宁波梅山保税港区雾繁投资管理合伙企业（有限合伙）、中国航发资产管理有限公司、上海国际集团资产管理有限公司发行股份购买其合计持有的资本投资 35.49%股权。

2019 年 1 月 7 日，资本投资 100%股权过户登记手续办理完毕，成为中原特钢的全资子公司。2019 年 1 月 23 日，特钢装备 100%股权过户登记手续办理完毕，成为中粮集团的全资子公司。2019 年 2 月 22 日，中原特钢重大资产置换并发行股份购买资产涉及的新增股份上市后，中原特钢总股本由原来的 502,986,577 股变更为 2,304,105,575 股。

2019 年 4 月 28 日，公司完成了相关工商变更登记手续，取得河南省市场监督管理局核发的《营业执照》，法定代表人变更为孙彦敏；公司注册地为河南省济源市承留镇小寨村，主要办公地点为北京市；注册资本：2,304,105,575.00 元人民币。

2019 年 9 月 29 日，公司完成了相关工商变更登记手续，取得河南省市场监督管理局换发的《营业执照》，公司名称变更为中粮资本控股股份有限公司。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司对外发行股份总数为 2,304,105,575 股。

本公司与本公司控制的子公司及结构化主体（以下统称本集团）主要经营范围为：投资与资产管理；人身保险业务；期货经纪业务；信托业务。

本公司的控股股东为中粮集团，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会（以下简称国资委）。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“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）的披露相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

本集团对自 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策和会计估计

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及本集团的财务状况以及经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

| 项目                 | 重要性标准                                         |
|--------------------|-----------------------------------------------|
| 重要的债权投资            | 单项金额超过净资产的 5%的                                |
| 重要的其他债权投资          | 单项金额超过净资产的 5%的                                |
| 重要的非全资子公司          | 单一主体利润总额占公司合并利润总额的 15%以上或资产总额占公司合并资产总额的 15%以上 |
| 重要的联营或合营企业         | 单一主体对公司合并净资产的影响金额占公司合并净资产的 10%以上              |
| 重要或有事项/日后事项/其他重要事项 | 单项金额超过净资产的 1%的                                |

## 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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含公司以及公司所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

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

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物系持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益“其他综合收益”项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10、金融工具

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

### （1）金融工具的初始确认和计量

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产及金融负债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或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （2）金融资产的分类

本集团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，将金融资产划分为以下三类：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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产的分类取决于本集团管理该资产的业务模式及该资产的现金流量特征。业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团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。本集团在判断业务模式时，考虑因素包括企业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。本集团在评估是否以收取合同现金流量为目标时，需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。与基本借贷安排相一致的合同现金流量特征指相关金融工具在特定日期产生的合同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。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。本集团分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

本集团改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

#### 1) 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。本集团基于管理金融资产的业务模式及金融资产的合同现金流量特征，将债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量：如果本集团管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算。

以公允价值计量且其变动计入损益：对于不满足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条件的资产，本集团将其计入以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。

此外，在初始确认时如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将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。该指定一经作出，不得撤销。

#### 2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。在同时满足下列条件的情况下，本集团持有的金融资产属于权益工具：

A. 该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；

B. 将来须用或可用发行人自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，发行人只能通过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结算该金融工具。

本集团所有的权益工具后续以公允价值计量，如果本集团管理层选择将权益工具的公允价值变动计入其他综合收益，则之后不可再将公允价值变动结转至当期损益。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

### （3）金融负债的分类

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以下情况除外：

1）以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债：包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

2）由于金融资产转让不符合终止确认条件或应用继续涉入法进行核算而确认的金融负债。当该转让不符合终止确认条件时，本集团根据该转让收取的对价确认金融负债，并在后续期间确认因该负债产生的所有费用。

3）财务担保合同和贷款承诺。

### （4）金融工具的后续计量

#### 1）以摊余成本计量的金融资产或负债

金融资产或负债的摊余成本以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整确定：扣除已偿还的本金；加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；扣除计提的累计信用减值损失。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不应当考虑预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：

A. 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；

B. 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具：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所产生的利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是采用实际利率法计算的该金融资产利息计入当期损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

权益工具：将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- A. 企业收取股利的权利已经确立；
- B. 与股利相关的经济利益很可能流入企业；
- C. 股利的金额能够可靠计量。

## 3) 以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产或负债

本集团将以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- A. 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分；

B. 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，且按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第六十八条规定，该负债由本集团自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

## (5) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列金融资产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。

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，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团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。

对于应收账款和其他应收款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款和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。具体如下：

| 组合名称               | 确定组合的依据  | 计提方法                                                          |
|--------------------|----------|---------------------------------------------------------------|
| 应收账款组合             |          |                                                               |
| 保险业务组合             | 相同信用风险特征 | 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，编制应收账款整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 |
| 信托业务组合             | 相同信用风险特征 |                                                               |
| 期货风险管理业务组合         | 相同信用风险特征 |                                                               |
| 期货经纪业务组合           | 相同信用风险特征 |                                                               |
| 商业保理业务组合           | 相同信用风险特征 |                                                               |
| 其他应收款组合            |          |                                                               |
| 应收代垫款组合            | 相同信用风险特征 | 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                      |
| 应收期货业务保证金及关联方往来款组合 | 相同信用风险特征 |                                                               |
| 应收房租押金、场外期权权利金组合   | 相同信用风险特征 |                                                               |
| 应收其他款项组合           | 相同信用风险特征 |                                                               |

本集团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，本集团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。本集团考虑的信息包括：

- 1) 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

- 2) 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；
- 3) 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 4) 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团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，本集团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。如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 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。

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

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

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

#### （6）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 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，且公司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；

3) 该金融资产已转移, 虽然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, 但是放弃了对该金融资产控制。

本集团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, 且未放弃对该金融资产控制的, 则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。

其他权益工具投资终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入留存收益; 其余金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将所转移金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和未终止确认部分之间, 按照各自的相对公允价值进行分摊, 并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和, 与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益或留存收益。

#### (7) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的, 活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上, 公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值; 公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价, 但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的, 则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时, 参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率, 调整最近交易的市场报价, 以确定该金融资产或金融负债的公允价值。公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的, 对最近交易的市场报价作出适当调整, 以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (8) 衍生金融工具

本集团的衍生金融工具包括期货合约、远期合约、期权合约和互换合约等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量, 并以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, 公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

## 11、存货

#### (1) 存货的分类

本集团的存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品和物料等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本集团发出存货采用个别计价法。

### （3）存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### （4）存货的盘存制度

本集团的存货盘存制度为永续盘存制。

## 12、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的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在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以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投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 13、固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

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。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 序号 | 类别     | 折旧年限（年） | 预计残值率（%） | 年折旧率（%）   |
|----|--------|---------|----------|-----------|
| 1  | 房屋及建筑物 | 30-40   | 5-10     | 2.25-3.17 |

| 序号 | 类别     | 折旧年限（年） | 预计残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|----|--------|---------|----------|-------------|
| 2  | 交通运输设备 | 5-10    | 5-10     | 9.00-19.00  |
| 3  | 其他固定资产 | 3-5     | 3-10     | 18.00-32.33 |

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

#### 14、无形资产

本集团的无形资产包括土地使用权、计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。本集团对非同一控制下企业合并中取得的被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，对无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，按公允价值确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；计算机软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

#### 15、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- （1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- （2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- （3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 16、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 17、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

## 18、职工薪酬

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。本集团的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本集团提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本集团解除劳动合同，但未来不再为本集团提供服务，不能为本集团带来经济利益，本集团承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本集团向职工提供辞退福利的，在本集团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、本集团确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本集团选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团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，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本集团应当按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 19、应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券发行价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

## 20、预计负债

当与或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 21、优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行的无固定期限资本债券等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：（1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；（2）将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过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结算该金融工具。

本集团发行的无固定期限资本债券归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

## 22、收入

本集团的营业收入主要包括保险服务收入、手续费及佣金收入、资产管理费收入、利息收入等。

本集团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，本集团在合同开始时，按照单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团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）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

（3）在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团考虑下列迹象：

（1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

（2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

（3）本集团已将该商品的实物转移给客户。

（4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

（5）客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

具体收入确认原则如下：

（1）保险服务收入

对于未采用保费分配法计量的保险合同组，保险服务收入包括与预期收取对价的服务相关的未到期责任负债的变动金额（不包括投资成分）和保险获取现金流量的摊销：

1) 与未到期责任负债变动相关的金额:

A. 预计当期发生的保险服务费用;

B. 非金融风险调整的变动;

C. 合同服务边际的摊销;

D. 其他, 如与未来服务不相关的保费经验调整等。

2) 保险获取现金流的摊销: 保险获取现金流量随时间流逝进行系统摊销, 计入责任期内各个期间的保险服务费用, 同时确认为保险服务收入, 以反映该类现金流量所对应的保费的收回。

对于采用保费分配法计量的保险合同组, 本集团基于时间流逝在保险责任期间分摊确认保险服务收入; 对于保险合同的风险在责任期内不随时间流逝为主释放的, 本集团基于保险服务费用预计发生时间分摊确认保险服务收入。

## (2) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入主要包括: 期货手续费收入、托管及其他受托业务佣金、顾问和咨询费收入。期货手续费收入是以向客户收取的手续费减去付期货交易所手续费后的净手续费计算手续费净收入, 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; 托管及其他受托业务佣金是根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬。

## (3) 资产管理费收入

本集团的资产管理业务, 以托管客户为主体, 独立建账, 独立核算, 定期与托管客户核对, 委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入; 在编制会计报表时, 受托管理的资产仅在会计报表附注中披露。

## (4) 利息收入

利息收入是用实际利率乘以金融资产账面余额计算得出。已发生信用减值的金融资产, 其利息收入用实际利率乘以摊余成本计算得出。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间的未来现金流量折现为该金融资产或金融负债摊余成本所使用的利率。

## (5) 商品销售收入

销售商品收入于本集团已履行了合同中的履约义务, 即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在销售商品过程中, 本集团作为首要的义务人, 负有向顾客提供商品、履行订单的首要责任; 在商品转移之前, 由本集团承担一般风险; 本集团对于所转移商品具有自由定价权, 并就其应向客户收取的款项, 承担了源自客户的信用风险及存货风险。由此本集团满足了主要责任人的特征, 相关商品销售收入按照总额进行列示。本集团作为代理人时, 按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认并列示收入。

## 23、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分配计入损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团根据资产与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，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项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、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

（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，本集团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：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

(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，不能同时满足下列条件的：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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，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。

于资产负债表日，本集团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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## 25、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

#### 1) 租赁的确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；发生的初始直接费用；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，属于为生产存货而发生的除外。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，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；本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团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，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：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或延长了租赁期限；增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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，除财政部规定的可以采用简化方法外，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本集团采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

## 3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团经营租出自有的房屋建筑物时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述符合条件的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

## 26、买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当期损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当期损益。

## 27、保险合同

本集团根据财政部发布的《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会[2020]20 号）制定了与保险合同相关的会计政策（以下简称“保险合同相关的会计政策”）。

### （1）保险合同的定义

保险合同，是指合同签发人与保单持有人约定，在特定保险事项对保单持有人产生不利影响时给予其赔偿，并因此承担源于保单持有人重大保险风险的合同。保险事项，是指保险合同所承保的、产生保险风险的不确定未来事项。保险风险，是指从保单持有人转移至合同签发人的除金融风险之外的风险。

保险合同相关的会计政策适用于本集团下列保险合同：

- 1) 本集团签发的保险合同；
- 2) 本集团分出的再保险合同；
- 3) 本集团所签发的具有相机参与分红特征的投资合同。

再保险合同，是指再保险分入人（再保险合同签发人）与再保险分出人约定，对再保险分出人由对应的保险合同所引起的赔付等进行补偿的保险合同。

具有相机参与分红特征的投资合同是一项金融工具，该金融工具赋予特定投资者合同权利以收取符合以下情况的附加金额，作为不受发行人相机决定影响的保证金额的补充：

- 1) 预期将为整个合同总利益的一个重要部分；
- 2) 按照合同，支付时间和金额由签发人相机抉择；
- 3) 按照合同，这种附加利益基于特定项目回报。

在合同开始日同时符合下列条件的保险合同，属于具有直接参与分红特征的保险合同：

- 1) 合同条款规定保单持有人参与分享清晰可辨认的基础项目；
- 2) 预计将基础项目公允价值变动回报中的相当大部分支付给保单持有人；
- 3) 预计应付保单持有人金额变动中的相当大部分将随基础项目公允价值的变动而变动。

分入和分出的再保险合同不满足具有直接参与分红特征的保险合同的定义。

## （2）保险合同的识别

本集团评估各单项合同的保险风险是否重大，据此判断该合同是否为保险合同，只有转移了重大保险风险的合同才是保险合同。符合保险合同定义合同，在其所有权利及义务消除（即解除、取消或过期）之前，一直是保险合同，除非该合同由于修改而被终止确认。

本集团进行重大保险风险测试时，认定同时符合下列条件的合同转移了重大保险风险：

1）至少在一个具有商业实质的情形下，发生合同约定的保险事项可能导致本集团支付重大额外金额，即使保险事项发生可能性极小，或者或有现金流量按概率加权计算所得的预期现值占保险合同剩余现金流量的预期现值的比例很小。额外金额是保险事项发生时比不发生时多支付金额（包括索赔处理费和理赔估损费）的现值。

2）至少在一个具有商业实质的情形下，发生合同约定的保险事项可能导致本集团按现值计算遭受损失。但是，即使一项再保险合同可能不会使其再保险分入人遭受重大损失，只要该再保险合同将对应的保险合同分出部分中几乎所有的保险风险转移给了再保险分入人，那么该再保险合同仍被视为转移了重大保险风险。

## （3）保险合同的合并

本集团基于整体商业目的而与同一或相关联的多个合同对方订立的多份保险合同，将合并为一份合同进行会计处理，以反映其商业实质。

## （4）保险合同的拆分

保险合同中包含多个组成部分的，本集团将下列组成部分予以分拆：

1）符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》分拆条件的嵌入衍生工具。

2）可明确区分投资成分，但是与投资成分相关的合同条款符合具有相机参与分红特征的投资合同定义的仍然适用保险合同相关的会计政策。

3）可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺。

投资成分，是指无论保险事项是否发生，本集团均须根据保险合同要求偿还给保单持有人的金额。如果投资成分同时符合下列条件，则视为可明确区分的投资成分：

1）投资成分和保险成分非高度关联。如果符合下列条件之一，投资成分和保险成分高度关联：

A. 投资成分和保险成分不可单独计量，即无法在不考虑另一个成分的情况下计量其中一个成分。如果一个成分的

价值随另一个成分的价值变动而变动，则两个成分高度关联。

B. 保单持有人无法从其中一个成分单独获益，只能在两个成分同时存在时获益。如果合同中一个成分的失效或到期会造成另一个成分的失效或到期，则两个成分高度关联。

2) 签发该保险合同的企业或其他方可以在相同的市场或地区单独出售与投资成分具有相同条款的合同。

保险合同服务，是指本集团为保险事项提供的保险保障服务、为不具有直接参与分红特征的保险合同持有人提供的投资回报服务，以及代具有直接参与分红特征的保险合同持有人管理基础项目的投资相关服务。本集团分拆可明确区分的商品或非保险合同服务，不考虑为履行合同义务而必须实施的其他活动，除非本集团在该活动发生时向保单持有人提供了保险合同服务之外的商品或服务。对于本集团向保单持有人承诺的商品或非保险合同服务，如果保单持有人能够从单独使用或与其他易于获得的资源一起使用该商品或非保险合同服务中受益，则将其作为可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺。如果同时符合下列条件，商品或非保险合同服务的承诺不可明确区分：

- A. 该商品或非保险合同服务承诺的相关现金流量及风险与合同中保险成分的相关现金流量及风险高度关联；
- B. 本集团提供了重大的服务以将该商品或非保险合同服务承诺与保险成分进行整合。

合同现金流量扣除已分拆嵌入衍生工具和可明确区分的投资成分的现金流量后，在保险成分和可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺之间进行分摊。

#### (5) 保险合同的分组

本集团将具有相似风险且统一管理的保险合同归为同一保险合同组合。本集团将保险合同组合进一步细分形成保险合同组，并将保险合同组作为计量单元。保险合同组由一项或多项各自签发日之间间隔不超过 1 年且预计获利水平相似的保险合同组成。本集团以合同组合中单项合同为基础，逐项评估其归属的合同组。但有合理可靠的信息表明多项合同属于同一合同组的，本集团以多项合同为基础评估其归属的合同组。

本集团至少将同一合同组合分为下列合同组：

- 1) 初始确认时存在亏损的合同组；
- 2) 初始确认时无显著可能性在未来发生亏损的合同组；
- 3) 该组合中剩余合同组成的合同组。

#### (6) 保险合同的确认真

本集团在下列时点中的最早时点确认签发的合同组：

- 1) 责任期开始日；
- 2) 保单持有人首付款到期日，或者未约定首付款到期日时本集团实际收到首付款日；
- 3) 发生亏损时。

合同组合中的合同符合上述时点要求时，本集团评估其归属的合同组，后续不再重新评估。责任期，是指本集团向保单持有人提供保险合同服务的期间。

本集团将合同组确认前已付或应付的、系统合理分摊至相关合同组的保险获取现金流量，确认为保险获取现金流量资产。保险获取现金流量，是指因销售、核保和承保已签发或预计签发的合同组而产生的，可直接归属于其对应合同组合的现金流量。合同组合中的合同归入其所属合同组时，本集团终止确认该合同对应的保险获取现金流量资产。资产负债表日，如果事实和情况表明保险获取现金流量资产可能存在减值迹象，本集团将估计其可收回金额。保险获取现金流量资产的可收回金额低于其账面价值的，本集团计提资产减值准备，确认减值损失，计入当期损益。导致以前期间减值因素已经消失的，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益。

#### (7) 保险合同的计量

##### 一般规定

##### 初始计量

本集团以合同组作为计量单元，在合同组初始确认时按照履约现金流量与合同服务边际之和对保险合同负债进行初始计量。合同服务边际，是指本集团因在未来提供保险合同服务而将于未来确认的未赚利润。履约现金流量包括下列各项：

- 1) 与履行保险合同直接相关的未来现金流量的估计；
- 2) 货币时间价值及金融风险调整；
- 3) 非金融风险调整。

非金融风险调整，是指本集团在履行保险合同时，因承担非金融风险导致的未来现金流量在金额和时间方面的不确定性而要求得到的补偿。履约现金流量的估计不考虑本集团自身的不履约风险。

当本集团在高于合同组或合同组合的汇总层面估计履约现金流量时，本集团采用系统合理的方法分摊至合同组。未来现金流量的估计应当符合下列要求：

- 1) 未来现金流量估计值为无偏的概率加权平均值；

- 2) 有关市场变量的估计应当与可观察市场数据一致；
- 3) 以当前可获得的信息为基础，反映计量时存在的情况和假设；
- 4) 与货币时间价值及金融风险调整分别估计，估计技术适合合并估计的除外。

本集团估计未来现金流量时考虑合同组内各单项合同边界内的现金流量。本集团有权要求保单持有人支付保费或者有实质性义务向保单持有人提供保险合同服务的，该权利或义务所产生的现金流量在保险合同边界内。存在下列情形之一的，表明本集团无实质性义务向保单持有人提供保险合同服务：

- 1) 本集团有实际能力重新评估该保单持有人的风险，并据此可重新设定价格或承诺利益水平以充分反映该风险；
- 2) 本集团有实际能力重新评估该合同所属合同组合的风险，并据此可重新设定价格或承诺利益水平以充分反映该风险，且重新评估日前对应保费在定价时未考虑重新评估日后的风险。

本集团采用适当的折现率对履约现金流量进行货币时间价值及金融风险调整，以反映货币时间价值及未包含在未来现金流量估计中的有关金融风险。适当的折现率同时符合下列要求：

- 1) 反映货币时间价值、保险合同现金流量特征以及流动性特征；
- 2) 基于与保险合同具有一致现金流量特征的金融工具当前可观察市场数据确定，且不考虑与保险合同现金流量无关但影响可观察市场数据的其他因素。

本集团在估计履约现金流量时考虑非金融风险调整，以反映非金融风险对履约现金流量的影响。

本集团在合同组初始确认时计算下列各项之和：

- 1) 履约现金流量；
- 2) 在该日终止确认保险获取现金流量资产以及其他相关资产或负债对应的现金流量；
- 3) 合同组内合同在该日产生的现金流量。

上述各项之和反映为现金净流入的，本集团将其确认为合同服务边际；反映为现金净流出，本集团将其作为首日亏损计入当期损益。

#### 后续计量

本集团在资产负债表日按照未到期责任负债与已发生赔款负债之和对保险合同负债进行后续计量。未到期责任负债包括资产负债表日分摊至保险合同组的、与未到期责任有关的履约现金流量和当日该合同组的合同服务边际。已发生赔

款负债包括资产负债表日分摊至保险合同组的、与已发生赔案及其他相关费用有关的履约现金流量。

对于不具有直接参与分红特征的保险合同组，资产负债表日合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列各项调整后予以确定：

1) 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；

2) 合同服务边际在当期计提的利息，计息利率为该合同组内合同确认时、不随基础项目回报变动的现金流量所适用的加权平均利率；

3) 与未来服务相关的履约现金流量的变动金额，但履约现金流量增加额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分，以及履约现金流量减少额抵销的未到期责任负债的亏损部分除外；

4) 合同服务边际在当期产生的汇兑差额；

5) 合同服务边际在当期的摊销金额。

本集团因当期提供保险合同服务导致未到期责任负债账面价值的减少额，确认为保险服务收入；因当期发生赔案及其他相关费用导致已发生赔款负债账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为保险服务费用。本集团在确认保险服务收入和保险服务费用时，不包含保险合同中的投资成分。

本集团将合同组内的保险获取现金流量，随时间流逝进行系统摊销，计入责任期内各个期间的保险服务费用，同时确认为保险服务收入，以反映该类现金流量所对应的保费的收回。

本集团将货币时间价值及金融风险的影响导致的未到期责任负债账面价值变动额和已发生赔款负债账面价值变动额，作为保险合同金融变动额。

本集团在合同组合层面做出下列会计政策选择：

1) 将保险合同金融变动额全额计入当期保险财务损益；

2) 将保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益。在合同组剩余期限内，采用系统合理的方法确定计入各个期间保险财务损益的金额，其与保险合同金融变动额的差额计入其他综合收益。

#### **具有直接参与分红特征的保险合同组的计量(“浮动收费法”)**

除下列会计政策外，浮动收费法计量方法与一般计量模型一致。

本集团在合同开始日评估一项合同是否为具有直接参与分红特征的保险合同，后续不再重新评估。

在具有直接参与分红特征的保险合同项下，本集团对保单持有人的义务是以下两项之差：

- 1) 向保单持有人支付基础项目公允价值金额的义务；及
- 2) 本集团将从 1) 中扣除的、因将于未来提供的保险合同服务而获得的浮动收费，即：
  - A. 本集团在基础项目公允价值中所享有份额；减去
  - B. 不随基础项目回报变动的履约现金流量。

对于具有直接参与分红特征的保险合同组，资产负债表日合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列调整后予以确定：

- 1) 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额。
- 2) 基础项目公允价值中本集团享有份额的变动金额，但以下情形除外：
  - A. 基础项目公允价值中本集团享有份额的减少额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分。
  - B. 基础项目公允价值中本集团享有份额的增加额抵销的未到期责任负债的亏损部分。
- 3) 与未来服务相关且不随基础项目回报变动的履约现金流量的变动金额，但以下情形除外：
  - A. 该履约现金流量的增加额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分。
  - B. 该履约现金流量的减少额抵销的未到期责任负债的亏损部分。
- 4) 合同服务边际在当期产生的汇兑差额。

5) 合同服务边际在当期的摊销金额。本集团按照提供保险合同服务的模式，合理确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对根据上述 1) 至 4) 调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间保险服务收入。

对于持有基础项目的具有直接参与分红特征的保险合同组，本集团选择将保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益，计入当期保险财务损益的金额等于本集团持有的基础项目计入当期损益的金额。

#### 亏损保险合同组的计量

合同组在初始确认时发生首日亏损的，或合同组合中的合同归入其所属亏损合同组而新增亏损的，本集团确认亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值。初始确认时，亏损合同组的保险合同负债账面价值等于其履约现金流量。

发生下列情形之一导致合同组在后续计量时发生亏损的，本集团确认亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值：

1) 因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计发生变更，导致履约现金流量增加额超过合同服务边际账面价值。

2) 对于具有直接参与分红特征的保险合同组，其基础项目公允价值中本集团享有份额的减少额超过合同服务边际账面价值。

本集团在确认合同组的亏损后，将未到期责任负债账面价值的下列变动额，采用系统合理的方法分摊至未到期责任负债中的亏损部分和其他部分：

- 1) 因发生保险服务费用而减少的未来现金流量的现值；
- 2) 因相关风险释放而计入当期损益的非金融风险调整的变动金额；
- 3) 保险合同金融变动额。

分摊至亏损部分的金额不计入当期保险服务收入。

本集团在确认合同组的亏损后，按照下列规定进行后续计量：

1) 将因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计变更所导致的履约现金流量增加额，以及具有直接参与分红特征的保险合同组的基础项目公允价值中本集团享有份额的减少额，确认为新增亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值。

2) 将因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计变更所导致的履约现金流量减少额，以及具有直接参与分红特征的保险合同组的基础项目公允价值中本集团享有份额的增加额，减少未到期责任负债的亏损部分，冲减当期保险服务费用；超出亏损部分的金额，确认为合同服务边际。

#### **保险合同组计量的简化处理规定（“保费分配法”）**

符合下列条件之一的，本集团可以采用保费分配法简化合同组的计量：

1) 本集团能够合理预计采用简化处理规定与根据前述一般规定计量合同组未到期责任负债的结果无重大差异。预计履约现金流量在赔案发生前将发生重大变化的，表明该合同组不符合本条件。

2) 该合同组内各项合同的责任期不超过一年。

本集团采用保费分配法计量合同组时，初始确认时未到期责任负债账面价值等于已收保费减去初始确认时发生的保

险获取现金流量，减去（或加上）在合同组初始确认时终止确认的保险获取现金流量资产以及其他相关资产或负债的金额。

资产负债表日未到期责任负债账面价值等于期初账面价值加上当期已收保费，减去当期发生的保险获取现金流量，加上当期确认为保险服务费用的保险获取现金流量摊销金额和针对融资成分的调整金额，减去因当期提供保险合同服务而确认为保险服务收入的金额和当期已付或转入已发生赔款负债中的投资成分。

相关事实和情况表明合同组在责任期内存在亏损时，本集团将该日与未到期责任相关的履约现金流量超过未到期责任负债账面价值的金额，计入当期保险服务费用，同时增加未到期责任负债账面价值。

本集团将已收和预计收取的保费，在扣除投资成分并对重大融资成分进行调整后，分摊至当期的金额确认为保险服务收入。本集团随时间流逝在责任期内分摊经调整的已收和预计收取的保费；保险合同的风险在责任期内不随时间流逝为主释放的，以保险服务费用预计发生时间为基础进行分摊。

#### （8）分出再保险合同组的确认和计量

对分出的再保险合同组进行确认和计量除本部分另有规定外，按照上述有关保险合同的其他相关规定进行处理，但关于亏损合同组计量的相关规定不适用于分出的再保险合同组。

##### 分出的再保险合同组的确认

本集团将同一分出的再保险合同组合至少分为下列合同组：

- 1) 初始确认时存在净利得的合同组；
- 2) 初始确认时无显著可能性在未来产生净利得的合同组；
- 3) 该组合中剩余合同组成的合同组。

本集团在下列时点中的最早时点确认其分出的再保险合同组：

- 1) 分出的再保险合同组责任期开始日；
- 2) 分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

分出的再保险合同组分出成比例责任的，本集团在下列时点中的最早时点确认该合同组：

- 1) 分出的再保险合同组责任期开始日和任一对应的保险合同初始确认时点中较晚的时点；
- 2) 分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

## 分出的再保险合同组的计量

本集团在初始确认其分出的再保险合同组时，按照履约现金流量与合同服务边际之和对分出再保险合同资产进行初始计量。分出再保险合同组的合同服务边际，是指本集团为在未来获得再保险分入人提供的保险合同服务而产生的净成本或净利得。

本集团在估计分出的再保险合同组的未来现金流量现值时，采用的相关假设与计量所对应的保险合同组保持一致，并考虑再保险分入人的不履约风险。

本集团根据分出的再保险合同组转移给再保险分入人的风险，估计非金融风险调整。

本集团在分出的再保险合同组初始确认时计算下列各项之和：

- 1) 履约现金流量；
- 2) 在该日终止确认的相关资产或负债对应的现金流量；
- 3) 分出再保险合同组内合同在该日产生的现金流量；
- 4) 分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额。

本集团将上述各项之和所反映的净成本或净利得，确认为合同服务边际。净成本与分出前发生的事项相关的，本集团将其确认为费用并计入当期损益。

对于订立时点不晚于对应的保险合同确认时点的分出的再保险合同，本集团在初始确认对应的亏损合同组或者将对应的亏损保险合同归入合同组而确认亏损时，根据下列两项的乘积确定分出再保险合同组分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额：

- 1) 对应的保险合同确认的亏损；
- 2) 预计从分出再保险合同组摊回的对应的保险合同赔付的比例。

本集团按照上述亏损摊回部分的金额调整分出再保险合同组的合同服务边际，同时确认为摊回保险服务费用，计入当期损益。

本集团在对分出的再保险合同组进行后续计量时，调整亏损摊回部分的金额以反映对应的保险合同亏损部分的变化，调整后的亏损摊回部分的金额不超过本集团预计从分出再保险合同组摊回的对应的保险合同亏损部分的相应金额。

资产负债表日分出的再保险合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列各项调整后予以确定：

1) 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；

2) 合同服务边际在当期计提的利息，计息利率为该合同组内合同确认时、不随基础项目回报变动的现金流量所适用的加权平均利率；

3) 在初始确认对应的亏损合同组或者将对应的亏损保险合同归入合同组而确认亏损时计算的分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额，以及与分出再保险合同组的履约现金流量变动无关的分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的转回；

4) 与未来服务相关的履约现金流量的变动金额，但分摊至对应的保险合同组且不调整其合同服务边际的履约现金流量变动而导致的变动，以及对应的保险合同组采用保费分配法计量时因确认或转回亏损而导致的变动除外；

5) 合同服务边际在当期产生的汇兑差额；

6) 合同服务边际在当期的摊销金额。本集团按照取得保险合同服务的模式，合理确定分出再保险合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对根据上述 1) 至 5) 调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间损益。

本集团因当期取得再保险分入人提供的保险合同服务而导致分保摊回未到期责任资产账面价值的减少额，确认为分出保费的分摊；因当期发生赔款及其他相关费用的摊回导致分保摊回已发生赔款资产账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为摊回保险服务费用。本集团将预计从再保险分入人收到的不取决于对应的保险合同赔付的金额，作为分出保费的分摊的减项。本集团在确认分出保费的分摊和摊回保险服务费用时，不包含分出再保险合同中的投资成分。

符合下列条件之一的，本集团可以采用保费分配法简化分出的再保险合同组的计量：

1) 能够合理预计采用保费分配法与不采用保费分配法计量分出再保险合同组的结果无重大差异。预计履约现金流量在赔案发生前将发生重大变化的，表明该合同组不符合本条件。

2) 该分出的再保险合同组内各项合同的责任期不超过一年。

(9) 具有相机参与分红特征的投资合同

对于具有相机参与分红特征的投资合同，本集团按照保险合同相关的会计政策中有关保险合同的规定进行会计处理，但下列各项特殊规定除外：

1) 初始确认的时点为本集团成为合同一方的日期。

2) 有支付现金的实质性义务的，该义务所产生的现金流量在合同边界内。本集团有实际能力对其支付现金的承诺进行重新定价以充分反映其承诺支付现金的金额及相关风险的，表明无支付现金的实质性义务。

3) 本集团按照投资服务的提供模式，在合同组期限内采用系统合理的方法对合同服务边际进行摊销，计入当期及以后期间损益。

#### (10) 保险合同的修改和终止确认

保险合同条款的修改符合下列条件之一的，本集团终止确认原合同，并按照修改后的合同条款确认新合同：

1) 假设修改后的合同条款自合同开始日适用，出现下列情形之一的：

- A. 修改后的合同不属于保险合同相关的会计政策的适用范围。
- B. 修改后的合同应当予以分拆且分拆后适用保险合同相关的会计政策的组成部分发生变化。
- C. 修改后的合同的合同边界发生实质性变化。
- D. 修改后的合同归属于不同的合同组。

2) 原合同与修改后的合同仅有其一符合具有直接参与分红特征的保险合同的定义。

3) 原合同采用保费分配法，修改后的合同不符合采用保费分配法的条件。

保险合同条款的修改不符合上述条件的，本集团将合同条款修改导致的现金流量变动作为履约现金流量的估计变更进行处理。

保险合同约定的义务因履行、取消或到期而解除的，本集团终止确认保险合同。本集团终止确认保险合同，按照下列规定进行处理：

- 1) 调整该保险合同所属合同组的履约现金流量，扣除与终止确认的权利义务相关的未来现金流量现值和非金融风险调整。
- 2) 调整合同组的合同服务边际。
- 3) 调整合同组在当期及以后期间的责任单元。

## 28、保险保障基金

中英人寿自 2023 年 1 月 1 日起，根据《保险保障基金管理办法》（原中国银行保险监督管理委员会、中华人民共和国财政部、中国人民银行令 2022 年第 7 号）及《中国银保监会办公厅关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》（银保监办发〔2023〕2 号）缴纳保险保障基金：

缴纳的基金额等于业务收入和基金费率的乘积，基金费率由基准费率和风险差别费率构成，等于基准费率与风险差别费率之和。

#### （1）基准费率

1）短期健康保险、意外伤害保险按照业务收入的 0.8%缴纳；

2）人寿保险、长期健康保险、年金保险按照业务收入的 0.3%缴纳；其中，投资连结保险按照业务收入的 0.05%缴纳。

#### （2）风险差别费率

风险差别费率以偿付能力风险综合评级结果为基础，评级为 A（含 AAA、AA、A）、B（含 BBB、BB、B）、C、D 时，适用的费率分别为-0.02%、0%、0.02%、0.04%。

当人身险保险保障基金余额达到行业总资产的 1%时，暂停缴纳。行业总资产以国家金融监督管理总局确定的数据为准。

### 29、保险业务存出资本保证金

保险业务存出资本保证金是中英人寿按照《中华人民共和国保险法》的有关规定按其注册资本总额的 20%提取并存放于国家金融监督管理总局指定银行的款项。该保证金除保险公司清算时用于偿还外，不得动用。

### 30、信托业务核算办法

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定，“信托财产与属于受托人所有的财产（以下简称“固有财产”）相区别，不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。”

中粮信托将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。中粮信托管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目单独分别记账，单独核算，并编制财务报表。其资产、负债及损益不并入本财务报表。

### 31、风险准备金

#### （1）一般风险准备金

根据财政部颁布《金融企业财务规则—实施指南》的规定，中英人寿、中粮期货按当年实现净利润的 10%提取风险准备金，用于风险的补偿，不得用于分红、转增资本。此外，一般风险准备金还包括：

##### 1）信托风险准备金

根据财政部颁布的《金融企业准备金计提管理办法》的规定，中粮信托根据潜在风险估计值低于资产减值准备的部分及风险资产期末余额的 1.5%孰高原则，在税后净利润中进行计提。

## 2) 期货风险准备金

中粮期货按照代理手续费净收入的 5%计提期货风险准备金，同时计入当期损益。

在发生以下情况时，使用期货风险准备金：因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的损失；客户期货业务发生穿仓时，按照规定核销难以收回的垫付款项。

风险准备金不足弥补的损失计入当期损益。

## (2) 信托赔偿准备金

根据国家金融监督管理总局（原中国银行业监督管理委员会）颁布的《信托公司管理办法》的规定，中粮信托按当年税后净利润的 5%计提信托赔偿准备金。信托赔偿准备金累计额为中粮信托注册资本 20%以上时，不再提取。提取的信托赔偿准备金主要用于弥补因管理操作不善而对信托财产造成的损失。

## 32、资产管理业务

本集团的资产管理业务，以托管客户为主体，独立建账，独立核算，定期与托管客户核对，委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入。

## 33、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求、内部报告制度和各业务板块重要性确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指能同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## 34、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）金融资产分类的判断

本集团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现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的模式，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。

本集团在评估金融资产的合同现金流是否与基本借款合同安排一致时，存在以下判断，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和金额发生变动；利息是否仅包含货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。

#### （2）金融资产减值的客观证据

对于除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产，本集团根据是否发生减值的客观证据，判断是否相应计提减值准备。进行判断时，本集团考虑的因素请参见附注五、10、金融工具。

#### （3）固定资产、无形资产和长期股权投资减值的客观证据

本集团需要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，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

#### （4）对投资对象控制程度的判断

本集团作为资产管理人对结构化主体是代理人还是主要责任人取决于管理层的判断。如果资产管理人作为结构化主体的代理人，其主要维护利益相关者则不控制结构化主体；相反如果资产管理人对结构化主体是主要责任人，其主要是维护公司本身的利益则控制结构化主体。在判断本集团是否为代理人时，考虑的因素包括资产管理人的决策范围、其他方持有的权力、取得的报酬和面临的可变动收益风险敞口。一旦这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

#### （5）运用估值技术估算金融工具的公允价值计量

本集团确定金融工具的公允价值时，通常以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价，或当市场不活跃时通过估值方法确定。采用估值方法时，尽可能最大程度使用市场参数，包括收益率曲线等，减少使用与本公司特定相关的参数。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

#### （6）预期信用损失的计量

本集团对以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产使用预期信用损失模型计量其减值准备；其中涉及关键定义、参数和假设的建立及定期复核，对预期信用损失的计量存在许多重大判断，如：

- 1) 将具有类似信用风险的业务划入同一个组合，选择恰当的计量模型，并确定计量相关的关键参数；
- 2) 信用风险显著增加、违约以及已发生信用减值的判断标准；
- 3) 用于前瞻性计量的经济指标、经济情形及其权重的选择；
- 4) 针对模型未覆盖的重大不确定因素的管理层叠加调整；
- 5) 阶段三的公司类贷款和垫款以及债券投资的未来现金流预测等。

#### (7) 保险合同的分组和确认

对于签发的未采用保费分配法的保险合同，在评估初始确认时是否存在亏损或无显著可能性在未来发生亏损，本集团需要作出判断，包括：

- 1) 使这些合同变为亏损合同的假设发生变化的可能性；
- 2) 用于对相关产品盈利性进行估计的信息。

#### (8) 保险合同计量方法的适用性

本集团应当在保险合同开始时评估其是否符合采用保费分配法或浮动收费法的条件。在进行此类评估时，本集团基于合同特征及相关事实和情况进行综合判断。

#### (9) 责任单元的确定

本集团将合同服务边际分摊至当期和未来预期提供的每一责任单元，并计入当期及以后期间的损益。本集团按照保险合同服务的提供模式，合理确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，即考虑每项合同所提供的利益金额或数量及预计责任期。

本集团根据保险保障服务、投资回报服务及投资相关服务（如适用）的提供模式，考虑保险合同的条款及给付等特征，对保险合同所提供利益的金额或数量作出估计。本集团根据保险合同条款以及保险合同履约现金流量的计量中使用的死亡率、疾病发生率、退保率等估计确定相关合同的预计责任期。

#### (10) 对保险合同相关履约现金流量的计量

于资产负债表日，本集团在计量保险合同负债过程中须对保险合同边界内的履约现金流量现值作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，同时考虑一定的非金融风险调整。

未来现金流量现值计量使用的主要假设包括折现率、保险事故发生率、退保率、费用假设、保单红利假设、赔付率及非金融风险调整等。

### 1) 折现率

本集团对于不随基础项目回报而变动的预计现金流量，采用自下而上的方法确定现金流量对应的折现率，在考虑货币时间价值影响的基础上，以基础利率曲线附加综合溢价确定折现率假设。综合溢价考虑税收、流动性效应等确定。2025 年 6 月 30 日采用的即期折现率假设为 1.69%至 4.60%（2024 年 12 月 31 日：1.43%至 4.60%）

本集团对于随基础项目回报而变动的预计现金流量，采用对应资产组合未来预期投资收益率为折现率。

折现率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

### 2) 保险事故发生率

本集团根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计、行业标准及对中国保险市场的了解等因素。死亡率假设采用中国人身保险行业标准的生命表《中国人身保险业经验生命表(2010-2013)》的相应百分比表示。发病率假设是参考行业发病率或本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素。死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

### 3) 退保率

本集团根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

### 4) 费用假设

本集团费用假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础，考虑以往的费用分析和未来的发展变化趋势确定。费用假设受未来通货膨胀和市场竞争等因素的影响，存在不确定性。

### 5) 保单红利假设

保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本集团的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本集团有责任向分红保险合同持有人支付累积可分配收益的 70%，或按照保单约定的更高比例。

### 6) 赔付率

本集团以历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势，确定合理估计值，作为赔付发展因子和赔付率假设。

### 7) 非金融风险调整

本集团采用置信水平法、置信水平换算法等方法确定非金融风险调整。于 2025 年 6 月 30 日，本集团计量签发的保险合同及分出的再保险合同的非金融风险调整的置信水平均为 85%（2024 年 12 月 31 日：85 %）。

#### （11）递延所得税资产

在未来期间很可能有足够的应纳税所得额的限度内，本集团就所有可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### 35、套期会计

本集团套期仅包括公允价值套期。

对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；（2）在套期开始时，本集团正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和本集团从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；（3）该套期关系符合套期有效性要求。

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

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

#### 公允价值套期的会计处理

（1）套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

（2）被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为本集团选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

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

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

36、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

2020 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则第 25 号—保险合同》（财会[2020]20 号）（以下简称“新保险合同准则”），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。根据国家统一会计制度要求及集团经营发展要求，本集团于 2025 年 1 月 1 日变更与保险合同相关的会计政策，并已根据新保险合同准则的要求重述了比较期间信息。实施新保险合同准则导致本集团保险服务收入与保险服务费用的确认、保险合同负债的计量方法、财务报表的列报等均发生了重大变化。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

根据新保险合同准则的规定，本集团进行追溯调整无须披露当期和各个列报前期财务报表受影响项目的调整金额。由于上述会计政策变更而对本集团的合并资产负债表期初数的影响如下：

单位：元

| 项目        | 会计政策变更前<br>2024 年 12 月 31 日 | 会计政策变更后<br>2025 年 1 月 1 日 | 调整金额              |
|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| 流动资产：     |                             |                           |                   |
| 货币资金      | 12,948,199,825.62           | 12,960,020,394.73         | 11,820,569.11     |
| 交易性金融资产   | 22,074,695,481.17           | 25,169,710,885.80         | 3,095,015,404.63  |
| 衍生金融资产    | 183,590,346.79              | 183,590,346.79            |                   |
| 应收账款      | 470,477,757.95              | 470,477,757.95            |                   |
| 预付款项      | 112,163,181.99              | 113,988,374.11            | 1,825,192.12      |
| 应收保费      | 756,751,557.38              |                           | -756,751,557.38   |
| 应收分保账款    | 461,709,936.72              |                           | -461,709,936.72   |
| 应收分保合同准备金 | 1,176,261,407.43            |                           | -1,176,261,407.43 |
| 其他应收款     | 2,307,543,676.37            | 2,238,485,379.16          | -69,058,297.21    |
| 买入返售金融资产  | 560,473,118.16              | 560,473,118.16            |                   |
| 存货        | 68,440,047.66               | 68,440,047.66             |                   |
| 分出再保险合同资产 |                             | 737,473,468.36            | 737,473,468.36    |
| 其他流动资产    | 15,744,925,205.98           | 10,697,995,730.77         | -5,046,929,475.21 |
| 流动资产合计    | 56,865,231,543.22           | 53,200,655,503.49         | -3,664,576,039.73 |
| 非流动资产：    |                             |                           |                   |
| 发放贷款和垫款   | 2,361,207,908.69            | 2,361,207,908.69          |                   |
| 债权投资      | 12,778,909,147.50           | 9,455,537,864.77          | -3,323,371,282.73 |
| 其他债权投资    | 52,808,433,394.35           | 56,610,353,956.85         | 3,801,920,562.50  |
| 长期股权投资    | 4,156,838,931.97            | 4,156,838,931.97          | 0.00              |
| 其他权益工具投资  | 18,077,686,197.86           | 15,175,562,765.29         | -2,902,123,432.57 |
| 固定资产      | 1,210,581,818.02            | 1,210,581,818.02          |                   |
| 使用权资产     | 250,403,421.88              | 250,403,421.88            |                   |

|               |                    |                    |                    |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 无形资产          | 1,455,865,929.95   | 1,455,865,929.95   |                    |
| 长期待摊费用        | 49,957,235.27      | 49,957,235.27      |                    |
| 递延所得税资产       | 163,815,816.50     | 163,815,816.50     |                    |
| 其他非流动资产       | 1,806,763,359.49   | 1,671,108,658.64   | -135,654,700.85    |
| 非流动资产合计       | 95,120,463,161.48  | 92,561,234,307.83  | -2,559,228,853.65  |
| 资产总计          | 151,985,694,704.70 | 145,761,889,811.32 | -6,223,804,893.38  |
| 流动负债：         |                    |                    |                    |
| 短期借款          | 500,310,505.31     | 500,310,505.31     |                    |
| 拆入资金          | 500,000,000.00     | 500,000,000.00     |                    |
| 交易性金融负债       | 1,051,656,761.48   | 1,051,656,761.48   |                    |
| 衍生金融负债        | 133,477,633.39     | 133,477,633.39     |                    |
| 应付账款          | 610,419,858.92     | 12,160,798.19      | -598,259,060.73    |
| 预收款项          | 44,088,268.46      | 44,104,516.68      | 16,248.22          |
| 合同负债          | 56,322,807.23      | 56,322,807.23      |                    |
| 卖出回购金融资产款     | 3,572,956,610.35   | 3,572,956,610.35   |                    |
| 应付职工薪酬        | 538,280,264.87     | 538,280,264.87     |                    |
| 应交税费          | 79,847,022.70      | 80,148,589.17      | 301,566.47         |
| 其他应付款         | 3,818,418,430.44   | 3,373,121,998.84   | -445,296,431.60    |
| 应付手续费及佣金      | 252,169,572.65     | 1,334,160.48       | -250,835,412.17    |
| 应付分保账款        | 463,522,883.73     |                    | -463,522,883.73    |
| 其他流动负债        | 23,279,281,524.28  | 17,821,043,677.06  | -5,458,237,847.22  |
| 流动负债合计        | 34,900,752,143.81  | 27,684,918,323.05  | -7,215,833,820.76  |
| 非流动负债：        |                    |                    |                    |
| 保险合同准备金       | 76,862,977,742.88  |                    | -76,862,977,742.88 |
| 应付债券          | 1,536,378,971.63   | 1,536,378,971.63   |                    |
| 保险合同负债        |                    | 84,501,293,282.73  | 84,501,293,282.73  |
| 租赁负债          | 239,337,900.22     | 239,337,900.22     |                    |
| 长期应付职工薪酬      | 106,165,553.50     | 106,165,553.50     |                    |
| 预计负债          | 6,543,000.00       | 6,543,000.00       |                    |
| 递延所得税负债       | 1,832,985,830.17   | 262,462,602.30     | -1,570,523,227.87  |
| 其他非流动负债       | 565,783,975.92     | 430,129,329.89     | -135,654,646.03    |
| 非流动负债合计       | 81,150,172,974.32  | 87,082,310,640.27  | 5,932,137,665.95   |
| 负债合计          | 116,050,925,118.13 | 114,767,228,963.32 | -1,283,696,154.81  |
| 所有者权益：        |                    |                    |                    |
| 股本            | 2,304,105,575.00   | 2,304,105,575.00   |                    |
| 其他权益工具        |                    |                    |                    |
| 资本公积          | 9,483,099,211.73   | 9,483,099,211.73   |                    |
| 其他综合收益        | 3,149,683,266.06   | 328,810,665.15     | -2,820,872,600.91  |
| 盈余公积          | 213,802,700.93     | 213,802,700.93     |                    |
| 一般风险准备        | 986,546,295.62     | 986,546,295.62     |                    |
| 未分配利润         | 6,979,303,460.72   | 7,330,121,692.34   | 350,818,231.62     |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 23,116,540,510.06  | 20,646,486,140.77  | -2,470,054,369.29  |
| 少数股东权益        | 12,818,229,076.51  | 10,348,174,707.23  | -2,470,054,369.28  |
| 所有者权益合计       | 35,934,769,586.57  | 30,994,660,848.00  | -4,940,108,738.57  |
| 负债和所有者权益总计    | 151,985,694,704.70 | 145,761,889,811.32 | -6,223,804,893.38  |

按照新保险合同准则的规定，对于部分保险合同组，由于追溯调整法不切实可行，本集团对过渡日的相应合同组采用了修正追溯调整法或公允价值法进行了衔接处理。

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据      | 税率                     |
|---------|-----------|------------------------|
| 增值税     | 应税收入      | 13%/9%/6%/3%           |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额    | 7%/5%                  |
| 企业所得税   | 应纳税所得额    | 25%/20%/17%/16.50%/15% |
| 教育费附加   | 应纳流转税额    | 3%                     |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额    | 2%                     |
| 房产税     | 房产原值或租金收入 | 1.2%/12%               |

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），对保险公司开办的一年期以上人身保险产品取得的保费收入免征增值税，其中一年期以上人身保险，是指保险期间为一年期及以上返还本利的人寿保险、养老年金保险，以及保险期间为一年期及以上的健康保险。本公司的下属子公司中英人寿适用该政策。

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  |
|----------|--------|
| 中粮资本科技   | 15.00% |
| 中粮资本（香港） | 16.50% |
| 中粮资产（国际） | 16.50% |
| 中粮期货（国际） | 16.50% |
| 期货新加坡    | 17.00% |
| 中粮基金天津   | 20.00% |
| 中粮基金海南   | 15.00% |
| 其他公司     | 25.00% |

2、税收优惠

（1）本集团的下属子公司中粮资本科技于 2022 年 12 月 19 日被天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局认定为高新技术企业，取得编号为 GR202212003173 的《高新技术企业证书》，有效期为三年，中粮资本科技自 2022 年起按 15%的税率计缴企业所得税。

（2）根据《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），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。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。

本集团的下属子公司中粮基金管理（天津）有限公司按上述规定享受税收优惠。

（3）根据财政部、国家税务总局于 2020 年 6 月 23 日发布的财税〔2020〕31 号《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》规定，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本通知自 2020 年 1 月 1 日起执行至 2024 年 12 月 31 日。根据《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号），对此税收优惠政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

本集团的下属子公司中粮私募基金管理（海南）有限公司按上述规定享受税收优惠。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

| 项目            | 期末余额              | 期初余额（已重述）         |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 银行存款          | 11,909,073,490.36 | 12,271,172,532.08 |
| 其他货币资金        | 231,975,601.35    | 500,358,637.08    |
| 存放财务公司款项      | 173,684,839.29    | 188,489,225.57    |
| 合计            | 12,314,733,931.00 | 12,960,020,394.73 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 1,685,900,282.06  | 1,924,849,374.48  |

### 2、交易性金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额              | 期初余额（已重述）         |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 28,666,409,552.85 | 25,169,710,885.80 |
| 其中：债务工具投资              | 26,003,475,022.49 | 20,137,448,452.43 |
| 权益工具投资                 | 2,662,934,530.36  | 5,032,262,433.37  |
| 合计                     | 28,666,409,552.85 | 25,169,710,885.80 |

### 3、衍生金融资产

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 期权合约 | 40,049,139.94  | 92,159,537.05  |
| 互换合约 | 150,979,960.86 | 64,135,766.47  |
| 远期合约 | 1,937,434.11   | 27,295,043.27  |
| 合计   | 192,966,534.91 | 183,590,346.79 |

### 4、应收账款

#### （1）按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 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 | 79,172,195.12  | 12.97%  | 13,426,975.19 | 16.96% | 65,745,219.93  |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 531,223,637.55 | 87.03%  | 1,989,302.61  | 0.37%  | 529,234,334.94 |
| 合计             | 610,395,832.67 | 100.00% | 15,416,277.80 | 2.53%  | 594,979,554.87 |

（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 | 74,220,253.44  | 15.27%  | 13,426,975.19 | 18.09% | 60,793,278.25  |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 411,673,782.31 | 84.73%  | 1,989,302.61  | 0.48%  | 409,684,479.70 |
| 合计             | 485,894,035.75 | 100.00% | 15,416,277.80 | 3.17%  | 470,477,757.95 |

(2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 551,434,021.52 | 425,339,775.43 |
| 1 至 2 年      | 35,620,324.30  | 41,697,663.51  |
| 2 至 3 年      | 16,908,572.80  | 4,957,429.06   |
| 3 年以上        | 6,432,914.05   | 13,899,167.75  |
| 3 至 4 年      | 3,297,919.65   | 10,264,173.35  |
| 4 至 5 年      |                |                |
| 5 年以上        | 3,134,994.40   | 3,634,994.40   |
| 合计           | 610,395,832.67 | 485,894,035.75 |

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 类别        | 期初余额          | 本期变动金额 |       |    |    | 期末余额          |
|-----------|---------------|--------|-------|----|----|---------------|
|           |               | 计提     | 收回或转回 | 核销 | 其他 |               |
| 应收信托业务手续费 | 14,431,820.84 |        |       |    |    | 14,431,820.84 |
| 应收系统开发服务费 | 984,456.96    |        |       |    |    | 984,456.96    |
| 合计        | 15,416,277.80 |        |       |    |    | 15,416,277.80 |

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额       | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额  | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 第一名  | 45,417,461.51  |          | 45,417,461.51  | 7.44%                |                       |
| 第二名  | 31,022,257.09  |          | 31,022,257.09  | 5.08%                |                       |
| 第三名  | 20,424,983.68  |          | 20,424,983.68  | 3.35%                |                       |
| 第四名  | 16,193,030.72  |          | 16,193,030.72  | 2.65%                |                       |
| 第五名  | 14,891,659.58  |          | 14,891,659.58  | 2.44%                |                       |
| 合计   | 127,949,392.58 |          | 127,949,392.58 | 20.96%               |                       |

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄      | 期末余额          |         | 期初余额（已重述）      |         |
|---------|---------------|---------|----------------|---------|
|         | 金额            | 比例      | 金额             | 比例      |
| 1 年以内   | 88,975,448.35 | 91.21%  | 103,869,406.75 | 91.12%  |
| 1 至 2 年 | 3,733,754.61  | 3.83%   | 8,878,082.63   | 7.79%   |
| 2 至 3 年 | 4,615,748.59  | 4.73%   | 774,513.73     | 0.68%   |
| 3 年以上   | 222,539.70    | 0.23%   | 466,371.00     | 0.41%   |
| 合计      | 97,547,491.25 | 100.00% | 113,988,374.11 | 100.00% |

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本报告期间按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 20,843,661.31 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 21.37%。

6、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额             | 期初余额（已重述）        |
|-------|------------------|------------------|
| 应收股利  | 448,995,554.02   | 327,077,796.63   |
| 其他应收款 | 1,598,656,372.56 | 1,911,407,582.53 |
| 合计    | 2,047,651,926.58 | 2,238,485,379.16 |

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目           | 期末余额           | 期初余额（已重述）      |
|--------------|----------------|----------------|
| 其他权益工具投资应收股利 | 448,995,554.02 | 327,077,796.63 |
| 合计           | 448,995,554.02 | 327,077,796.63 |

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质   | 期末账面余额           | 期初账面余额（已重述）      |
|--------|------------------|------------------|
| 押金及保证金 | 1,358,188,474.61 | 1,576,304,380.05 |
| 代垫款    | 213,683,898.18   | 222,576,197.72   |
| 应收清算款  | 2,151,812.05     | 34,220,336.67    |
| 其他往来款  | 371,010,262.65   | 431,452,400.84   |
| 减：减值准备 | 346,378,074.93   | 353,145,732.75   |
| 合计     | 1,598,656,372.56 | 1,911,407,582.53 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额               | 期初账面余额（已重述）          |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1, 423, 243, 854. 87 | 1, 701, 185, 834. 96 |
| 1 至 2 年      | 10, 532, 592. 64     | 41, 802, 891. 33     |
| 2 至 3 年      | 18, 829, 415. 30     | 13, 471, 455. 90     |
| 3 年以上        | 492, 428, 584. 68    | 508, 093, 133. 09    |
| 3 至 4 年      | 20, 028, 827. 34     | 21, 102, 910. 37     |
| 4 至 5 年      | 61, 660, 691. 34     | 66, 833, 283. 54     |
| 5 年以上        | 410, 739, 066. 00    | 420, 156, 939. 18    |
| 合计           | 1, 945, 034, 447. 49 | 2, 264, 553, 315. 28 |

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 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 | 470, 975, 104. 54    | 24. 21%  | 345, 714, 129. 01 | 73. 40% | 125, 260, 975. 53    |
| 按组合计提坏账准备 | 1, 474, 059, 342. 95 | 75. 79%  | 663, 945. 92      | 0. 05%  | 1, 473, 395, 397. 03 |
| 合计        | 1, 945, 034, 447. 49 | 100. 00% | 346, 378, 074. 93 | 17. 81% | 1, 598, 656, 372. 56 |

（续表）

| 类别        | 期初余额（已重述）            |          |                   |         |                      |
|-----------|----------------------|----------|-------------------|---------|----------------------|
|           | 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 | 540, 494, 251. 21    | 23. 87%  | 352, 017, 325. 10 | 65. 13% | 188, 476, 926. 11    |
| 按组合计提坏账准备 | 1, 724, 059, 064. 07 | 76. 13%  | 1, 128, 407. 65   | 0. 07%  | 1, 722, 930, 656. 42 |
| 合计        | 2, 264, 553, 315. 28 | 100. 00% | 353, 145, 732. 75 | 15. 59% | 1, 911, 407, 582. 53 |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 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） |                   |
| 2025 年 1 月 1 日余额（已重述） | 966, 540. 82   |                      | 352, 179, 191. 93    | 353, 145, 732. 75 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期   |                |                      |                      |                   |
| ——转入第二阶段              |                |                      |                      |                   |
| ——转入第三阶段              |                |                      |                      |                   |
| ——转回第二阶段              |                |                      |                      |                   |

|                   |             |  |                |                |
|-------------------|-------------|--|----------------|----------------|
| ——转回第一阶段          |             |  |                |                |
| 本期计提              | -750,946.96 |  | 598,303.01     | -152,643.95    |
| 本期转回              |             |  |                |                |
| 本期转销              |             |  |                |                |
| 本期核销              |             |  |                |                |
| 其他变动              | -1,647.67   |  | -6,613,366.20  | -6,615,013.87  |
| 2025 年 6 月 30 日余额 | 213,946.19  |  | 346,164,128.74 | 346,378,074.93 |

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 类别     | 期初余额<br>(已重述)  | 本期变动金额      |       |       |               | 期末余额           |
|--------|----------------|-------------|-------|-------|---------------|----------------|
|        |                | 计提          | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他            |                |
| 押金及保证金 | 1,261,710.97   | -750,946.96 |       |       |               | 510,764.01     |
| 代垫款    | 94,697,217.82  | 598,303.01  |       |       | -6,613,366.20 | 88,682,154.63  |
| 其他往来款  | 257,186,803.96 |             |       |       | -1,647.67     | 257,185,156.29 |
| 合计     | 353,145,732.75 | -152,643.95 |       |       | -6,615,013.87 | 346,378,074.93 |

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质  | 期末余额             | 账龄    | 占其他应收款期<br>末余额合计数的<br>比例 | 坏账准备期末余<br>额   |
|------|--------|------------------|-------|--------------------------|----------------|
| 第一名  | 押金及保证金 | 923,648,240.72   | 1 年以内 | 47.49%                   |                |
| 第二名  | 押金及保证金 | 175,948,912.85   | 1 年以内 | 9.05%                    |                |
| 第三名  | 代垫款    | 153,449,731.12   | 3 年以上 | 7.89%                    | 65,877,470.66  |
| 第四名  | 押金及保证金 | 140,320,274.06   | 3 年以上 | 7.21%                    |                |
| 第五名  | 其他往来款  | 81,639,415.64    | 5 年以上 | 4.20%                    | 81,639,415.64  |
| 合计   |        | 1,475,006,574.39 |       | 75.84%                   | 147,516,886.30 |

## 7、买入返售金融资产

单位：元

| 项目     | 期末金额           | 期初金额           |
|--------|----------------|----------------|
| 债券逆回购  | 462,224,355.55 | 560,570,606.62 |
| 减：减值准备 | 65,380.28      | 97,488.46      |
| 合计     | 462,158,975.27 | 560,473,118.16 |

## 8、存货

单位：元

| 项目       | 期末余额           |        |                | 期初余额          |        |               |
|----------|----------------|--------|----------------|---------------|--------|---------------|
|          | 账面余额           | 存货跌价准备 | 账面价值           | 账面余额          | 存货跌价准备 | 账面价值          |
| 大宗商品存货   | 204,943,055.35 |        | 204,943,055.35 | 68,355,106.36 |        | 68,355,106.36 |
| 其中：被套期项目 | 204,943,055.35 |        | 204,943,055.35 | 68,355,106.36 |        | 68,355,106.36 |
| 其他       | 246,826.82     |        | 246,826.82     | 84,941.30     |        | 84,941.30     |
| 合计       | 205,189,882.17 |        | 205,189,882.17 | 68,440,047.66 |        | 68,440,047.66 |

## 9、其他流动资产

单位：元

| 项目         | 期末余额              | 期初余额（已重述）         |
|------------|-------------------|-------------------|
| 应收期货交易所保证金 | 11,987,899,915.84 | 10,504,458,609.45 |
| 预缴所得税      | 71,729,104.88     | 152,942,875.64    |
| 待抵扣待认证进项税  | 31,873,877.56     | 9,227,670.98      |
| 其他         | 20,868,910.09     | 31,366,574.70     |
| 合计         | 12,112,371,808.37 | 10,697,995,730.77 |

## 10、发放贷款及垫款

(1) 按类别列示

单位：元

| 项目     | 期末金额             | 期初金额             |
|--------|------------------|------------------|
| 贷款和垫款  | 3,543,123,951.84 | 3,393,056,547.88 |
| 减：减值准备 | 1,093,777,188.12 | 1,031,848,639.19 |
| 合计     | 2,449,346,763.72 | 2,361,207,908.69 |

(2) 减值准备计提情况

单位：元

| 减值准备 | 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） |                  |
| 期初金额 | 8,693,558.85   |                      | 1,023,155,080.34     | 1,031,848,639.19 |

|         |               |  |                  |                  |
|---------|---------------|--|------------------|------------------|
| 年初余额在本年 |               |  |                  |                  |
| —转入第二阶段 |               |  |                  |                  |
| —转入第三阶段 |               |  |                  |                  |
| —转回第二阶段 |               |  |                  |                  |
| —转回第一阶段 |               |  |                  |                  |
| 本年计提    | 1,651,106.11  |  | 68,296,979.40    | 69,948,085.51    |
| 本年转回    |               |  |                  |                  |
| 本年转销    |               |  |                  |                  |
| 本年核销    |               |  |                  |                  |
| 其他变动    | -8,019,536.58 |  |                  | -8,019,536.58    |
| 期末金额    | 2,325,128.38  |  | 1,091,452,059.74 | 1,093,777,188.12 |

## 11、债权投资

### (1) 债权投资的情况

单位：元

| 项目      | 期末余额              |                |                   |
|---------|-------------------|----------------|-------------------|
|         | 账面余额              | 减值准备           | 账面价值              |
| 债券投资    | 3,387,813,531.12  | 583,765.57     | 3,387,229,765.55  |
| 信托类产品   | 2,855,847,273.87  | 12,882,851.81  | 2,842,964,422.06  |
| 资管产品及其他 | 4,681,474,651.28  | 474,901,599.91 | 4,206,573,051.37  |
| 合计      | 10,925,135,456.27 | 488,368,217.29 | 10,436,767,238.98 |

(续表)

| 项目      | 期初余额（已重述）        |                |                  |
|---------|------------------|----------------|------------------|
|         | 账面余额             | 减值准备           | 账面价值             |
| 债券投资    | 3,394,271,779.40 | 594,963.13     | 3,393,676,816.27 |
| 信托类产品   | 2,788,341,355.58 | 13,339,379.82  | 2,775,001,975.76 |
| 资管产品及其他 | 3,763,384,281.32 | 476,525,208.58 | 3,286,859,072.74 |
| 合计      | 9,945,997,416.30 | 490,459,551.53 | 9,455,537,864.77 |

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目      | 期初余额（已重述）      | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额           |
|---------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 债券投资    | 594,963.13     |              | 11,197.56    | 583,765.57     |
| 信托类产品   | 13,339,379.82  |              | 456,528.01   | 12,882,851.81  |
| 资管产品及其他 | 476,525,208.58 | 1,064,998.01 | 2,688,606.68 | 474,901,599.91 |
| 合计      | 490,459,551.53 | 1,064,998.01 | 3,156,332.25 | 488,368,217.29 |

### (2) 减值准备计提情况

单位：元

| 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) |                |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 26,546,251.11  |                      | 463,913,300.42       | 490,459,551.53 |

|                         |               |  |                |                |
|-------------------------|---------------|--|----------------|----------------|
| （已重述）                   |               |  |                |                |
| 2025 年 1 月 1 日余额在<br>本期 |               |  |                |                |
| --转入第二阶段                |               |  |                |                |
| --转入第三阶段                |               |  |                |                |
| --转回第二阶段                |               |  |                |                |
| --转回第一阶段                |               |  |                |                |
| 本期计提                    | -2,091,334.24 |  |                | -2,091,334.24  |
| 本期转回                    |               |  |                |                |
| 本期转销                    |               |  |                |                |
| 本期核销                    |               |  |                |                |
| 其他变动                    |               |  |                |                |
| 2025 年 6 月 30 日余额       | 24,454,916.87 |  | 463,913,300.42 | 488,368,217.29 |

12、其他债权投资

（1）其他债权投资的情况

单位：元

| 项目   | 期初余额（已重述）         | 应计利息           | 利息调整             | 本期公允价值变动       |
|------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| 债券投资 | 56,610,353,956.85 | 486,645,968.12 | 1,594,145,372.40 | 446,087,350.12 |
| 合计   | 56,610,353,956.85 | 486,645,968.12 | 1,594,145,372.40 | 446,087,350.12 |

（续表）

| 项目   | 期末余额              | 成本                | 累计公允价值变动         | 累计在其他综合收益<br>中确认的减值准备 | 备注 |
|------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------|----|
| 债券投资 | 60,696,157,666.33 | 52,124,631,656.21 | 6,490,734,669.60 | 24,916,768.77         |    |
| 合计   | 60,696,157,666.33 | 52,124,631,656.21 | 6,490,734,669.60 | 24,916,768.77         |    |

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目   | 期初余额（已重述）     | 本期增加         | 本期减少 | 期末余额          |
|------|---------------|--------------|------|---------------|
| 债券投资 | 23,190,741.51 | 1,726,027.26 |      | 24,916,768.77 |
| 合计   | 23,190,741.51 | 1,726,027.26 |      | 24,916,768.77 |

（2）期末重要的其他债权投资

单位：元

| 其他债权项目     | 期末余额             |       |       |                  |      |
|------------|------------------|-------|-------|------------------|------|
|            | 面值               | 票面利率  | 实际利率  | 到期日              | 逾期本金 |
| 24 山东 04   | 3,710,000,000.00 | 2.75% | 2.73% | 2054 年 02 月 06 日 |      |
| 24 特别国债 01 | 2,310,000,000.00 | 2.57% | 2.42% | 2054 年 05 月 20 日 |      |
| 22 付息国债 15 | 1,160,000,000.00 | 3.40% | 3.23% | 2072 年 07 月 15 日 |      |
| 24 特别国债 06 | 1,450,000,000.00 | 2.19% | 2.41% | 2054 年 09 月 25 日 |      |
| 23 农发 20   | 1,380,000,000.00 | 2.85% | 2.52% | 2033 年 10 月 20 日 |      |
| 24 特别国债 04 | 1,260,000,000.00 | 2.47% | 2.38% | 2054 年 07 月 25 日 |      |

|            |                   |       |       |                  |  |
|------------|-------------------|-------|-------|------------------|--|
| 20 付息国债 07 | 797,000,000.00    | 3.73% | 3.02% | 2070 年 05 月 25 日 |  |
| 合计         | 12,067,000,000.00 |       |       |                  |  |

(续表)

| 其他债权项目     | 期初余额              |       |       |                  |      |
|------------|-------------------|-------|-------|------------------|------|
|            | 面值                | 票面利率  | 实际利率  | 到期日              | 逾期本金 |
| 24 山东 04   | 3,710,000,000.00  | 2.75% | 2.73% | 2054 年 02 月 06 日 |      |
| 24 特别国债 01 | 2,310,000,000.00  | 2.57% | 2.42% | 2054 年 05 月 20 日 |      |
| 22 付息国债 15 | 1,160,000,000.00  | 3.40% | 3.23% | 2072 年 07 月 15 日 |      |
| 24 特别国债 06 | 1,450,000,000.00  | 2.19% | 2.41% | 2054 年 09 月 25 日 |      |
| 23 农发 20   | 1,380,000,000.00  | 2.85% | 2.52% | 2033 年 10 月 20 日 |      |
| 24 特别国债 04 | 1,260,000,000.00  | 2.47% | 2.38% | 2054 年 07 月 25 日 |      |
| 20 付息国债 07 | 797,000,000.00    | 3.73% | 3.02% | 2070 年 05 月 25 日 |      |
| 合计         | 12,067,000,000.00 |       |       |                  |      |

(3) 减值准备计提情况

单位：元

| 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) |               |
| 2025 年 1 月 1 日余额(已重述) | 23,190,741.51  |                      |                      | 23,190,741.51 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期   |                |                      |                      |               |
| --转入第二阶段              |                |                      |                      |               |
| --转入第三阶段              |                |                      |                      |               |
| --转回第二阶段              |                |                      |                      |               |
| --转回第一阶段              |                |                      |                      |               |
| 本期计提                  | 1,726,027.26   |                      |                      | 1,726,027.26  |
| 本期转回                  |                |                      |                      |               |
| 本期转销                  |                |                      |                      |               |
| 本期核销                  |                |                      |                      |               |
| 其他变动                  |                |                      |                      |               |
| 2025 年 6 月 30 日余额     | 24,916,768.77  |                      |                      | 24,916,768.77 |

13、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位          | 期初余额（账面价值）       | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 |      |                |               |        |             |        |    | 期末余额（账面价值）       | 减值准备期末余额 |
|----------------|------------------|----------|--------|------|----------------|---------------|--------|-------------|--------|----|------------------|----------|
|                |                  |          | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整      | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |                  |          |
| 一、合营企业         |                  |          |        |      |                |               |        |             |        |    |                  |          |
| 良华投资管理南京有限公司   | 5,592,497.61     |          |        |      | -289,897.63    |               |        |             |        |    | 5,302,599.98     |          |
| 小计             | 5,592,497.61     |          |        |      | -289,897.63    |               |        |             |        |    | 5,302,599.98     |          |
|                |                  |          |        |      |                |               |        |             |        |    |                  |          |
| 龙江银行股份有限公司     | 3,938,558,179.22 |          |        |      | 108,515,217.88 | -9,922,173.60 |        |             |        |    | 4,037,151,223.50 |          |
| 中英益利资产管理股份有限公司 | 212,688,255.14   |          |        |      | -2,434,251.90  | 214,049.66    |        |             |        |    | 210,468,052.90   |          |
| 小计             | 4,151,246,434.36 |          |        |      | 106,080,965.98 | -9,708,123.94 |        |             |        |    | 4,247,619,276.40 |          |
| 合计             | 4,156,838,931.97 |          |        |      | 105,791,068.35 | -9,708,123.94 |        |             |        |    | 4,252,921,876.38 |          |

14、其他权益工具投资

单位：元

| 项目名称             | 期初余额<br>(已重述)     | 本期计入其他综合<br>收益的利得 | 本期计入其他<br>综合收益的损失 | 本期末累计计入其<br>他综合收益的利得 | 本期末累计计入<br>其他综合收益的<br>损失 | 本期确认的股利<br>收入  | 期末余额              | 指定为以公允价值计<br>量且其变动计入其他<br>综合收益的原因                          |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|----------------|-------------------|------------------------------------------------------------|
| 优先股              | 509,187,100.00    | 4,761,900.00      |                   | 13,949,000.00        |                          |                | 513,949,000.00    | 公司持有该类资产的<br>目的是为获取股息分<br>红收益                              |
| 普通股              | 14,490,868,314.40 | 2,307,837,663.79  | 979,470.49        | 4,818,282,242.06     | 133,325,243.41           | 676,986,628.69 | 19,430,434,283.79 | 公司持有该类资产的<br>目的是为获取股息分<br>红收益                              |
| 永续债              | 130,805,950.00    |                   | 2,219,790.00      | 7,924,245.74         |                          | 3,259,433.97   | 128,586,160.00    | 公司持有该类资产的<br>目的是为获取股息分<br>红收益                              |
| 期货会<br>员资格<br>投资 | 1,300,000.00      |                   |                   |                      |                          |                | 1,300,000.00      | 根据中国期货业协会<br>发布的《期货公司财<br>务处理实施细则》，<br>按照期货会员资格投<br>资的性质计入 |
| 其他               | 43,401,400.89     | 2,053,650.49      |                   | 10,595,655.38        | 10,403,968.12            | 2,020,048.58   | 47,227,414.45     | 公司持有该类资产的<br>目的是为获取股息分<br>红收益                              |
| 合计               | 15,175,562,765.29 | 2,314,653,214.28  | 3,199,260.49      | 4,850,751,143.18     | 143,729,211.53           | 682,266,111.24 | 20,121,496,858.24 |                                                            |

本期存在终止确认

单位：元

| 项目名称 | 转入留存收益的累计利得 | 转入留存收益的累计损失    | 终止确认的原因 |
|------|-------------|----------------|---------|
| 普通股  |             | 175,024,877.31 | 处置      |

## 15、固定资产

单位：元

| 项目   | 期末余额             | 期初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 1,188,776,571.63 | 1,210,581,818.02 |
| 合计   | 1,188,776,571.63 | 1,210,581,818.02 |

## (1) 固定资产情况

单位：元

| 项目         | 房屋建筑物            | 运输设备          | 电子设备           | 其他            | 合计               |
|------------|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值：    |                  |               |                |               |                  |
| 1. 期初余额    | 1,172,791,955.08 | 15,929,808.36 | 238,662,821.96 | 74,961,846.02 | 1,502,346,431.42 |
| 2. 本期增加金额  |                  | 323,577.88    | 11,067,183.54  | 653,360.23    | 12,044,121.65    |
| （1）购置      |                  | 323,577.88    | 11,067,183.54  | 653,360.23    | 12,044,121.65    |
| 3. 本期减少金额  |                  | 942,625.64    | 5,710,719.00   | 1,080,157.22  | 7,733,501.86     |
| （1）处置或报废   |                  | 942,625.64    | 5,710,719.00   | 1,080,157.22  | 7,733,501.86     |
| 4. 汇率变动的影响 |                  |               | -3,339.55      |               | -3,339.55        |
| 5. 期末余额    | 1,172,791,955.08 | 15,310,760.60 | 244,015,946.95 | 74,535,049.03 | 1,506,653,711.66 |
| 二、累计折旧     |                  |               |                |               |                  |
| 1. 期初余额    | 41,262,936.00    | 12,679,957.41 | 164,062,678.18 | 44,746,714.65 | 262,752,286.24   |
| 2. 本期增加金额  | 16,505,174.40    | 399,225.22    | 15,006,998.65  | 995,102.42    | 32,906,500.69    |
| （1）计提      | 16,505,174.40    | 399,225.22    | 15,006,998.65  | 995,102.42    | 32,906,500.69    |
| 3. 本期减少金额  |                  | 848,363.07    | 5,033,384.56   | 896,914.70    | 6,778,662.33     |
| （1）处置或报废   |                  | 848,363.07    | 5,033,384.56   | 896,914.70    | 6,778,662.33     |
| 4. 汇率变动的影响 |                  |               | -10,730.71     | -4,581.02     | -15,311.73       |
| 5. 期末余额    | 57,768,110.40    | 12,230,819.56 | 174,025,561.56 | 44,840,321.35 | 288,864,812.87   |
| 三、减值准备     |                  |               |                |               |                  |
| 1. 期初余额    | 29,012,327.16    |               |                |               | 29,012,327.16    |
| 2. 本期增加金额  |                  |               |                |               |                  |
| 3. 本期减少金额  |                  |               |                |               |                  |
| 4. 期末余额    | 29,012,327.16    |               |                |               | 29,012,327.16    |
| 四、账面价值     |                  |               |                |               |                  |
| 1. 期末账面价值  | 1,086,011,517.52 | 3,079,941.04  | 69,990,385.39  | 29,694,727.68 | 1,188,776,571.63 |
| 2. 期初账面价值  | 1,102,516,691.92 | 3,249,850.95  | 74,600,143.78  | 30,215,131.37 | 1,210,581,818.02 |

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目     | 账面价值             | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|------------------|------------|
| 中英人寿大厦 | 1,086,011,517.52 | 产权证书尚在办理中  |

## 16、使用权资产

单位：元

| 项目        | 房屋建筑物          | 其他资产      | 合计             |
|-----------|----------------|-----------|----------------|
| 一、账面原值    |                |           |                |
| 1. 期初余额   | 494,987,666.64 | 76,261.08 | 495,063,927.72 |
| 2. 本期增加金额 | 33,698,358.89  | 37,175.14 | 33,735,534.03  |
| 其中：本期租入   | 33,698,358.89  | 37,175.14 | 33,735,534.03  |
| 3. 本期减少金额 | 17,179,838.09  | 25,420.36 | 17,205,258.45  |
| 其中：本期处置   | 17,179,838.09  | 25,420.36 | 17,205,258.45  |
| 4. 期末余额   | 511,506,187.44 | 88,015.86 | 511,594,203.30 |
| 二、累计折旧    |                |           |                |
| 1. 期初余额   | 244,627,348.94 | 33,156.90 | 244,660,505.84 |
| 2. 本期增加金额 | 72,191,060.73  | 17,393.32 | 72,208,454.05  |
| (1) 计提    | 72,191,060.73  | 17,393.32 | 72,208,454.05  |
| 3. 本期减少金额 | 13,800,564.51  | 11,052.30 | 13,811,616.81  |
| (1) 处置    | 13,800,564.51  | 11,052.30 | 13,811,616.81  |
| 4. 期末余额   | 303,017,845.16 | 39,497.92 | 303,057,343.08 |
| 三、减值准备    |                |           |                |
| 1. 期初余额   |                |           |                |
| 2. 本期增加金额 |                |           |                |
| 3. 本期减少金额 |                |           |                |
| 4. 期末余额   |                |           |                |
| 四、账面价值    |                |           |                |
| 1. 期末账面价值 | 208,488,342.28 | 48,517.94 | 208,536,860.22 |
| 2. 期初账面价值 | 250,360,317.70 | 43,104.18 | 250,403,421.88 |

## 17、无形资产

单位：元

| 项目         | 土地使用权            | 软件             | 其他           | 合计               |
|------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 一、账面原值     |                  |                |              |                  |
| 1. 期初余额    | 1,673,935,018.36 | 550,642,420.11 | 5,463,451.01 | 2,230,040,889.48 |
| 2. 本期增加金额  |                  | 14,618,641.75  |              | 14,618,641.75    |
| (1) 购置     |                  | 14,618,641.75  |              | 14,618,641.75    |
| 3. 本期减少金额  |                  | 201,175.71     |              | 201,175.71       |
| (1) 处置     |                  | 201,175.71     |              | 201,175.71       |
| 4. 汇率变动的影响 |                  |                | -83,128.18   | -83,128.18       |
| 5. 期末余额    | 1,673,935,018.36 | 565,059,886.15 | 5,380,322.83 | 2,244,375,227.34 |
| 二、累计摊销     |                  |                |              |                  |
| 1. 期初余额    | 352,223,826.69   | 421,951,132.84 |              | 774,174,959.53   |
| 2. 本期增加金额  | 20,924,187.72    | 25,494,675.76  |              | 46,418,863.48    |
| (1) 计提     | 20,924,187.72    | 25,494,675.76  |              | 46,418,863.48    |
| 3. 本期减少金额  |                  | 163,383.10     |              | 163,383.10       |

| 项目        | 土地使用权            | 软件             | 其他           | 合计               |
|-----------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| (1) 处置    |                  | 163,383.10     |              | 163,383.10       |
| 4. 期末余额   | 373,148,014.41   | 447,282,425.50 |              | 820,430,439.91   |
| 三、减值准备    |                  |                |              |                  |
| 1. 期初余额   |                  |                |              |                  |
| 2. 本期增加金额 |                  |                |              |                  |
| 3. 本期减少金额 |                  |                |              |                  |
| 4. 期末余额   |                  |                |              |                  |
| 四、账面价值    |                  |                |              |                  |
| 1. 期末账面价值 | 1,300,787,003.95 | 117,777,460.65 | 5,380,322.83 | 1,423,944,787.43 |
| 2. 期初账面价值 | 1,321,711,191.67 | 128,691,287.27 | 5,463,451.01 | 1,455,865,929.95 |

## 18、长期待摊费用

单位：元

| 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          |
|----------|---------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 固定资产改良支出 | 22,975,283.67 | 6,542,701.25  | 8,426,286.54  |        | 21,091,698.38 |
| 办公楼装修费   | 18,497,986.98 | 1,025,306.41  | 5,098,992.82  |        | 14,424,300.57 |
| 其他       | 8,483,964.62  | 5,938,312.03  | 2,572,539.20  |        | 11,849,737.45 |
| 合计       | 49,957,235.27 | 13,506,319.69 | 16,097,818.56 |        | 47,365,736.40 |

## 19、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

单位：元

| 项目             | 期末余额             |                  | 期初余额（已重述）        |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 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          |
| 可抵扣亏损          | 277,519,838.28   | 69,379,959.57    | 277,519,838.28   | 69,379,959.57    |
| 信用减值准备         | 1,107,294,734.01 | 276,823,683.51   | 1,055,944,939.65 | 263,986,234.91   |
| 交易性金融资产的公允价值变动 | 33,909,141.24    | 8,477,285.31     | 80,018,619.17    | 20,004,654.80    |
| 租赁负债           | 196,698,769.77   | 49,174,692.45    | 242,001,371.61   | 60,500,342.90    |
| 应付职工薪酬         | 199,580,922.11   | 49,895,230.53    | 208,169,526.97   | 52,042,381.75    |
| 无形资产摊销         | 98,063,775.40    | 24,515,943.85    | 97,617,463.20    | 24,404,365.80    |
| 预提费用           | 23,405,994.16    | 5,851,498.54     | 30,068,393.44    | 7,517,098.36     |
| 未决赔款准备金        | 25,617,431.72    | 6,404,357.93     | 25,617,431.72    | 6,404,357.93     |
| 期货风险准备         | 8,481,223.04     | 2,120,305.76     | 8,545,343.03     | 2,136,335.76     |
| 预计负债           | 6,543,000.00     | 1,635,750.00     | 6,543,000.00     | 1,635,750.00     |
| 保险合同负债         | 6,661,392,141.76 | 1,665,348,035.44 | 7,334,122,360.13 | 1,833,530,590.03 |
| 其他             | 7,894,948.39     | 1,973,737.10     | 4,123,526.47     | 1,030,881.62     |
| 合计             | 8,646,401,919.88 | 2,161,600,479.99 | 9,370,291,813.67 | 2,342,572,953.43 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目             | 期末余额              |                  | 期初余额（已重述）        |                  |
|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 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          |
| 其他债权投资公允价值变动   | 6,493,970,786.04  | 1,623,492,696.51 | 6,046,131,480.18 | 1,511,532,870.05 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 4,635,827,973.52  | 1,158,956,993.38 | 2,013,548,240.90 | 503,387,060.23   |
| 使用权资产          | 208,037,337.78    | 52,009,334.45    | 252,829,903.40   | 63,207,475.86    |
| 交易性金融资产的公允价值变动 | 900,333,749.23    | 225,025,031.15   | 1,331,090,925.99 | 332,714,325.34   |
| 固定资产折旧         | 7,790,564.36      | 1,947,641.09     | 8,608,690.44     | 2,152,172.61     |
| 其他             | 118,914,633.56    | 29,728,658.39    | 112,903,340.60   | 28,225,835.14    |
| 合计             | 12,364,875,044.49 | 3,091,160,354.97 | 9,765,112,581.51 | 2,441,219,739.23 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 2,110,639,320.05 | 50,961,159.94     | 2,178,757,136.93 | 163,815,816.50    |
| 递延所得税负债 | 2,110,639,320.05 | 980,521,034.92    | 2,178,757,136.93 | 262,462,602.30    |

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目       | 期末余额             | 期初余额             |
|----------|------------------|------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 643,554,594.86   | 639,173,505.77   |
| 可抵扣亏损    | 5,596,771,621.70 | 3,999,860,635.67 |
| 合计       | 6,240,326,216.56 | 4,639,034,141.44 |

(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

单位：元

| 年份   | 期末金额             | 期初金额             | 备注 |
|------|------------------|------------------|----|
| 2025 | 6,924,850.11     | 6,924,850.11     |    |
| 2026 | 17,933,423.73    | 17,933,423.73    |    |
| 2027 | 1,358,332,311.11 | 1,358,332,311.11 |    |
| 2028 | 1,628,441,726.75 | 1,628,441,726.75 |    |
| 2029 | 841,638,808.83   | 841,638,808.83   |    |
| 2030 | 1,595,368,118.09 |                  |    |
| 合计   | 5,448,639,238.62 | 3,853,271,120.53 |    |

注：于 2025 年 6 月 30 日，资本（香港）和期货（国际）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为 148,132,383.08 元（2024 年 12 月 31 日：146,589,515.14 元），依据当地税务相关法律法规，无相关到期年限规定。

## 20、其他非流动资产

单位：元

| 项目      | 期末余额             |              |                  | 期初余额（已重述）        |            |                  |
|---------|------------------|--------------|------------------|------------------|------------|------------------|
|         | 账面余额             | 减值准备         | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备       | 账面价值             |
| 存出资本保证金 | 907,175,401.52   | 247,304.66   | 906,928,096.86   | 901,263,902.70   | 249,611.25 | 901,014,291.45   |
| 其他      | 4,107,455,176.32 | 923,746.11   | 4,106,531,430.21 | 770,299,551.02   | 205,183.83 | 770,094,367.19   |
| 合计      | 5,014,630,577.84 | 1,171,050.77 | 5,013,459,527.07 | 1,671,563,453.72 | 454,795.08 | 1,671,108,658.64 |

## 21、短期借款

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 信用借款 | 452,169,320.35 | 500,310,505.31 |
| 合计   | 452,169,320.35 | 500,310,505.31 |

## 22、交易性金融负债

单位：元

| 项目               | 期末余额             | 期初余额             |
|------------------|------------------|------------------|
| 结构化主体少数份额持有人享有权益 | 1,056,967,317.82 | 1,051,656,761.48 |
| 合计               | 1,056,967,317.82 | 1,051,656,761.48 |

## 23、衍生金融负债

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额           |
|------|---------------|----------------|
| 期权合约 | 60,523,811.75 | 131,802,528.57 |
| 远期合约 | 1,838,511.15  | 1,675,104.82   |
| 合计   | 62,362,322.90 | 133,477,633.39 |

## 24、应付账款

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额（已重述）     |
|------|--------------|---------------|
| 应付货款 | 1,938,659.62 | 5,952,376.06  |
| 其他   | 4,940,888.34 | 6,208,422.13  |
| 合计   | 6,879,547.96 | 12,160,798.19 |

## 25、预收款项

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额（已重述）     |
|------|---------------|---------------|
| 预收保费 | 32,316,462.49 | 44,104,516.68 |
| 合计   | 32,316,462.49 | 44,104,516.68 |

## 26、合同负债

单位：元

| 项目      | 期末余额          | 期初余额          |
|---------|---------------|---------------|
| 预收服务管理费 | 30,496,744.45 | 18,807,736.08 |
| 预收货款    | 18,101,539.47 | 35,065,728.35 |
| 预收项目开发费 | 2,449,308.80  | 2,449,342.80  |
| 合计      | 51,047,592.72 | 56,322,807.23 |

## 27、卖出回购金融资产款

单位：元

| 项目     | 期末金额             | 期初金额             |
|--------|------------------|------------------|
| 质押式正回购 | 4,378,907,850.83 | 3,572,956,610.35 |
| 其中：交易所 | 4,255,874,020.51 | 3,250,897,959.31 |
| 银行间    | 123,033,830.32   | 322,058,651.04   |
| 合计     | 4,378,907,850.83 | 3,572,956,610.35 |

## 28、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额           | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额           |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、短期薪酬         | 527,094,809.35 | 743,314,436.18 | 746,098,205.17 | 524,311,040.36 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 10,057,212.87  | 77,967,360.19  | 67,312,798.42  | 20,711,774.64  |
| 三、辞退福利         | 1,128,242.65   | 15,001,038.23  | 16,129,280.88  |                |
| 合计             | 538,280,264.87 | 836,282,834.60 | 829,540,284.47 | 545,022,815.00 |

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额           | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额           |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 453,783,257.42 | 633,320,946.56 | 644,216,076.74 | 442,888,127.24 |
| 2、职工福利费       |                | 10,240,044.84  | 10,114,544.84  | 125,500.00     |
| 3、社会保险费       | 4,294,993.78   | 31,890,480.86  | 30,833,613.51  | 5,351,861.13   |
| 其中：医疗保险费      | 4,195,261.40   | 30,711,469.77  | 29,661,016.76  | 5,245,714.41   |
| 工伤保险费         | 47,727.67      | 939,714.67     | 938,355.15     | 49,087.19      |
| 生育保险费         | 51,898.91      | 235,209.42     | 230,154.60     | 56,953.73      |
| 其他            | 105.80         | 4,087.00       | 4,087.00       | 105.80         |
| 4、住房公积金       | 3,249,544.80   | 42,270,370.71  | 38,932,813.20  | 6,587,102.31   |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 64,999,662.54  | 12,390,807.42  | 8,098,850.77   | 69,291,619.19  |
| 6、其他          | 767,350.81     | 13,201,785.79  | 13,902,306.11  | 66,830.49      |

|    |                |                |                |                |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 合计 | 527,094,809.35 | 743,314,436.18 | 746,098,205.17 | 524,311,040.36 |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|

(3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额          | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额          |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | 8,506,314.26  | 63,262,489.32 | 52,694,059.57 | 19,074,744.01 |
| 2、失业保险费  | 242,205.00    | 1,994,114.77  | 1,856,135.49  | 380,184.28    |
| 3、企业年金缴费 | 1,308,693.61  | 12,710,756.10 | 12,762,603.36 | 1,256,846.35  |
| 合计       | 10,057,212.87 | 77,967,360.19 | 67,312,798.42 | 20,711,774.64 |

29、应交税费

单位：元

| 项目      | 期末余额          | 期初余额（已重述）     |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税     | 35,118,445.73 | 38,885,423.99 |
| 企业所得税   | 3,928,505.60  | 5,215,258.80  |
| 个人所得税   | 11,716,494.87 | 25,866,797.20 |
| 城市维护建设税 | 3,974,862.28  | 4,348,668.07  |
| 教育费附加   | 3,330,831.69  | 3,597,832.70  |
| 其他      | 855,571.75    | 2,234,608.41  |
| 合计      | 58,924,711.92 | 80,148,589.17 |

30、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额             | 期初余额（已重述）        |
|-------|------------------|------------------|
| 应付股利  | 418,491,510.51   | 99,814,187.66    |
| 其他应付款 | 2,688,160,401.47 | 3,273,307,811.18 |
| 合计    | 3,106,651,911.98 | 3,373,121,998.84 |

(1) 应付股利

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额          |
|-------|----------------|---------------|
| 普通股股利 | 418,491,510.51 | 99,814,187.66 |
| 合计    | 418,491,510.51 | 99,814,187.66 |

(2) 其他应付款

单位：元

| 项目      | 期末余额             | 期初余额（已重述）        |
|---------|------------------|------------------|
| 衍生业务暂收款 | 2,442,394,765.47 | 2,870,517,056.45 |
| 结算在途资金  | 18,681,725.48    | 57,147,719.08    |
| 其他      | 227,083,910.52   | 345,643,035.65   |

|    |                  |                  |
|----|------------------|------------------|
| 合计 | 2,688,160,401.47 | 3,273,307,811.18 |
|----|------------------|------------------|

### 31、其他流动负债

单位：元

| 项目         | 期末余额              | 期初余额（已重述）         |
|------------|-------------------|-------------------|
| 应付客户保证金    | 19,109,435,737.87 | 17,491,429,601.29 |
| 保户储金及投资款   | 896,614.91        | 896,614.91        |
| 代理买卖证券款及其他 | 378,766,643.54    | 328,717,460.86    |
| 合计         | 19,489,098,996.32 | 17,821,043,677.06 |

### 32、保险合同负债

（1）本集团签发的保险合同按未到期责任负债和已发生赔款负债的分析如下：

单位：元

| 项目       | 期末金额              | 期初金额（已重述）         |
|----------|-------------------|-------------------|
| 未到期责任负债  | 95,525,630,054.97 | 83,306,910,441.78 |
| 其中：非亏损部分 | 95,372,886,740.17 | 83,144,341,895.13 |
| 亏损部分     | 152,743,314.80    | 162,568,546.65    |
| 已发生赔款负债  | 1,244,177,432.12  | 1,194,382,840.95  |
| 合计       | 96,769,807,487.09 | 84,501,293,282.73 |

（2）本集团签发的未采用保费分配法计量的合同按计量组成部分的分析如下：

单位：元

| 项目       | 期末金额              | 期初金额（已重述）         |
|----------|-------------------|-------------------|
| 未来现金流量现值 | 75,774,385,632.68 | 65,229,196,570.90 |
| 非金融风险调整  | 2,274,170,124.74  | 2,164,616,382.41  |
| 合同服务边际   | 18,508,507,000.53 | 16,943,151,663.53 |
| 合计       | 96,557,062,757.95 | 84,336,964,616.84 |

### 33、应付债券

（1） 应付债券

单位：元

| 项目        | 期末余额             | 期初余额             |
|-----------|------------------|------------------|
| 中英人寿资本补充债 | 1,514,181,665.43 | 1,029,361,656.95 |
| 中粮期货次级债   | 515,521,835.22   | 507,017,314.68   |
| 合计        | 2,029,703,500.65 | 1,536,378,971.63 |

(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）

单位：元

| 债券名称            | 面值               | 票面利率                        | 发行日期             | 债券期限 | 发行金额             |
|-----------------|------------------|-----------------------------|------------------|------|------------------|
| 20 中英人寿 01      | 1,000,000,000.00 | 1-5 年：5.05%<br>6-10 年：6.05% | 2020 年 06 月 02 日 | 10 年 | 1,000,000,000.00 |
| 23 粮期 C         | 500,000,000.00   | 3.43%                       | 2023 年 07 月 26 日 | 3 年  | 500,000,000.00   |
| 25 中英人寿资本补充债 01 | 1,500,000,000.00 | 1-5 年：2.18%<br>6-10 年：3.18% | 2025 年 01 月 10 日 | 10 年 | 1,500,000,000.00 |
| 合计              |                  |                             |                  |      | 3,000,000,000.00 |

（续表）

单位：元

| 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              | 利息支付           | 期末余额             | 是否违约 |
|-----------------|------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|------------------|------|
| 20 中英人寿 01      | 1,029,361,656.95 |                  | 21,030,136.93 | 108,206.12    | -1,000,000,000.00 | -50,500,000.00 |                  | 否    |
| 23 粮期 C         | 507,017,314.68   |                  | 8,681,525.48  | -177,004.94   |                   |                | 515,521,835.22   | 否    |
| 25 中英人寿资本补充债 01 |                  | 1,500,000,000.00 | 15,409,315.05 | -1,227,649.62 |                   |                | 1,514,181,665.43 | 否    |
| 合计              | 1,536,378,971.63 | 1,500,000,000.00 | 45,120,977.46 | -1,296,448.44 | -1,000,000,000.00 | -50,500,000.00 | 2,029,703,500.65 |      |

### 34、租赁负债

单位：元

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 租赁付款额   | 203,175,624.49 | 248,406,540.95 |
| 未确认融资费用 | -6,080,460.34  | -9,068,640.73  |
| 合计      | 197,095,164.15 | 239,337,900.22 |

### 35、长期应付职工薪酬

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额           |
|------|---------------|----------------|
| 长期福利 | 90,683,647.50 | 106,165,553.50 |
| 合计   | 90,683,647.50 | 106,165,553.50 |

### 36、其他非流动负债

单位：元

| 项目                | 期末余额           | 期初余额（已重述）      |
|-------------------|----------------|----------------|
| 预提费用              | 221,971,952.83 | 221,971,952.83 |
| 期货风险准备金           | 158,059,301.32 | 153,696,229.59 |
| 结构化主体少数份额持有人享有的权益 | 52,104,517.52  | 39,791,841.65  |
| 保险保障基金            | 22,124,734.15  | 14,669,305.82  |
| 合计                | 454,260,505.82 | 430,129,329.89 |

### 37、股本

单位：元

|      | 期初余额             | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额             |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
|      |                  | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                  |
| 股份总数 | 2,304,105,575.00 |             |    |       |    |    | 2,304,105,575.00 |

### 38、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额             | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额             |
|------------|------------------|------|------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 9,486,101,909.74 |      |      | 9,486,101,909.74 |
| 其他资本公积     | -3,002,698.01    |      |      | -3,002,698.01    |
| 合计         | 9,483,099,211.73 |      |      | 9,483,099,211.73 |

## 39、其他综合收益

单位：元

| 项目                 | 期初余额<br>(已重述)     | 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：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  | 1,324,705,762.03  | 2,311,453,953.79  |                    | 611,813,713.83  | 1,021,047,867.73 | 678,592,372.23  | 2,345,753,629.76  |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益   | -19,683,763.10    |                   |                    |                 |                  |                 | -19,683,763.10    |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | 1,344,389,525.13  | 2,311,453,953.79  |                    | 611,813,713.83  | 1,021,047,867.73 | 678,592,372.23  | 2,365,437,392.86  |
| 不能转损益的保险合同金融变动     |                   |                   |                    |                 |                  |                 |                   |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | -716,568,959.99   | -759,772,186.25   | 20,066,274.79      | -190,687,743.96 | -301,111,762.33  | -288,038,954.75 | -1,017,680,722.32 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 45,795,794.08     | -9,708,123.88     |                    |                 | -9,815,148.77    | 107,024.89      | 35,980,645.31     |
| 其他债权投资公允价值变动       | 2,267,299,305.15  | 463,176,672.85    | 17,089,322.73      | 111,959,826.47  | 166,102,250.98   | 168,025,272.67  | 2,433,401,556.13  |
| 其他债权投资信用减值准备       | 8,696,528.05      | 4,702,979.32      | 2,976,952.06       | 431,506.81      | 647,260.22       | 647,260.23      | 9,343,788.27      |
| 可转损益的保险合同金融变动      | -3,064,205,911.67 | -1,218,762,127.51 |                    | -304,690,531.89 | -457,035,797.81  | -457,035,797.81 | -3,521,241,709.48 |
| 可转损益的分出再保险合同金融变动   | 16,358,439.95     | 6,445,818.61      |                    | 1,611,454.65    | 2,417,181.98     | 2,417,181.98    | 18,775,621.93     |
| 外币财务报表折算差额         | 9,486,884.45      | -5,627,405.64     |                    |                 | -3,427,508.93    | -2,199,896.71   | 6,059,375.52      |
| 三、其他综合收益结转留存收益     | -279,326,136.89   | 175,024,877.31    |                    | 43,756,219.34   | 108,101,556.38   | 23,167,101.59   | -171,224,580.51   |
| 其他综合收益合计           | 328,810,665.15    | 1,726,706,644.85  | 20,066,274.79      | 464,882,189.21  | 828,037,661.78   | 413,720,519.07  | 1,156,848,326.93  |

#### 40、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额           |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 213,802,700.93 |      |      | 213,802,700.93 |
| 合计     | 213,802,700.93 |      |      | 213,802,700.93 |

#### 41、未分配利润

单位：元

| 项目                    | 本期               | 上期（已重述）           |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 6,979,303,460.72 | 6,038,568,122.07  |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | 350,818,231.62   | -1,058,376,220.72 |
| 调整后期初未分配利润            | 7,330,121,692.34 | 4,980,191,901.35  |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 847,655,022.07   | 1,838,354,065.92  |
| 减：提取法定盈余公积            |                  |                   |
| 提取一般风险准备              | -1,629,694.11    | -636,694.11       |
| 应付普通股股利               | 364,048,680.85   | 306,446,041.48    |
| 加：其他综合收益结转留存收益        | -108,101,556.38  | -48,392,452.14    |
| 期末未分配利润               | 7,707,256,171.29 | 6,464,344,167.76  |

#### 42、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额（已重述）     |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 销售商品 | 147,807,760.12 | 100,141,599.77 | 440,368,462.10 | 430,381,479.73 |
| 其他业务 | 28,049,889.41  | 17,689,343.88  | 23,980,739.61  | 8,079,994.89   |
| 合计   | 175,857,649.53 | 117,830,943.65 | 464,349,201.71 | 438,461,474.62 |

#### 43、利息收入

单位：元

| 项目           | 本期金额             | 上期金额（已重述）        |
|--------------|------------------|------------------|
| 债权投资利息收入     | 179,927,304.33   | 243,639,947.85   |
| 存放金融同业利息收入   | 274,335,157.24   | 258,436,777.48   |
| 其他债权投资利息收入   | 719,051,555.02   | 533,478,328.11   |
| 买入返售金融资产利息收入 | 6,201,912.97     | 3,601,501.74     |
| 其他利息收入       | 133,638,346.51   | 27,215,251.67    |
| 合计           | 1,313,154,276.07 | 1,066,371,806.85 |

## 44、保险服务收入

单位：元

| 项目             | 本期金额             | 上期金额（已重述）        |
|----------------|------------------|------------------|
| 未以保费分配法计量的合同   |                  |                  |
| 与未到期责任负债相关的金额  |                  |                  |
| —合同服务边际的摊销     | 766,219,880.31   | 662,353,946.76   |
| —非金融风险调整的变动    | 42,852,872.43    | 40,429,035.20    |
| —预计当期发生的保险服务费用 | 799,300,671.24   | 795,707,119.87   |
| 保险获取现金流量的摊销    | 772,380,702.35   | 716,466,205.22   |
| 小计             | 2,380,754,126.33 | 2,214,956,307.05 |
| 以保费分配法计量的合同    | 187,118,660.30   | 237,631,947.59   |
| 合计             | 2,567,872,786.63 | 2,452,588,254.64 |

## 45、手续费及佣金收入

单位：元

| 项目            | 本期金额           | 上期金额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 信托业务手续费及顾问费收入 | 621,572,953.40 | 680,506,177.16 |
| 期货经纪业务手续费收入   | 211,635,610.86 | 236,740,871.84 |
| 其他            | 3,363,302.09   | 31,573,965.44  |
| 合计            | 836,571,866.35 | 948,821,014.44 |

## 46、利息支出

单位：元

| 项目            | 本期金额           | 上期金额（已重述）      |
|---------------|----------------|----------------|
| 卖出回购金融资产款利息支出 | 36,108,463.91  | 60,506,542.46  |
| 应付债券利息支出      | 45,174,529.02  | 64,780,901.57  |
| 客户资金利息支出      | 38,562,468.10  | 57,843,918.35  |
| 借款利息支出        | 5,034,620.70   | 19,728,927.60  |
| 其他利息支出        | 8,839,600.84   | 12,267,569.85  |
| 合计            | 133,719,682.57 | 215,127,859.83 |

## 47、手续费及佣金支出

单位：元

| 项目        | 本期金额           | 上期金额（已重述）     |
|-----------|----------------|---------------|
| 期货业务手续费支出 | 118,813,132.61 | 95,484,852.32 |
| 合计        | 118,813,132.61 | 95,484,852.32 |

48、保险服务费用

单位：元

| 项目          | 本期金额             | 上期金额（已重述）        |
|-------------|------------------|------------------|
| 赔款及其他相关费用   | 878,589,467.76   | 803,374,471.03   |
| 保险获取现金流量的摊销 | 811,658,869.41   | 777,635,159.53   |
| 亏损部分的确认及转回  | 18,569,990.90    | 20,131,840.80    |
| 合计          | 1,708,818,328.07 | 1,601,141,471.36 |

49、税金及附加

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额（已重述）    |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 8,039,943.63  | 11,769,783.45 |
| 教育费附加   | 5,743,887.90  | 8,406,881.17  |
| 车船使用税   | 12,570.00     | 17,790.00     |
| 印花税     | 1,002,086.50  | 196,969.77    |
| 其他      | 493,967.55    | 261,558.64    |
| 合计      | 15,292,455.58 | 20,652,983.03 |

50、管理费用

单位：元

| 项目               | 本期发生额          | 上期发生额（已重述）     |
|------------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬             | 859,810,921.37 | 779,326,070.02 |
| 折旧及摊销费           | 166,137,941.40 | 169,059,410.68 |
| 中介服务费            | 22,272,406.18  | 26,723,043.14  |
| 办公、会议、差旅及业务招待费   | 50,941,152.77  | 46,438,203.23  |
| 信息、广告及通讯费        | 44,513,509.55  | 28,080,263.42  |
| 劳务费              | 89,239,263.70  | 83,920,654.82  |
| 租赁及物业费           | 22,522,219.38  | 29,833,403.61  |
| 电子设备运转费          | 18,513,513.11  | 14,546,999.44  |
| 保险保障基金           | 41,482,377.76  | 31,836,127.28  |
| 资产管理、托管费         | 12,280,405.15  | 11,952,442.25  |
| 其他               | 67,639,758.44  | 173,972,236.84 |
| 减：与保险合同履约直接相关的支出 | 613,958,353.11 | 683,898,039.55 |
| 合计               | 781,395,115.70 | 711,790,815.18 |

51、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源   | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------------|--------------|--------------|
| 政府补助        | 247,089.67   | 176,798.99   |
| 代扣代缴个税手续费返还 | 3,186,365.77 | 3,510,227.02 |
| 其他          | 120,206.23   | 112,393.21   |
| 合计          | 3,553,661.67 | 3,799,419.22 |

## 52、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额           | 上期发生额（已重述）     |
|---------------|-----------------|----------------|
| 交易性金融资产       | -420,657,621.97 | 603,539,414.31 |
| 交易性金融负债       | -137,973,733.01 | 31,129,727.67  |
| 衍生金融工具        | -38,005,756.02  | 23,222,756.05  |
| 套期损益          | 6,805,012.03    | -442,898.19    |
| 合计            | -589,832,098.97 | 657,448,999.84 |

## 53、投资收益

单位：元

| 项目                   | 本期发生额            | 上期发生额（已重述）       |
|----------------------|------------------|------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益       | 105,791,068.35   | 83,732,774.63    |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益    | 425,335,215.73   | 255,673,174.97   |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益     | 1,153,894,530.81 | -74,320,041.91   |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 682,266,111.24   | 1,188,509,786.85 |
| 处置其他债权投资取得的投资收益      | 4,977,196.31     | 1,784,494,543.95 |
| 其他                   | 31,703,034.66    | -1,608,207.59    |
| 合计                   | 2,403,967,157.10 | 3,236,482,030.90 |

## 54、信用减值损失

单位：元

| 项目          | 本期发生额          | 上期发生额（已重述）     |
|-------------|----------------|----------------|
| 其他应收款坏账损失   | 152,643.95     | 255,650.00     |
| 债权投资减值损失    | 2,091,334.24   | -6,658,427.11  |
| 其他债权投资减值损失  | -4,702,979.32  | 9,444,528.17   |
| 发放贷款和垫款减值损失 | -69,948,085.51 | -58,047,919.73 |
| 其他          | 11,140,350.77  | -133,511.46    |
| 合计          | -61,266,735.87 | -55,139,680.13 |

## 55、营业外收入

单位：元

| 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 |
|-------|--------------|--------------|---------------|
| 政府补助  |              | 533,916.00   |               |
| 客户违约金 | 4,376,150.00 | 640,500.00   | 4,376,150.00  |
| 其他    | 1,288,654.72 | 263,397.76   | 1,288,654.72  |
| 合计    | 5,664,804.72 | 1,437,813.76 | 5,664,804.72  |

56、营业外支出

单位：元

| 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      | 7,810,000.00 | 1,230,000.00 | 7,810,000.00  |
| 非流动资产报废损失 | 27,049.21    | 1,794.39     | 27,049.21     |
| 其他        | 176,281.63   | 1,143,928.58 | 176,281.63    |
| 合计        | 8,013,330.84 | 2,375,722.97 | 8,013,330.84  |

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额（已重述）     |
|---------|----------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 214,009,689.10 | 175,864,696.64 |
| 递延所得税费用 | 366,030,899.97 | 622,013,643.16 |
| 合计      | 580,040,589.07 | 797,878,339.80 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目                             | 本期发生额            |
|--------------------------------|------------------|
| 利润总额                           | 1,893,905,017.97 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 473,476,254.49   |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -4,743,287.24    |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 71,199,858.55    |
| 非应税收入的影响                       | -313,811,923.62  |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 9,300,077.18     |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -143,697.80      |
| 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 | 344,763,307.51   |
| 所得税费用                          | 580,040,589.07   |

58、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额（已重述）       |
|-----------|----------------|------------------|
| 收到保理款     |                | 84,078,491.99    |
| 收到粮信平台清分款 |                | 899,236,779.89   |
| 收到往来款及其他  | 315,573,417.46 | 487,049,368.03   |
| 合计        | 315,573,417.46 | 1,470,364,639.91 |

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额（已重述）       |
|-----------|----------------|------------------|
| 支付粮信平台清分款 |                | 907,854,669.05   |
| 支付保理款     |                | 7,899,653.43     |
| 支付往来款及其他  | 463,286,225.75 | 773,019,320.63   |
| 合计        | 463,286,225.75 | 1,688,773,643.11 |

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目             | 本期发生额          | 上期发生额            |
|----------------|----------------|------------------|
| 结构化主体外部投资人资金变动 | 417,512,603.43 | 1,127,131,816.95 |
| 合计             | 417,512,603.43 | 1,127,131,816.95 |

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目             | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------|----------------|----------------|
| 结构化主体外部投资人资金变动 | 536,766,484.26 | 479,267,061.48 |
| 合计             | 536,766,484.26 | 479,267,061.48 |

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目            | 本期发生额          | 上期发生额            |
|---------------|----------------|------------------|
| 正回购业务资金净增加额   |                | 1,305,033,264.55 |
| 发行其他权益工具收到的现金 |                | 1,498,650,000.00 |
| 拆入资金增加额       | 952,450,000.00 | 700,000,000.00   |
| 合计            | 952,450,000.00 | 3,503,683,264.55 |

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目                | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-------------------|----------------|---------------|
| 正回购业务资金净减少额       | 137,740,803.89 |               |
| 偿还租赁负债本金和利息所支付的现金 | 81,138,730.96  | 81,045,843.28 |
| 合计                | 218,879,534.85 | 81,045,843.28 |

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                | 本期金额             | 上期金额（已重述）        |
|---------------------|------------------|------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： |                  |                  |
| 净利润                 | 1,313,864,428.90 | 3,294,799,175.92 |

|                                  |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 加：信用减值损失                         | 61,266,735.87     | 55,139,680.13     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 32,906,500.69     | 32,608,880.11     |
| 使用权资产折旧                          | 72,208,454.05     | 45,506,201.64     |
| 无形资产摊销                           | 46,418,863.48     | 48,599,121.41     |
| 长期待摊费用摊销                         | 16,097,818.56     | 16,415,744.40     |
| 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） | 759,345.54        | 847,557.34        |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 27,049.21         |                   |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | 589,832,098.97    | -657,448,999.84   |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  |                   |                   |
| 利息支出                             | 95,157,214.47     | 157,283,941.48    |
| 利息收入（以“－”号填列）                    | -1,080,075,611.72 | -807,935,029.37   |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | -2,403,967,157.10 | -3,236,482,030.90 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 883,656.80        | 87,188,261.76     |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | 365,147,243.17    | 952,064,533.96    |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | -136,749,834.51   | -100,313,397.85   |
| 汇兑损益                             | -1,476,098.29     | -440,112.39       |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | -1,110,186,954.17 | -5,158,212,106.11 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 12,017,315,702.61 | 11,711,689,868.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 9,879,429,456.53  | 6,441,311,290.43  |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：            |                   |                   |
| 债务转为资本                           |                   |                   |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                   |                   |
| 融资租入固定资产                         |                   |                   |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：                |                   |                   |
| 现金的期末余额                          | 12,296,802,654.07 | 11,748,391,406.49 |
| 减：现金的期初余额                        | 12,936,769,876.96 | 12,224,670,585.79 |
| 加：现金等价物的期末余额                     | 462,214,465.13    | 1,463,027,308.79  |
| 减：现金等价物的期初余额                     | 560,578,156.50    | 289,267,036.00    |
| 现金及现金等价物净增加额                     | -738,330,914.26   | 697,481,093.49    |

## （2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目             | 期末余额              | 期初余额              |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 一、现金           | 12,296,802,654.07 | 12,936,769,876.96 |
| 可随时用于支付的银行存款   | 12,082,610,556.14 | 12,459,558,958.96 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 214,192,097.93    | 477,210,918.00    |
| 二、现金等价物        | 462,214,465.13    | 560,578,156.50    |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 12,759,017,119.20 | 13,497,348,033.46 |

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目   | 期末金额       | 期初金额（已重述）  | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|------|------------|------------|----------------|
| 应计利息 | 147,773.51 | 102,798.69 | 未到收款期          |
| 合计   | 147,773.51 | 102,798.69 |                |

60、外币货币性项目

单位：元

| 项目             | 期末外币余额         | 折算汇率    | 期末折算人民币余额        |
|----------------|----------------|---------|------------------|
| 货币资金           |                |         | 1,861,271,228.13 |
| 其中：美元          | 258,072,528.80 | 7.1586  | 1,847,438,004.67 |
| 欧元             | 2,534.38       | 8.4024  | 21,294.87        |
| 港币             | 14,797,714.82  | 0.91195 | 13,494,776.03    |
| 英镑             | 2,202.01       | 9.8300  | 21,645.76        |
| 澳币             | 63,119.55      | 4.6817  | 295,506.80       |
| 其他应收款          |                |         | 10,775,158.48    |
| 其中：美元          | 202,973.53     | 7.1586  | 1,453,006.31     |
| 港币             | 9,841,691.34   | 0.91195 | 8,975,130.42     |
| 马币             | 204,728.97     | 1.69503 | 347,021.75       |
| 其他流动资产-应收货币保证金 |                |         | 1,188,142,893.34 |
| 其中：美元          | 146,765,703.85 | 7.1586  | 1,050,636,967.58 |
| 港币             | 9,500,817.66   | 0.91195 | 8,664,270.67     |
| 瑞士法郎           | 890.47         | 8.9721  | 7,989.39         |
| 马币             | 72,930,812.28  | 1.69503 | 123,619,914.74   |
| 加拿大元           | 958.00         | 5.2358  | 5,015.90         |
| 欧元             | 619,910.39     | 8.4024  | 5,208,735.06     |
| 其他非流动资产        |                |         | 38,158,988.89    |
| 其中：美元          | 5,330,510.00   | 7.1586  | 38,158,988.89    |
| 其他流动负债-应付货币保证金 |                |         | 2,661,887,521.49 |
| 其中：美元          | 353,738,585.00 | 7.1586  | 2,532,273,034.58 |
| 港币             | 506,832.98     | 0.91195 | 462,206.34       |
| 瑞士法郎           | 890.47         | 8.9721  | 7,989.39         |
| 澳元             | 63,070.48      | 4.6817  | 295,277.07       |
| 马币             | 72,930,553.82  | 1.69503 | 123,619,476.64   |
| 加拿大元           | 958.00         | 5.2358  | 5,015.90         |
| 欧元             | 621,789.20     | 8.4024  | 5,224,521.57     |
| 其他应付款          |                |         | 15,655,479.93    |
| 其中：美元          | 2,152,367.22   | 7.1586  | 15,407,935.98    |
| 港币             | 271,444.65     | 0.91195 | 247,543.95       |

61、租赁

(1) 本公司作为承租方

单位：元

| 项目                              | 本期金额          | 上期金额          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 租赁负债利息费用                        | 4,124,211.71  | 4,900,533.40  |
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用            | 7,083,067.67  | 7,349,815.94  |
| 计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外） | 3,201,795.81  | 411,136.46    |
| 与租赁相关的总现金流出                     | 91,423,594.44 | 88,806,795.68 |

(2) 本公司作为出租方

单位：元

| 项目     | 租赁收入         | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|--------|--------------|--------------------------|
| 中英人寿大厦 | 3,581,828.01 |                          |
| 合计     | 3,581,828.01 |                          |

八、合并范围的变更

1、纳入合并范围子公司的变化情况

本集团子公司中粮资本（天津）商业保理有限公司于 2025 年 3 月完成清算，因此 2025 年 6 月 30 日合并范围不包含该公司。

本集团子公司中粮期货（新加坡）有限公司于 2025 年 3 月成立，因此 2025 年 6 月 30 日合并范围包含该公司。

2、纳入合并范围结构化主体的变化情况

2025 年 1-6 月，本集团新增纳入合并范围的结构化主体共 21 只，包括信托产品、资管计划及私募基金等。

2025 年 1-6 月，本集团因投资收回、享有的可变回报比例变化等原因不再享有控制权，于丧失控制权时点不再纳入合并范围的结构化主体共 17 只。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

| 子公司名称      | 注册资本<br>（万元） | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例    |    | 取得方式      |
|------------|--------------|-------|-----|------|---------|----|-----------|
|            |              |       |     |      | 直接      | 间接 |           |
| 中粮资本投资有限公司 | 133,700.14   | 北京    | 深圳  | 投资业务 | 100.00% |    | 同一控制下企业合并 |

|                  |            |     |     |             |         |                                        |           |
|------------------|------------|-----|-----|-------------|---------|----------------------------------------|-----------|
| 中粮信托有限责任公司       | 283,095.42 | 北京  | 北京  | 信托业务        |         | 通过资本投资持股 80.5090%                      | 同一控制下企业合并 |
| 中粮农业产业基金管理有限责任公司 | 10,000.00  | 北京  | 北京  | 基金管理        |         | 通过中粮信托持股 100.00%                       | 同一控制下企业合并 |
| 中粮期货有限公司         | 100,145.32 | 北京  | 北京  | 期货经纪业务      |         | 通过资本投资持股 70.4230%                      | 同一控制下企业合并 |
| 中粮祈德丰（北京）商贸有限公司  | 50,500.00  | 北京  | 北京  | 贸易          |         | 通过中粮期货持股 100.00%                       | 同一控制下企业合并 |
| 上海祈德投资有限公司       | 3,000.00   | 上海  | 上海  | 资产管理业务      |         | 通过北京祈德丰持股 100.00%                      | 同一控制下企业合并 |
| 中粮祈德丰投资服务有限公司    | 76,000.00  | 深圳  | 深圳  | 资产管理业务      |         | 通过中粮期货持股 100.00%                       | 同一控制下企业合并 |
| 中粮期货（国际）有限公司     | 17,816.18  | 香港  | 香港  | 期货经纪业务      |         | 通过中粮期货持股 95.1214%，通过中粮资本（香港）持股 4.8786% | 同一控制下企业合并 |
| 中粮期货（新加坡）有限公司    | 7,175.20   | 新加坡 | 新加坡 | 期货经纪业务      |         | 通过中粮期货持股 100.00%                       | 设立        |
| 中英人寿保险有限公司       | 294,598.00 | 北京  | 北京  | 保险业务        |         | 通过资本投资持股 50.00%                        | 同一控制下企业合并 |
| 中粮资本（香港）有限公司     | 8,390.49   | 香港  | 香港  | 金融服务        |         | 通过资本投资持股 90.00%，通过中粮期货持股 10.00%        | 同一控制下企业合并 |
| 中粮资产管理（国际）有限公司   | 1,434.51   | 香港  | 香港  | 资产管理业务      |         | 通过中粮资本（香港）持股 100.00%                   | 同一控制下企业合并 |
| 中粮私募基金管理（海南）有限公司 | 1,000.00   | 海南  | 海南  | 基金管理        |         | 通过中粮资产（国际）持股 100.00%                   | 设立        |
| 中粮资本科技有限责任公司     | 10,069.63  | 北京  | 天津  | 科技推广和应用服务业务 |         | 通过资本投资持股 100.00%                       | 设立        |
| 中粮资本投资管理有限公司     | 21,000.00  | 北京  | 天津  | 投资管理业务      | 100.00% |                                        | 设立        |
| 中粮基金管理（天津）有限公司   | 2,000.00   | 北京  | 天津  | 基金管理        |         | 通过资本投资管理持股 100.00%                     | 设立        |

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 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       |
|-------|----------|----------------|----------------|------------------|
| 中粮期货  | 29.58%   | 37,561,649.35  | 36,571,786.94  | 1,402,404,705.32 |
| 中英人寿  | 50.00%   | 349,668,570.37 |                | 7,955,629,489.55 |
| 中粮信托  | 19.49%   | 78,979,187.11  | 54,442,829.66  | 1,718,388,720.07 |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称 | 期末余额              |                   |                    |                   |                   |                    |
|-------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|       | 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               |
| 中粮期货  | 25,991,134,007.93 | 1,551,766,442.57  | 27,542,900,450.50  | 22,046,661,530.69 | 723,974,140.60    | 22,770,635,671.29  |
| 中英人寿  | 26,181,745,626.10 | 91,234,948,703.88 | 117,416,694,329.98 | 5,007,793,048.24  | 99,510,460,110.86 | 104,518,253,159.10 |
| 中粮信托  | 4,051,240,520.25  | 6,826,357,793.68  | 10,877,598,313.93  | 1,990,817,628.30  | 70,461,768.84     | 2,061,279,397.14   |

(续表)

| 子公司名称 | 期初余额（已重述）         |                   |                    |                   |                   |                   |
|-------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|       | 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              |
| 中粮期货  | 25,766,122,097.90 | 751,940,940.50    | 26,518,063,038.40  | 21,223,047,747.45 | 564,247,918.00    | 21,787,295,665.45 |
| 中英人寿  | 21,417,596,958.53 | 80,616,926,010.27 | 102,034,522,968.80 | 4,253,139,945.03  | 86,173,020,682.04 | 90,426,160,627.07 |
| 中粮信托  | 4,980,576,618.13  | 5,292,168,423.69  | 10,272,745,041.82  | 1,796,934,288.72  | 105,381,499.50    | 1,902,315,788.22  |

单位：元

| 子公司名称 | 本期发生额            |                |                  |                  | 上期发生额（已重述）       |                  |                  |                  |
|-------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|       | 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         |
| 中粮期货  | 598,355,789.78   | 129,473,157.45 | 145,988,226.09   | -48,851,570.70   | 994,586,159.17   | 134,303,069.54   | 142,360,009.80   | -585,820,925.86  |
| 中英人寿  | 3,524,153,077.71 | 681,152,209.23 | 1,327,578,829.15 | 9,878,057,009.86 | 3,228,980,502.23 | 2,663,412,337.36 | 1,147,574,876.40 | 6,858,336,189.05 |
| 中粮信托  | 748,548,125.40   | 405,208,491.67 | 725,212,579.71   | 117,882,814.96   | 691,161,895.81   | 402,688,401.84   | 614,268,970.74   | 121,973,133.42   |

2、在合营企业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<br>营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 |        | 对合营企业或联<br>营企业投资的会<br>计处理方法 |
|-----------------|-------|-----|------|------|--------|-----------------------------|
|                 |       |     |      | 直接   | 间接     |                             |
| 龙江银行股份<br>有限公司  | 黑龙江   | 黑龙江 | 银行   |      | 20.00% | 权益法                         |

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

|                          | 期末余额/本期发生额         | 期初余额/上期发生额         |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 资产合计                     | 398,569,273,355.42 | 373,587,751,859.70 |
| 负债合计                     | 378,252,140,198.49 | 353,778,908,585.73 |
| 净资产合计                    | 20,317,133,156.93  | 19,808,843,273.97  |
| 少数股东权益                   | 131,377,039.42     | 116,052,377.84     |
| 归属于母公司股东权益               | 20,185,756,117.51  | 19,692,790,896.13  |
| 按持股比例计算的净资产份额            | 4,037,151,223.50   | 3,938,558,179.22   |
| 调整事项                     |                    |                    |
| --商誉                     |                    |                    |
| --内部交易未实现利润              |                    |                    |
| --其他                     |                    |                    |
| 对联营企业权益投资的账面价值           | 4,037,151,223.50   | 3,938,558,179.22   |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的<br>公允价值 |                    |                    |
| 营业收入                     | 2,540,044,078.19   | 1,945,017,699.66   |
| 净利润                      | 523,687,177.11     | 369,917,758.08     |
| 终止经营的净利润                 |                    |                    |
| 其他综合收益                   | -49,610,868.01     | 265,766,694.08     |
| 综合收益总额                   | 474,076,309.10     | 635,684,452.16     |
| 本年度收到的来自联营企业的股利          |                    |                    |

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

|                 | 期末余额/本期发生额     | 期初余额/上期发生额     |
|-----------------|----------------|----------------|
| 合营企业：           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 5,302,599.98   | 5,592,497.61   |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | -289,897.63    | 99,987.07      |
| --综合收益总额        | -289,897.63    | 99,987.07      |
| 联营企业：           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 210,468,052.90 | 212,688,255.14 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | -2,434,251.90  | 7,002,656.03   |
| --其他综合收益        | 214,049.66     | 73,027.56      |
| --综合收益总额        | -2,220,202.24  | 7,075,683.59   |

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括资产管理计划和信托计划。

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团管理的未纳入合并财务报表范围的资产管理计划资产总额 121.15 亿元，信托计划资产总额 6,386.88 亿元。

十、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

单位：元

| 会计科目  | 本期发生额      | 上期发生额      |
|-------|------------|------------|
| 其他收益  | 247,089.67 | 176,798.99 |
| 营业外收入 |            | 533,916.00 |

十一、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、发放贷款和垫款、其他权益工具投资等。各项金融工具的详细情况说明见相关附注。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。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

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，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团

所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### （1）市场风险

市场风险是指因市场价格波动而引起的金融工具公允价值或未来现金流变动的风险。本集团市场风险主要包括市场利率（利率风险）和市场价格（价格风险）波动而引起的两种风险。

##### 1）价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变（由利率风险和外汇风险引起的变动除外）的金融资产和负债有关，主要是分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益及以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

##### 2）利率风险

利率风险是指金融工具的价值 / 未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

#### （2）信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款和垫款、债券投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、非标债权等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

新金融工具会计准则下，在考虑金融工具所处的减值阶段时，本集团会评估资产初始确认时的信用风险，也评估在每个资产存续的报告期间是否会有信用风险的显著增加。在评估信用风险是否显著增加时本集团考虑以下指标：

- 内部信用评级；

- 外部信用评级；

•资产逾期情况；

•实际发生的或者预期的营业状况、财务状况和经济环境中的重大不利变化预期导致借款人按期偿还到期债务的能力产生重大变化；

•借款人的经营成果实际发生或者预期发生重大变化；

•借款人的其他金融资产信贷风险显著增加；

•借款人预期表现或者行为发生重大变化，包括集团内借款人付款情况的变化和经营成果的变化。

同时，本集团按照准则要求，在对金融资产计提减值准备时，考虑前瞻性宏观经济对预期信用损失的影响。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团承担信用风险的金融资产账面价值：

单位：元

| 项目        | 期末余额               | 期初余额（已重述）          |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 货币资金      | 12,314,733,931.00  | 12,960,020,394.73  |
| 交易性金融资产   | 26,003,475,022.49  | 20,137,448,452.43  |
| 应收账款      | 594,979,554.87     | 470,477,757.95     |
| 买入返售金融资产  | 462,158,975.27     | 560,473,118.16     |
| 分出再保险合同资产 | 662,168,529.49     | 737,473,468.36     |
| 其他应收款     | 1,598,656,372.56   | 1,911,407,582.53   |
| 其他流动资产    | 11,987,899,915.84  | 10,504,458,609.45  |
| 发放贷款及垫款   | 2,449,346,763.72   | 2,361,207,908.69   |
| 债权投资      | 10,436,767,238.98  | 9,455,537,864.77   |
| 其他债权投资    | 60,696,157,666.33  | 56,610,353,956.85  |
| 其他非流动资产   | 5,009,522,418.67   | 1,666,249,321.75   |
| 信用风险敞口合计  | 132,215,866,389.22 | 117,375,108,435.67 |

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的可能性。从投资资产看，本集团投资组合中的大部分投资品种都是国债、政府机构债券、国有商业银行及大型企业集团担保的企业债券、存放在国有或全国性商业银行的存款、发放贷款和垫款、信托计划、银行理财产品、项目资产支出计划、资产管理计划以及债权计划投资。本集团通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

#### 1) 信用风险敞口

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，本集团非以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其最大信用风险敞口；以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其当前风险敞口但并非最大风险敞口，最大风险敞口将随其未来公允价值的变化而改变。

#### 2) 担保及其他信用增强安排

本集团的大部分的债权计划、资产管理计划和信托计划均有第三方提供担保、质押或以中央财政预算内收入作为还款来源。本集团持有的买入返售金融资产以对手方持有的债权型投资作为质押。当对手方违约时，本集团有权获得该质押物。根据本集团与保单持有人签订的保户质押贷款合同和保单合同的条款和条件，保户质押贷款以其相应保单的现金价值作为质押。

### （3）流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

本集团的信托及期货业务有潜在的流动性风险。本集团综合运用多种监管手段，建立健全流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。为有效监控管理流动性风险，本集团重视资金来源和运用的多样化，始终保持着较高比例的流动性资产。本集团按日监控资金来源与资金运用情况、存贷款规模、以及快速资金比例。同时，在运用多种流动性风险管理标准指标时，采用将预测结果与压力测试相结合的方式，对未来流动性风险水平进行预估，并针对特定情况提出相应解决方案。本集团通过优化资产负债结构等方法来控制流动性风险。

下表列示了于 2025 年 6 月 30 日本集团金融负债和未采用保费分配法的保险负债的相关剩余合同到期日（未经折现的合同现金流量及预期现金流量）分析。其到期日根据合同剩余期限确定，通知即付的负债归类为即期。

单位：元

| 项目        | 即期                | 1 年以内             | 1-5 年             | 5 年以上              | 不定期              | 合计                 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 短期借款      |                   | 273,689,258.43    |                   |                    | 182,390,000.00   | 456,079,258.43     |
| 拆入资金      |                   | 550,090,050.01    |                   |                    |                  | 550,090,050.01     |
| 交易性金融负债   |                   |                   |                   |                    | 1,056,967,317.82 | 1,056,967,317.82   |
| 衍生金融负债    |                   |                   |                   |                    | 62,362,322.90    | 62,362,322.90      |
| 应付账款      | 6,879,547.96      |                   |                   |                    |                  | 6,879,547.96       |
| 其他应付款     | 2,974,119,270.55  | 132,532,641.43    |                   |                    |                  | 3,106,651,911.98   |
| 卖出回购金融资产  |                   | 4,379,178,346.07  |                   |                    |                  | 4,379,178,346.07   |
| 应付手续费及佣金  |                   | 498,540.35        |                   |                    |                  | 498,540.35         |
| 保险合同负债    |                   | -7,806,767,348.81 | -3,007,066,994.01 | 264,583,945,785.19 |                  | 253,770,111,442.37 |
| 分出再保险合同负债 |                   |                   |                   |                    |                  |                    |
| 其他流动负债    | 19,247,980,607.18 | 241,118,389.14    |                   |                    |                  | 19,489,098,996.32  |
| 应付债券      |                   | 34,440,684.95     | 2,132,540,684.93  |                    |                  | 2,166,981,369.88   |
| 金融负债合计    | 22,228,979,425.69 | -2,195,219,438.43 | -874,526,309.08   | 264,583,945,785.19 | 1,301,719,640.72 | 285,044,899,104.09 |

2、资本管理

本集团的资本需求主要基于本集团的规模、开展金融业务的种类以及运作的行业和地理位置。本集团资本管理的主要目的是确保本集团符合外部要求的资本需求和确保本集团维持健康的资本比率以达到支持本集团的业务和股东利益最大化。

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足，以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时，本集团会对当前的资本水平做出调整。

3、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

| 项目     | 相应风险管理策略和目标                                       | 被套期风险的定性和定量信息   | 被套期项目及相关套期工具之间的经济关系                   | 预期风险管理目标有效实现情况                    | 相应套期活动对风险敞口的影响        |
|--------|---------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 公允价值套期 | 公司以基差贸易方式为客户提供价格管理、远期锁货等风险管理方案，通过期货合约实现现货价格波动风险管理 | 被套期项目主要风险来自基差波动 | 利用期货与现货的价格波动关系，通过管理基差风险实现对现货价格波动风险的转移 | 交易规模、到期期限和交易方向符合套期保值原则，可以实现风险管理目标 | 利用套期工具对冲了被套期项目的价格风险敞口 |

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

| 项目            | 被套期项目账面价值      | 套期工具相关账面价值    | 已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整 |
|---------------|----------------|---------------|-----------------------------------|
| 商品价格风险—公允价值套期 | 204,943,055.35 | -4,099,780.00 | 11,317,819.51                     |

十二、公允价值的披露

本集团的金融资产主要包括：货币资金、衍生金融资产、交易性金融资产、买入返售金融资产、发放贷款和垫款、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资等。

本集团的金融负债主要包括交易性金融负债、短期借款、拆入资金、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、应付债券等。

公允价值计量结果所属的层级，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。三个层次输入值的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。可观察的输入值，包括同类资产在活跃市场的报价，相同或同类资产在非活跃市场的报价或其他市场输入值，通常用来计量归属于第二层级的证券的公允价值。该层级包括从估值服务商获取公允价值的债券。从估值服务商获取的公允价值由管理层进行验证。验证程序包括对使用的估值模型、估值结果的复核以及在报告期末对从估值服务商获取的价格进行重新计算。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。在某些情况下，本集团可能未能从独立第三方估值服务提供商获取估值信息，在此情况下，本集团可能使用内部制定的估值方法对资产进行估值，这种估值方法被分类为第三层级。

内部估值并非基于可观察的市场数据，其反映了管理层根据判断和经验做出的假设。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目                          | 期末公允价值            |                   |                  |                    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                             | 第一层次公允价值计量        | 第二层次公允价值计量        | 第三层次公允价值计量       | 合计                 |
| 持续的公允价值计量                   | --                | --                | --               | --                 |
| 交易性金融资产                     | 9,194,283,590.14  | 14,181,533,357.19 | 5,290,592,605.52 | 28,666,409,552.85  |
| 其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产   | 9,194,283,590.14  | 14,181,533,357.19 | 5,290,592,605.52 | 28,666,409,552.85  |
| （1）债务工具投资                   | 7,437,014,518.81  | 13,877,017,635.59 | 4,689,442,868.09 | 26,003,475,022.49  |
| （2）权益工具投资                   | 1,757,269,071.33  | 304,515,721.60    | 601,149,737.43   | 2,662,934,530.36   |
| 其他债权投资                      | 52,371,122.37     | 58,480,010,350.00 | 2,163,776,193.96 | 60,696,157,666.33  |
| 其他权益工具投资                    | 19,475,884,221.21 | 644,575,776.00    | 1,036,861.03     | 20,121,496,858.24  |
| 衍生金融资产                      |                   | 437,628.00        | 192,528,906.91   | 192,966,534.91     |
| 持续以公允价值计量的资产总额              | 28,722,538,933.72 | 73,306,557,111.19 | 7,647,934,567.42 | 109,677,030,612.33 |
| 交易性金融负债                     |                   |                   |                  |                    |
| 其中：指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 |                   | 80,698,778.91     | 976,268,538.91   | 1,056,967,317.82   |
| 衍生金融负债                      | 60,523,811.75     |                   | 1,838,511.15     | 62,362,322.90      |
| 持续以公允价值计量的负债总额              | 60,523,811.75     | 80,698,778.91     | 978,107,050.06   | 1,119,329,640.72   |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团在确定第二层级的公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，将采用管理人公布的净值、估值模型等估值方法对项目进行估值。

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

对于非上市股权投资、其他投资、私募股权基金及衍生金融工具等，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现模型、市场法模型、投资标的净值法等。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易。如有必要，将根据流动性、违约风险以及市场、经济或公司特定情况的变化对估值模型作出调整。

5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

2025 年 1-6 月，不存在公允价值所属层次间的重大变动。

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

2025 年 6 月 30 日，除以下项目外，本集团以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异：

单位：元

| 项目   | 期末金额              |                   | 期末公允价值层次 |                  |                  |
|------|-------------------|-------------------|----------|------------------|------------------|
|      | 账面价值              | 公允价值              | 第一层级     | 第二层级             | 第三层级             |
| 债权投资 | 10,436,767,238.98 | 11,379,884,153.14 |          | 5,066,033,612.89 | 6,313,850,540.25 |
| 应付债券 | 2,029,703,500.65  | 2,009,511,000.00  |          | 2,009,511,000.00 |                  |
| 合计   | 12,466,470,739.63 | 13,389,395,153.14 |          | 7,075,544,612.89 | 6,313,850,540.25 |

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

| 母公司名称    | 注册地 | 业务性质      | 注册资本            | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|----------|-----|-----------|-----------------|--------------|---------------|
| 中粮集团有限公司 | 北京市 | 粮油食品加工及贸易 | 1,191,992.90 万元 | 62.78%       | 62.78%        |

本公司最终控制方是国资委。

2、本企业的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注九、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称      | 与本企业关系 |
|----------------|--------|
| 龙江银行股份有限公司     | 联营企业   |
| 中英益利资产管理股份有限公司 | 联营企业   |
| 良华投资管理南京有限公司   | 合营企业   |

4、其他关联方情况

| 其他关联方名称    | 其他关联方与本企业关系    |
|------------|----------------|
| 中粮集团及其下属单位 | 受同一控股股东控制的其他企业 |

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方            | 关联交易内容 | 本期发生额          | 上期发生额         |
|----------------|--------|----------------|---------------|
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 采购商品   | 263,680,959.14 | 54,041,424.36 |
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 利息支出   | 13,665,073.80  | 13,152,266.89 |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方            | 关联交易内容 | 本期发生额          | 上期发生额         |
|----------------|--------|----------------|---------------|
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 出售商品   | 253,111,419.17 | 15,187,645.38 |
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 收到利息   | 555,624.62     | 377,091.96    |
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 收取手续费  | 11,535,878.29  | 13,949,892.20 |

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

| 承租方名称          | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入  | 上期确认的租赁收入 |
|----------------|--------|------------|-----------|
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 房屋     | 536,813.29 |           |

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称          | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） |              | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） |       |
|----------------|--------|-----------------------------|--------------|------------------------|-------|
|                |        | 本期发生额                       | 上期发生额        | 本期发生额                  | 上期发生额 |
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 房屋     | 5,192,895.11                | 4,893,159.05 |                        |       |

（续表）

| 出租方名称          | 租赁资产种类 | 支付的租金        |              | 承担的租赁负债利息支出 |            | 增加的使用权资产     |       |
|----------------|--------|--------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------|
|                |        | 本期发生额        | 上期发生额        | 本期发生额       | 上期发生额      | 本期发生额        | 上期发生额 |
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 房屋     | 2,091,838.97 | 3,010,063.09 | 128,201.84  | 215,670.37 | 5,543,768.08 |       |

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目   | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------|--------------|--------------|
| 薪酬合计 | 9,628,304.46 | 9,179,700.06 |

(4) 其他关联交易

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团持有中粮集团下属单位非上市股权核算在交易性金融资产的账面价值为 489,949,554.55 元（2024 年 12 月 31 日：489,949,554.55 元）。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方            | 期末余额           |            | 期初余额             |           |
|-------|----------------|----------------|------------|------------------|-----------|
|       |                | 账面余额           | 坏账准备       | 账面余额             | 坏账准备      |
| 应收账款  | 中粮集团有限公司及其下属单位 | 18,841,687.89  | 95,774.16  | 19,123,334.23    |           |
| 其他应收款 | 中粮集团有限公司及其下属单位 | 934,833,366.18 | 144,945.93 | 1,179,670,854.79 | 14,281.62 |
| 预付款项  | 中粮集团有限公司及其下属单位 | 2,112,516.59   |            | 8,868,476.38     |           |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称   | 关联方            | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|--------|----------------|------------------|------------------|
| 其他应付款  | 中粮集团有限公司及其下属单位 | 5,012,793.94     | 552,211.81       |
| 预收账款   | 中粮集团有限公司及其下属单位 | 1,629,306.59     | 3,949,231.78     |
| 其他流动负债 | 中粮集团有限公司及其下属单位 | 5,253,872,547.58 | 4,747,814,905.55 |

7、关联方存款

单位：元

| 关联方名称          | 期末金额           | 期初金额           |
|----------------|----------------|----------------|
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 173,684,839.29 | 188,489,225.57 |

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

（1）资本性支出承诺事项

于资产负债表日，本集团已签订合同但尚未支付或执行的资本性支出如下：

单位：元

| 项目   | 期末金额             |
|------|------------------|
| 投资承诺 | 1,405,588,090.41 |
| 合计   | 1,405,588,090.41 |

（2）除存在上述承诺事项外，本集团无其他重大承诺事项。

2、或有事项

（1）中英人寿前海地块事项

本集团下属子公司中英人寿 2022 年与深圳市前海深港现代服务业合作区管理局（以下简称“前海管理局”）签署的《产业发展监管补充协议》与《土地使用权出让补充合同书》，前海管理局要求本集团须在 2024 年 12 月 31 日前完成协议要求的税收指标或等税额的其他事项任务。本集团于 2025 年 4 月 3 日与前海管理局签署《产业发展监管补充协议（二）》，双方就上述税收指标或等税额的其他事项任务做了延期。截至 2025 年 6 月 30 日，中英人寿在原协议以及新协议项下的折抵物业及纳税义务仍存在不确定性。

（2）本集团及下属子公司在正常开展业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要为保单、信托合同等。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，计提相应的准备。对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的仲裁、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

（3）截至 2025 年 6 月 30 日，除上述事项外，本集团无其他重大需说明的或有事项。

十五、资产负债表日后事项

本集团无重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 4 个报告分部：

1) 期货分部主要指中粮期货经营的期货业务；

2) 信托分部主要指中粮信托经营的信托业务；

3) 保险分部主要指中英人寿经营的保险业务；

4) 其他分部主要指本公司、资本投资、资本投资管理、中粮资本（香港）、中粮资本科技及中粮产业基金经营的控股及投资业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目    | 期货分部              | 信托分部              | 保险分部               | 其他                | 分部间抵销              | 合计                 |
|-------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 营业总收入 | 598,355,789.78    | 748,548,125.40    | 3,524,153,077.71   | 22,399,585.69     |                    | 4,893,456,578.58   |
| 营业总成本 | 465,474,028.54    | 298,951,516.71    | 3,913,242,595.22   | 76,673,630.70     |                    | 4,754,341,771.17   |
| 利润总额  | 165,706,322.41    | 561,995,049.14    | 1,048,456,173.30   | 524,764,442.07    | -407,016,968.95    | 1,893,905,017.97   |
| 净利润   | 129,473,157.45    | 405,208,491.67    | 681,152,209.23     | 505,047,539.50    | -407,016,968.95    | 1,313,864,428.90   |
| 资产总额  | 27,542,900,450.50 | 10,877,598,313.93 | 117,416,694,329.98 | 23,923,965,947.66 | -16,515,245,808.97 | 163,245,913,233.10 |
| 负债总额  | 22,770,635,671.29 | 2,061,279,397.14  | 104,518,253,159.10 | 1,267,457,453.54  | -298,163,950.30    | 130,319,461,730.77 |

2、其他

除存在上述重要事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，本集团无其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额          |
|-------|----------------|---------------|
| 应收股利  | 110,691,906.42 | 27,266,431.18 |
| 其他应收款 | 1,906,504.99   | 8,622,156.96  |
| 合计    | 112,598,411.41 | 35,888,588.14 |

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目       | 期末余额           | 期初余额          |
|----------|----------------|---------------|
| 长期股权投资   | 93,701,848.62  |               |
| 其他权益工具投资 | 16,990,057.80  | 27,266,431.18 |
| 合计       | 110,691,906.42 | 27,266,431.18 |

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质  | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|-------|--------------|--------------|
| 经营往来款 | 1,906,504.99 | 8,622,156.96 |
| 合计    | 1,906,504.99 | 8,622,156.96 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|--------------|--------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 691,594.47   | 504,913.89   |
| 2 至 3 年      | 1,206,768.93 | 8,109,101.48 |
| 3 年以上        | 8,141.59     | 8,141.59     |
| 3 至 4 年      | 8,141.59     | 8,141.59     |
| 合计           | 1,906,504.99 | 8,622,156.96 |

2、长期股权投资

单位：元

| 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 | 15,961,700,949.00 |      | 15,961,700,949.00 | 15,961,700,949.00 |      | 15,961,700,949.00 |

|    |                   |  |                   |                   |  |                   |
|----|-------------------|--|-------------------|-------------------|--|-------------------|
| 合计 | 15,961,700,949.00 |  | 15,961,700,949.00 | 15,961,700,949.00 |  | 15,961,700,949.00 |
|----|-------------------|--|-------------------|-------------------|--|-------------------|

(1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位        | 期初余额（账面价值）        | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动   |          |            |    | 期末余额（账面价值）        | 减值准备<br>期末余额 |
|--------------|-------------------|--------------|----------|----------|------------|----|-------------------|--------------|
|              |                   |              | 追加<br>投资 | 减少<br>投资 | 计提减<br>值准备 | 其他 |                   |              |
| 中粮资本投资有限公司   | 15,751,700,949.00 |              |          |          |            |    | 15,751,700,949.00 |              |
| 中粮资本投资管理有限公司 | 210,000,000.00    |              |          |          |            |    | 210,000,000.00    |              |
| 合计           | 15,961,700,949.00 |              |          |          |            |    | 15,961,700,949.00 |              |

3、投资收益

单位：元

| 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       | 409,157,083.69 | 309,426,114.47 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益    | 296,115.46     | 1,484,910.31   |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益     | -11,643,674.17 | -43,713,611.20 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 30,719,932.56  | 91,059,546.20  |
| 合计                   | 428,529,457.54 | 358,256,959.78 |

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

| 项目                                                               | 金额            | 说明 |
|------------------------------------------------------------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益                                                       | -786,394.75   |    |
| 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） | 247,089.67    |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                               | -2,321,476.91 |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                | 3,306,572.00  |    |
| 减：所得税影响额                                                         | -38,437.21    |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                    | 397,096.75    |    |
| 合计                                                               | 87,130.47     | -- |

报告期内，本集团其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为代扣代缴个人手续费返还等。

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           |
|----------------|------------------|--------------|
| 金融工具及股权投资的投资收益 | 2,403,967,157.10 | 公司正常经营金融业务所致 |
| 金融工具公允价值变动损益   | -589,832,098.97  | 公司正常经营金融业务所致 |

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          | 3.97%      | 0.3679      | 0.3679      |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 3.97%      | 0.3679      | 0.3679      |

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

☐是 ☐否 ☒不适用

报告期内是否被行政处罚

☐是 ☐否 ☒不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

| 接待时间             | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象                     | 谈论的主要内容及提供的资料                                                                  | 调研的基本情况索引                                    |
|------------------|------|------|--------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 2025 年 02 月 10 日 | 北京   | 实地调研 | 机构     | 兴业证券、工银瑞信、中邮资管、华商基金、中金资管 | 1、中粮资本三季报基本情况？<br>2、中英人寿未来发展战略？<br>3. 中粮期货的战略定位？<br>4、中粮信托与行业相比的主要特色？          | 详情请见公司于 2025 年 2 月 11 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 02 月 14 日 | 上海   | 实地调研 | 机构     | 开源证券、汇添富、中海基金            | 1、中粮资本三季报基本情况？<br>2、中粮资本风险防控情况？<br>3、中粮资本产融结合的情况？                              | 详情请见公司于 2025 年 2 月 18 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 03 月 14 日 | 杭州   | 实地调研 | 机构     | 华西证券、国恩投资、国弘天下资本、利多星     | 1、中粮资本三季报基本情况？<br>2、中英人寿目前发展情况及未来方向？<br>3. 请介绍一下中粮期货的主营业务？<br>4、请介绍一下中粮信托主营业务？ | 详情请见公司于 2025 年 3 月 17 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 03 月 20 日 | 济南   | 实地调研 | 机构     | 中信证券、中信里昂、长盛基金、三峡私       | 1、中粮资本三季报基本情况？                                                                 | 详情请见公司于 2025 年 3 月 21 日在巨                    |

|                  |    |      |    |                                                                          |                                                                           |                                              |
|------------------|----|------|----|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                  |    |      |    | 募基金                                                                      | 2、中粮资本产融结合的情况？<br>3、中粮资本投资结构情况？                                           | 潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》                          |
| 2025 年 05 月 09 日 | 北京 | 实地调研 | 机构 | 开源证券、民生加银基金、众安保险                                                         | 1、中粮资本基本介绍？<br>2、中英人寿的发展战略？<br>3、今年公司市值管理是如何开展的？                          | 详情请见公司于 2025 年 5 月 12 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 05 月 15 日 | 北京 | 实地调研 | 机构 | 弘毅投资、开源证券、太平洋证券、华西证券、兴业证券、中信建投、广发基金、嘉实基金、汇添富基金、中金资管、国新投资、中邮资管、泰康资产、易方达基金 | 1、中粮资本 2024 年业绩及 2025 年一季度情况？<br>2、中英人寿情况介绍？<br>3、中粮信托情况介绍，<br>4、中粮期货情况介绍 | 详情请见公司于 2025 年 5 月 16 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 05 月 29 日 | 北京 | 实地调研 | 机构 | 太平洋证券                                                                    | 1、中英人寿基本介绍？<br>2、中英人寿一季度经营情况？<br>3、中英人寿的投资策略？                             | 详情请见公司于 2025 年 5 月 30 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 05 月 30 日 | 上海 | 实地调研 | 机构 | 中信证券                                                                     | 1、中粮资本基本介绍？<br>2、中粮信托业务发展情况？<br>3、中粮期货业务发展情况？                             | 详情请见公司于 2025 年 5 月 30 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》 |

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 往来方名称          | 往来性质  | 期初余额      | 报告期发生额    | 报告期偿还额    | 期末余额      | 利息收入  | 利息支出 |
|----------------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|------|
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 经营性往来 | 18,848.92 | 95,589.72 | 97,125.72 | 17,368.48 | 55.56 |      |
| 中粮集团有限公司及其下属单位 | 经营性往来 | 1,912.33  | 1,145.97  | 1,174.13  | 1,884.17  |       |      |

|                        |       |            |            |            |            |       |  |
|------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|-------|--|
| 中粮集团有<br>限公司及其<br>下属单位 | 经营性往来 | 117,967.09 | 113,305.98 | 137,789.73 | 93,483.34  |       |  |
| 中粮集团有<br>限公司及其<br>下属单位 | 经营性往来 | 886.85     | 9,033.84   | 9,709.44   | 211.25     |       |  |
| 合计                     | --    | 139,615.19 | 219,075.51 | 245,799.02 | 112,947.24 | 55.56 |  |