



股票代码：600109

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



# 2025年半年度报告



## 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

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

### 五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年半年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为1,110,777,587.53元。根据中国证监会《上市公司股份回购规则（2025年修订）》的规定，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。公司2025年上半年以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额59,466,804.00元（不含交易费用），占2025年上半年归属于母公司所有者的净利润的比例为5.35%。2025年半年度公司不再另行派发现金红利。

### 六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

### 十、 重大风险提示

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

### 十一、 其他

适用 不适用

## 目录

|     |                   |     |
|-----|-------------------|-----|
| 第一节 | 释义 .....          | 4   |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标 ..... | 5   |
| 第三节 | 管理层讨论与分析 .....    | 11  |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会 .....  | 45  |
| 第五节 | 重要事项 .....        | 49  |
| 第六节 | 股份变动及股东情况 .....   | 57  |
| 第七节 | 债券相关情况 .....      | 61  |
| 第八节 | 财务报告 .....        | 75  |
| 第九节 | 证券公司信息披露 .....    | 181 |

|        |  |
|--------|--|
| 备查文件目录 | 载有董事长冉云先生签名的二〇二五年半年度报告文本                             |
|        | 载有董事长冉云先生、主管会计工作的总裁姜文国先生、会计机构负责人李登川先生签章的财务报表文件       |
|        | 报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告稿 |
|        | 其他有关资料   |

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义    |   |                       |
|-----------|---|-----------------------|
| 中国证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会           |
| 上交所       | 指 | 上海证券交易所               |
| 北交所       | 指 | 北京证券交易所               |
| 四川证监局     | 指 | 中国证券监督管理委员会四川监管局      |
| 公司、国金证券   | 指 | 国金证券股份有限公司            |
| 股东会       | 指 | 国金证券股份有限公司股东会         |
| 董事会       | 指 | 国金证券股份有限公司董事会         |
| 监事会       | 指 | 国金证券有限分公司监事会          |
| 《公司章程》    | 指 | 《国金证券股份有限公司章程》        |
| 非公开发行、增发  | 指 | 非公开发行 A 股股票           |
| 报告期       | 指 | 2025 年上半年度            |
| 控股股东、涌金集团 | 指 | 长沙涌金（集团）有限公司          |
| 涌金投资      | 指 | 涌金投资控股有限公司            |
| 成都产业资本    | 指 | 成都产业资本控股集团有限公司        |
| 成都交子金控    | 指 | 成都交子金融控股集团有限公司        |
| 成都建投      | 指 | 成都城建投资发展股份有限公司        |
| 国金期货      | 指 | 公司全资子公司国金期货有限责任公司     |
| 国金鼎兴      | 指 | 公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司     |
| 国金创新      | 指 | 公司全资子公司国金创新投资有限公司     |
| 国金金控香港    | 指 | 公司全资子公司国金金融控股（香港）有限公司 |
| 国金道富      | 指 | 公司控股子公司国金道富投资服务有限公司   |
| 国金基金      | 指 | 公司控股子公司国金基金管理有限公司     |
| 国金资管      | 指 | 公司全资子公司国金证券资产管理有限公司   |
| 国金涌富      | 指 | 公司参股公司国金涌富资产管理有限公司    |
| 承销保荐分公司   | 指 | 国金证券股份有限公司上海证券承销保荐分公司 |
| 北京分公司     | 指 | 国金证券股份有限公司北京分公司       |
| 自营分公司     | 指 | 国金证券股份有限公司上海证券自营分公司   |
| 投资咨询分公司   | 指 | 国金证券股份有限公司上海投资咨询分公司   |
| 互联网证券分公司  | 指 | 国金证券股份有限公司上海互联网证券分公司  |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

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

### 注册资本和净资产

|      | 本报告期末             | 上年度末              |
|------|-------------------|-------------------|
| 注册资本 | 3,712,559,510     | 3,712,559,510     |
| 净资产  | 25,383,664,785.03 | 25,536,520,862.38 |

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

截至目前，公司营业执照所载明的经营范围包括：证券业务；证券投资基金托管；证券投资基金销售服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

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

本公司主要业务资格详见本报告附录一。

### 二、联系人和联系方式

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

### 三、基本情况变更简介

|               |                       |
|---------------|-----------------------|
| 公司注册地址        | 成都市青羊区东城根上街95号        |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 610015                |
| 公司办公地址        | 成都市青羊区东城根上街95号成证大厦16楼 |
| 公司办公地址的邮政编码   | 610015                |
| 公司网址          | http://www.gjq.com.cn |
| 电子信箱          | tzzgx@gjq.com.cn      |
| 报告期内变更情况查询索引  | 无                     |

#### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

#### 五、公司股票简况

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

#### 六、其他有关资料

适用 不适用

#### 七、公司主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                | 本报告期<br>(1-6月)     | 上年同期               | 本报告期比上年同期增减<br>(%)  |
|-----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 营业收入                  | 3,861,546,807.24   | 2,676,403,946.98   | 44.28               |
| 利润总额                  | 1,351,932,981.24   | 527,790,750.52     | 156.15              |
| 归属于母公司股东的净利润          | 1,110,777,587.53   | 454,876,497.88     | 144.19              |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,056,166,728.38   | 450,407,711.15     | 134.49              |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 1,698,511,085.60   | 5,384,553,279.84   | -68.46              |
| 其他综合收益                | 42,453,121.95      | 59,948,679.18      | -29.18              |
|                       | 本报告期末              | 上年度末               | 本报告期末比上年度末增减<br>(%) |
| 资产总额                  | 142,196,780,845.98 | 120,115,873,927.26 | 18.38               |
| 负债总额                  | 107,609,288,079.71 | 86,161,747,950.77  | 24.89               |
| 归属于母公司股东的权益           | 34,382,235,498.40  | 33,731,330,313.79  | 1.93                |
| 所有者权益总额               | 34,587,492,766.27  | 33,954,125,976.49  | 1.87                |

##### (二) 主要财务指标

| 主要财务指标                  | 本报告期<br>(1-6月) | 上年同期  | 本报告期比上年同期增减(%) |
|-------------------------|----------------|-------|----------------|
| 基本每股收益(元/股)             | 0.301          | 0.123 | 144.72         |
| 稀释每股收益(元/股)             | 0.301          | 0.123 | 144.72         |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | 0.286          | 0.122 | 134.43         |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 3.24           | 1.39  | 增加1.85个百分点     |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 3.08           | 1.37  | 增加1.71个百分点     |

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本报告期末             | 上年度末              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 核心净资本                 | 25,383,664,785.03 | 25,536,520,862.38 |
| 附属净资本                 |                   |                   |
| 净资本                   | 25,383,664,785.03 | 25,536,520,862.38 |
| 净资产                   | 33,244,574,878.62 | 32,677,361,600.44 |
| 各项风险准备之和              | 3,799,330,517.70  | 4,527,216,012.46  |
| 表内外资产总额               | 77,292,303,626.28 | 83,777,994,063.31 |
| 风险覆盖率 (%)             | 668.11            | 564.07            |
| 资本杠杆率 (%)             | 33.76             | 31.39             |
| 流动性覆盖率 (%)            | 259.71            | 332.86            |
| 净稳定资金率 (%)            | 153.84            | 156.93            |
| 净资本/净资产 (%)           | 76.35             | 78.15             |
| 净资本/负债 (%)            | 38.15             | 54.24             |
| 净资产/负债 (%)            | 49.96             | 69.40             |
| 自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%) | 1.98              | 2.60              |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%) | 174.98            | 104.60            |
| 融资(含融券)的金额/净资本 (%)    | 142.34            | 139.38            |

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目   | 金额            | 附注（如适用）  |
|--|---------------|----------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | 364,677.70    |          |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外     | 80,778,067.31 | 财政扶持及奖励款 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 |               |          |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  |               |          |
| 委托他人投资或管理资产的损益   |               |          |
| 对外委托贷款取得的损益  |               |          |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各   |               |          |

|  |               |  |
|--|---------------|--|
| 项资产损失  |               |  |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                  |               |  |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 |               |  |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                          |               |  |
| 非货币性资产交换损益   |               |  |
| 债务重组损益   |               |  |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                     |               |  |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响                         |               |  |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用                             |               |  |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益               |               |  |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                     |               |  |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益                                     |               |  |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                |               |  |
| 受托经营取得的托管费收入   |               |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                   | -9,928,858.32 |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                    | 4,640,688.14  |  |
| 减：所得税影响额   | 18,943,998.18 |  |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 2,299,717.50  |  |
| 合计   | 54,610,859.15 |  |

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

适用 不适用

**十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润**

适用 不适用

**十一、其他**

适用 不适用

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

**1. 合并财务报表主要会计数据和财务指标**

单位：元 币种：人民币

| 项 目           | 2025年6月30日<br>(或2025年1-6月) | 2024年12月31日<br>(或2024年1-6月) | 增减百分比(%)   |
|---------------|----------------------------|-----------------------------|------------|
| 资产总额          | 142,196,780,845.98         | 120,115,873,927.26          | 18.38      |
| 负债总额          | 107,609,288,079.71         | 86,161,747,950.77           | 24.89      |
| 所有者权益总额       | 34,587,492,766.27          | 33,954,125,976.49           | 1.87       |
| 营业收入          | 3,861,546,807.24           | 2,676,403,946.98            | 44.28      |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,110,777,587.53           | 454,876,497.88              | 144.19     |
| 其他综合收益的税后净额   | 42,453,121.95              | 59,948,679.18               | -29.18     |
| 存出保证金         | 3,671,927,668.77           | 2,731,508,692.93            | 34.43      |
| 应收款项          | 804,493,101.36             | 398,224,877.37              | 102.02     |
| 交易性金融资产       | 41,621,341,161.99          | 24,114,525,571.20           | 72.60      |
| 其他权益工具投资      | 1,062,781,199.90           | 318,012,602.74              | 234.19     |
| 拆入资金          | 200,057,597.22             | 1,367,807,243.58            | -85.37     |
| 交易性金融负债       | 2,503,202,546.52           | 926,789,633.03              | 170.09     |
| 卖出回购金融资产款     | 28,226,880,815.05          | 9,463,249,795.39            | 198.28     |
| 应交税费          | 206,574,214.11             | 367,796,646.68              | -43.83     |
| 其他负债          | 702,775,142.24             | 194,291,348.34              | 261.71     |
| 投资收益          | 1,074,505,272.35           | 376,493,655.32              | 185.40     |
| 公允价值变动收益      | 101,923,934.60             | 166,620,051.26              | -38.83     |
| 所得税费用         | 238,443,788.54             | 65,145,599.15               | 266.02     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,698,511,085.60           | 5,384,553,279.84            | -68.46     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -537,589,673.95            | 466,570,326.32              | -215.22    |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -267,891,466.64            | -4,928,821,794.82           | -          |
| 净资产收益率(%)     | 3.24                       | 1.39                        | 增加1.85个百分点 |
| 每股收益          | 0.301                      | 0.123                       | 144.72     |

## 2、母公司财务报表主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

| 项 目         | 2025年6月30日<br>(或2025年1-6月) | 2024年12月31日<br>(或2024年1-6月) | 增减百分比(%) |
|-------------|----------------------------|-----------------------------|----------|
| 资产总额        | 132,751,477,715.54         | 111,467,887,432.97          | 19.09    |
| 负债总额        | 99,506,902,836.92          | 78,790,525,832.53           | 26.29    |
| 所有者权益总额     | 33,244,574,878.62          | 32,677,361,600.44           | 1.74     |
| 营业收入        | 3,439,797,882.81           | 2,396,932,450.03            | 43.51    |
| 净利润         | 1,057,401,861.60           | 589,257,523.11              | 79.45    |
| 其他综合收益的税后净额 | 12,136,941.45              | 27,503,882.03               | -55.87   |
| 存出保证金       | 1,309,944,016.83           | 774,035,052.75              | 69.24    |
| 应收款项        | 788,271,253.00             | 382,160,272.53              | 106.27   |
| 交易性金融资产     | 38,704,593,300.25          | 21,204,469,515.01           | 82.53    |
| 其他权益工具投资    | 690,065,471.81             | -                           | -        |
| 拆入资金        | 200,057,597.22             | 1,367,807,243.58            | -85.37   |
| 交易性金融负债     | 2,253,769,701.38           | 662,574,418.90              | 240.15   |
| 卖出回购金融资产款   | 27,818,058,569.91          | 9,198,934,035.79            | 202.41   |
| 应交税费        | 160,500,208.96             | 306,464,193.81              | -47.63   |
| 递延所得税负债     | 90,293,383.43              | 64,105,675.14               | 40.85    |
| 其他负债        | 616,011,716.11             | 112,806,315.37              | 446.08   |
| 利息净收入       | 593,390,133.39             | 450,119,683.76              | 31.83    |

|               |                  |                   |         |
|---------------|------------------|-------------------|---------|
| 手续费及佣金净收入     | 1,585,819,934.61 | 1,214,847,910.62  | 30.54   |
| 投资收益          | 1,028,988,411.19 | 535,705,565.44    | 92.08   |
| 所得税费用         | 219,237,006.20   | 51,803,461.23     | 323.21  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,784,625,252.37 | 5,177,793,080.01  | -65.53  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -782,551,710.96  | 477,444,395.49    | -263.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -259,986,959.58  | -4,836,394,294.76 | -       |

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

2025年上半年，全球贸易摩擦加剧、地缘政治风险局部缓和以及关税政策的频繁调整，共同塑造了复杂多变的国际经济环境，深刻影响国际资本的流动趋势及活跃度。国内经济延续回升向好态势，宏观政策协同发力，以科技创新为主导的新质生产力加速形成，AI革命重塑产业逻辑使得现代化产业体系构建取得新突破。资本市场改革纵深推进，新“国九条”政策红利持续释放，注册制配套机制完善、常态化退市格局巩固、中长期资金入市扩容，为市场高质量发展筑牢制度根基。证券行业立足服务实体经济本源，深度融入金融强国战略，聚焦“五篇大文章”精准赋能，筑牢市场稳定器功能。同时行业拓展高质量发展路径，依托数字化转型优化服务效能，通过跨境业务联动助推高水平对外开放，以综合金融服务助力现代化产业升级，持续为构建更具韧性、活力与竞争力的中国特色资本市场注入动能。

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

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

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

截至2025年6月30日，公司总资产1421.97亿元，较上年末增加18.38%；归属于母公司股东的权益343.82亿元，较上年末增加1.93%。报告期内，公司取得营业收入38.62亿元，同比增加44.28%；归属于母公司股东的净利润11.11亿元，同比增加144.19%。

### （一）投资银行业务

#### 1、市场环境及行业趋势

2025年上半年，面对复杂多变的国际经济环境，证监会会同中国人民银行、金融监管总局、国务院国资委、外汇局等释放强有力政策信号。6月18日，2025陆家嘴论坛在上海举行，多部门发布了多项金融举措，其中证监会将在科创板设置科创成长层，同时推出6项更具包容性、适应性的改革措施，显示出对新质生产力、战略新兴产业、科技型企业的支持力度，明确扩大第五套标准适用范围，支持人工智能、商业航天、低空经济等更多前沿科技领域企业适用。

2025年上半年，债券收益率、利差持续下行，债券市场信用债发行规模略有上升，信用风险整体可控。Wind数据显示，2025年上半年，信用债发行量10.35万亿元，同比上升6.40%。从政策监管端方面来看，2025年3月沪深交易所发布“3号指引”和“2号指引”，主要对公司债券发行审核中的重点关注事项进行了修订，体现了支持、督促城投类主体转型的政策导向；另一方面，中国证监会公告（2025）8号文加大科技创新债券发行支持力度，拓宽科创债发行主体，预计未来科创债将持续扩容。

2025年5月，证监会正式发布实施修订后的《上市公司重大资产重组管理办法》，进一步深化上市公司并购重组市场改革，在简化审核程序、创新交易工具、提升监管包容度等方面作出配套规定，鼓励优质企业通过并购重组方式做大做强。2025年上半年并购重组市场继续保持活跃，上市公司“首次披露重大资产重组（包括发行股份购买资产）”事项数量同比从33家大幅上升至111家，增幅达236.36%。

#### 2、2025年上半年经营举措及业绩

2025年上半年，国内资本市场形势回升向好、审核政策继续延续强监管的情况下，公司紧跟国家战略布局，积极挖掘新质生产力相关企业，增加北交所储备企业和申报企业的数量和质量，上半年成功申报项目7家，储备项目超10家。储备企业的主营业务不乏有医疗器械、新能源充电桩电源模块、装备研发和制造、安全软件和再生资源综合利用等领域。

2025年上半年，国金证券投行荣获2025新财富最具潜力投行、最佳践行ESG投行、最佳股权承销投行、最佳IPO投行、最佳再融资投行、最佳公司债投行等8项荣誉称号。

**股权融资业务方面**，公司分别担任了肯特催化（603120）IPO项目，时代新材（600458）等再融资（不含可转债）项目的保荐机构，合计主承销金额16.39亿元，首发融资业务市场排名第13位（并列），再融资业务（不含可转债）市场排名第12位（并列）。截至2025年6月30日，IPO在审项目3个，排名第10位（并列）；北交所在审项目10个，排名第3位（并列）；再融资在审项目4个，排名第7位（并列）。

**债权融资业务方面**，2025年上半年公司共发行212支债券（含可转债），包括25格力01、25句容01、25泰山01、25简城01、浩瀚转债、恒帅转债等，合计主承销金额为606.41亿元。根据Wind统计，公司主承销公司债券（含企业债）和非政策性金融债总金额565.04亿元，市场排名第17位；公司主承销债务融资工具34.56亿元，市场排名第21位；主承销可转债总金额6.82亿元，市场排名第10位。根据Wind公司债承销排行榜，公司市场排名维持在第10名，主承销金额514.94亿元。

**并购重组业务方面**，截至2025年6月30日，需行政许可的重大资产重组在审项目1个，排名第9位（并列）。

**新三板业务方面**，公司完成了斯比特(874699)、特洁尔(874710)、元昊新材(874735)、蕙勒智能(874797)、永盛高纤(874545)、玉健健康(874654)共计6个推荐挂牌项目；协助2家挂牌企业完成定向增发。截至2025年6月30日，公司尚在履行持续督导职责的挂牌企业的家数为74家；公司持续督导纳入创新层的新三板挂牌企业家数为38家。截至2025年6月30日，新三板挂牌在审项目12个，排名第1位。

截至2025年6月30日，公司共有注册保荐代表人284名，在全部保荐机构中排名第8位。

### 3、2025年下半年展望与规划

股权业务方面，2025年下半年公司将进一步强化使命担当，更加积极主动融入国家重大发展战略，支持战略性新兴产业和科技创新型企业，服务实体经济高质量发展。公司将进一步加大对符合新质生产力特点和战略新兴行业相关企业的储备和培育，增加科创板和创业板的项目申报数量。公司也将加强对业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性等符合主板定位企业的项目储备。同时，公司将抓住北交所高质量扩容的改革契机，深刻认识北交所“服务广大创新型中小企业”的服务定位与国金证券“服务早、服务小、服务硬科技”的定位的高度契合性，以新三板挂牌公司为源流活水，快速扩大北交所公开发行项目储备，加快新三板客户的培养和转化，进一步提升北交所公开发行业务的占有率和项目质量。

债权融资业务方面，2025年下半年公司将继续大力发展债券业务，实施股债并举的经营策略。公司将加强高信用等级债券业务，加强国家鼓励的如“一带一路”债、乡村振兴债、绿色及低碳转型债、科技创新债、产业债等债券业务的开拓。此外，在取得银行间非金融企业债务融资工具一般主承销业务资格之后，公司将根据中国银行间市场交易商协会的要求，持续完善制度建设、加强人才培育，发挥业务创新能力，提升债券执业质量，积极参与银行间市场的各项业务。

并购业务方面，2025年下半年公司将继续聚焦政策鼓励的产业并购领域、新质生产力方向转型升级等领域，持续关注产业链上下游的并购机会，以及横向并购机会，在高端制造、ICT、新材料、新能源、医疗健康等领域挖掘产业并购机遇。

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

## （二）财富管理业务

### 1、财富管理业务市场环境 with 行业趋势

#### （1）市场韧性提升，交易量保持活跃

2025年上半年，虽然外部环境仍然复杂多变，但国民经济保持韧性、稳定运行，各项经济指标显示出稳中向好的趋势，高质量发展扎实推进。市场情况方面，沪深指数均呈现上涨趋势，其中上证综指较年初上涨2.76%，深证成指上涨0.48%。市场交易量维持在相对较高水平，沪深两市日均股基交易量约为16,429亿元。（数据来源：Wind）

#### （2）规模稳健增长与结构深度优化

2025年上半年，在监管以“稳市场、强改革、防风险”为核心深化资本市场改革、巩固市场回稳态势的背景下，财富管理行业持续深化转型，整体呈现规模稳步增长与结构优化并行的格局。居民财富配置向专业财富管理机构转移的趋势进一步强化，推动行业资源整合与集中度提升，为行业发展带来新机遇。养老金融等战略性方向取得突破，显著增强了行业服务实体经济与居民财富管理的双重功能。各财富管理机构也正加速推进买方投顾模式深化，更加聚焦践行“以客户为中心”的理念，通过深度挖掘需求、围绕客户资产保值增值目标，切实发挥“财富管家”的核心价值。

### 2、2025年上半年经营举措及业绩

#### （1）财富管理业务转型举措

2025年上半年，公司始终以客户需求为导向，持续提升差异化服务能力，持续推进以AI为驱动的财富管理平台能力建设，致力于实现“大众投资者也能获得平价的、定制化的、有效提升投资能力的顾问服务”目标而继续努力。以深化客户信任关系为核心基础，精细化打磨客户全周期陪伴式服务体系，通过专业产品配置方案与客户个性化需求的精准匹配，系统性地向客户提供一站式综合解决方案，持续深入推进买方顾问转型落地。

公司财富管理业务始终以客户需求作为思考起点，通过产品布局优化、场景深度搭建、质控体系升级等举措，提升客户服务感知与体验，推进买方顾问模式转型。上半年，公司在产品能力建设方面实施了一系列战略性升级，为进一步提升客户体验感受，公司AI投顾服务通过细化服务场景适配、优化人机交互逻辑、明确操作指令传递等方式，进一步增强客户对专业服务的感知度，提升服务体验的流畅性与满意度；在智能算法引擎与人工专业服务结合的基础上，升级AI+服务模式，强化服务响应的精准度与时效性，为客户提供更适配需求的服务体验；在理财产品的矩阵建设上，基金投顾业务聚焦客户投资场景化需求，为客户提供省心高效的投资解决方案，降低投资决策门槛；产品筛选环节严格把控公募与私募产品质量，构建多元化、高适配性的产品矩阵，满足不同风险偏好客户的配置需求；针对高净值客户群体，深化个性化服务体系及资产配置规划，提供符合其财富管理目标的深度服务；深化ETF布局，强化研究赋能与投资服务的深度融合，全面夯实产品与服务能力底盘，构建覆盖客户投资全生命周期的服务闭环，提升客户投资体验。

以客户信任关系为基础，在客户分层分级上构建全旅程陪伴式服务体系。公司重点推进客户

建联与信任深化，明确客户信任关系构建的关键要素与长期策略，持续深化客户分层分级服务体系下的客户经营。通过打造数智化营销平台精准定位适配客群，强化客户画像、策略匹配、批量触达等环节的技术赋能。基于深度洞察不同客群在人生各阶段的特性与综合性投资需求，为客户提供场景化陪伴服务，定制化解决方案，并借助定期回访、满意度调研等反馈机制持续优化体验。

**持续提升数字化建设与平台化运营效率。**公司加速推进数字化转型，在智能投顾平台、客户关系管理系统等数字化工具基础上，进一步完善员工端、客户端 MOT 体系，提升业务运营效率与服务质量。将数字化工具与专业顾问服务深度融合，采用“平台+人工”协同服务模式，依托客户终端完善数字化服务，依托员工终端提升赋能员工服务效率，为客户提供便捷、高效的服务体验，在提升服务效率的同时增强客户粘性，以数字化赋能财富管理业务。

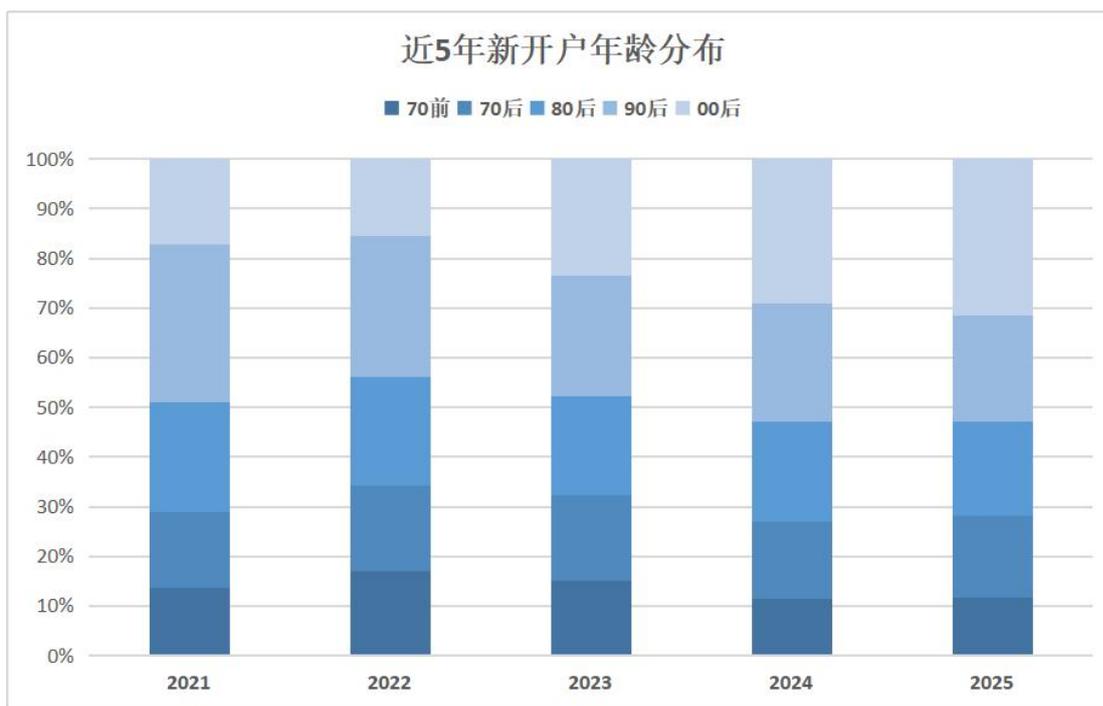
**打造高效能组织，筑牢“买方顾问”落地根基。**作为金融服务行业，公司始终坚持把提升组织能力，特别是人才队伍建设作为打造核心竞争力的又一重要抓手，这直接关联着公司在财富管理转型中的深度与广度，更是支撑“买方顾问”模式持续进化的核心动能。公司通过塑造并持续传播文化价值观、提升人才选聘及培养效率、扎实落地业务赋能等方式，着力提升整个组织能力，激发个体的发展潜能，持续打造专业精深、客户导向的卓越团队梯队，为“买方顾问”模式的深化落地提供坚实组织机制保障，实现客户价值与组织效能的双向跃升。

## (2) 财富管理业务开展情况

### ① 证券交易业务

2025年上半年，公司财富管理业务累计客户数较2024年末增长11.44%，客户资产总额较2024年末上升9.92%，同时交易市占有一定提升。

| 代理买卖证券情况 |                  |       |                  |       |
|----------|------------------|-------|------------------|-------|
| 证券种类     | 2025年1-6月交易额(亿元) | 市场份额  | 2024年1-6月交易额(亿元) | 市场份额  |
| 股票       | 50,393.95        | 1.49% | 27,560.04        | 1.35% |
| 基金       | 8,836.84         | 1.48% | 4,675.57         | 1.57% |
| 债券       | 3,755.52         | 1.00% | 4,030.59         | 0.98% |
| 合计       | 62,986.31        | 1.45% | 36,266.20        | 1.32% |



数据来源：沪深交易所、公司内部统计

## ②金融产品销售业务

随着国内权益市场稳步复苏，投资者的投资热情及投资意愿明显回暖，客户投资需求呈现出多元化、个性化趋势，同时随着成熟投资者越来越多，对配置理念及配置需求明显提升。公司坚持从全市场甄选优秀管理人及差异化产品策略，持续布局权益、固收等多元化产品策略矩阵，并重点打造基金投顾服务，在满足客户热点投资需求的基础上，提前进行潜力布局。通过“平台+人工”的方式、及依托“产品+平台”双轮驱动，将不同产品策略与不同需求客群进行产品匹配，并结合客户实际需求，持续补充完善产品矩阵，同步打造“顾”的能力，推进基于客户需求前提下买方投顾落地转型，打造特色财富管理资产配置。

## ③信用业务

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

公司融资融券业务规模与全市场规模变化基本一致。截至报告期末，信用账户累计开户数量为109161户，较上年末增长3.59%，融资融券业务余额为296.85亿元，同比增长30.70%，市场占有率由去年同期的1.53%提升至1.60%，报告期内公司取得融资融券利息收入72,104.87万元（注：母公司口径），利息收入同比增长17.47%。

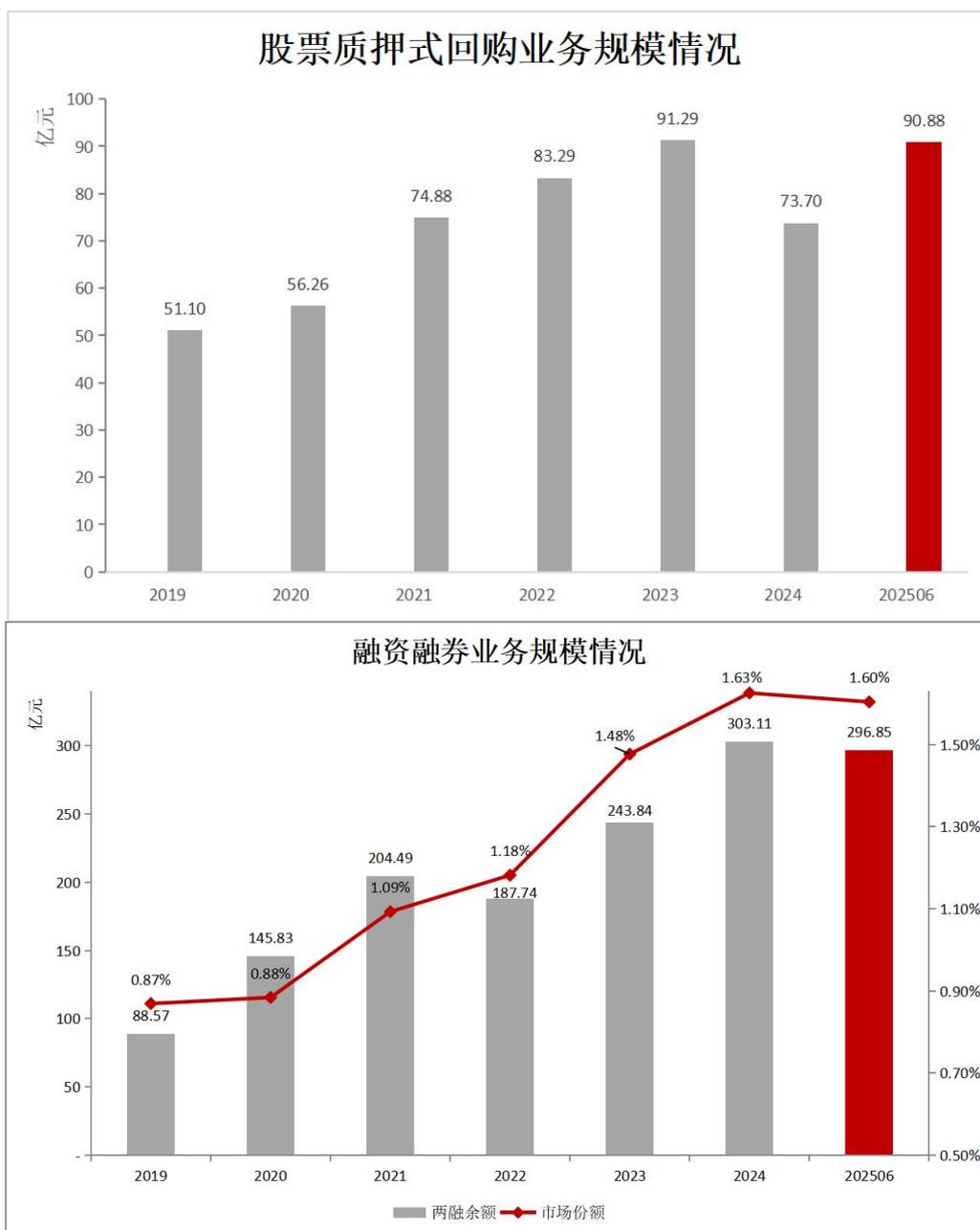
股票质押式回购交易业务余额与上一年度末相比有一定增加，公司表内股票质押式回购交易业务规模合计为90.88亿元，平均维持担保比率为309.28%（各在途合同担保总资产之和/各在途合同负债总金额之和）。其中自有资金直接出资的，期末待购回金额为62.09亿元，平均维持担保比率为278.45%，利息收入10,896.55万元。公司自有资金出资参与支持民营企业发展资产管

理计划(纳入合并报表范围)，期末待回购金额为 28.79 亿元，利息收入 4,564.41 万元。表外(即自有资金通过参与集合资产管理计划出资且未纳入合并报表范围)股票质押式回购业务规模为 0 元。

约定购回式证券交易期末待购回金额为 0 元，利息收入 0 元。

股权激励行权融资业务方面，截至报告期末，已获股权激励行权融资业务资格的客户共计 176 户，在途总规模 0.65 亿元，利息收入 154.66 万元。

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





### 3、2025 年下半年展望与规划

2025 年下半年，公司财富管理业务将继续锚定十年战略目标，扎实推进财富管理落地转型，以稳健步伐向着长远蓝图稳步迈进。

**财富管理品牌战略层面：**公司将坚守“客户视角、专业诚信、长期主义”的价值理念，进一步巩固“大众投资者也能获得平价的、定制化的、有效提升投资能力的顾问服务”的财富管理品牌口碑。以深化客户信任关系作为核心基础，深入挖掘客户潜在需求，构建全方位陪伴式服务体系，围绕品牌愿景和价值观，持续挖掘员工服务、产品研发、客户体验等类型故事深化品牌价值传播。在产品服务层面，将持续升级 AI 投顾服务，以此打造财富管理新标杆。

**智能服务与产品升级方面：**公司将结合金融科技发展、市场环境变化、投资理念迭代等因素，不断丰富智能分析、智能交易、智能账户等增值应用，在上半年迭代完成部分 AI 投顾产品的基础上，进一步以“入口显性化、服务场景化、交互人性化、指令清晰化”为目标对 AI 系列产品、影子账户、全球配置等产品体系进行继续升级，不断打磨产品质量、优化产品体验，提升市场竞争力与用户覆盖率。紧密结合市场热点、宏观政策及主题投资等因素，推出更多定制化、分层化的理财产品，深化大类资产配置、全球资产配置等理财模式，满足不同客户的投资需求。深化基金投顾“产品类服务”场景落地，结合客户人生财富规划、账户优化等场景构建差异化理财服务体系；针对 ETF 客群丰富营销活动、资讯、数据、策略服务，探索推进 ETF 组合上线推广。在客户运营层面，以员工与平台双建联为核心抓手，加强客户标签精细化管理，开展专项活动提升客户活跃度。

**平台运营与服务升级方面：**完善数智化营销平台和客户策略平台功能，通过平台+产品双轮驱动，共同提升服务效率与客户价值。一方面，持续升级 AI 智能生态体系，运用科技力量深度赋能产品研发与迭代，严把产品质量关；同时，建立常态化客户反馈闭环机制，确保始终紧贴客户

真实需求。另一方面，加速推进平台化运营能力建设，重点打造集智能投顾、智能营销于一体的综合业务平台。通过强大的平台支撑，赋能一线高效展业，为客户提供更专业、便捷的服务，让客户信任我们的专业能力，让员工信任平台的支撑力量，实现平台价值的最大化释放。同时，通过持续优化客户服务流程，加强客户协同经营，提升服务响应速度和问题解决效率，通过定期进行客户满意度调研和服务反馈机制，不断改进服务质量。

加强践行公司企业文化，尤其是核心价值观在公司各层级员工的覆盖与渗透持续推动。持续推动“客户视角”转化为业务的核心竞争力，完善以客户关系专家能力为核心的人才发展闭环，优化“供需型”组织架构，在合规风控层面，根据不同业务和产品的风险特征，构建覆盖风险识别、监控、处置、报告全流程的风险管理体系，保障业务管理的系统性与有效性。

### （三）机构服务业务

#### 1、市场环境及行业趋势

2025年上半年，公募基金总规模再创新高，根据中国证券投资基金业协会数据统计，截至6月底，总规模已达到34.39万亿元，比上年末增长4.8%，其中权益类规模8.42万亿，比上年末增长18.9%。2025年5月证监会发布《推动公募基金高质量发展行动方案》，提出了25项具体举措，涵盖投资者保护、产品创新、费率改革等多个方面这一政策的出台，为公募基金行业注入了新的活力。

同期，私募基金行业加速洗牌，梯队分化愈发显著，资源进一步向头部聚集。根据中国证券投资基金业协会数据统计，上半年私募备案产品较去年明显上涨，尤其是私募证券类基金呈现出积极的备案态势，共计备案私募证券类基金5296只，较2024年同期增长56%。其中，量化私募表现尤为突出，成为增长主引擎。与此同时，伴随市场回暖和业绩修复，私募基金规模也在4月末重回20万亿大关。

展望未来，随着政策的持续支持和资管行业的不断发展，机构业务将迎来更加广阔的发展前景。为了更好地服务机构客户，针对日益复杂的综合服务需求，证券公司需不断迭代升级产品，提升综合服务能力，实现共赢发展。

#### 2、2025年上半年经营举措及业绩

##### （1）研究业务

研究所坚定战略核心，保持稳健发展，以“为客户提供优质的证券研究服务”为目标，着力增加研究产品供给，提升研究产品质量。上半年持续引入优秀分析师人才，目前已覆盖35个行业/领域，团队构建日趋完善。不断深化总量、行研、数研的深度融合，加强产业链研究和前瞻研究，构建立体式研究产品体系。进一步加强产业联合研究，提升联合研究的深度和对市场热点的反应速度。持续加大机构客户服务力度，服务广度全面铺开，报告期内共组织路演服务及电话会议1.8万余场，同比提升15%。精准聚焦前沿领域与行业热点，举办了一系列高质量会议及培训活动，包括“Robo+时代产业投资机会”、“DeepSeek 赋能智能化投研”、“机器人专题”、“锂电及光伏新技术闭门交流”、“消费医疗专题”、“海洋与低空经济专题”、“新制造新消费专题”、“反内卷专题”、

“新技术专题”等，通过聚焦多元主题、联动多地资源，为行业交流与投研赋能搭建了高效平台。报告期内，研究所大力深化金融科技赋能，探索 AI 技术应用，通过数字化平台重构、内容载体创新及数据可视化工具应用，大幅提升研究产品生产效率，全方位优化客户体验。

### **(2) 托管业务**

2025 年上半年，随着市场行情逐渐企稳，以及公司在机构业务上的持续深耕，公募及私募托管业务迎来拐点。通过积极布局与头部私募的持续性合作，公司上半年新增托管私募基金备案数量较去年同期增加 25.7%。同时，公司持续加大在指数型公募基金托管业务上的战略布局，上半年新增中证 A500 指数型基金托管业务，并承接多只 ETF 基金的筹备工作。上半年，公司新增托管产品数量较去年同期上涨 29.4%，存续规模较去年同期上涨 6.8%。

### **(3) 机构销售**

机构销售业务以客户需求为中心，持续打造以公募、私募、保险、银行、企业客户为核心的服务生态圈，根据细分客群需求特点，构建多元化服务方案。销售部门与各产品部门之间深度协同，抓住客户生命周期内产生的每一个证券服务需求，协调公司整体资源去服务客户，综合金融服务模式日益成熟。加速数字化建设，打造机构综合金融服务平台“机构通”，加强平台应用服务和数字化运营能力，提升机构客户服务的综合化和一体化。报告期内，机构客户股基交易量和席位佣金市占均保持增长，综合收入继续保持稳步提升。

### **(4) 国金道富**

报告期内，国金道富在“稳中求进、守正创新”的方针指引下，稳固现有合作渠道的基础上，积极拓展其他渠道业务。在客户服务上，国金道富围绕风险防控、效率提升和系统建设三个方面持续优化，不断进行技术创新与流程优化，持续打磨风控指标，以业务平稳运行和风险控制为核心，提升整体效率。另一方面，运营和开发以流程自动化改造和 AI 赋能双轨驱动运营质效提升，在业务平稳及合规运行基础上释放降本增效新动力。报告期内，国金道富新增服务产品数量同比上升 25.4%；存续服务产品规模同比上升 2.9%。

## **3、2025 年下半年展望与规划**

在研究业务方面，研究所将继续提升研究水平，加强平台型产品输出，提升研究智能化，切实推动 AI 在研究所实际场景的落地应用，大力推进“构建数字化体系，赋能立体式研究”定位的深化。同时，扩大客户覆盖，做好客户服务，实现排名和影响力再上一个台阶。同时加强贯彻文化与品牌建设，不断培养优秀的分析师，促进研究所长期稳健发展和凝聚力提升。

在托管业务方面，公司一方面将继续坚守合规风险底线，积极响应各项监管政策，不断升级完善风险管理体系，防范和化解风险。同时，公司将顺应市场趋势变化，依托机构业务服务平台，协同代销、投研、交易，聚焦重点私募基金客户、持牌类金融机构客户，以资源和科技赋能，持续提升服务质量。配合基金管理人完成筹备中各类基金产品的发行成立，并进一步挖掘市场机会，拓宽业务产品线。公司也将继续推进托管业务数字化转型，积极探索以 AI 大模型为底座的人工智能技术在托管业务领域的深入应用，提升托管业务运营效率、风险管理的智能化水平。

国金道富将继续加大渠道拓展，积极布局各业务线直销模式，实现外包业务模式的整体突破。在下半年业务精细化管理的基础上，持续打磨，不断创新与探索 AI 在各领域的深度运用，深化业务协同，筑牢合规底线，严控业务风险。同时，将继续积极拥抱金融科技，借助大数据、人工智能等先进技术，持续提升业务效率和服务质量，共同推动私募基金行业的健康、可持续发展，为客户和行业创造更大的价值。

公司将从机构客户多元需求出发，深化构建综合服务体系，覆盖投研、资金、资产、交易等全业务链条，实现机构客户综合金融服务，提升客户满意度，推动机构业务市占和综合收入持续稳健增长。

#### （四）自营投资及做市交易业务

##### 1、自营投资业务

###### （1）市场环境及行业趋势

2025 年上半年，国内基本面保持平稳，资金面延续宽松，国际环境复杂多变。A 股市场震荡上行，整体呈现温和上涨态势，主要指数均不同程度的上涨。市场成交量和成交额维持高位，行业走势分化明显，个股表现分化显著。A 股市场在政策支持与资金流动的推动下，展现出较强的结构性特征。利率品种收益率先上后下，信用品种利差进一步压缩。在专项债与科创债等工具的带动下，债券市场对实体经济的支持更加精准有力。衍生品市场整体交投活跃，成交量和持仓量同比双增，市场参与者对交易品种的关注度也呈现出多样化趋势。国债期货市场表现分化，整体呈现结构性行情。股指期货与期权市场整体表现稳健，中证 1000 股指期货和期权的成交规模和持仓量均取得显著增长。

###### （2）2025 年上半年经营举措及业绩

**固定收益类业务方面**，公司继续细化信用风险管理，积极挖掘优质债券投资，加大低风险套利业务等交易性业务的资源投入，FICC 全业务链布局稳步发展。同时，公司着力拓宽融资渠道，丰富交易对手，优化负债结构，取得了较好的投资收益。

**权益类业务方面**，公司秉持稳健的投资风格，将风险控制置于核心位置，实施价值投资策略，布局优质基本面个股，在复杂多变的 market 环境中，获得了较好的收益。

**衍生品业务方面**，公司以对冲交易为核心，以提升投研能力及对冲交易能力为抓手，着力优化策略市场适应性，捕捉衍生品市场投资机会，取得了稳健的投资收益。

**场外衍生品业务方面**，公司坚持不以价格战的方式抢占市场份额，致力于通过模式创新和增值服务寻求业务增长，保持稳健积极展业，完善系统开发提供更完备、更高效的交易服务。报告期内业绩稳定，盈利能力较去年同期有明显提升，始终把风险控制放在首位，持续监测各类交易的风险敞口、控制交易集中度，力求稳健经营、持续盈利。

**另类投资业务方面**，截至 2025 年 6 月 30 日，存续投资项目 20 个，总投资金额 16.68 亿元，包括科创板跟投、股权投资、私募股权基金等。国金创新累计投资了 13 个科创板战略配售项目，总投资金额为 4.68 亿元；存续 5 个科创板战略配售，存续投资金额为 1.66 亿。科创板战略配售

项目所涉及的行业高度契合新质生产力发展方向。国金创新存续投资 8 个私募股权基金，存续投资金额为 3.12 亿。国金创新累计投资 3 个汽车金融产业有限合伙企业，累计投资金额 11.44 亿元。

### （3）2025 年下半年展望与规划

**固定收益类业务方面**，公司将坚持稳健投资、合规经营的理念，紧密跟踪政策节奏，把握市场趋势，提升交易活跃度，丰富投资品种和交易策略；同时，加强队伍建设和科技赋能，促进业务稳步向好发展。

**权益类业务方面**，公司将继续保持稳健的投资风格，持续聚焦价值投资核心逻辑，强化投研，把握阶段性市场机会，实现投资收益的稳健增长。

**衍生品业务方面**，公司将继续秉持专业规范的展业理念，筑牢合规风控根基，坚持对冲交易主线，深化投研能力建设，以多元化策略适配衍生品市场动态，驱动业务稳健发展。

**场外衍生品业务方面**，风险对冲仍为首要目标，在守住上半年奠定的业绩基础上，关注基差风险和市场波动风险的前提下继续逐步新增业务。在系统建设上，继续网厅开发，努力提升客户线上化服务效率，并同步进行标准化流程再造，降低运维操作风险。

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

## 2、做市交易业务

### （1）市场环境 with 行业趋势

2025 年上半年，政策“组合拳”密集出台，从政府投资基金规范到资本市场改革，从金融“五篇大文章”到民营经济专项立法，监管层加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，证券公司做市业务迎来发展机遇。

科创板做市方面，作为资本市场改革“试验田”，2025 年以来科创板持续深化改革，创新发展，科创板做市业务顺利推进。截至 2025 年 6 月末，科创板 19 家做市商累计完成 698 只股票备案，覆盖共计 234 只科创板股票，占科创板股票总数的 40%，科创板做市业务对于提升股票流动性、释放市场活力、增强市场韧性具有重要意义（数据来源：Choice）。

北交所做市方面，自北交所引入做市商机制以来，券商积极申请做市业务资格，为市场提供流动性。截至 2025 年 6 月末，北交所 20 家做市商累计完成 323 只股票备案，覆盖共计 128 只北交所股票，占北交所股票总数的 48%（数据来源：北京证券交易所）。

股转系统做市方面，2025 年上半年新三板创新层有序完成 4 次进层工作，共计 271 家基础层企业进入创新层。截至 2025 年 6 月末，股转系统 65 家做市商共计为 233 只股票提供做市服务（数据来源：全国中小企业股份转让系统）。

基金做市方面，近年来我国上市基金市场逐年活跃，境内上市基金尤其是 ETF 的规模和交易量实现显著提升，公募基金密集新发 ETF 并引入券商做市，改善 ETF 基金的流动性，券商在基金

做市方面继续迎来新的机遇。公募 REITs 市场建设逐渐完善，新发产品陆续上市。上市基金做市商有效减小了市场买卖价差、降低市场冲击成本、提高市场流动性、维护市场稳定，助力 ETF 基金及公募 REITs 市场发展。

## （2）2025 年上半年举措及业绩

公司于 2022 年 10 月正式开展科创板做市业务，截至 2025 年 6 月末，公司科创板做市股票数量共计 50 只，做市家数排名位列科创板做市商第 5 名。报告期内，公司科创板做市证券评级累计获得 AA 评价共计 154 次，位于行业前列（数据来源：上海证券交易所）。

公司于 2023 年 2 月正式开展北交所做市业务，截至 2025 年 6 月末，公司北交所做市股票数量共计 60 只，做市家数排名位列北交所做市商第 1 名。报告期内，公司北交所做市业务的季度做市综合评价均为行业第 2 名（数据来源：北京证券交易所）。

公司自 2014 年起正式开展股转做市业务，具备丰富的为非上市公众公司提供做市报价服务的经验。报告期内，公司股转做市业务平稳运行，全年零负面行为事件。截至 2025 年 6 月末，公司股转做市股票数量共计 5 只。

公司于 2023 年 1 月正式开展基金做市业务，同时积极扩展基金做市标的品种，于 2023 年 12 月获得上海证券交易所基础设施公募 REITs 做市商资格，并于 2024 年 1 月顺利开展公募 REITs 做市业务。报告期内，基金做市业务稳步开展，未出现过负面风险事件。截至 2025 年 6 月末，公司共计为 19 只 ETF 基金及 2 只公募 REITs 基金提供做市服务。报告期内，公司所有上市基金做市标的月度评价结果均为 A 或 AA（数据来源：上海证券交易所、深圳证券交易所）。

## （3）2025 年下半年展望与规划

科创板做市业务方面，公司将持续深耕科创板做市业务，维持现有科创板做市业务规模，增强自身研究以及报价能力，力争在业务评价以及做市业务规模各方面能够保持科创板做市商第一梯队。公司将通过市场中性策略聚焦于二级市场做市报价，增强市场报价深度，同时加强股指期货风险对冲工具的使用，有效降低做市业务库存波动风险。积极推进与公司承销保荐业务等其他业务的协同效应，拓展客户服务链条，提升公司综合金融服务能力。

北交所做市业务方面，公司将维持现有北交所做市业务规模，稳步扩展做市家数，力争在北交所做市商排名中保持头部地位，通过北交所做市业务的头部效应，积极推进与公司股转挂牌业务、北交所保荐和再融资业务、转板业务之间的协同效应，为客户提供更为全面的金融服务。

股转做市业务方面，公司将持续收缩业务整体规模，继续处置已退出做市标的，同时保持股转做市平稳运行、合规展业，继续维持全年零负面行为事件。

基金做市业务方面，公司将持续深化基金做市业务布局，进一步拓展做市标的的品种覆盖与业务规模，稳步提升市场参与度；不断优化做市策略体系，健全风险对冲工具配置，强化对冲策略管理能力，有效防控市场风险与基差风险；在切实履行基金做市义务的基础上，持续探索优化业务运营模式，力求在做市标的的数量、月度考评等核心指标上实现稳步提升，全面增强做市业务的专业性与竞争力。公募 REITs 基金做市业务方面，公司将确保公募 REITs 基金做市业务平稳运

行，为公司 REITs 业务整体发展战略做好业务协同，积极推进构建“投行承销发行+国金基金管理+做市服务”REITs 全链条业务协同体系。

## （五）资产管理业务

### 1、市场环境及行业趋势

在证券公司资产管理业务方面，根据中国基金业协会公布的最新备案数据显示，截至 2025 年 6 月底，证券期货经营机构私募资管产品规模合计 12.09 万亿元（不含社保基金、企业年金），较 2024 年 12 月底减少 0.09 亿元，降低 0.7%。证券公司及其资管子公司平均管理私募资管产品规模 581.14 亿元，管理规模中位数 216.21 亿元。在 ABS 业务方面，宏观经济经济运行延续稳中向好发展态势，消费与基建投资稳步修复，支撑消费金融 ABS、供应链 ABS 等底层资产现金流稳定性，发行规模领跑。财政政策持续发力，基建、保租房 ABS 供给活跃。据 Wind 数据统计，上半年，ABS 项目发行单数（1090 单）和发行规模（9749 亿元）较去年同期分别增长 34%和 27%左右。从已发行项目分布来看，融资租赁、消费贷款/小额贷款、应收账款/供应链是 ABS 市场主流资产提供方并且具有较理想的资产持续能力。

在基金公司资产管理业务方面，截至 2025 年 6 月底，我国境内公募基金管理机构共 164 家，其中基金管理公司 149 家，取得公募资格的资产管理机构 15 家。我国公募基金资产净值合计 34.39 万亿元，首次突破 34 万亿元，规模再创新高。与 2024 年 12 月底相比，公募基金净值增长超 15000 亿元，其中，债券型基金增长近 4400 亿元，股票型基金、混合型基金均增长超 4500 亿元，货币型基金增长超 6200 亿元。2025 年 5 月 7 日，证监会印发《推动公募基金高质量发展行动方案》的通知中提出，稳步降低基金投资者成本。出台《公募基金销售费用管理规定》，合理调降公募基金的认申购费和销售服务费。除了降低费率，基金产品端创新也在加速推进，《推动公募基金高质量发展行动方案》指出，建立与基金业绩表现挂钩的浮动管理费收取机制，降费基金的产品设计充分体现了以投资者为本的理念，有助于推动行业从“重规模”向“重投资者回报”转变，也有利于重建投资者信任。

在私募股权基金管理业务方面，根据中国证券投资基金业协会公示的数据，截至 2025 年 6 月末，存续私募股权、创业投资基金管理人 11,801 家；存续私募股权投资基金 30,201 只，存续规模 5.56 万亿元；存续创业投资基金 26,144 只，存续规模 3.41 万亿元。截至 2025 年 5 月底，证券公司私募子公司平均管理私募基金 82.95 亿元，管理规模中位数为 20.59 亿元。

### 2、2025 年上半年经营举措及业绩

#### （1）证券公司资产管理业务

国金资管是以主动管理为特色的差异化资产管理服务机构。国金资管在严格控制风险的前提下稳健开展各项业务，以防风险、强管理、稳发展为主线，不断提升投资管理能力和风险控制能力，积极拓展主动管理业务。

国金资管投研队伍实力逐渐加强，产品线进一步丰富。目前证券投资资产管理业务已发行产

品的投资类型涵盖权益单多、量化投资、固定收益、固收+、FOF/MOM等。结构融资业务凭借国内首批参与的先发优势，基础资产覆盖企业应收账款、租赁资产、保理资产、REITs、CMBS等诸多类型，并在多个细分领域处于行业前列，与公司业务协同进一步加深。

截至2025年6月末，国金资管管理的集合资产管理计划共有226只，管理的份额规模为1065.30亿；管理的单一资产管理计划共有86只，管理的份额规模为246.43亿；管理的专项资产管理计划共有62只，管理规模为298.41亿。

## **(2) 基金公司资产管理业务**

2025年上半年，国金基金稳步发展公司核心业务，即为固收筑根基，量化强特色，权益创精品。加强投研团队建设，完善和优化投研平台，从而有效实现投研转化，夯实投研基础，提升投研实力，根据市场行情和客户需求，丰富产品线布局，为广大投资者提供良好的投资服务和持有体验。

截至6月30日，国金基金管理资产总规模为737.72亿元，其中公募基金28只，管理规模为713.85亿元（非货币基金管理规模为413.91亿元）；专户27只，管理规模为23.87亿元。2025年上半年公司日均资产管理规模为729.27亿元。2025年上半年公司日均资产管理规模较2025年增长15.93亿元。

## **(3) 私募股权基金管理业务**

截至2025年6月末，国金鼎兴（包括国金鼎兴控股青岛子公司）存续实缴管理规模66.99亿元，在管基金25支。2025年上半年，国金鼎兴（包括国金鼎兴控股青岛子公司）新募集基金1支，基金认缴总规模3亿元。

# **3、2025下半年展望与规划**

## **(1) 证券公司资产管理业务**

国金资管将继续以主动管理为导向，以风险管理为核心，探索业务发展。

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

结构融资业务方面，进一步加强服务客户、推动项目更高质量、更高效落地，产品设计深入到项目最前端，挖掘客户需求，发挥专业优势助力项目落地。

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

## **(2) 基金公司资产管理业务**

2025年下半年，国金基金将持续加强全面风险管理的体系化建设，不断优化产品布局及持营规划，保障四大投资板块均衡发展，有效提升产品业绩，为管理规模稳健发展打下牢固基础，持

续完善公司团队建设和考核机制，继续深化信息技术战略规划，积极探索人工智能在资管行业的应用落地，强化科技赋能业务运营。

### （3）私募股权基金管理业务

2025年下半年，国金鼎兴将继续立足于“以投行为牵引、以研究为驱动”战略，强化内部协同，拓宽募资以及项目渠道，并提升团队投资专业能力。同时，国金鼎兴将增强合规和风险控制、优化投后管理、人力资源配置，进一步完善制度和企业文化，确保公司的稳健和可持续发展。

## （六）期货业务

### 1、市场环境及行业趋势

中国期货业协会数据显示，2025年上半年全国期货市场累计成交量为42.48亿手，累计成交额为339.36万亿元，同比分别增长17.21%和增长20.61%。截至2025年6月末，全国期货公司权益规模达到1.57万亿，同比增长12.72%，收入186.72亿，同比增长3.88%，净利润总计50.96亿元，同比增长32.32%。

### 2、2025年上半年经营举措及业绩

国金期货2025年上半年客户权益再创历史新高，截止2025年6月，客户权益同比增长32.98%，行业排名均值较2024年同期提升3名，营业收入下降1.03%，净利润增长3.73%。（数据来源：中国期货业协会、公司统计）

国金期货上半年紧紧围绕“合规固本、服务赋能、做优做强”年度经营主题，主要开展了以下几方面工作：

（1）**合规固本，深化合规文化建设。**公司持续深入开展合规文化建设，通过制作岗位合规风控指引、细化考核指标、开展标兵评选及分层分类培训等措施，进一步提升全员风险意识和履职能力。

（2）**服务赋能，提升专业服务能力。**公司将用户体验文化建设作为今年首要项目，从细化服务标准、优化服务产品体系、建设数字化运营平台和服务标签、更新迭代交易软件等方面，做实做深做优公司用户体验。同时，公司通过优化天天研究院组织体系和制度机制，强化研究销售服务一体化精英团队的专业能力和综合素质的提升，通过常态化内训和考核机制，发挥团队和个人专业优势，形成分析师专业特色标签化。在产业客户服务方面，设立重点龙头产业客户项目组，公司统筹资源，集中力量做好龙头产业客户专业服务。

（3）**做优做强，夯实公司发展基础。**公司通过做优线上业务，做强线下业务，提升公司整体业务竞争力。在做优线上业务方面的主要工作：升级优化产品体系2.0，着重打造核心产品，提高用户使用粘性；建设AI数字人平台，有效控制直播内容风险，提高直播运营效率；搭建“好好交易会”课程体系，使线上线下有效衔接；坚持各平台内容差异化运营，构建全域流量矩阵。在做强线下业务方面的主要工作：通过人员画像分析员工优劣势，精准定位能力提升方向，推动业务稳健发展；业务活动批量化活动化，提高业务覆盖范围；开展客户分级管理，细化客户服务；开展场外衍生品业务筹备准备工作，赋能产业服务。

### 3、2025年下半年展望与规划

(1) **持续聚焦核心项目执行与能力建设，赋能业务高质量发展。**深化服务能力建设，提升用户体验，通过优化服务产品、升级筛查机制、细化服务标准、完善跨部门协同机制等措施，将客户需求与流程、服务打通，形成合力提升效率与客户满意度。依托 AI 技术推进期货智能应用落地，加速期货业务数字化转型，同时夯实数字化运营基础，深化统一平台建设，打造智能化、协同化的全业务链运营体系，持续提升公司整体运营效能和竞争力。

(2) **通过科技赋能与资源整合双向发力，优化线上业务强化线下业务。**线上业务聚焦智能投研系统搭建、交易平台升级及移动端矩阵优化以提升客户体验，同步布局泛流量平台与垂类渠道合作，构建全域自媒体内容生态，强化投教内容创新与全流程风险管控，提升线上业务运营质效；线下业务则深化研究销售服务一体化人才战略，成立特定方向的业务部门提升产业服务的覆盖范围，继续筹备场外衍生品部门，通过结构化升级全面提升服务实体经济能力。

(3) **持续强化合规风险管控，确保业务发展稳中有进。**公司始终践行“风险控得住，业务要增长”的战略总体要求，坚持合规先行，落实风险控制要求。在下半年，全面完成居间人清退，针对重要业务环节，加强管控，提高审计质量以及审计结果的运用，保障公司业务平稳运行。强化合规“一票否决”效力和管理人员的责任担当，优化过程管控具体措施的落实，进一步提升全员合规风控管理能力，为公司持续增长保驾护航。

#### (七) 国际业务

##### 1、市场环境及行业趋势

2025年上半年，受 Deepseek 等国产 AI 蓬勃发展利好驱动，香港资本市场逐步开启估值修复与结构转型进程，同时在政策红利释放及南向资金涌入的共同驱动下，恒生指数累计上涨 20.00%，恒生科技指数、国企指数涨幅分别为 18.68%、19.05%，推动港股在全球主要市场中表现突出。2025年上半年，港股 IPO 市场大幅升温再度成为全球募资规模最大市场，生物医药、新能源、消费行业等的新经济公司及 A+H 股上市成为其中主旋律。截至 2025 年 6 月末，香港交易所上市公司总市值较 2024 年同期上升 33.02%，港股日均成交金额同比上升 107.01%（数据来源：香港交易及结算有限公司）。

##### 2、2025年上半年经营举措及业绩

目前，国金证券香港作为公司主要境外展业主体及经香港证监会获准经营受规管业务主体，开展包括销售及交易业务（为股票和期货产品提供交易服务）、投资银行业务（股票发行、股票承销和财务顾问）和资产管理业务。2025年上半年国金证券香港代理股票交易量 167.02 亿港元，代理期货合约交易量 2,611 张；参与证券承销项目 22 个，2025年上半年国金证券作为独家保荐人兼整体协调人、联席全球协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人的香江电器（2619.HK）IPO 项目成功登陆香港联合交易所主板市场。截至 2025 年 6 月 30 日，资产管理业务受托资金 12.29 亿港元，RQFII 业务受托资金 4.30 亿元人民币。

截至报告期末，国金国际资产管理有限公司和国金国际企业融资有限公司的业务牌照尚在申请过程中，未开展相关业务。

### 3、2025年下半年度展望与规划

展望 2025 年下半年，香港资本市场预计将继续受益于与内地互联互通政策纵深推进、IPO 市场持续活跃、全球资金再配置需求等因素保持持续复苏态势，随香港特区政府《稳定币条例》的预期实施及虚拟资产业务的牌照扩容也将影响金融市场交投情绪，同时中国经济稳增长力度、美联储利率政策及地缘局势变化情况仍具有不确定性或带来行情波动及结构性分化。

公司将继续发挥境外子公司的平台化定位，充分重视资本市场对外开放政策导向及香港地区作为国际与内地市场“连接器”和“转换器”的作用，深耕香港市场并进一步增强境外业务实力及品牌影响力。投资银行业务方面，把握当前赴港上市热潮及港交所上市制度优化，做好 H 股、A+H 股、中概股回流 H 股等全方位布局，重点服务境内企业境外融资、上市及并购需求；证券经纪及资产管理业务方面，继续丰富业务品类、开展研究及申请香港资本市场创新业务资格，以满足跨境互联互通背景下境内外客户日益丰富的财富管理及资产配置需求。此外，公司仍将保持以合规审慎为基本原则，高度重视境外展业的稳健安全，对各项业务持续加强全面风险管理，推动境外子公司综合金融服务能力及治理水平持续提升以更好发挥协同展业的平台作用。

#### （八）指数业务

##### 1、市场环境及行业趋势

近年来，指数化投资凭借其客观、透明、风险分散等优势成为现代证券基金业最具发展潜力的赛道之一。国金指数根据 Wind 数据统计，截至 2025 年上半年末，国内公募股票指数基金（含被动指数型基金和指数增强型基金）规模约为 4.2 万亿元（含 ETF 联接基金），公募股票基金（含股票型基金+偏股混合型基金）总规模中占比达约 62%。随着国内指数产品的数量和规模不断增加，指数化投资已成为机构投资者和居民财富管理的重要投资方式。

指数化投资顶层政策持续出台，指引行业高质量发展。2025 年 1 月，中国证监会印发《促进资本市场指数化投资高质量发展行动方案》，指出“指数和指数化投资在优化市场资源配置、促进上市公司质量提升、满足居民财富管理需求、吸引中长期资金入市、维护市场稳定运行等方面发挥着重要作用”，进一步提出“推动资本市场指数化投资规模和比例明显提升”、“强化指数基金资产配置功能”的主要目标。

##### 2、2025 年经营举措及业绩

###### （1）行业分类体系

今年以来，国金指数对其独创的国金行业分类体系进行研究升级，从此前覆盖沪深京港市场逐渐拓展至日本和美国市场，进一步夯实了国金行业分类系统获得国家发明专利授权的技术含量。截止 2025 年上半年末，国金行业分类三级行业数目显著增长至 521 个，共覆盖 5414 只沪深京 A 股、627 只港股通股票，以及 950 只日本股票，为投资者提供了金融普惠的重要基础设施，持续在精细度、逻辑性、可靠性、实用性等方面展现出显著的专业优势。

在构建国金行业分类系统的技术方面，国金行业分类框架基本沿用参考了国家标准的《国民经济行业分类》，并通过行业逻辑链与细分度精准刻画了实体经济产业链。国金指数系统性构建了上市公司的主营产业数据库，该数据库通过精细化架构设计，实现了上市公司主营产业与细分行业门类之间的精准映射关联，并可基于上市公司定期财报数据进行模块化更新维护，使得国金行业分类系统具备科学严谨的技术底座与专业优势。

### **(2) 股票量化策略指数矩阵**

今年以来，国金指数进一步丰富股票量化策略指数矩阵，目前已涵盖 17 只宽基风格策略指数、24 只一级旗舰主题策略指数、27 只二级旗舰主题策略指数、170 只行业赛道策略指数（分别隶属于新能源、中国智造、基础建设、数字经济、电子科技、商品&原材料、医疗健康、大消费、国防军工、周期价值等十大指数矩阵）。其中，宽基风格策略指数适用于市场整体均衡配置的方案参考，一级旗舰主题策略指数聚焦经济发展和国家战略的重要主题，二级旗舰主题指数全面覆盖市场重要行业板块，十大行业赛道指数矩阵则深入细分行业赛道。国金股票量化策略指数均采用 Smart Beta 指数框架独立构建，既可辅助均衡型选手对非擅长板块的配置，也可以助力赛道型选手追逐极致风格和主题。

在已有的沪深港股票策略指数矩阵基础上，国金指数启动全球化布局，着手构建全球量化策略指数矩阵。2025 年，基于已拓展纳入日本股票的国金行业分类体系技术底座，并结合日本股票市场产业脉络，研发编制了日本量化策略指数矩阵，为跨境与国际投资者提供了布局日本资本市场的重要基础设施。下一步，国金指数还将发布美国市场量化策略指数矩阵，从而成为一家提供全球主要市场量化策略指数矩阵的指数机构，为全球投资者提供跨境配置的基础设施并以金融科技实现从 0 到 1 的跨越，助力金融服务高质量出海。

### **(3) 指数业务对客服务**

国金指数立足于业务实践与研究优势，致力于为国金客户提供高效普惠的“证券—指数—投资者”一站式指数解决方案，让投资研究更加亲民和普惠。目前，国金行业分类体系已作为基础工具在“佣金宝”App 与“谈指间”App 部署展示，国金股票策略指数与对客功能也已在“佣金宝”App 与机构客户专用指数交易系统的部署上线，为全市场投资者提供了金融普惠的重要基础设施。

### **(4) 其他**

在指数营销方面，国金指数进一步充实“热点指数文章+指数科普短视频”多维度内容制作与推广模式，在佣金宝 App、微信、雪球、微博、抖音、快手、B 站等平台服务于投资者信息资讯，全方位赋能国金指数品牌的影响力。

特别地，国金指数在金融领域产学研融合再现创新举措，2025 年携手上海财经大学等诸多高校院系举办“财经杯”股指模拟投资大赛，聚焦指数化投资设计开发了线上仿真投资交易系统。本次“财经杯”股指大赛为 2024 年“国金杯”全国高校指数模拟投资竞赛的升级版，在去年由上海财经大学主办、20 余所高校院系协办、近千名高校学生参赛的基础上，自今年起扩容至高校毕业校友，在更广泛的群体中寓教于乐，推广指数化投资的理念与实践。

### 3、2025年下半年展望与规划

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

在此背景下，国金指数将以持续迭代升级国金量化策略指数矩阵与国金行业分类体系为抓手，在资本市场“走出去”领域不断创新实践，通过构建具有国际视野的指数体系，更好地服务跨境和国际投资者的指数化资产配置需求。在对客指数产品与服务创新方面，国金指数将持续升级服务模式，开拓金融终端特许订阅渠道，面向国内外机构投资者提供一站式指数解决方案，以新质生产力推动金融行业的创新与进步，助力金融强国建设。

#### （九）其他创新业务情况

在创新业务方面，国金证券新设资本咨询总部，大力开拓资本战略咨询业务和信息披露合规咨询业务。资本战略咨询业务团队主要以产业、战略、法律、财务等专业技能与丰富的资本战略规划咨询经验为依托，通过“诊断+规划+落地服务+长期跟踪”的全流程闭环服务模式为具有新质生产力特征和潜力的企业提供定制化、陪伴式、覆盖企业全生命周期的资本战略规划与落地咨询服务，专注于服务实体经济，助力企业实现资本价值成长。信息披露合规咨询服务团队主要为上市公司客户提供信息披露类、规范运作类、投资者关系管理、股票合规交易类、资本运作方案类与财务会计核算、处理类等六大类资本市场咨询顾问服务，致力于为上市公司提供定制化的专属管家式咨询顾问服务，解决上市公司在信息披露、公司治理以及规范运作方面所面临的实际业务难题。通过资本战略咨询业务和信息披露合规咨询业务的拓展，国金证券持续推进内部业务协同，进一步挖掘为全生命周期企业提供综合金融服务的能力，为国金证券全牌照业务的创收提供牵引和强力抓手。

2025年下半年，在资本战略咨询业务方面，资本咨询总部将持续探索和优化资本战略咨询业务模式，加大战略投入，通过打造专业的资本战略咨询业务团队，打磨资本战略咨询业务产品体系，创新资本战略咨询业务前中台协作机制，将资本战略咨询业务打造成为投资银行总部陪伴客户成长的一张名片，同时为投行股权项目做好储备。在信息披露合规咨询业务方面，以最新修订发布的《上市公司信息披露管理办法》带来的业务机会为依托，优化拓展团队和业务规模，加强市场开拓，持续探索证券公司从事上市公司信息披露合规咨询业务的高标准业务范式，并依托其高频服务及高粘性的业务特点，发掘并巩固其带给其他业务条线的协同业务机会。

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

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

**一是科学完善的治理结构，决策高效的管理体系**

公司股权结构呈多元化态势，各股东积极践行自身职责，深切关注并大力支持公司的可持续

健康发展，为公司的战略发展注入强大动力。与此同时，公司构建了清晰明确的法人治理结构，组建专业且稳健的管理层团队，以确保公司的市场化机制运行。完善的治理结构与高效的运行机制，为公司实现高效决策、稳健经营筑牢根基，助力公司在复杂多变的市场环境中稳步前行。

### **二是清晰明确的战略目标，稳中求进的战略定力**

公司秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，追求“成为举足轻重的金融服务机构”的企业愿景，坚持“做大做强”的战略方向与“以投行为牵引，以研究为驱动”的战略原则，明确“具有高度服务意识和创新精神的金融服务机构”的战略定位，推进“围绕高速成长企业提供综合金融服务，成为陪伴客户一起成长的财务顾问”的差异化战略创新布局，保持公司经营管理的稳定和持续。

### **三是稳健经营的财务杠杆，持续夯实的资本实力**

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

### **四是双向赋能的业务协同，全面综合的金融服务**

公司秉持内涵式发展与业务协同价值并重的理念，围绕“投行为牵引、研究为驱动”的战略原则，深化以客户需求为中心协同机制，强化跨业务和跨区域协同增效，通过不断优化业务协同链路、完善协同管理体系及激励机制，一体化运营水平持续提升。同时，持续迭代升级横向协同支持平台、优化对接流程并制定标准化服务手册，探索分级分类建立关键客户池和建立战略客户信息库，并形成更好的战略客户开发、维护、再服务的循环，进一步强化了业务协同的深度与广度。在全面注册制改革的背景下，公司持续探索重点区域深耕，努力形成能力互补、资源互助的业务联动，充分发挥牌照齐全、能力完备、专业突出的优势，紧密围绕服务实体经济高质量发展的目标，为中国式现代化进程贡献力量。

### **五是科技驱动组织创新，科技赋能业务发展**

公司高度重视金融科技顶层设计，通过持续投入与前瞻布局，全面推进数字化转型。公司构建“融合业务，平台赋能，打造一流券商科技组织”的科技愿景和“业务导向、高效敏捷、统一管理、稳进创新”的科技理念，全面赋能业务发展。公司坚持数字增强客户体验，科技赋能客户综合金融服务，科技提升服务能力和客户满意度，并坚持“以客户为中心”，整合共享客户、产品、业务数据，推进跨部门业务协同。公司积极探索 AI 技术前沿应用，不断将 AI 技术融入包括客户服务、投资研究、合规风控、业务决策在内的各类场景，提升工作效率与质量，推动公司成为 AI 友好型组织；借助大数据分析能力，洞悉业务趋势，发掘业务机会；聚焦信创与信安，构建稳固的技术底座，确保信息系统安全可靠的运行，同时，强化网络安全防护体系建设。

## 六是行之有效的内控体系，不断提升内控水平

公司坚持规范的内控生态是业务稳定发展的重要保障，不断强化内控体系建设是公司长期发展的必然要求。公司合规管理工作持续强化以“技术赋能风险防控、机制驱动主动合规、文化筑牢底线思维”为核心，切实树牢“合规创造价值”的长期发展理念，持续加强对新业务、新模式的合规前瞻性学习研究，持续加大合规文化宣导与培训力度，提升全员合规意识，切实压实一线责任，充分打造数字化合规基础设施，利用科技手段优化提升合规工作效能。进一步提升风险管理体系建设，坚持不懈抓好风险管理平台化建设，加强对子公司风险的穿透管理，增强对重点领域和极端冲击风险的防范，用科技手段和平台化思维提升风险管理效率和效果。

## 七是架构扁平的管理机制，以人为本的队伍建设

公司组织架构扁平、条块管理清晰、资源配置高效，精简层级缩短决策链条，通过优化管理机制、强化培训学习和引入先进管理工具，增强员工素质，提高决策效率和执行力，提升团队效率。同时秉持市场化、公平性和激励性并重的原则，依据公司战略灵活动态调整和优化激励机制，激发员工的工作动力，构建人员的全生命周期管理。公司坚持“客户至上、视人才为公司最重要的资本、以开放心态真诚沟通、团队合作、专业规范、持续优化、追求卓越”的企业核心价值观，建立科学的人才选拔机制，坚持德才兼备、以德为先，完善人才培养体系，激发员工的工作热情和创造力，为保持市场竞争力提供充裕人才储备。

## 八是特色文化的品牌战略，内外并举的文化建设

公司坚持党对公司文化工作的引领作用，以“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念为导向，以高质量党建引领文化建设，以党风廉政建设筑牢廉洁从业底线，统筹推进党风廉政建设和廉洁从业管理工作，引导员工明是非、辨善恶、知廉耻、担责任。公司坚持“一个国金”理念和文化，持续在品牌形象、一体化服务、跨体系协作、资源共享、数字化平台等方面进行落实。公司进一步深化文化共识，持续创新开展具有行业特色、企业特点的文化实践活动，持续打造公司文化名片，扩大品牌的积极影响。

## 四、报告期内主要经营情况

### (一)主营业务分析

#### 1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目            | 本期数              | 上年同期数             | 变动比例 (%) |
|---------------|------------------|-------------------|----------|
| 营业收入          | 3,861,546,807.24 | 2,676,403,946.98  | 44.28    |
| 营业成本          | 2,500,205,948.19 | 2,146,720,869.80  | 16.47    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,698,511,085.60 | 5,384,553,279.84  | -68.46   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -537,589,673.95  | 466,570,326.32    | -215.22  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -267,891,466.64  | -4,928,821,794.82 | -        |

营业收入变动原因说明：报告期公司取得营业收入 38.62 亿元，同比增加 44.28%，主要是手续费

及佣金净收入、投资收益同比增加。

营业成本变动原因说明：报告期公司营业成本为 25.00 亿元，同比增加 16.47%，主要为营业收入增加，相应业务及管理费用增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 16.99 亿元，比上年同期减少 36.86 亿元，主要为交易性金融资产投资规模增长导致的现金流出同比增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期投资活动产生的现金流量净额为-5.38 亿元，比上年同期减少 10.04 亿元，主要为投资支付的现金同比增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期筹资活动产生的现金流量净额为-2.68 亿元，比上年同期增加 46.61 亿元，主要原因为发行债券收到的现金同比增加和偿还债务支付的现金同比减少。

### 分行业情况

单位：元 币种：人民币

| 分行业    | 营业收入             | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%)  |
|--------|------------------|----------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 财富管理业务 | 1,825,268,255.87 | 893,609,602.16 | 51.04   | 38.37         | 25.00         | 增加 5.23 个百分点  |
| 投资银行业务 | 377,094,822.83   | 475,164,656.26 | -26.01  | -17.94        | -0.40         | 减少 22.20 个百分点 |
| 机构服务业务 | 255,732,671.98   | 172,653,021.91 | 32.49   | 7.67          | -6.40         | 增加 10.15 个百分点 |
| 资产管理业务 | 284,780,434.89   | 233,785,892.70 | 17.91   | 6.74          | -1.00         | 增加 6.42 个百分点  |
| 自营投资业务 | 959,906,766.50   | 255,171,777.03 | 73.42   | 301.68        | 151.83        | 增加 15.82 个百分点 |

行业发展及业务经营情况参见本节二、经营情况的讨论与分析。

### 2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用  不适用

报告期内证券市场交投活跃，公司积极把握市场投资机遇，自营投资业务业绩同比增长，利润占比较上年同期增加 25.78 个百分点。

#### (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

#### (三)资产、负债情况分析

适用  不适用

1、资产及负债状况

单位：元

| 项目名称      | 本期期末数             | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上年期末数             | 上年期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上年期末变动比例(%) | 情况说明 |
|-----------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------|------|
| 存出保证金     | 3,671,927,668.77  | 2.58            | 2,731,508,692.93  | 2.27            | 34.43              |      |
| 应收款项      | 804,493,101.36    | 0.57            | 398,224,877.37    | 0.33            | 102.02             |      |
| 交易性金融资产   | 41,621,341,161.99 | 29.27           | 24,114,525,571.20 | 20.08           | 72.60              |      |
| 其他权益工具投资  | 1,062,781,199.90  | 0.75            | 318,012,602.74    | 0.26            | 234.19             |      |
| 其他资产      | 278,494,023.77    | 0.20            | 200,954,155.59    | 0.17            | 38.59              |      |
| 拆入资金      | 200,057,597.22    | 0.14            | 1,367,807,243.58  | 1.14            | -85.37             |      |
| 交易性金融负债   | 2,503,202,546.52  | 1.76            | 926,789,633.03    | 0.77            | 170.09             |      |
| 卖出回购金融资产款 | 28,226,880,815.05 | 19.85           | 9,463,249,795.39  | 7.88            | 198.28             |      |
| 应交税费      | 206,574,214.11    | 0.15            | 367,796,646.68    | 0.31            | -43.83             |      |
| 其他负债      | 702,775,142.24    | 0.49            | 194,291,348.34    | 0.16            | 261.71             |      |

其他说明

存出保证金：报告期末交易保证金增加。

应收款项：报告期末业务预付款增加。

交易性金融资产：报告期末债券投资增加。

其他权益工具投资：报告期末股票投资增加。

其他资产：报告期末其他应收款增加。

拆入资金：报告期末黄金租赁拆入资金减少。

交易性金融负债：报告期末指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加。

卖出回购金融资产款：报告期末债券质押式卖出回购增加。

应交税费：报告期末已提未付税金减少。

其他负债：报告期末应付股利增加。

截至2025年6月30日，公司总资产1,421.97亿元，比上年末总资产规模增加18.38%，主要原因为：交易性金融资产的投资规模扩大。客户交易结算资金为393.19亿元，扣除客户交易结算资金后的公司资产总额为1,028.77亿元，公司资产结构优良，流动性强，期末自有现金及现金等价物67.95亿元，占资产总额（扣除客户保证金，下同）的比例为6.60%；交易性金融资产账面价值416.21亿元，占资产总额的比例为40.46%；融资融券融出资金为299.94亿元，占资产总额的比例为29.15%。长期资产占比较小，且构成未发生较大变动。

报告期末公司负债总额1,076.09亿元，扣除客户交易结算资金后负债总额为682.90亿元，资产负债率为66.38%，比2024年末增加7.48个百分点。公司资产负债率处于合理水平，资产流动性充裕，偿债能力强。

**2、境外资产情况**

√适用 □不适用

**(1). 资产规模**

其中：境外资产2,516,107,912.93（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为1.77%。

**(2). 境外资产占比较高的相关说明**

□适用 √不适用

**3、截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项 目     | 账面价值              | 受限类型 | 受限情况         |
|---------|-------------------|------|--------------|
| 货币资金    | 270,037,103.41    | 其他   | 风险准备金专户存款    |
| 货币资金    | 35,624,809.00     | 冻结   | 冻结保证金等       |
| 交易性金融资产 | 21,786,115,775.59 | 质押   | 为质押式回购交易设定质押 |
| 交易性金融资产 | 1,222,418,605.00  | 质押   | 为债券借贷交易设定质押  |
| 交易性金融资产 | 482,822,210.00    | 其他   | 充抵期货保证金      |
| 交易性金融资产 | 158,888,397.23    | 其他   | 已融出证券        |
| 交易性金融资产 | 1,239,937,410.00  | 其他   | 为买断式回购交易转让过户 |
| 交易性金融资产 | 2,365,451,493.16  | 质押   | 为报价回购设定质押    |
| 其他债权投资  | 5,317,451,050.00  | 质押   | 为质押式回购交易设定质押 |
| 其他债权投资  | 13,001,020.00     | 质押   | 为债券借贷交易设定质押  |
| 合 计     | 32,891,747,873.39 |      |              |

**4、其他说明**

□适用 √不适用

**(四)投资状况分析**

**1、对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期末，公司（合并口径）长期股权投资 3.85 亿元，较上年末减少 0.10 亿元，减幅 2.49%，主要为权益法下确认的投资损益，具体内容详见“第八节财务报告七、11、长期股权投资”。

**(1).重大的股权投资**

适用 不适用

**(2).重大的非股权投资**

适用 不适用

**(3).以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 资产类别       | 期初数               | 本期公允价值变动损益     | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期计提的减值    | 本期变动              | 期末数               |
|------------|-------------------|----------------|----------------|------------|-------------------|-------------------|
| 1、交易性金融资产  | 24,114,525,571.20 | 41,625,447.69  |                |            | 17,506,815,590.79 | 41,621,341,161.99 |
| 2、衍生金融资产   | 24,550,529.43     | 97,829,604.52  |                |            | -24,550,529.43    | -                 |
| 3、其他债权投资   | 5,473,921,070.33  |                | 18,844,967.66  | 324,777.95 | -121,711,272.45   | 5,352,209,797.88  |
| 4、其他权益工具投资 | 318,012,602.74    |                | 97,388,157.41  |            | 744,768,597.16    | 1,062,781,199.90  |
| 合计         | 29,931,009,773.70 | 139,455,052.21 | 116,233,125.07 | 324,777.95 | 18,105,322,386.07 | 48,036,332,159.77 |

证券交易投资是证券公司的主营业务之一，证券投资、私募基金投资及衍生品投资等各类资产投资情况详见“第八节 财务报告七、合并财务报表项目注释”。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

**(五)重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(六)主要控股参股公司分析**

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称           | 公司类型 | 主要业务  | 注册资本       | 总资产        | 净资产        | 营业收入      | 营业利润      | 净利润       |
|----------------|------|---|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 国金期货有限责任公司     | 子公司  | 期货业务  | 30,000.00  | 684,666.89 | 66,447.46  | 9,020.37  | 2,806.76  | 2,242.96  |
| 国金鼎兴投资有限公司     | 子公司  | 股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询   | 130,000.00 | 167,274.44 | 138,721.17 | -8,023.23 | -9,315.44 | -7,275.28 |
| 国金创新投资有限公司     | 子公司  | 金融产品投资，股权投资，实业投资，投资管理   | 200,000.00 | 191,615.25 | 191,389.51 | 4,164.42  | 4,058.59  | 3,157.87  |
| 国金道富投资服务有限公司   | 子公司  | 接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，实业投资，投资管理，财务咨询，代理记账，企业管理咨询 | 11,000.00  | 64,460.65  | 13,630.10  | 2,572.13  | 528.68    | 403.63    |
| 国金金融控股（香港）有限公司 | 子公司  | 控股平台，下属子公司开展受香港证监会规管的证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见、提供资产管理业务                         | 78,582.40  | 251,610.79 | 89,387.22  | 8,254.52  | 4,569.20  | 3,984.20  |
| 国金证券资产管理有限公司   | 子公司  | 证券业务  | 110,000.00 | 143,356.63 | 129,754.05 | 16,459.45 | 6,952.34  | 5,323.91  |
| 国金基金管理有限公司     | 子公司  | 基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务   | 36,000.00  | 48,198.88  | 28,899.84  | 13,445.40 | 379.48    | 246.44    |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (七)公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

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

截至2025年6月30日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为2个资产管理计划和5个有限合伙企业。上述合并结构化主体的总资产为人民币3,560,203,711.47元。

## 五、其他披露事项

### (一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1、公司经营活动面临的风险

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

##### (1) 流动性风险

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

##### (2) 市场风险

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

##### (3) 信用风险

信用风险是指公司因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司信用风险主要来源于以下四个方面：其一，经纪业务代理客户买卖证券等业务在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或者客户资金由于其他原因出现缺口，公司代客户进行结算后客户违约的风险；其二，在融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务及上市公司股权激励行权融资业务等融资类交易业务中，客户未能履行合同约定而带来损失的风险；其三，固定收益类证券投资的违约风险，即所投资固定收益类证券的发行人出现违约，拒绝支付到期本金和利息带来的损失；其四，债券回购、债券借贷、利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同履行相应支付义务的风险。

## 2、主要风险因素在报告期内的表现

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

(2) 市场风险方面：报告期内，公司各类市场风险敞口均得到有效控制，未突破公司市场风险容忍度和重大市场风险限额，期间未出现重大不利变化。权益类业务方面，公司以证券投资、做市业务和场外衍生品业务为主，其中基金做市业务和场外衍生品业务主要采取市场中性策略，权益类风险敞口较小。固定收益类业务方面，主要为自营债券及利率衍生工具投资交易业务，公司通过使用利率衍生工具进行风险对冲和控制利率风险敞口，利率风险得到有效控制。商品类业务方面，主要为商品期货交易业务、ETF 做市业务和场外衍生品业务，总体采取市场中性策略，商品类风险敞口较小。截至 2025 年 6 月 30 日，公司主要面临自营债券及利率衍生工具投资的利率风险和证券投资的价格风险，其中：假设市场利率平均变动 50 个基点，则债券及利率衍生工具等投资的价值变动对净利润及所有者权益的影响为 30,116 万元；假设市场价格变动 10%，则股票、权益类基金、权益类衍生工具、权益类资管产品等投资的价值变动对净利润及所有者权益的影响为 11,017 万元。公司风险价值（VaR）测算如下：在 95% 概率下，公司 1 天的最大亏损预计不超过 2,729 万元，不超过公司报告期末净资产的 0.08%。公司通过分散投资、限额管理、风险对冲等方式管理市场风险，整体市场风险可控。

(3) 信用风险方面：报告期内，公司货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；应收款主要为预付款项、各项押金等，信用风险较低；融资类业务的各项在途合同担保品均能较好地保障合同负债；固定收益类证券投资业务主要投资国债、政策性金融债以及外部信用等级在 AA 级及以上的债券；买入返售金融资产中债券质押式或买断式回购均有充足的担保物；场外衍生品交易业务主要与证券公司和期货风险管理公司开展业务，信用风险敞口及单客户集中度均较低，公司整体信用风险可控。公司采用预期信用损失模型对适用的金融工具计提预期信用损失，详见财务报表附注十六、风险管理之 2、信用风险。

(4) 操作风险方面：报告期内，公司未发生重大操作风险事件，其余各项操作风险事件均已完成及时有效处置，造成直接经济损失金额占公司营业收入比例满足公司操作风险容忍度水平；各项业务及管理流程中的操作风险点剩余风险暴露情况整体可控；操作风险关键风险指标未出现较大风险暴露的情况，整体操作风险可控。

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

(6) 洗钱和恐怖融资风险方面：报告期内，公司各项反洗钱工作稳中有进，2025 年上半年未发生重大洗钱风险事项，也未因反洗钱履职问题受到监管处罚，内外部洗钱风险得到有效控制。

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

### 3、公司采取的风险防范对策和措施

#### (1) 流动性风险管理方面

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

报告期内，公司持续推进流动性风险管理体系建设。全面梳理公司重点业务流动性风险点，有针对性的完善流动性风险管理流程及管控程序；优化流动性风险限额指标，提升指标监测有效性与针对性；持续加强流动性风险管理系统建设，提升信息系统对流动性风险识别、计量、监测和控制的能力，确保流动性风险可测、可控和可承受；持续优化资产配置结构，持有规模适当的高流动性资产作为流动性储备资产池，以确保在极端情况下能够及时变现，应对潜在的流动性危机；积极拓展并丰富多元化融资渠道，包括公司债、短期融资券、债券正回购、收益凭证、同业拆借等，以满足多样化的融资需求，提升负债管理的灵活性和稳健性。

#### (2) 市场风险管理方面

公司建立“董事会、经理层、风险管理部等公司中后台部门、业务单位”的四层级风险管理组织架构，制定包括公司总体风险容忍度和各业务单位风险限额等在内的多层级风险指标体系，并通过压力测试等方法计量风险、评估承受能力、指导风险资源配置。董事会确定公司整体风险偏好、风险容忍度和重大风险限额；经理层在董事会授权范围内，确定业务单位整体的规模限额、敞口限额、止损限额等重要限额；业务单位确定单一业务品种和交易策略的投资规模、止损限额，并通过组合投资、风险对冲、逐日盯市等进行风险控制；风险管理部通过风险管理系统进行动态监控，及时进行风险提示，督促业务单位进行风险处置，并通过不定期和定期风险报告等方式及时向经理层汇报公司整体及业务单位的风险情况。针对利率风险，公司密切跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资规模、利率风险敞口和杠杆率，合理配置资产，利用敏感

性分析、压力测试等作为监控利率风险的主要工具，同时利用国债期货等衍生品对冲部分利率风险敞口。针对价格风险，公司对规模进行适当控制，利用股指期货等衍生品对冲部分风险敞口，并采用风险敏感度、风险价值、压力测试等指标衡量和控制市场风险。

报告期内，公司进一步提升市场风险管理的前瞻性和精细化水平。完善市场风险管理制度体系，修订发布公司《市场风险管理办法》及应急预案；推进市场风险管控平台化建设并持续加强对子公司风险的穿透式监测，完成公司市场风险看板开发上线，实现母子公司风险敞口、敏感性 & VaR 逐日穿透监控；进一步强化对市场风险因子的识别，通过损益归因分析挖掘潜在风险因子并进行分析评估和监测应对。

### （3）信用风险管理方面

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

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

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

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

报告期内，公司持续推进集团客户信用风险穿透管理与差异化管理，制定并发布《同一客户风险管理办法》，持续完善同一客户系统中业务/客户覆盖范围，研究拟定同一客户信用风险集中统一管理系统升级方案；进一步优化融资类业务风险全流程闭环管理，研究并启动全流程风险管

控系统建设项目；优化融资类业务风险评估监测方式、方法，主动识别重点客户风险，督促处置并压降风险敞口，保障资产安全；动态跟踪调整融资类业务风险分类，定期开展深入排查、评估，实施风险分类管控；加强信用市场及重点行业研究跟踪，推进信用风险内评模型及股票风险评估模型重构，提升信用风险管控的前瞻性和有效性。

#### （4）操作风险管理方面

公司建立了明确的操作风险管理组织架构，在强化内部控制的基础上，构建了以“风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）、风险损失数据收集（LDC）”三大工具为核心的操作风险管理框架。该框架通过定性与定量相结合的方式，系统性地识别、评估、监测及报告业务与管理活动中的操作风险。同时，公司辅以操作风险管理文化宣导及系统建设等，持续推进各项管理工作落地，保障公司持续稳健经营。具体而言，在风险与控制自我评估方面，通过梳理各项业务及管理流程，推进操作风险的识别与评估；在关键风险指标方面，建立公司层级和部门层级操作风险关键指标并设定阈值，开展对操作风险的动态监测与跟踪；在风险损失数据收集方面，通过操作风险事件报告逐渐形成事件库，跟踪整改并进行数据分析，保障操作风险事件闭环管理；在文化宣导与系统建设方面，通过风险管理培训等多种形式强化文化建设，同时持续优化升级操作风险管理系统，在保障稳定运行的同时，不断提升系统功能与用户体验，有效支撑风险管理需求。

报告期内，公司有序开展常态化操作风险监测及分析评估工作，及时跟进事件报告及处置整改，分析各项业务与管理活动的风险暴露情况并提出防范建议，避免风险持续暴露；操作风险管理系统成功对接办公系统并稳定运行，显著提升了事件报送与审批效率，并从流程机制上落实了风险事件的差异化与审慎管理；同时，公司持续加大文化宣导力度，通过公司层面的风险交流分享和部门层面的定制化专项培训，推动操作风险管理从制度约束向文化认同转变。

#### （5）声誉风险管理方面

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

报告期内，公司强化全流程管控，持续提升声誉风险的识别、评估、监测及处置能力。优化声誉风险识别与预防机制，深入业务流程持续开展业务条线声誉风险点梳理，建立声誉风险事前评估机制，对高风险事项进行事前评估；优化声誉风险预警流程，修订子公司声誉事件报送标准，提高事前防范效果；开展多层次、针对性风险管理培训，持续增强全员风险管理意识及风险管理能力。

## （6）洗钱和恐怖融资风险管理方面

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

报告期内，公司在学习贯彻新《反洗钱法》背景下，扎实有序推进各项反洗钱工作。定期召开领导小组会议，研判形势政策、部署重点任务；深度解读新《反洗钱法》核心要义，分层开展高级管理人员、合规人员及全员培训，明确履职要求与业务应用；对照监管案例梳理履职薄弱点，协同技术、业务部门排查问题并落实整改；持续加强系统建设，推进“反洗钱智能化分析”系统上线，优化反洗钱驾驶舱底层报表与数据对接，优化可疑交易监测指标并同步开展应用培训；积极配合监管工作，参与辖区人行信息编译、国家洗钱风险评估等项目，并向中国证券业协会提报智能化模型课程。

## （二）其他披露事项

√适用 □不适用

### 金融科技投入与规划

公司高度重视科技顶层设计，持续推进数字化转型，按照既定的五年科技战略发展规划，持续落实“融合业务，平台赋能，打造一流券商科技组织”的科技愿景、和“业务导向、高效敏捷、统一管理、稳进创新”的科技理念，坚持科技赋能，塑造AI友好型组织。面对多变的外部市场环境 & 政策，公司持续保高水平科技投入，致力于科技赋能业务发展：

面向投行业务：发挥“以投行为牵引”，继续夯实投行业务平台合规基础，以数字化系统支持投行履行好证券市场“看门人”责任，通过战略咨询业务运营管理系统建设与数据治理积极支持投行业务多元化战略探索。

面向机构业务：始终贯彻“研究为驱动”，科技赋能“研究3.0”和“销售3.0”改革，通过数字化平台重构、内容载体创新及数据可视化工具应用，全面升级研究服务体系；打造AI员工助手以AI赋能销售服务提质增效；推出“机构通”一站式综合金融服务，加强“一个国金”品牌建设；构建国金机构理财组合产品专区，提升基金通交易体验和投研能力。

面向财富业务：围绕“智能服务、精准服务、增值服务”，以“策略+服务”深度融合模式打造买方顾问服务，已上线AI选好股、AI持股优化、AI选好基金等核心功能，同时构建投顾服务平台，形成专业策略服务与有温度的人工陪伴结合的专业财富服务。

面向中后台：持续优化建设OA办公平台、电子签系统、业务协同系统，建设GPT员工助手、RPA、智能问答等AI应用和工具，以数智化手段提升运营效率及员工体验，有效赋能公司业务协同与经营管理。同时持续加强内控管理数字化建设，增强内控数据中心治理、优化内控系统功能体系，支持风险识别评估、监控与应对全流程管控，护航公司战略发展。

在科技赋能方面，加快原创科研成果积累，《国金证券大模型产业链图谱挖掘算法》《国金证券 AI 问答大模型算法》顺利通过国家网信办算法备案，行业内首批上线原创市场情绪指标 MCP 开放服务，实现大模型算法合规与技术创新双突破。上半年发表金融科技论文 13 篇，获得两项信创环境下发明专利，累积四项“信创+大模型”创新专利，科研布局持续提速。

在安全体系建设方面，坚持落实“主动防御+智能响应”安全生态，持续落实优化漏洞全生命周期管理、零信任安全架构及攻击面管理，保障业务系统全年安全平稳运行。积极拥抱人工智能强大能力，探索威胁智能检测、流量及邮件大模型分析、安全数据分析等创新实践，不断提升安全运营的智能化水平，为数字化转型筑牢安全基石。

未来公司将进一步推动技术创新，推动人工智能技术与业务的深度结合，探索前沿科技应用，加快全面数字化转型，构筑面向未来的科技架构和科技能力。

## 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     | 变动情形 |
|-----|-----------|------|
| 杜航  | 副董事长      | 离任   |
| 金鹏  | 监事会主席     | 离任   |
| 张莹  | 监事        | 离任   |
| 蒋伟华 | 职工监事      | 离任   |
| 金鹏  | 副董事长、职工董事 | 选举   |

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2025年6月，公司召开2024年度股东会通过《关于撤销公司监事会的议案》，公司不再设监事会和监事。详见公司于2025年6月19日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公司《2024年年度股东会决议公告》。

2025年6月，公司第四届第四十八次职工代表大会审议通过了《选举金鹏先生担任公司第十三届董事会职工董事》，同意选举金鹏先生为公司第十三届董事会职工董事。具体详见公司于2025年6月19日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于完成公司董事会换届选举的公告》。

2025年6月，公司第十三届董事会审议通过《关于选举公司副董事长的议案》，同意选举金鹏先生担任公司第十三届董事会副董事长。具体详见公司于2025年6月19日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《第十三届董事会第一次会议决议公告》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

|  |   |
|--|---|
| 是否分配或转增  | 否 |
| 每10股送红股数(股)  |   |
| 每10股派息数(元)(含税)   |   |
| 每10股转增数(股)   |   |
| 利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明  |   |
| <p>公司2025年半年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为1,110,777,587.53元。根据中国证监会《上市公司股份回购规则(2025年修订)》的规定，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。公司2025年上半年以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额59,466,804.00元(不含交易费用)，占2025年上半年归属于母公司所有者的净利润的比例为5.35%。2025年半年度公司不再另行派发现金红利。</p> |   |

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2025年上半年，公司深入贯彻落实党的二十大精神，积极响应国家乡村振兴战略部署，紧密围绕中共中央、国务院政策导向及中国证监会、中国证券业协会相关倡议，将乡村振兴工作深度融入公司发展战略。公司充分发挥金融专业优势，秉持高度的社会责任感和使命感，扎实推进各项帮扶工作。上半年累计投入帮扶资金163.11万元，重点实施帮扶项目5个，覆盖四川、贵州、湖南、湖北、江西等省份的县乡地区，在基层治理、教育发展、基础设施升级、特色产业深化及民生关怀等领域取得显著成效，为巩固脱贫攻坚成果、全面推动乡村振兴注入持续动能。

#### (一) 总体工作情况

公司持续优化乡村振兴工作机制，强化资源统筹与项目精细化管理。上半年工作聚焦帮扶地区核心需求与发展短板，资金使用精准高效。新增对贵州省黔东南州黎平县的重点帮扶，进一步拓展了帮扶网络广度。在巩固四川、湖南、湖北、江西等原有结对帮扶基础上，项目布局更趋多元，涵盖党务服务中心重建、教育设施改善、交通路网升级、农业技术深化及医疗物资捐赠等多维度领域。公司坚持“因地制宜、精准施策”原则，通过签署帮扶协议、定向拨付资金、提供专业支持等方式，确保帮扶资源发挥最大效能。此外，公司积极参与社会公益事业，向成都市慈善总会少城街道慈善基金捐赠5万元，并在签约仪式上分享帮扶案例，获授“爱心慈善单位”荣誉称号，社会认可度持续提升。

## （二）主要帮扶措施及成效

在四川色达县，公司投入帮扶资金 30 万元，专项支持翁达镇和祥林麝养殖专业合作社的林麝养殖项目。项目聚焦提升特色养殖产业现代化水平，资金主要用于采购净水系统（含配套设施安装）、立体冰柜、手术消毒柜等关键设备，以及配合饲料 14,000 斤、颗粒饲料 10,000 斤。林麝作为国家一级保护动物，其分泌物麝香是珍稀中药材（市价约 100 万元/公斤），市场需求缺口巨大。该项目通过科学化养殖设施升级和饲料保障，助力合作社突破技术瓶颈，提高林麝存活率与麝香产量。项目实施后预计每头林麝年均可创收约 1 万元，直接带动当地农牧民增收，同时推动高原特色养殖业向绿色化、产业化转型，为色达县打造“福地色达”农畜品牌提供产业支撑。

在贵州黎平县，公司捐赠 30 万元支持茅贡镇腊洞村党务政务服务中心重修项目。原服务中心为 2003 年建成的木质结构房屋，因年久失修难以满足党建与服务需求。项目于 2025 年 2 月启动，计划 7 月竣工投用。新建三层砖木结构综合服务中心（建筑面积约 270 平方米），一层设服务大厅、党员活动室、农家书屋及消防室，二层布局会议室、办公室、档案室及接待功能区，三层规划活动室、侗族非遗传承室及储物空间，并配套办公设备。该项目通过打造集便民服务、党建活动、文化传承于一体的综合平台，显著提升基层治理效能，强化党群联系，并为侗族大歌等非遗文化提供传承基地，助力乡村文明建设。

在湖北房县，公司投入 30 万元实施姚坪中学教育援建项目。资金专项用于新建改造标准化排球场、篮球场，购置专业体育器材；扩建装修校图书馆以丰富藏书；补充音乐、美术教学设备及音响系统。该项目着力改善农村学校办学条件，通过优化体育美育硬件设施，为学生创造全面发展环境，提升教学质量与综合素质培养能力，为房县乡村振兴储备本土人才。

在湖南新邵县，公司捐赠 30 万元持续支持陈家坊镇 Y020 线塘垅公路改善工程。该路段全长 5.413 公里，是沿途 1.2 万居民出行的唯一通道，因年久失修严重制约民生与经济。项目经新邵县交通运输局批复（新交字〔2025〕101 号），按四级公路标准建设沥青混凝土路面（路基宽 6 米，路面宽 5 米）。公司资金虽仅占工程总预算 438.77 万元的 6.8%，但有效撬动地方财政投入，破解群众出行与农产品运输难题，为特色农产外销、乡村旅游开发及公共服务覆盖提供基础设施保障，对区域协调发展形成长效支撑。

在江西井冈山市，公司提供 30 万元帮扶资金，推进峰源果业合作社“黄桃水肥一体化系统建设二期项目”。继 2024 年一期工程实现精准智能灌溉后，二期重点优化系统功能并新增微雨弥雾打药工程，进一步提升黄桃产量、甜度及外观品质。该项目依托“黄桃基地+脱贫户+村投公司”模式，助力“井冈黄桃”品牌向高端市场进军，巩固产业帮扶成果，强化联农带农机制，维护乡村振兴可持续发展动能。

在四川得荣县等地区，公司践行民生关怀，捐赠价值 8.11 万元的医疗器械（含拐杖 200 个、轮椅 100 台、坐便椅 100 把），惠及残疾人及困难老人群体，切实改善其生活质量。同时，公司向成都市少城街道慈善基金捐赠 5 万元，积极参与基层慈善网络建设，彰显企业社会责任担当。

## （三）创新实践与经验总结

公司积极探索帮扶模式创新，形成可复制推广的经验。在四川色达林麝养殖项目中，通过精准投入养殖设备与饲料保障，将珍稀资源保护与产业富民深度融合，为高寒牧区特色养殖业升级提供示范；湖南新邵道路工程凸显金融资金的“催化剂”作用，以有限投入撬动重大民生项目落地；江西井冈山黄桃项目体现“产业帮扶+品牌建设”的递进式策略，推动产业向品质升级与市场拓展纵深发展；贵州黎平项目创新融合“党建+治理+文化”多维赋能，实现基层服务能力提升与民族文化遗产双赢。项目遴选精准对接地域差异化需求：从高原特色养殖（四川色达）、教育短板（湖北房县）、交通瓶颈（湖南新邵）、产业升级（江西井冈山）到基层阵地建设（贵州黎平），形成多维度帮扶矩阵。公司同步强化监督机制，所有项目明确实施主体与地方政府监督责任，通过协议约束与资金闭环管理保障规范运行。

#### （四）未来工作展望

2025年下半年，公司将继续深化乡村振兴实践。重点推进在建项目高效落地，深化金融专业赋能，探索绿色金融工具支持生态养殖、特色农业项目；加强对帮扶地区企业的融资规划辅导，拓宽产业可持续发展路径。拓展帮扶广度与深度，在巩固现有成果基础上，研究拓展三区三州等重点区域，聚焦技术赋能型产业与人才培育项目。强化政府、企业、合作社协同，构建“金融+产业+治理”多方共赢格局。系统提炼“珍稀资源产业化”等创新经验，提升帮扶精准性与影响力，为助力乡村实现农业强、农村美、农民富的愿景贡献“国金力量”。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

| 承诺背景      | 承诺类型 | 承诺方                           | 承诺内容  | 承诺时间       | 是否有履行期限 | 承诺期限          | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|-----------|------|-------------------------------|---|------------|---------|---------------|----------|----------------------|-----------------|
| 与再融资相关的承诺 | 股份限售 | 成都产业资本控股集团有限公司、成都交子金融控股集团有限公司 | 本次非公开发行认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。详见 2022 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站披露的《非公开发行股票发行情况报告书》。          | 2022 年 4 月 | 是       | 发行结束之日起 36 个月 | 是        | -                    | -               |
|           | 其他   | 全体董事、高级管理人员                   | 针对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺。详见 2021 年 8 月 11 日在上海证券交易所网站披露的《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺的公告》。 | 2021 年 8 月 | 否       | 长期有效          | 是        | -                    | -               |
|           | 其他   | 控股股东及其一致行动人、实际控制人             | 针对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺。详见 2021 年 8 月 11 日在上海证券交易所网站披露的《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺的公告》。 | 2021 年 8 月 | 否       | 长期有效          | 是        | -                    | -               |
| 其他承诺      | 分红   | 国金证券股份有限公司                    | 未来三年股东回报规划。详见 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《未来三年股东回报规划（2024-2026 年）》。                      | 2025 年 4 月 | 是       | 2024-2026 年   | 是        | -                    | -               |

## 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

## 三、违规担保情况

适用 不适用

## 四、半年报审计情况

适用 不适用

## 五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

## 六、破产重整相关事项

适用 不适用

## 七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

公司收到证券交易所的纪律处分

2025年3月21日，上海证券交易所对公司出具《关于对国金证券股份有限公司及程超、宋乐真予以纪律处分的决定》，认为公司作为想念食品股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市申请项目保荐人，在审慎核查及核查程序执行等方面存在履行保荐职责不到位的情况，予以公开谴责。

整改情况：

该事件发生后，公司高度重视，对有关责任部门及人员进行严肃问责，予以扣罚绩效奖金、记过的问责措施，并要求相关部门引以为戒，认真查找和整改问题。同时，发布《进一步加强保荐项目履职尽责工作的通知》，强化保荐项目尽调相关的函证、现场走访以及对异常资金流水的穿透核查等工作要求，并通过培训全面夯实业务人员专业技能，要求业务人员勤勉尽责，严格执行投行业务相关制度、工作流程和操作规范。

## 九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司无交易总额高于 3,000 万元且达到 2024 年经审计净资产值 5% 以上的重大关联交易事项。其他经 2024 年年度股东会审议批准的日常关联交易在报告期内的执行情况详见“第八节财务报告十三、关联方及关联交易”内容。

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(六) 其他重大关联交易**

适用 不适用

**(七) 其他**

适用 不适用

**十一、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）               |             |      |      |               |       |       |   |       |         |            |        |        |       |          |      |
|------------------------------------|-------------|------|------|---------------|-------|-------|---|-------|---------|------------|--------|--------|-------|----------|------|
| 担保方                                | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型  | 主债务情况 | 担保物(如有) | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 反担保情况 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| /                                  |             |      |      |               |       |       |   |       |         |            |        |        |       |          |      |
| /                                  |             |      |      |               |       |       |   |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）            |             |      |      |               |       |       | 0.00  |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）          |             |      |      |               |       |       | 0.00  |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 公司对子公司的担保情况                        |             |      |      |               |       |       |   |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期内对子公司担保发生额合计                    |             |      |      |               |       |       | 63,836,500.00                               |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）                  |             |      |      |               |       |       | 763,836,500.00                              |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）                |             |      |      |               |       |       |   |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保总额（A+B）                          |             |      |      |               |       |       | 763,836,500.00                              |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保总额占公司净资产的比例(%)                   |             |      |      |               |       |       | 2.21  |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 其中：                                |             |      |      |               |       |       |   |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）           |             |      |      |               |       |       | 0.00  |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） |             |      |      |               |       |       | 63,836,500.00                               |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E）               |             |      |      |               |       |       | 0.00  |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E）                  |             |      |      |               |       |       | 63,836,500.00                               |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明                  |             |      |      |               |       |       | 不适用   |       |         |            |        |        |       |          |      |
| 担保情况说明                             |             |      |      |               |       |       | 2024年7月11日、7月29日,公司召开了第十二届董事会第十六次会议及2024年第三 |       |         |            |        |        |       |          |      |

次临时股东会，审议通过了《关于为国金金融控股（香港）有限公司提供内保外贷融资担保的议案》，同意公司以保证担保的形式为下属全资子公司国金金控向平安银行申请总金额不超过港币1亿元的离岸账户银行贷款提供担保增信。具体详见公司分别于7月12日、7月30日在上海证券交易所网站披露的《关于为全资子公司国金金融控股（香港）有限公司提供内保外贷融资担保的公告》。

2024年10月，国金金控与平安银行签署《离岸综合授信额度合同》，明确授信额度为港币柒仟万元。2025年3月，我公司与平安银行签署了《最高额保证担保合同（离岸银行适用）》，约定就我公司下属境外全资子公司国金金控向平安银行申请总额不超过港币柒仟万元银行贷款提供最高额担保,并向国家外汇管理局四川省分局办理了内保外贷签约登记备案手续。

### (三) 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、募集资金使用进展说明

适用 不适用

## 十三、其他重大事项的说明

### (一) 回购股份事宜

公司于2025年4月8日召开第十二届董事会第二十二次会议及第十届监事会第十三次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》。2025年4月11日，公司披露了《国金证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》（公告编号临2025-20）。本次回购股份方案的主要内容如下：公司拟以不低于人民币5000万元（含），不超过人民币1亿元（含）的自有资金回购公司股份，回购股份的价格为不超过人民币12.91元/股（含），本次回购的股份将全部用于维护公司市场价值及股东权益。回购期限为自董事会审议通过本次回购方案之日起3个月内。

公司于2025年6月30日完成本次回购，公司通过集中竞价交易方式累计回购股7,194,600股，全部存放于公司回购专用证券账户。根据公司股份回购方案，公司本次回购股份将在披露回购结果暨股份变动公告12个月后采用集中竞价交易方式出售，并在披露回购结果暨股份变动公告后3年内完成出售，若公司未能在上述期限内完成出售，未实施出售部分股份将履行相关程序予以注销。

上述回购股份在存放于公司回购专用证券账户期间，不享有股东会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利。后续，公司将按照预定用途使用本次回购的股份，并按规定履行决策程序和信息披露义务。具体详见公司于2025年7月2日在上海证券交易所官网（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》。

### (二) 董事变更事宜

2025年6月18日，公司2024年年度股东会审议通过了《关于选举公司第十三届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第十三届董事会独立董事的议案》，同意选举冉云先生、姜文国先生、赵煜先生、陈简先生、邓菁晖女士、尹林先生为公司第十三届董事会非独立董事，同意选举刘运宏先生、唐秋英女士、雷家骥先生、李宏先生为公司第十三届董事会独立董事。

2025年6月16日，公司第四届第四十八次职工代表大会审议通过了《选举金鹏先生担任公司第十三届董事会职工董事》，同意选举金鹏先生为公司第十三届董事会职工董事。

具体详见公司于2025年6月19日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《2024年年度股东会决议公告》《关于完成公司董事会换届选举的公告》。

### (三) 撤销监事会事宜

公司于2025年6月18日召开2024年年度股东会，审议通过《关于撤销公司监事会的议案》，公司不再设监事会和监事。具体详见公司于2025年6月18日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《2024年年度股东会决议公告》。

#### **（四）修订公司章程**

公司2024年年度股东会审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》。具体详见公司于2025年5月29日、6月19日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于修订<公司章程>的公告》《2024年年度股东会决议公告》。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

公司于2025年4月8日召开第十二届董事会第二十二次会议及第十届监事会第十三次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》。2025年4月11日，公司披露了《国金证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》（公告编号临2025-20）。本次回购股份方案的主要内容如下：公司拟以不低于人民币5000万元（含），不超过人民币1亿元（含）的自有资金回购公司股份，回购股份的价格为不超过人民币12.91元/股（含），本次回购的股份将全部用于维护公司市场价值及股东权益。回购期限为自董事会审议通过本次回购方案之日起3个月内。

公司于2025年6月30日完成本次回购，公司通过集中竞价交易方式累计回购股7,194,600股，全部存放于公司回购专用证券账户。根据公司股份回购方案，公司本次回购股份将在披露回购结果暨股份变动公告12个月后采用集中竞价交易方式出售，并在披露回购结果暨股份变动公告后3年内完成出售，若公司未能在上述期限内完成出售，未实施出售部分股份将履行相关程序予以注销。

上述回购股份在存放于公司回购专用证券账户期间，不享有股东会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利。后续，公司将按照预定用途使用本次回购的股份，并按规定履行决策程序和信息披露义务。具体详见公司于2025年7月2日在上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》。

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称           | 期初限售股数         | 报告期解除限售股数      | 报告期增加限售股数 | 报告期末限售股数 | 限售原因        | 解除限售日期    |
|----------------|----------------|----------------|-----------|----------|-------------|-----------|
| 成都产业资本控股集团有限公司 | 364,619,975.00 | 364,619,975.00 | 0         | 0        | 认购公司2022年非公 | 2025-5-12 |

|                |                |                |   |   |                  |           |
|----------------|----------------|----------------|---|---|------------------|-----------|
| 公司             |                |                |   |   | 开发股票             |           |
| 成都交子金融控股集团有限公司 | 148,382,563.00 | 148,382,563.00 | 0 | 0 | 认购公司2022年非公开发行股票 | 2025-5-12 |
| 合计             | 513,002,538.00 | 513,002,538.00 | 0 | 0 | /                | /         |

二、股东情况

(一) 股东总数:

|                  |         |
|------------------|---------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 145,157 |
|------------------|---------|

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

单位: 股

| 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)                |               |             |             |                                 |                |    |          |
|---------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------------------------|----------------|----|----------|
| 股东名称<br>(全称)                          | 报告期内增<br>减    | 期末持股数<br>量  | 比例<br>(%)   | 持有<br>有限<br>售条<br>件股<br>份数<br>量 | 质押、标记或<br>冻结情况 |    | 股东<br>性质 |
|                                       |               |             |             |                                 | 股份<br>状态       | 数量 |          |
| 长沙涌金(集团)有限公司                          | 0             | 547,075,232 | 14.74       | 0                               | 无              | -  | 境内非国有法人  |
| 成都产业资本控股集团有限公司                        | 0             | 364,619,975 | 9.82        | 0                               | 无              | -  | 国有法人     |
| 涌金投资控股有限公司                            | 0             | 249,256,738 | 6.71        | 0                               | 无              | -  | 境内非国有法人  |
| 成都交子金融控股集团有限公司                        | 0             | 197,182,660 | 5.31        | 0                               | 无              | -  | 国有法人     |
| 香港中央结算有限公司                            | 73,958,735    | 141,060,133 | 3.80        | 0                               | 无              | -  | 其他       |
| 山东通汇资本投资集团有限公司                        | 0             | 140,582,700 | 3.79        | 0                               | 无              | -  | 国有法人     |
| 中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 2,241,533     | 40,124,690  | 1.08        | 0                               | 无              | -  | 其他       |
| 中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金      | 2,142,102     | 38,587,548  | 1.04        | 0                               | 无              | -  | 其他       |
| 中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | -441,642      | 31,068,017  | 0.84        | 0                               | 无              | -  | 其他       |
| 国金证券股份有限公司公司回购专用证券账户                  | 7,194,600     | 29,296,602  | 0.79        | 0                               | 无              | -  | 其他       |
| 前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)           |               |             |             |                                 |                |    |          |
| 股东名称                                  | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量     |             |                                 |                |    |          |
|                                       |               | 种类          | 数量          |                                 |                |    |          |
| 长沙涌金(集团)有限公司                          | 547,075,232   | 人民币普通股      | 547,075,232 |                                 |                |    |          |
| 成都产业资本控股集团有限公司                        | 364,619,975   | 人民币普通股      | 364,619,975 |                                 |                |    |          |

|                                       |   |        |             |
|---------------------------------------|---|--------|-------------|
| 涌金投资控股有限公司                            | 249,256,738   | 人民币普通股 | 249,256,738 |
| 成都交子金融控股集团有限公司                        | 197,182,660   | 人民币普通股 | 197,182,660 |
| 香港中央结算有限公司                            | 14,106,013  | 人民币普通股 | 141,060,133 |
| 山东通汇资本投资集团有限公司                        | 140,582,700   | 人民币普通股 | 140,582,700 |
| 中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 40,124,690  | 人民币普通股 | 40,124,690  |
| 中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金      | 38,587,548  | 人民币普通股 | 38,587,548  |
| 中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 31,068,017  | 人民币普通股 | 31,068,017  |
| 国金证券股份有限公司公司回购专用证券账户                  | 29,296,602  | 人民币普通股 | 2,929,660   |
| 前十名股东中回购专户情况说明                        | <p>“国金证券股份有限公司公司回购专用证券账户”系公司存放2023年及2025年以集中竞价交易方式回购股份的库存股专用账户。</p> <p>本次回购的股份的用途包括：</p> <p>(1) 2023年股份回购的用途为用于员工持股计划及/或股权激励，回购股份总数为22,102,002股；</p> <p>(2) 2025年股份回购的用途为维护公司价值及股东权益，回购股份总数为7,194,600股。上述回购股份均计入无限售条件流通股份。</p>      |        |             |
| 上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明              | 无   |        |             |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                      | <p>1、长沙涌金（集团）有限公司与涌金投资控股有限公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2、成都交子金融控股集团有限公司与公司股东成都鼎立资产管理有限责任公司及成都鼎立三实企业管理有限公司(原成都市第三产业实业发展公司)存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>3、公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> |        |             |

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

适用 不适用

**三、 董事、监事和高级管理人员情况**

**(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况**

适用 不适用

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**(三) 其他说明**

适用 不适用

**四、 控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

**五、 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

#### (一)公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

#### 1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称                                | 简称     | 代码     | 发行日        | 起息日        | 2025年8月31日后的最近回售日 | 到期日        | 债券余额  | 利率(%) | 还本付息方式   | 交易场所    | 主承销商       | 受托管理人      | 投资者适当性安排(如有) | 交易机制            | 是否存在终止上市交易的风险 |
|-------------------------------------|--------|--------|------------|------------|-------------------|------------|-------|-------|----------|---------|------------|------------|--------------|-----------------|---------------|
| 国金证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 22国金G1 | 138566 | 2022-11-14 | 2022-11-14 | 不适用               | 2025-11-14 | 10.00 | 2.85  | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司 | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行    | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否             |
| 国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 23国金01 | 138813 | 2023-01-12 | 2023-01-12 | 不适用               | 2026-01-12 | 7.233 | 1.88  | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司 | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行    | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否             |
| 国金证券股份有限公司                          | 23国金04 | 115414 | 2023-5-26  | 2023-5-26  | 不适用               | 2026-5-26  | 10.00 | 3.08  | 按年付息     | 上海证券    | 东吴证券       | 东吴证券       | 面向专业投资       | 竞价、报价、          | 否             |

|                                     |        |        |            |            |     |            |       |      |          |         |                |            |           |                 |   |
|-------------------------------------|--------|--------|------------|------------|-----|------------|-------|------|----------|---------|----------------|------------|-----------|-----------------|---|
| 2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)           |        |        |            |            |     |            |       |      | 到期还本     | 交易所     | 股份有限公司         | 股份有限公司     | 者发行       | 询价和协议交易方式       |   |
| 国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期) | 23国金05 | 115450 | 2023-6-9   | 2023-6-9   | 不适用 | 2026-6-9   | 10.00 | 3.05 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司     | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |
| 国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期) | 23国金06 | 115630 | 2023-7-14  | 2023-7-14  | 不适用 | 2026-7-14  | 10.00 | 2.98 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司     | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |
| 国金证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期) | 23国金07 | 115952 | 2023-10-19 | 2023-10-19 | 不适用 | 2026-10-19 | 10.00 | 3.00 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司     | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |
| 国金证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一   | 24国金01 | 240564 | 2024-01-29 | 2024-01-29 | 不适用 | 2027-01-29 | 15.00 | 2.83 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司, 华金 | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |

|   |              |        |           |           |     |           |       |      |                      |                     |   |                            |                   |                                 |   |
|---|--------------|--------|-----------|-----------|-----|-----------|-------|------|----------------------|---------------------|---|----------------------------|-------------------|---------------------------------|---|
| 期)  |              |        |           |           |     |           |       |      |                      |                     | 证券<br>股份<br>有限<br>公司  |                            |                   |                                 |   |
| 国金证券股份<br>有限公司<br>2024年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券(第二<br>期) | 24 国<br>金 02 | 240858 | 2024-4-12 | 2024-4-12 | 不适用 | 2027-4-12 | 10.00 | 2.52 | 按年<br>付息<br>到期<br>还本 | 上海<br>证券<br>交易<br>所 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司,<br>中国<br>国际<br>金融<br>股份<br>有限<br>公司 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司 | 面向专<br>业投资<br>者发行 | 竞价、<br>报价、<br>询价和<br>协议交<br>易方式 | 否 |
| 国金证券股份<br>有限公司<br>2024年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券(第三<br>期) | 24 国<br>金 03 | 241086 | 2024-6-6  | 2024-6-6  | 不适用 | 2027-6-6  | 10.00 | 2.28 | 按年<br>付息<br>到期<br>还本 | 上海<br>证券<br>交易<br>所 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司,<br>中国<br>国际<br>金融<br>股份<br>有限<br>公司 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司 | 面向专<br>业投资<br>者发行 | 竞价、<br>报价、<br>询价和<br>协议交<br>易方式 | 否 |
| 国金证券股份<br>有限公司<br>2024年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券(第四<br>期) | 24 国<br>金 04 | 241898 | 2024-11-7 | 2024-11-7 | 不适用 | 2027-11-7 | 15.00 | 2.28 | 按年<br>付息<br>到期<br>还本 | 上海<br>证券<br>交易<br>所 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司,<br>中国                               | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司 | 面向专<br>业投资<br>者发行 | 竞价、<br>报价、<br>询价和<br>协议交<br>易方式 | 否 |

|                                     |          |        |           |           |     |           |       |      |          |         |                        |            |           |                 |   |
|-------------------------------------|----------|--------|-----------|-----------|-----|-----------|-------|------|----------|---------|------------------------|------------|-----------|-----------------|---|
| 期)                                  |          |        |           |           |     |           |       |      |          |         | 国际金融股份有限公司             |            |           |                 |   |
| 国金证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期) | 24 国金 05 | 241996 | 2024-12-5 | 2024-12-5 | 不适用 | 2027-12-5 | 15.00 | 2.06 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司, 国际金融股份有限公司 | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |
| 国金证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 25 国金 01 | 242508 | 2025-3-6  | 2025-3-6  | 不适用 | 2028-3-6  | 10.00 | 2.14 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司, 国际金融股份有限公司 | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |
| 国金证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公         | 25 国金 02 | 242693 | 2025-4-10 | 2025-4-10 | 不适用 | 2028-4-10 | 12.00 | 1.98 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司,            | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |

|   |                    |        |           |           |     |           |       |      |                      |                     |   |                            |                                       |                                 |   |
|---|--------------------|--------|-----------|-----------|-----|-----------|-------|------|----------------------|---------------------|---|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---|
| 司债券(第二期)  |                    |        |           |           |     |           |       |      |                      |                     | 中国<br>国际<br>金融<br>股份<br>有限<br>公司                                |                            |                                       |                                 |   |
| 国金证券<br>股份有限<br>公司<br>2025年<br>面向<br>专业<br>投资<br>者<br>公<br>开<br>发<br>行<br>公<br>司<br>债<br>券<br>(<br>第<br>三<br>期<br>)                     | 25<br>国<br>金<br>03 | 243071 | 2025-6-6  | 2025-6-6  | 不适用 | 2028-6-6  | 15.00 | 1.89 | 按年<br>付息<br>到期<br>还本 | 上海<br>证券<br>交易<br>所 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司,<br>中国<br>国际<br>金融<br>股份<br>有限<br>公司 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司 | 面向<br>专<br>业<br>投<br>资<br>者<br>发<br>行 | 竞价、<br>报价、<br>询价和<br>协议交<br>易方式 | 否 |
| 国金证券<br>股份有限<br>公司<br>2025年<br>面向<br>专业<br>投资<br>者<br>公<br>开<br>发<br>行<br>科<br>技<br>创<br>新<br>公<br>司<br>债<br>券<br>(<br>第<br>一<br>期<br>) | 25<br>国<br>金<br>K1 | 243133 | 2025-6-12 | 2025-6-12 | 不适用 | 2027-6-12 | 3.00  | 1.80 | 按年<br>付息<br>到期<br>还本 | 上海<br>证券<br>交易<br>所 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司,<br>中国<br>国际<br>金融<br>股份<br>有限<br>公司 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司 | 面向<br>专<br>业<br>投<br>资<br>者<br>发<br>行 | 竞价、<br>报价、<br>询价和<br>协议交<br>易方式 | 否 |
| 国金证券<br>股份有限<br>公司<br>2025年<br>面向<br>专业<br>投资<br>者  | 25<br>国<br>金<br>04 | 243279 | 2025-7-16 | 2025-7-16 | 不适用 | 2028-7-16 | 13.00 | 1.82 | 按年<br>付息<br>到期<br>还本 | 上海<br>证券<br>交易<br>所 | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限  | 东吴<br>证券<br>股份<br>有限       | 面向<br>专<br>业<br>投<br>资<br>者<br>发<br>行 | 竞价、<br>报价、<br>询价和<br>协议交        | 否 |

|                                     |          |        |           |           |     |           |       |      |          |         |                          |            |           |                 |   |
|-------------------------------------|----------|--------|-----------|-----------|-----|-----------|-------|------|----------|---------|--------------------------|------------|-----------|-----------------|---|
| 公开发行公司债券(第四期)                       |          |        |           |           |     |           |       |      |          |         | 公司, 中国国际金融股份有限公司         | 公司         |           | 易方式             |   |
| 国金证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期) | 25 国金 05 | 243506 | 2025-8-14 | 2025-8-14 | 不适用 | 2028-8-14 | 15.00 | 1.94 | 按年付息到期还本 | 上海证券交易所 | 东吴证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司 | 东吴证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 | 否 |

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、信用评级结果调整情况

适用 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

适用 不适用

(二)公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 □ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码   | 债券简称     | 是否为专项品种债券 | 专项品种债券的具体类型 | 募集资金总额 | 报告期末募集资金余额 | 报告期末募集资金专项账户余额 |
|--------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242508 | 25 国金 01 | 否         | 不适用         | 10.00  | 0.00       | 0.00           |
| 242693 | 25 国金 02 | 否         | 不适用         | 12.00  | 0.00       | 0.00           |
| 243071 | 25 国金 03 | 否         | 不适用         | 15.00  | 0.00       | 0.00           |
| 243133 | 25 国金 K1 | 是         | 科创债         | 3.00   | 0.00       | 0.00           |

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码   | 债券简称     | 报告期内募集资金实际使用金额 | 偿还有息债务（不含公司债券）金额 | 偿还公司债券金额 | 补充流动资金金额 | 固定资产投资涉及金额 | 股权投资、债权投资或资产收购涉及金额 | 其他用途金额 |
|--------|----------|----------------|------------------|----------|----------|------------|--------------------|--------|
| 242508 | 25 国金 01 | 10.00          |                  | 10.00    |          |            |                    |        |
| 242693 | 25 国金 02 | 12.00          |                  | 12.00    |          |            |                    |        |
| 243071 | 25 国金 03 | 15.00          | 12.00            | 3.00     |          |            |                    |        |
| 243133 | 25 国金 K1 | 3.00           |                  |          | 0.90     |            | 2.10               |        |

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

| 债券代码 | 债券简称 | 偿还公司债券的具体情况 | 偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况 |
|------|------|-------------|-----------------------|
|      |      |             |                       |

|        |          |                       |   |
|--------|----------|-----------------------|---|
| 242508 | 25 国金 01 | “22 国金 01” 到期债券 10 亿元 |   |
| 242693 | 25 国金 02 | “23 国金 02” 到期债券 12 亿元 |   |
| 243071 | 25 国金 03 | “23 国金 02” 到期债券 3 亿元  | 偿还“24 国金证券 CP010” 到期短期融资券 10 亿、偿还“24 国金证券 CP001” 到期短期融资券 2 亿元 |

**(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）**

√ 适用 □ 不适用

| 债券代码   | 债券简称     | 补充流动资金的具体情况   |
|--------|----------|---|
| 243133 | 25 国金 K1 | 按照募集说明书的约定，公司“25 国金 K1” 科创债发行规模 3 亿元，扣除发行费用后，其中公司自营业务部门买入科创类企业发行的科创债券 1.5 亿元，公司做市业务部门买入科创类企业发行的股票提供做市服务 0.6 亿元，剩余募集资金用于补充公司流动性。 |

**(4). 募集资金用于特定项目**

□ 适用 √ 不适用

**(5). 募集资金用于其他用途**

√ 适用 □ 不适用

| 债券代码   | 债券简称     | 其他用途的具体情况   |
|--------|----------|---|
| 243133 | 25 国金 K1 | 按照募集说明书的约定，公司“25 国金 K1” 科创债发行规模 3 亿元，扣除发行费用后，其中公司自营业务部门买入科创类企业发行的科创债券 1.5 亿元，公司做市业务部门买入科创类企业发行的股票提供做市服务 0.6 亿元，剩余募集资金用于补充公司流动性。 |

**(6). 临时补流**

□ 适用 √ 不适用

4、募集资金使用的合规性

| 债券代码   | 债券简称     | 募集说明书约定的募集资金用途  | 截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）   | 实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致 | 报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规 | 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 |
|--------|----------|---|---|------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 242508 | 25 国金 01 | 扣除发行费用后拟用于偿还或置换到期债务和补充流动资金  | 扣除发行费用后拟用于偿还或置换到期债务   | 是                                  | 是                         | 不适用                  |
| 242693 | 25 国金 02 | 扣除发行费用后拟用于偿还或置换到期债务   | 扣除发行费用后拟用于偿还或置换到期债务   | 是                                  | 是                         | 不适用                  |
| 243071 | 25 国金 03 | 扣除发行费用后拟用于偿还或置换到期债务   | 扣除发行费用后拟用于偿还或置换到期债务   | 是                                  | 是                         | 不适用                  |
| 243133 | 25 国金 K1 | 扣除发行费用后拟不低于 70%的部分用于通过股权、债券、基金或资本中介服务等多种途径,专项支持科技创新领域业务,其余募集资金将用于补充公司流动资金 | 扣除发行费用后拟不低于 70%的部分用于通过股权、债券、基金或资本中介服务等多种途径,专项支持科技创新领域业务,其余募集资金将用于补充公司流动资金 | 是                                  | 是                         | 不适用                  |

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

4、公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

|                 |  |
|-----------------|--|
| 本次债券所适用的发行人主体类别 | <input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input checked="" type="checkbox"/> 金融机构 |
| 债券代码            | 243133   |
| 债券简称            | 25 国金 K1   |
| 债券余额            | 3.00   |
| 科创项目进展情况        | 不适用  |
| 促进科技创新发展效果      | 不适用  |
| 基金产品的运作情况（如有）   | 不适用  |
| 其他事项            | 按照募集说明书的约定，公司“25 国金 K1”科创债发行规模 3 亿元，扣除发行费用后，其中公司自营业务部门买入科创类企业发行的科创债券 1.5 亿元，公司做市业务部门买入科创类企业发行的股票提供做市服务 0.6 亿元，剩余募集资金用于补充公司流动性。                                       |

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

(四)报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为413.58亿元和590.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动38.36%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别    | 到期时间 |          |           | 金额合计   | 金额占有息债务的占比 (%) |
|-----------|------|----------|-----------|--------|----------------|
|           | 已逾期  | 1年以内 (含) | 超过1年 (不含) |        |                |
| 公司信用类债券   |      | 139.76   | 125.00    | 264.76 | 44.86          |
| 银行贷款      |      |          |           |        | 0.00           |
| 非银行金融机构贷款 |      |          |           |        | 0.00           |
| 其他有息债务    |      | 325.49   |           | 325.49 | 55.14          |
| 合计        |      | 465.25   | 125.00    | 590.25 | 100.00         |

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额163.76亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元，证券公司短期融资融券 101.00 亿元。

### 1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为417.61亿元和595.98亿元，报告期内有息债务余额同比变动42.71%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别    | 到期时间 |          |           | 金额合计   | 金额占有息债务的占比 (%) |
|-----------|------|----------|-----------|--------|----------------|
|           | 已逾期  | 1年以内 (含) | 超过1年 (不含) |        |                |
| 公司信用类债券   |      | 139.76   | 125.00    | 264.76 | 44.42          |
| 银行贷款      |      | 1.64     |           | 1.64   | 0.28           |
| 非银行金融机构贷款 |      |          |           |        | 0.00           |
| 其他有息债务    |      | 329.58   |           | 329.58 | 55.30          |
| 合计        |      | 470.98   | 125.00    | 595.98 | 100.00         |

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额163.76亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额101.00亿元。

### 1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为0.00亿元人民币。

**(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况**

适用 不适用

**(3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

**(4). 违反规定及约定情况**

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

适用 不适用

**(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具**

适用 不适用

(六)公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七)主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 主要指标              | 本报告期末            | 上年度末           | 本报告期末比<br>上年度末增减<br>(%) | 变动原因  |
|-------------------|------------------|----------------|-------------------------|---|
| 流动比率              | 1.86             | 2.28           | -18.42                  |   |
| 速动比率              | 1.86             | 2.28           | -18.42                  |   |
| 资产负债率<br>(%)      | 66.38            | 58.90          | 增加 7.48 个百分点            |   |
|                   | 本报告期<br>(1-6月)   | 上年同期           | 本报告期比上年同<br>期增减<br>(%)  | 变动原因  |
| 扣除非经常性<br>损益后净利润  | 1,056,166,728.38 | 450,407,711.15 | 134.49                  | 经营业绩较上年同<br>期大幅增加所致                                   |
| EBITDA 全部<br>债务比  | 0.03             | 0.02           | 50.00                   | 经营业绩较上年同<br>期大幅增加所致                                   |
| 利息保障倍数            | 3.45             | 1.87           | 84.49                   | 经营业绩较上年同<br>期大幅增加所致                                   |
| 现金利息保障<br>倍数      | 5.80             | 13.38          | -56.65                  | 因持有金融资产大<br>幅增加，导致本期<br>经营活动产生现金<br>流量净额较上年同<br>期减少所致 |
| EBITDA 利息<br>保障倍数 | 3.71             | 2.10           | 76.67                   | 经营业绩较上年同<br>期大幅增加所致                                   |
| 贷款偿还率<br>(%)      | 100              | 100            |                         |   |
| 利息偿付率<br>(%)      | 100              | 100            |                         |   |

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：国金证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 附注 | 2025年6月30日         | 2024年12月31日        |
|--------------|----|--------------------|--------------------|
| <b>资产：</b>   |    |                    |                    |
| 货币资金         | 1  | 35,919,921,269.39  | 34,200,533,114.57  |
| 其中：客户资金存款    |    | 30,964,151,678.28  | 29,650,316,433.52  |
| 结算备付金        | 2  | 7,960,981,225.45   | 8,789,819,851.75   |
| 其中：客户备付金     |    | 6,122,066,184.23   | 7,232,363,458.18   |
| 拆出资金         |    |                    |                    |
| 融出资金         | 3  | 29,993,606,548.90  | 30,753,266,865.19  |
| 衍生金融资产       | 4  |                    | 24,550,529.43      |
| 存出保证金        | 5  | 3,671,927,668.77   | 2,731,508,692.93   |
| 应收款项         | 6  | 804,493,101.36     | 398,224,877.37     |
| 合同资产         |    |                    |                    |
| 买入返售金融资产     | 7  | 14,008,190,352.30  | 11,438,316,900.84  |
| 持有待售资产       |    |                    |                    |
| <b>金融投资：</b> |    |                    |                    |
| 交易性金融资产      | 8  | 41,621,341,161.99  | 24,114,525,571.20  |
| 债权投资         |    |                    |                    |
| 其他债权投资       | 9  | 5,352,209,797.88   | 5,473,921,070.33   |
| 其他权益工具投资     | 10 | 1,062,781,199.90   | 318,012,602.74     |
| 长期股权投资       | 11 | 385,012,463.91     | 394,846,036.84     |
| 投资性房地产       |    |                    |                    |
| 固定资产         | 12 | 94,860,716.05      | 103,961,320.50     |
| 在建工程         |    |                    |                    |
| 使用权资产        | 13 | 230,455,812.49     | 262,028,188.51     |
| 无形资产         | 14 | 134,306,052.13     | 154,266,206.69     |
| 其中：数据资源      |    |                    |                    |
| 商誉           | 15 | 11,632,798.02      | 11,632,798.02      |
| 递延所得税资产      | 16 | 666,566,653.67     | 745,505,144.76     |
| 其他资产         | 17 | 278,494,023.77     | 200,954,155.59     |
| 资产总计         |    | 142,196,780,845.98 | 120,115,873,927.26 |
| <b>负债：</b>   |    |                    |                    |
| 短期借款         | 22 | 164,183,230.20     | 139,030,770.69     |
| 应付短期融资款      | 23 | 14,630,549,010.35  | 15,565,132,114.92  |
| 拆入资金         | 24 | 200,057,597.22     | 1,367,807,243.58   |
| 交易性金融负债      | 25 | 2,503,202,546.52   | 926,789,633.03     |
| 衍生金融负债       | 4  | 114,634,259.73     | 4,515,438.00       |
| 卖出回购金融资产款    | 26 | 28,226,880,815.05  | 9,463,249,795.39   |

|                          |    |                    |                    |
|--------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 代理买卖证券款                  | 27 | 39,319,461,503.01  | 37,507,475,984.04  |
| 代理承销证券款                  |    |                    |                    |
| 应付职工薪酬                   | 28 | 2,403,277,506.29   | 2,813,843,097.68   |
| 应交税费                     | 29 | 206,574,214.11     | 367,796,646.68     |
| 应付款项                     | 30 | 2,383,736,761.77   | 2,197,691,131.79   |
| 合同负债                     | 31 | 3,717,340.52       | 1,290,797.15       |
| 持有待售负债                   |    |                    |                    |
| 预计负债                     |    |                    |                    |
| 长期借款                     |    |                    |                    |
| 应付债券                     | 32 | 16,375,945,811.95  | 15,226,635,141.02  |
| 其中：优先股                   |    |                    |                    |
| 永续债                      |    |                    |                    |
| 租赁负债                     | 33 | 229,125,089.27     | 267,173,725.96     |
| 递延所得税负债                  | 16 | 145,167,251.48     | 119,025,082.50     |
| 其他负债                     | 34 | 702,775,142.24     | 194,291,348.34     |
| 负债合计                     |    | 107,609,288,079.71 | 86,161,747,950.77  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |    |                    |                    |
| 实收资本（或股本）                | 35 | 3,712,559,510.00   | 3,712,559,510.00   |
| 其他权益工具                   |    |                    |                    |
| 其中：优先股                   |    |                    |                    |
| 永续债                      |    |                    |                    |
| 资本公积                     | 36 | 12,836,982,843.27  | 12,836,982,843.27  |
| 减：库存股                    | 37 | 261,567,637.48     | 202,097,013.57     |
| 其他综合收益                   | 38 | 151,391,645.79     | 120,884,081.77     |
| 盈余公积                     | 39 | 1,931,285,186.33   | 1,931,285,186.33   |
| 一般风险准备                   | 40 | 4,035,057,850.03   | 4,027,729,181.85   |
| 未分配利润                    | 41 | 11,976,526,100.46  | 11,303,986,524.14  |
| 归属于母公司所有者权益（或<br>股东权益）合计 |    | 34,382,235,498.40  | 33,731,330,313.79  |
| 少数股东权益                   |    | 205,257,267.87     | 222,795,662.70     |
| 所有者权益（或股东权益）<br>合计       |    | 34,587,492,766.27  | 33,954,125,976.49  |
| 负债和所有者权益（或股东<br>权益）总计    |    | 142,196,780,845.98 | 120,115,873,927.26 |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

### 母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：国金证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 附注 | 2025年6月30日        | 2024年12月31日       |
|------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>资产：</b> |    |                   |                   |
| 货币资金       |    | 30,810,994,227.22 | 29,188,303,612.24 |
| 其中：客户资金存款  |    | 27,060,426,188.68 | 25,743,258,734.59 |
| 结算备付金      |    | 7,744,350,674.14  | 8,634,339,047.66  |
| 其中：客户备付金   |    | 5,935,129,648.43  | 7,084,783,973.51  |

|                      |   |                    |                    |
|----------------------|---|--------------------|--------------------|
| 拆出资金                 |   |                    |                    |
| 融出资金                 |   | 29,775,657,349.81  | 30,432,479,191.20  |
| 衍生金融资产               |   |                    | 24,550,529.43      |
| 存出保证金                |   | 1,309,944,016.83   | 774,035,052.75     |
| 应收款项                 |   | 788,271,253.00     | 382,160,272.53     |
| 合同资产                 |   |                    |                    |
| 买入返售金融资产             |   | 11,123,914,458.45  | 9,097,101,501.14   |
| 持有待售资产               |   |                    |                    |
| <b>金融投资：</b>         |   |                    |                    |
| 交易性金融资产              |   | 38,704,593,300.25  | 21,204,469,515.01  |
| 债权投资                 |   |                    |                    |
| 其他债权投资               |   | 5,352,209,797.88   | 5,473,921,070.33   |
| 其他权益工具投资             |   | 690,065,471.81     |                    |
| 长期股权投资               | 1 | 5,251,008,560.61   | 4,975,938,652.30   |
| 投资性房地产               |   |                    |                    |
| 固定资产                 |   | 79,785,430.28      | 86,140,671.77      |
| 在建工程                 |   |                    |                    |
| 使用权资产                |   | 181,889,466.90     | 205,413,403.19     |
| 无形资产                 |   | 97,242,582.36      | 115,924,947.75     |
| 其中：数据资源              |   |                    |                    |
| 递延所得税资产              |   | 601,612,585.24     | 701,630,663.59     |
| 其他资产                 |   | 239,938,540.76     | 171,479,302.08     |
| 资产总计                 |   | 132,751,477,715.54 | 111,467,887,432.97 |
| <b>负债：</b>           |   |                    |                    |
| 短期借款                 |   |                    |                    |
| 应付短期融资款              |   | 14,630,549,010.35  | 15,565,132,114.92  |
| 拆入资金                 |   | 200,057,597.22     | 1,367,807,243.58   |
| 交易性金融负债              |   | 2,253,769,701.38   | 662,574,418.90     |
| 衍生金融负债               |   | 114,634,259.73     | 4,515,438.00       |
| 卖出回购金融资产款            |   | 27,818,058,569.91  | 9,198,934,035.79   |
| 代理买卖证券款              |   | 32,971,064,127.14  | 31,707,427,371.78  |
| 代理承销证券款              |   |                    |                    |
| 应付职工薪酬               | 2 | 2,237,038,140.23   | 2,540,783,016.18   |
| 应交税费                 |   | 160,500,208.96     | 306,464,193.81     |
| 应付款项                 |   | 1,858,222,784.57   | 1,824,860,693.33   |
| 合同负债                 |   | 2,368,163.18       | 939,901.72         |
| 持有待售负债               |   |                    |                    |
| 预计负债                 |   |                    |                    |
| 长期借款                 |   |                    |                    |
| 应付债券                 |   | 16,375,945,811.95  | 15,226,635,141.02  |
| 其中：优先股               |   |                    |                    |
| 永续债                  |   |                    |                    |
| 租赁负债                 |   | 178,389,362.76     | 207,540,272.99     |
| 递延所得税负债              |   | 90,293,383.43      | 64,105,675.14      |
| 其他负债                 |   | 616,011,716.11     | 112,806,315.37     |
| 负债合计                 |   | 99,506,902,836.92  | 78,790,525,832.53  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |   |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            |   | 3,712,559,510.00   | 3,712,559,510.00   |

|                   |  |                    |                    |
|-------------------|--|--------------------|--------------------|
| 其他权益工具            |  |                    |                    |
| 其中：优先股            |  |                    |                    |
| 永续债               |  |                    |                    |
| 资本公积              |  | 12,819,485,284.04  | 12,819,485,284.04  |
| 减：库存股             |  | 261,567,637.48     | 202,097,013.57     |
| 其他综合收益            |  | 43,706,322.12      | 43,514,938.60      |
| 盈余公积              |  | 1,928,794,334.99   | 1,928,794,334.99   |
| 一般风险准备            |  | 3,838,939,020.00   | 3,838,873,327.54   |
| 未分配利润             |  | 11,162,658,044.95  | 10,536,231,218.84  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    |  | 33,244,574,878.62  | 32,677,361,600.44  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 |  | 132,751,477,715.54 | 111,467,887,432.97 |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

### 合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                               | 附注 | 2025年半年度         | 2024年半年度         |
|----------------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入                          |    | 3,861,546,807.24 | 2,676,403,946.98 |
| 利息净收入                            | 42 | 676,467,231.75   | 581,820,515.06   |
| 其中：利息收入                          |    | 1,250,653,503.89 | 1,212,899,285.35 |
| 利息支出                             |    | 574,186,272.14   | 631,078,770.29   |
| 手续费及佣金净收入                        | 43 | 1,917,854,001.98 | 1,544,690,245.23 |
| 其中：经纪业务手续费净收入                    |    | 1,208,170,460.73 | 771,167,695.91   |
| 投资银行业务手续费净收入                     |    | 398,042,558.60   | 461,705,700.53   |
| 资产管理业务手续费净收入                     |    | 61,627,231.86    | 42,456,022.00    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                  | 44 | 1,074,505,272.35 | 376,493,655.32   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益               |    | -9,833,572.93    | -148,635,666.73  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列） |    |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）               |    |                  |                  |
| 其他收益                             | 45 | 84,479,561.85    | 7,836,615.17     |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）              | 46 | 101,923,934.60   | 166,620,051.26   |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）                  |    | 5,530,636.18     | -1,020,431.11    |
| 其他业务收入                           | 47 | 3,277.74         | 20,977.14        |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                | 48 | 782,890.79       | -57,681.09       |
| 二、营业总支出                          |    | 2,500,205,948.19 | 2,146,720,869.80 |
| 税金及附加                            | 49 | 21,284,782.55    | 15,530,296.95    |
| 业务及管理费                           | 50 | 2,478,408,979.56 | 2,099,382,483.65 |
| 信用减值损失                           | 51 | 512,186.08       | 31,808,089.20    |
| 其他资产减值损失                         |    |                  |                  |
| 其他业务成本                           |    |                  |                  |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）                |    | 1,361,340,859.05 | 529,683,077.18   |
| 加：营业外收入                          | 52 | 1,274,685.70     | 999,846.78       |
| 减：营业外支出                          | 53 | 10,682,563.51    | 2,892,173.44     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）              |    | 1,351,932,981.24 | 527,790,750.52   |

|                             |    |                  |                |
|-----------------------------|----|------------------|----------------|
| 减：所得税费用                     | 54 | 238,443,788.54   | 65,145,599.15  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）           |    | 1,113,489,192.70 | 462,645,151.37 |
| （一）按经营持续性分类                 |    |                  |                |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |    | 1,113,489,192.70 | 462,645,151.37 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |    |                  |                |
| （二）按所有权归属分类                 |    |                  |                |
| 1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） |    | 1,110,777,587.53 | 454,876,497.88 |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       |    | 2,711,605.17     | 7,768,653.49   |
| 六、其他综合收益的税后净额               | 38 | 42,453,121.95    | 59,948,679.18  |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额        |    | 42,453,121.95    | 59,948,679.18  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益          |    |                  |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额            |    |                  |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益         |    |                  |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动           |    | 77,068,597.08    | 28,750,016.45  |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动           |    |                  |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益           |    |                  |                |
| 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             |    | -24,123,246.98   | 27,567,913.42  |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额       |    |                  |                |
| 4. 其他债权投资信用损失准备             |    | 218,935.36       | -64,031.39     |
| 5. 现金流量套期储备                 |    |                  |                |
| 6. 外币财务报表折算差额               |    | -10,711,163.51   | 3,694,780.70   |
| 7. 其他                       |    |                  |                |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额         |    |                  |                |
| 七、综合收益总额                    |    | 1,155,942,314.65 | 522,593,830.55 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额            |    | 1,153,230,709.48 | 514,825,177.06 |
| 归属于少数股东的综合收益总额              |    | 2,711,605.17     | 7,768,653.49   |
| 八、每股收益：                     |    |                  |                |
| （一）基本每股收益(元/股)              | 59 | 0.301            | 0.123          |
| （二）稀释每股收益(元/股)              | 59 | 0.301            | 0.123          |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

### 母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 附注 | 2025年半年度         | 2024年半年度         |
|---------|----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 |    | 3,439,797,882.81 | 2,396,932,450.03 |
| 利息净收入   | 3  | 593,390,133.39   | 450,119,683.76   |
| 其中：利息收入 |    | 1,150,882,712.62 | 1,068,621,495.53 |

|                                  |   |                  |                  |
|----------------------------------|---|------------------|------------------|
| 利息支出                             |   | 557,492,579.23   | 618,501,811.77   |
| 手续费及佣金净收入                        | 4 | 1,585,819,934.61 | 1,214,847,910.62 |
| 其中：经纪业务手续费净收入                    |   | 1,145,476,289.28 | 707,691,322.08   |
| 投资银行业务手续费净收入                     |   | 365,358,604.34   | 459,769,540.25   |
| 资产管理业务手续费净收入                     |   |                  |                  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                  | 5 | 1,028,988,411.19 | 535,705,565.44   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益               |   |                  |                  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列） |   |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）               |   |                  |                  |
| 其他收益                             |   | 31,763,609.26    | 7,324,790.18     |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）              | 6 | 199,402,263.45   | 189,056,407.36   |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）                  |   | -220,512.76      | 143,724.20       |
| 其他业务收入                           |   | 3,277.74         | 20,977.14        |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                |   | 650,765.93       | -286,608.67      |
| 二、营业总支出                          |   | 2,153,502,989.81 | 1,754,278,052.54 |
| 税金及附加                            |   | 19,646,988.65    | 13,437,343.85    |
| 业务及管理费                           | 7 | 2,139,278,482.27 | 1,742,696,578.64 |
| 信用减值损失                           |   | -5,422,481.11    | -1,855,869.95    |
| 其他资产减值损失                         |   |                  |                  |
| 其他业务成本                           |   |                  |                  |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）                |   | 1,286,294,893.00 | 642,654,397.49   |
| 加：营业外收入                          |   | 327,304.42       | 386,388.87       |
| 减：营业外支出                          |   | 9,983,329.62     | 1,979,802.02     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）              |   | 1,276,638,867.80 | 641,060,984.34   |
| 减：所得税费用                          |   | 219,237,006.20   | 51,803,461.23    |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）                |   | 1,057,401,861.60 | 589,257,523.11   |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）           |   | 1,057,401,861.60 | 589,257,523.11   |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）           |   |                  |                  |
| 六、其他综合收益的税后净额                    |   | 12,136,941.45    | 27,503,882.03    |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益               |   | 36,041,253.07    |                  |
| 1.重新计量设定受益计划变动额                  |   |                  |                  |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益               |   |                  |                  |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动                 |   | 36,041,253.07    |                  |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动                 |   |                  |                  |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益                |   | -23,904,311.62   | 27,503,882.03    |
| 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                   |   | -24,123,246.98   | 27,567,913.42    |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额             |   |                  |                  |
| 4.其他债权投资信用损失准备                   |   | 218,935.36       | -64,031.39       |
| 5.现金流量套期储备                       |   |                  |                  |
| 6.外币财务报表折算差额                     |   |                  |                  |
| 7.其他                             |   |                  |                  |
| 七、综合收益总额                         |   | 1,069,538,803.05 | 616,761,405.14   |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 附注 | 2025年半年度          | 2024年半年度          |
|---------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |    | 3,675,012,759.22  | 3,135,594,605.67  |
| 拆入资金净增加额                  |    |                   | 601,981,600.00    |
| 回购业务资金净增加额                |    | 16,208,370,533.08 | 4,576,580,242.53  |
| 融出资金净减少额                  |    | 772,693,450.84    | 1,519,729,856.06  |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |    | 1,405,305,226.54  | 147,329,919.17    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 55 | 2,341,640,325.23  | 1,081,482,615.88  |
| 经营活动现金流入小计                |    | 24,403,022,294.91 | 11,062,698,839.31 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         |    | 16,367,698,769.51 | 1,365,738,427.49  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |    | 677,141,707.35    | 535,071,233.15    |
| 拆入资金净减少额                  |    | 1,139,630,400.00  |                   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |    | 2,318,579,030.90  | 2,426,797,383.66  |
| 支付的各项税费                   |    | 724,475,738.59    | 393,375,035.78    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 55 | 1,476,985,562.96  | 957,163,479.39    |
| 经营活动现金流出小计                |    | 22,704,511,209.31 | 5,678,145,559.47  |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 1,698,511,085.60  | 5,384,553,279.84  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |    | 1,452,613,364.21  | 1,235,837,785.41  |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 48,336,417.91     | 64,077,444.84     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 505,994.54        | 483,000.17        |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    |                   |                   |
| 投资活动现金流入小计                |    | 1,501,455,776.66  | 1,300,398,230.42  |
| 投资支付的现金                   |    | 1,993,834,966.13  | 758,022,179.30    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 45,210,484.48     | 75,805,724.80     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |    |                   |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                |    | 2,039,045,450.61  | 833,827,904.10    |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -537,589,673.95   | 466,570,326.32    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |    |                   |                   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |    |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 |    | 161,312,635.37    | 227,332,300.00    |
| 发行债券收到的现金                 |    | 9,397,528,301.89  | 6,708,082,389.88  |

|                           |    |                   |                   |
|---------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                |    | 9,558,840,937.26  | 6,935,414,689.88  |
| 偿还债务支付的现金                 |    | 9,329,496,635.37  | 11,244,701,200.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 364,603,126.28    | 412,978,683.55    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |    | 20,250,000.00     | 9,000,000.00      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 55 | 132,632,642.25    | 206,556,601.15    |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 9,826,732,403.90  | 11,864,236,484.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | -267,891,466.64   | -4,928,821,794.82 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    | -4,117,668.40     | 409,304.62        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    | 888,912,276.61    | 922,711,115.96    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |    | 42,666,891,909.28 | 29,358,445,312.45 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    | 43,555,804,185.89 | 30,281,156,428.41 |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

### 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 附注 | 2025年半年度          | 2024年半年度         |
|---------------------------|----|-------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |    | 3,224,360,211.15  | 2,590,727,151.50 |
| 拆入资金净增加额                  |    |                   | 601,981,600.00   |
| 回购业务资金净增加额                |    | 16,608,813,026.14 | 4,123,385,420.22 |
| 融出资金净减少额                  |    | 677,482,153.11    | 1,551,548,679.67 |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |    | 1,264,147,144.24  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 2,019,986,087.85  | 986,072,032.88   |
| 经营活动现金流入小计                |    | 23,794,788,622.49 | 9,853,714,884.27 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         |    | 16,354,873,167.50 | 509,180,526.30   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |    | 639,999,959.68    | 490,749,423.99   |
| 拆入资金净减少额                  |    | 1,139,630,400.00  |                  |
| 代理买卖证券支付的现金净额             |    |                   | 520,883,978.79   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |    | 2,000,768,826.23  | 2,069,167,235.40 |
| 支付的各项税费                   |    | 538,005,552.53    | 239,397,427.35   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 1,336,885,464.18  | 846,543,212.43   |
| 经营活动现金流出小计                |    | 22,010,163,370.12 | 4,675,921,804.26 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 1,784,625,252.37  | 5,177,793,080.01 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                  |
| 收回投资收到的现金                 |    | 1,452,613,364.21  | 1,226,883,619.34 |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 73,086,417.91     | 75,077,444.84    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 505,794.54        | 99,092.59        |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    |                   |                  |
| 投资活动现金流入小计                |    | 1,526,205,576.66  | 1,302,060,156.77 |

|                           |  |                   |                   |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 投资支付的现金                   |  | 2,268,904,874.44  | 758,022,179.30    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |  | 39,852,413.18     | 66,593,581.98     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |  |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                |  | 2,308,757,287.62  | 824,615,761.28    |
| 投资活动产生的现金流量净额             |  | -782,551,710.96   | 477,444,395.49    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |  |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 |  |                   |                   |
| 发行债券收到的现金                 |  | 9,397,528,301.89  | 6,708,082,389.88  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |  |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                |  | 9,397,528,301.89  | 6,708,082,389.88  |
| 偿还债务支付的现金                 |  | 9,195,660,000.00  | 10,953,730,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |  | 341,912,329.24    | 398,801,881.82    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  | 119,942,932.23    | 191,944,802.82    |
| 筹资活动现金流出小计                |  | 9,657,515,261.47  | 11,544,476,684.64 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |  | -259,986,959.58   | -4,836,394,294.76 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  | -220,512.76       | 143,724.20        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | 741,866,069.07    | 818,986,904.94    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 37,801,043,922.27 | 25,602,458,138.87 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 38,542,909,991.34 | 26,421,445,043.81 |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

合并所有者权益变动表  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2025年半年度         |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
|-----------------------|------------------|-------------|--------|--|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   | 少数股东权益         | 所有者权益合计           |
|                       | 实收资本(或股本)        | 其他权益工具      |        |  | 资本公积              | 减：库存股          | 其他综合收益         | 盈余公积             | 一般风险准备           | 未分配利润             |                |                   |
|                       | 优<br>先<br>股      | 永<br>续<br>债 | 其<br>他 |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,712,559,510.00 |             |        |  | 12,836,982,843.27 | 202,097,013.57 | 120,884,081.77 | 1,931,285,186.33 | 4,027,729,181.85 | 11,303,986,524.14 | 222,795,662.70 | 33,954,125,976.49 |
| 加：会计政策变更              |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 前期差错更正                |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 其他                    |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,712,559,510.00 |             |        |  | 12,836,982,843.27 | 202,097,013.57 | 120,884,081.77 | 1,931,285,186.33 | 4,027,729,181.85 | 11,303,986,524.14 | 222,795,662.70 | 33,954,125,976.49 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |             |        |  |                   | 59,470,623.91  | 30,507,564.02  |                  | 7,328,668.18     | 672,539,576.32    | -17,538,394.83 | 633,366,789.78    |
| （一）综合收益总额             |                  |             |        |  |                   |                | 42,453,121.95  |                  |                  | 1,110,777,587.53  | 2,711,605.17   | 1,155,942,314.65  |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |             |        |  |                   | 59,470,623.91  |                |                  |                  |                   |                | -59,470,623.91    |
| 1. 所有者投入的普通股          |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 4. 其他                 |                  |             |        |  |                   | 59,470,623.91  |                |                  |                  |                   |                | -59,470,623.91    |
| （三）利润分配               |                  |             |        |  |                   |                |                |                  | 7,328,668.18     | -450,183,569.14   | -20,250,000.00 | -463,104,900.96   |
| 1. 提取盈余公积             |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 2. 提取一般风险准备           |                  |             |        |  |                   |                |                |                  | 7,328,668.18     | -7,328,668.18     |                |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  | -442,854,900.96   | -20,250,000.00 | -463,104,900.96   |
| 4. 其他                 |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| （四）所有者权益内部结转          |                  |             |        |  |                   |                | -11,945,557.93 |                  |                  | 11,945,557.93     |                |                   |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                  |             |        |  |                   |                | -11,945,557.93 |                  |                  | 11,945,557.93     |                |                   |
| 6. 其他                 |                  |             |        |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 四、本期期末余额              | 3,712,559,510.00 |             |        |  | 12,836,982,843.27 | 261,567,637.48 | 151,391,645.79 | 1,931,285,186.33 | 4,035,057,850.03 | 11,976,526,100.46 | 205,257,267.87 | 34,587,492,766.27 |

国金证券股份有限公司2025年半年度报告

| 项目                    | 2024年半年度         |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   | 少数股东权益         | 所有者权益合计           |
|                       | 实收资本(或股本)        | 其他权益工具 |    |  | 资本公积              | 减：库存股          | 其他综合收益         | 盈余公积             | 一般风险准备           | 未分配利润             |                |                   |
|                       | 优先股              | 永续债    | 其他 |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,724,359,310.00 |        |    |  | 12,925,182,649.45 | 167,565,594.62 | -25,256,928.31 | 1,770,617,306.55 | 3,672,799,178.37 | 10,665,977,503.07 | 230,427,147.50 | 32,796,540,572.01 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 其他                    |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,724,359,310.00 |        |    |  | 12,925,182,649.45 | 167,565,594.62 | -25,256,928.31 | 1,770,617,306.55 | 3,672,799,178.37 | 10,665,977,503.07 | 230,427,147.50 | 32,796,540,572.01 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -11,799,800.00   |        |    |  | -88,199,806.18    | 34,531,418.95  | 59,948,679.18  |                  | 4,852,224.58     | -66,639,777.82    | -1,231,346.51  | -137,601,245.70   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |    |  |                   |                | 59,948,679.18  |                  |                  | 454,876,497.88    | 7,768,653.49   | 522,593,830.55    |
| （二）所有者投入和减少资本         | -11,799,800.00   |        |    |  | -88,199,806.18    | 34,531,418.95  |                |                  |                  |                   |                | -134,531,025.13   |
| 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                  | -11,799,800.00   |        |    |  | -88,199,806.18    | 34,531,418.95  |                |                  |                  |                   |                | -134,531,025.13   |
| （三）利润分配               |                  |        |    |  |                   |                |                |                  | 4,852,224.58     | -521,516,275.70   | -9,000,000.00  | -525,664,051.12   |
| 1.提取盈余公积              |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 2.提取一般风险准备            |                  |        |    |  |                   |                |                |                  | 9,429,823.91     | -9,429,823.91     |                |                   |
| 3.对所有者（或股东）的分配        |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  | -516,664,051.12   | -9,000,000.00  | -525,664,051.12   |
| 4.其他                  |                  |        |    |  |                   |                |                |                  | -4,577,599.33    | 4,577,599.33      |                |                   |
| （四）所有者权益内部结转          |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 1.资本公积转增资本（或股本）       |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 2.盈余公积转增资本（或股本）       |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 3.盈余公积弥补亏损            |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益     |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 5.其他综合收益结转留存收益        |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 6.其他                  |                  |        |    |  |                   |                |                |                  |                  |                   |                |                   |
| 四、本期末余额               | 3,712,559,510.00 |        |    |  | 12,836,982,843.27 | 202,097,013.57 | 34,691,750.87  | 1,770,617,306.55 | 3,677,651,402.95 | 10,599,337,725.25 | 229,195,800.99 | 32,658,939,326.31 |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2025年半年度         |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                       | 实收资本(或股本)        | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库存股          | 其他综合收益         | 盈余公积             | 一般风险准备           | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,712,559,510.00 |        |     |    | 12,819,485,284.04 | 202,097,013.57 | 43,514,938.60  | 1,928,794,334.99 | 3,838,873,327.54 | 10,536,231,218.84 | 32,677,361,600.44 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 其他                    |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,712,559,510.00 |        |     |    | 12,819,485,284.04 | 202,097,013.57 | 43,514,938.60  | 1,928,794,334.99 | 3,838,873,327.54 | 10,536,231,218.84 | 32,677,361,600.44 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        |     |    |                   | 59,470,623.91  | 191,383.52     |                  | 65,692.46        | 626,426,826.11    | 567,213,278.18    |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                   |                | 12,136,941.45  |                  |                  | 1,057,401,861.60  | 1,069,538,803.05  |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |        |     |    |                   | 59,470,623.91  |                |                  |                  |                   | -59,470,623.91    |
| 1. 所有者投入的普通股          |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 4. 其他                 |                  |        |     |    |                   | 59,470,623.91  |                |                  |                  |                   | -59,470,623.91    |
| （三）利润分配               |                  |        |     |    |                   |                |                |                  | 65,692.46        | -442,920,593.42   | -442,854,900.96   |
| 1. 提取盈余公积             |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 2. 提取一般风险准备           |                  |        |     |    |                   |                |                |                  | 65,692.46        | -65,692.46        |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  | -442,854,900.96   | -442,854,900.96   |
| 4. 其他                 |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| （四）所有者权益内部结转          |                  |        |     |    |                   |                | -11,945,557.93 |                  |                  | 11,945,557.93     |                   |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                  |        |     |    |                   |                | -11,945,557.93 |                  |                  | 11,945,557.93     |                   |
| 6. 其他                 |                  |        |     |    |                   |                |                |                  |                  |                   |                   |
| 四、本期末余额               | 3,712,559,510.00 |        |     |    | 12,819,485,284.04 | 261,567,637.48 | 43,706,322.12  | 1,928,794,334.99 | 3,838,939,020.00 | 11,162,658,044.95 | 33,244,574,878.62 |

国金证券股份有限公司2025年半年度报告

| 项目                    | 2024年半年度         |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                       | 实收资本(或股本)        | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库存股          | 其他综合收益        | 盈余公积             | 一般风险准备           | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,724,359,310.00 |        |     |    | 12,907,685,090.22 | 167,565,594.62 | 9,278,081.49  | 1,768,126,455.21 | 3,517,407,703.33 | 9,928,349,976.19  | 31,687,641,021.82 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 其他                    |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,724,359,310.00 |        |     |    | 12,907,685,090.22 | 167,565,594.62 | 9,278,081.49  | 1,768,126,455.21 | 3,517,407,703.33 | 9,928,349,976.19  | 31,687,641,021.82 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -11,799,800.00   |        |     |    | -88,199,806.18    | 34,531,418.95  | 27,503,882.03 |                  | 69,427.56        | 72,524,044.43     | -34,433,671.11    |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                   |                | 27,503,882.03 |                  |                  | 589,257,523.11    | 616,761,405.14    |
| （二）所有者投入和减少资本         | -11,799,800.00   |        |     |    | -88,199,806.18    | 34,531,418.95  |               |                  |                  |                   | -134,531,025.13   |
| 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                  | -11,799,800.00   |        |     |    | -88,199,806.18    | 34,531,418.95  |               |                  |                  |                   | -134,531,025.13   |
| （三）利润分配               |                  |        |     |    |                   |                |               |                  | 69,427.56        | -516,733,478.68   | -516,664,051.12   |
| 1.提取盈余公积              |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 2.提取一般风险准备            |                  |        |     |    |                   |                |               |                  | 69,427.56        | -69,427.56        |                   |
| 3.对所有者（或股东）的分配        |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  | -516,664,051.12   | -516,664,051.12   |
| 4.其他                  |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| （四）所有者权益内部结转          |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 1.资本公积转增资本（或股本）       |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 2.盈余公积转增资本（或股本）       |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 3.盈余公积弥补亏损            |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益     |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 5.其他综合收益结转留存收益        |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 6.其他                  |                  |        |     |    |                   |                |               |                  |                  |                   |                   |
| 四、本期末余额               | 3,712,559,510.00 |        |     |    | 12,819,485,284.04 | 202,097,013.57 | 36,781,963.52 | 1,768,126,455.21 | 3,517,477,130.89 | 10,000,874,020.62 | 31,653,207,350.71 |

公司负责人：冉云

主管会计工作负责人：姜文国

会计机构负责人：李登川

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

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

截至2025年6月30日，公司注册资本3,712,559,510.00元，股份总数3,712,559,510股（每股面值1元）。

公司注册地：成都市青羊区东城根上街95号。

总部地址：成都市青羊区东城根上街95号。

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

本财务报表经本公司董事会于2025年8月28日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

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

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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

#### 4、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

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

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

##### (1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### (2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

##### (1) 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

##### (2) 合并财务报表的编制方法

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

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

## 7、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币业务折算

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

### (2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 9、 金融工具

### 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

#### (1) 金融资产和金融负债的分类

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产于初始确认时划分为以下三类：① 以摊余成本计量的金融资产；② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

## (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### ① 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

### ② 金融资产的后续计量方法

#### A. 以摊余成本计量的金融资产

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

#### B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

#### C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

#### D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### ③ 金融负债的后续计量方法

#### A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

采用公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损

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

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

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

D. 以摊余成本计量的金融负债

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

④ 金融资产和金融负债的终止确认

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

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：① 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；② 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；② 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

在证券交易所上市流通的股票，估值日有交易的，按估值日收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后发生影响公允价值计量的重大事件的，参考类似投资品种的现行价格及重大变化因素，调整最近交易日的收盘价确定公允价值。首次发行未上市的股票，在未上市期间按发行价格估值；送股、转增股、配股和增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一种股票的收盘价或最近交易日的收盘价确定公允价值；上述股票如存在限售期，参照有明确限售期股票的估值方法确定公允价值。通过公开、非公开等方式取得且有明确限售期的股票，在限售期内，以证券交易所上市交易的同一种股票的公允价值为基础，引入流动性折扣进行估值；流动性折扣依据第三方估值机构提供的数据，或看跌期权法以及其他合理的估值方法分析确定。长期停牌股票根据停牌原因、停牌时间及停牌公司公告等信息，采用市场法、收益法、成本法等估值技术，结合流动性折扣等因素评估公允价值。对非证券交易所交易的股票（如：在全国中小企业股份转让系统、区域性股权市场挂牌交易的股票等），交易量及交易频率足以持续提供定价信息的，按估值日收盘价估值；交易量或交易频率不足以反映公允价值的情况下，综合考虑交易活跃程度、转让方式等，采用市场法、收益法、成本法等估值技术，结合流动性折扣等因素评估公允价值。

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

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

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

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

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

#### (5) 金融工具减值

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

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个

存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

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

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

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

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

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

金融工具信用减值三阶段划分的具体标准、减值的具体计量方法和参数等，详见本财务报表附注十六、风险管理之 2、信用风险。

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

#### (6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：① 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；② 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 10、应收款项

### 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用  不适用

参见本财务报表附注“五、9. 金融工具”。

## 11、合同资产

### (1). 合同资产的确认方法及标准

√适用  不适用

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用  不适用

参见本财务报表附注“五、9. 金融工具”。

## 12、持有待售资产

√适用  不适用

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

### 13、长期股权投资

√适用 □不适用

#### (1) 共同控制、重要影响的判断

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

#### (2) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

#### (3) 后续计量及损益确认方法

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

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

#### (4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### ① 个别财务报表

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

的相关规定进行核算。

② 合并财务报表

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

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

B. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

14、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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

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

15、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

## 16、借款费用

√适用 □不适用

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

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

## 17、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

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

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

| 项 目   | 摊销年限(年) | 摊销方法 |
|-------|---------|------|
| 计算机软件 | 2-5     | 直线法  |

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

## 18、长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

## 19、长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括

租入固定资产改良支出等，采用直线法，按租赁期和5年孰短来确定摊销期限。

## 20、商誉

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

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

## 21、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产，合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内。

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

## 22、合同负债

√适用 □不适用

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

## 23、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

## (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

① 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

## (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：① 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；② 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 24、预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量

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

## 25、股份支付

√适用 □不适用

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

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

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

## 26、收入

### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

#### (1) 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：① 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；② 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③ 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：① 公司就该商品或

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

## (2) 收入计量原则

① 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

② 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

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

④ 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## (3) 公司具体主要收入

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

利息收入：根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

其他业务收入：以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

## 27、利润分配

√适用 □不适用

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

## 28、政府补助

### (1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## (2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

## 30、租赁

√适用 □不适用

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合

同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

## (2) 单独租赁的识别

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

## (3) 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用  不适用

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入当期损益。

### ① 使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

### ② 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁付款额是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的

可变租赁付款额；公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，若使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

#### (4) 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

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

##### ① 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### ② 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### (5) 租赁变更的会计处理

##### ① 公司作为承租人

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

当租赁变更未作为一项单独租赁时，公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更，公司相应调整使用权资产的账面价值。

##### ② 公司作为出租人

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：A. 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B. 增加的对价与租赁范围扩大

部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

### 31、融资融券业务

√适用 □不适用

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

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

### 32、套期会计

套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

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

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

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

发生下列情形之一的，终止运用套期会计：(1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。(3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。(4) 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

### 33、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 每日无负债结算的衍生工具

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

## (2) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

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

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

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

## (3) 客户资产管理业务

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为核算主体，单独建账、独立核算。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。

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

## (4) 转融通业务

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

## (5) 终止经营的确认标准

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

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③ 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 34、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

本报告期无会计政策变更。

#### (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

本报告期无会计估计变更。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种      | 计税依据                                       | 税率        |
|---------|--|-----------|
| 增值税     | 以应税销售额为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%，6%，3% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税计缴                                | 7%，5%，1%  |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的增值税计缴                                | 3%        |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴                                  | 25%，16.5% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

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

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

### 2、其他

适用 不适用

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

## 七、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的年初余额指 2025 年 1 月 1 日余额，期末余额指 2025 年 6 月 30 日余额，本期金额指 2025 年 1 月 1 日—2025 年 6 月 30 日发生额，上期金额指 2024 年 1 月 1 日—2024 年 6 月 30 日发生额，金额单位若未特别注明者均为人民币元。母公司同。

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元

| 项目      | 期末             |         |                   | 期初             |         |                   |
|---------|----------------|---------|-------------------|----------------|---------|-------------------|
|         | 外币金额           | 折算率     | 折人民币金额            | 外币金额           | 折算率     | 折人民币金额            |
| 现金：     | /              | /       | 12,303.35         | /              | /       | 4,029.08          |
| 人民币     | /              | /       | 10,515.56         | /              | /       | 1,904.56          |
| 港元      | 1,960.40       | 0.91195 | 1,787.79          | 2,294.20       | 0.92604 | 2,124.52          |
| 银行存款：   | /              | /       | 35,909,908,966.04 | /              | /       | 34,190,529,085.49 |
| 其中：自有资金 | /              | /       | 4,945,757,287.76  | /              | /       | 4,540,212,651.97  |
| 人民币     | /              | /       | 4,744,064,077.10  | /              | /       | 4,485,793,988.58  |
| 美元      | 18,680,859.30  | 7.1586  | 133,728,799.39    | 6,790,422.80   | 7.1884  | 48,812,275.26     |
| 港元      | 74,475,411.13  | 0.91195 | 67,917,851.18     | 6,012,700.14   | 0.92604 | 5,568,000.83      |
| 新加坡元    | 8,287.81       | 5.6179  | 46,560.09         | 7,213.76       | 5.3214  | 38,387.30         |
| 客户资金    | /              | /       | 30,964,151,678.28 | /              | /       | 29,650,316,433.52 |
| 人民币     | /              | /       | 30,008,418,207.50 | /              | /       | 28,736,446,798.61 |
| 美元      | 68,942,660.11  | 7.1586  | 493,532,926.68    | 67,212,155.19  | 7.1884  | 483,147,856.39    |
| 港元      | 506,164,181.46 | 0.91195 | 461,596,425.30    | 464,820,166.12 | 0.92604 | 430,442,066.63    |
| 新加坡元    | 107,534.63     | 5.6179  | 604,118.80        | 52,563.59      | 5.3214  | 279,711.89        |
| 其他货币资金： | /              | /       | 10,000,000.00     | /              | /       | 10,000,000.00     |
| 人民币     | /              | /       | 10,000,000.00     | /              | /       | 10,000,000.00     |
| 合计      | /              | /       | 35,919,921,269.39 | /              | /       | 34,200,533,114.57 |

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

| 项目     | 期末             |         |                  | 期初             |         |                  |
|--------|----------------|---------|------------------|----------------|---------|------------------|
|        | 外币金额           | 折算率     | 折人民币金额           | 外币金额           | 折算率     | 折人民币金额           |
| 自有信用资金 | /              | /       | 668,694,556.62   | /              | /       | 487,786,991.71   |
| 人民币    | /              | /       | 668,694,556.62   | /              | /       | 487,786,991.71   |
| 客户信用资金 | /              | /       | 4,112,597,201.46 | /              | /       | 4,831,603,534.24 |
| 人民币    | /              | /       | 3,815,417,992.71 | /              | /       | 4,537,643,901.45 |
| 港元     | 325,872,261.36 | 0.91195 | 297,179,208.75   | 317,437,295.14 | 0.92604 | 293,959,632.79   |
| 合计     | /              | /       | 4,781,291,758.08 | /              | /       | 5,319,390,525.95 |

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

截至2025年6月30日，货币资金受限金额为人民币305,661,912.41元。

## 2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

| 项目       | 期末           |        |                  | 期初           |        |                  |
|----------|--------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|
|          | 外币金额         | 折算率    | 折人民币金额           | 外币金额         | 折算率    | 折人民币金额           |
| 公司自有备付金： | /            | /      | 1,838,915,041.22 | /            | /      | 1,557,456,393.57 |
| 人民币      | /            | /      | 1,820,709,955.65 | /            | /      | 1,550,319,436.64 |
| 美元       | 2,543,106.97 | 7.1586 | 18,205,085.57    | 992,843.60   | 7.1884 | 7,136,956.93     |
| 客户普通备付金： | /            | /      | 5,468,280,643.70 | /            | /      | 6,011,284,446.10 |
| 人民币      | /            | /      | 5,449,077,368.32 | /            | /      | 5,992,138,441.45 |
| 美元       | 2,046,318.03 | 7.1586 | 14,648,772.27    | 1,792,428.90 | 7.1884 | 12,884,695.92    |

|          |              |         |                  |              |         |                  |
|----------|--------------|---------|------------------|--------------|---------|------------------|
| 港元       | 4,994,246.52 | 0.91195 | 4,554,503.11     | 6,761,380.42 | 0.92604 | 6,261,308.73     |
| 客户信用备付金： | /            | /       | 653,785,540.53   | /            | /       | 1,221,079,012.08 |
| 人民币      | /            | /       | 653,785,540.53   | /            | /       | 1,221,079,012.08 |
| 合计       | /            | /       | 7,960,981,225.45 | /            | /       | 8,789,819,851.75 |

### 3、融出资金

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末账面余额            | 期初账面余额            |
|--------|-------------------|-------------------|
| 境内     | 29,812,966,456.61 | 30,471,498,060.94 |
| 其中：个人  | 28,516,963,538.22 | 29,690,270,709.22 |
| 机构     | 1,296,002,918.39  | 781,227,351.72    |
| 减：减值准备 | 37,309,106.80     | 39,018,869.74     |
| 账面价值小计 | 29,775,657,349.81 | 30,432,479,191.20 |
| 境外     | 264,921,576.25    | 360,946,319.11    |
| 其中：个人  | 76,424,804.33     | 75,335,810.45     |
| 机构     | 188,496,771.92    | 285,610,508.66    |
| 减：减值准备 | 46,972,377.16     | 40,158,645.12     |
| 账面价值小计 | 217,949,199.09    | 320,787,673.99    |
| 账面价值合计 | 29,993,606,548.90 | 30,753,266,865.19 |

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 担保物类别 | 期末公允价值            | 期初公允价值            |
|-------|-------------------|-------------------|
| 资金    | 2,558,990,948.84  | 2,832,791,576.89  |
| 债券    | 220,056,968.12    | 352,807,921.39    |
| 股票    | 74,038,195,446.00 | 68,738,228,261.58 |
| 基金    | 3,775,148,996.01  | 4,419,081,654.83  |
| 其他    | 6,390,000.17      | 2,379,026.44      |
| 合计    | 80,598,782,359.14 | 76,345,288,441.13 |

融出资金的说明：

√适用 □不适用

截至2025年6月30日，公司融出资金不存在逾期。

### 4、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末   |      |    |       |      |    | 期初   |      |    |       |      |    |
|----|------|------|----|-------|------|----|------|------|----|-------|------|----|
|    | 套期工具 |      |    | 非套期工具 |      |    | 套期工具 |      |    | 非套期工具 |      |    |
|    | 名义金额 | 公允价值 |    | 名义金额  | 公允价值 |    | 名义金额 | 公允价值 |    | 名义金额  | 公允价值 |    |
|    |      | 资产   | 负债 |       | 资产   | 负债 |      | 资产   | 负债 |       | 资产   | 负债 |
|    |      |      |    |       |      |    |      |      |    |       |      |    |

|             |  |  |                   |      |                |  |  |  |                   |               |              |
|-------------|--|--|-------------------|------|----------------|--|--|--|-------------------|---------------|--------------|
| 利率衍生工具      |  |  | 43,313,078,500.00 | 0.00 |                |  |  |  | 47,612,289,018.50 | 0.00          |              |
| 国债期货<br>[注] |  |  | 31,793,078,500.00 | 0.00 |                |  |  |  | 26,392,289,018.50 | 0.00          |              |
| 利率互换<br>[注] |  |  | 11,520,000,000.00 | 0.00 |                |  |  |  | 21,220,000,000.00 | 0.00          |              |
| 权益衍生工具      |  |  | 10,076,842,312.43 | 0.00 | 114,634,259.73 |  |  |  | 4,629,535,807.03  | 24,550,529.43 | 4,515,438.00 |
| 股指期货<br>[注] |  |  | 2,354,696,160.00  | 0.00 |                |  |  |  | 1,840,338,180.00  | 0.00          |              |
| 权益互换        |  |  | 1,040,837,153.20  |      | 327,671.33     |  |  |  | 678,162,777.54    | 1,953,351.26  |              |
| 个股期权        |  |  | 919,796,138.64    |      | 12,922,282.48  |  |  |  | 340,994,550.00    |               | 1,693,878.00 |
| 股指期货        |  |  | 3,003,956,551.65  |      | 89,747,120.00  |  |  |  | 391,399,879.70    |               | 2,821,560.00 |
| 场外期权        |  |  | 2,757,556,308.94  |      | 11,637,185.92  |  |  |  | 1,378,640,419.79  | 22,597,178.17 |              |
| 其他衍生工具      |  |  | 159,790,075.00    | 0.00 |                |  |  |  | 161,161,475.00    | 0.00          |              |
| 商品期货<br>[注] |  |  | 159,790,075.00    | 0.00 |                |  |  |  | 161,161,475.00    | 0.00          |              |
| 合计          |  |  | 53,549,710,887.43 | 0.00 | 114,634,259.73 |  |  |  | 52,402,986,300.53 | 24,550,529.43 | 4,515,438.00 |

衍生金融工具的说明:

注: 在当日无负债结算制度下, 衍生金融资产项下的期货、利率互换投资与相关的衍生品暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示, 为人民币 0.00 元。抵销前衍生金融工具浮盈与衍生品暂收款的金额均为人民币 36,057,280.42 元。

5、存出保证金

√适用 □不适用

单位: 元

|    |        |        |
|----|--------|--------|
| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----|--------|--------|

|        | 外币金额          | 折算率     | 折人民币金额           | 外币金额          | 折算率     | 折人民币金额           |
|--------|---------------|---------|------------------|---------------|---------|------------------|
| 交易保证金  | /             | /       | 3,480,460,437.92 | /             | /       | 2,500,949,734.67 |
| 其中：人民币 | /             | /       | 3,454,598,587.92 | /             | /       | 2,479,567,711.01 |
| 美元     | 270,000.00    | 7.1586  | 1,932,822.00     | 297,500.00    | 7.1884  | 2,138,549.00     |
| 港元     | 26,239,407.86 | 0.91195 | 23,929,028.00    | 20,780,392.49 | 0.92604 | 19,243,474.66    |
| 信用保证金  | /             | /       | 52,394,881.99    | /             | /       | 31,094,493.49    |
| 其中：人民币 | /             | /       | 52,394,881.99    | /             | /       | 31,094,493.49    |
| 履约保证金  | /             | /       | 139,072,348.86   | /             | /       | 199,464,464.77   |
| 其中：人民币 | /             | /       | 139,072,348.86   | /             | /       | 199,464,464.77   |
| 合计     | /             | /       | 3,671,927,668.77 | /             | /       | 2,731,508,692.93 |

## 6、应收款项

### (1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------------|----------------|----------------|
| 应收清算款           | 36,503,280.70  |                |
| 应收资产管理费         | 58,966,367.92  | 53,889,885.61  |
| 应收手续费及佣金        | 76,310,212.73  | 57,146,401.72  |
| 场外衍生品预付款        | 641,000,000.00 | 297,332,800.00 |
| 其他              | 1,346,108.34   |                |
| 合计              | 814,125,969.69 | 408,369,087.33 |
| 减：坏账准备(按简化模型计提) | 9,632,868.33   | 10,144,209.96  |
| 应收款项账面价值        | 804,493,101.36 | 398,224,877.37 |

截至2025年6月30日，公司无股票质押式回购业务融出资金重分类至应收款项情况。

### (2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄   | 期末余额           |        | 期初余额           |        |
|------|----------------|--------|----------------|--------|
|      | 金额             | 比例(%)  | 金额             | 比例(%)  |
| 1年以内 | 783,024,767.09 | 96.18  | 273,905,560.18 | 67.07  |
| 1-2年 | 31,101,202.60  | 3.82   | 134,463,527.15 | 32.93  |
| 2-3年 |                |        |                |        |
| 3-4年 |                |        |                |        |
| 合计   | 814,125,969.69 | 100.00 | 408,369,087.33 | 100.00 |

### (3). 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄        | 期末余额 |              |      |             | 期初余额 |              |      |             |
|-----------|------|--------------|------|-------------|------|--------------|------|-------------|
|           | 账面余额 |              | 坏账准备 |             | 账面余额 |              | 坏账准备 |             |
|           | 金额   | 占账面余额合计比例(%) | 金额   | 坏账准备计提比例(%) | 金额   | 占账面余额合计比例(%) | 金额   | 坏账准备计提比例(%) |
| 单项计提坏账准备： |      |              |      |             |      |              |      |             |
| 单项计提      |      |              |      |             |      |              |      |             |

|             |                |        |              |      |                |        |               |      |
|-------------|----------------|--------|--------------|------|----------------|--------|---------------|------|
| 单项计小计       |                |        |              |      |                |        |               |      |
| 组合计提坏账准备:   |                |        |              |      |                |        |               |      |
| 按信用风险特征组合计提 | 814,125,969.69 | 100.00 | 9,632,868.33 | 1.18 | 408,369,087.33 | 100.00 | 10,144,209.96 | 2.48 |
| 组合小计        | 814,125,969.69 | 100.00 | 9,632,868.33 | 1.18 | 408,369,087.33 | 100.00 | 10,144,209.96 | 2.48 |
| 合计          | 814,125,969.69 | 100.00 | 9,632,868.33 | 1.18 | 408,369,087.33 | 100.00 | 10,144,209.96 | 2.48 |

## 7、买入返售金融资产

### (1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末账面余额            | 期初账面余额            |
|---------|-------------------|-------------------|
| 股票质押式回购 | 9,135,160,390.09  | 7,386,816,764.49  |
| 债券质押式回购 | 4,916,100,000.00  | 4,090,425,118.12  |
| 减：减值准备  | 43,070,037.79     | 38,924,981.77     |
| 账面价值合计  | 14,008,190,352.30 | 11,438,316,900.84 |

### (2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 期末账面余额            | 期初账面余额            |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 股票           | 9,135,160,390.09  | 7,386,816,764.49  |
| 债券           | 4,916,100,000.00  | 4,090,425,118.12  |
| 减：减值准备       | 43,070,037.79     | 38,924,981.77     |
| 买入返售金融资产账面价值 | 14,008,190,352.30 | 11,438,316,900.84 |

### (3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 期末账面余额            | 期初账面余额            |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 担保物                | 33,168,179,984.60 | 26,556,161,012.00 |
| 其中：可出售或可再次向外抵押的担保物 |                   |                   |
| 其中：已出售或已再次向外抵押的担保物 |                   |                   |

### (4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期限       | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|----------|------------------|------------------|
| 一个月内     | 6,683,677.79     | 12,016,916.63    |
| 一个月至三个月内 | 413,906,163.24   | 320,365,000.01   |
| 三个月至一年内  | 1,464,109,934.07 | 1,409,481,209.72 |
| 一年以上     | 7,250,460,614.99 | 5,644,953,638.13 |
| 合计       | 9,135,160,390.09 | 7,386,816,764.49 |

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

(5) 股票质押式回购明细情况：

① 股票质押式回购剩余期限

| 项 目      | 期末余额             | 年初余额             |
|----------|------------------|------------------|
| 一个月以内    | 6,683,677.79     | 12,016,916.63    |
| 一个月至三个月内 | 413,906,163.24   | 320,365,000.01   |
| 三个月至一年内  | 1,464,109,934.07 | 1,409,481,209.72 |
| 一年以上     | 7,250,460,614.99 | 5,644,953,638.13 |
| 合 计      | 9,135,160,390.09 | 7,386,816,764.49 |

② 股票质押式回购信用风险敞口

| 期末余额  | 阶段 1<br>未来 12 个月<br>预期信用损失 | 阶段 2<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 阶段 3<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(已发生信用减值) | 合 计               |
|-------|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| 账面余额  | 9,133,482,712.31           |                                      | 1,677,677.78                         | 9,135,160,390.09  |
| 减值准备  | 41,392,360.01              |                                      | 1,677,677.78                         | 43,070,037.79     |
| 担保物金额 | 28,252,079,984.60          |                                      |                                      | 28,252,079,984.60 |
| 年初余额  | 阶段 1<br>未来 12 个月<br>预期信用损失 | 阶段 2<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 阶段 3<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(已发生信用减值) | 合 计               |
| 账面余额  | 7,386,816,764.49           |                                      |                                      | 7,386,816,764.49  |
| 减值准备  | 38,924,981.77              |                                      |                                      | 38,924,981.77     |
| 担保物金额 | 22,477,861,012.00          |                                      |                                      | 22,477,861,012.00 |

截至 2025 年 6 月 30 日，公司股票质押式回购业务融出资金在买入返售金融资产科目核算，不存在重分类的情况。

8、交易性金融资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额                      |                 |        | 初始成本                      |                 |        |
|----|---------------------------|-----------------|--------|---------------------------|-----------------|--------|
|    | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计 | 公允价值合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计 | 初始成本合计 |
|    |                           |                 |        |                           |                 |        |

|        |                   |            |                   |                   |            |                   |
|--------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
|        |                   | 入当期损益的金融资产 |                   |                   | 入当期损益的金融资产 |                   |
| 债券     | 30,847,204,989.40 |            | 30,847,204,989.40 | 30,555,256,472.83 |            | 30,555,256,472.83 |
| 公募基金   | 3,436,339,680.15  |            | 3,436,339,680.15  | 3,366,785,020.72  |            | 3,366,785,020.72  |
| 股票/股权  | 1,108,066,022.12  |            | 1,108,066,022.12  | 1,107,395,179.78  |            | 1,107,395,179.78  |
| 银行理财产品 | 470,752,854.29    |            | 470,752,854.29    | 469,489,582.36    |            | 469,489,582.36    |
| 券商资管产品 | 898,215,242.30    |            | 898,215,242.30    | 992,088,515.27    |            | 992,088,515.27    |
| 信托计划   | 21,060,684.02     |            | 21,060,684.02     | 20,230,333.56     |            | 20,230,333.56     |
| 永续债    | 251,520,739.45    |            | 251,520,739.45    | 249,999,740.00    |            | 249,999,740.00    |
| 其他     | 4,588,180,950.26  |            | 4,588,180,950.26  | 4,319,987,311.79  |            | 4,319,987,311.79  |
| 合计     | 41,621,341,161.99 |            | 41,621,341,161.99 | 41,081,232,156.31 |            | 41,081,232,156.31 |

期初余额

| 类别     | 公允价值                      |                           |                   | 初始成本                      |                           |                   |
|--------|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
|        | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 公允价值合计            | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 初始成本合计            |
| 债券     | 13,294,742,299.52         |                           | 13,294,742,299.52 | 13,088,743,071.89         |                           | 13,088,743,071.89 |
| 公募基金   | 3,468,848,373.95          |                           | 3,468,848,373.95  | 3,481,351,351.76          |                           | 3,481,351,351.76  |
| 股票/股权  | 1,382,026,766.53          |                           | 1,382,026,766.53  | 1,419,732,319.93          |                           | 1,419,732,319.93  |
| 银行理财产品 | 533,600,647.45            |                           | 533,600,647.45    | 532,447,109.58            |                           | 532,447,109.58    |
| 券商资管产品 | 893,074,849.07            |                           | 893,074,849.07    | 1,015,688,179.90          |                           | 1,015,688,179.90  |
| 信托计划   | 20,385,373.73             |                           | 20,385,373.73     | 20,922,457.24             |                           | 20,922,457.24     |
| 永续债    | 195,990,445.21            |                           | 195,990,445.21    | 191,821,400.00            |                           | 191,821,400.00    |
| 其他     | 4,325,856,815.74          |                           | 4,325,856,815.74  | 3,984,435,687.05          |                           | 3,984,435,687.05  |
| 合计     | 24,114,525,571.20         |                           | 24,114,525,571.20 | 23,735,141,577.35         |                           | 23,735,141,577.35 |

其他说明：

√适用 □不适用

(2) 存在限售期限及有承诺条件的交易性金融资产：

① 存在限售期限的交易性金融资产：

| 项目      | 期末余额     | 限售期限[注]    |
|---------|----------|------------|
| 威高血净限售股 | 6,159.29 | 2025-11-19 |
| 天和磁材限售股 | 9,941.80 | 2025-07-03 |
| 江南新材限售股 | 3,235.30 | 2025-09-20 |

|         |           |            |
|---------|-----------|------------|
| 天有为限售股  | 14,800.07 | 2025-10-24 |
| 泰鸿万立限售股 | 4,980.38  | 2025-10-09 |
| 中国瑞林限售股 | 3,387.02  | 2025-10-08 |
| 永杰新材限售股 | 4,064.51  | 2025-09-11 |
| 海阳科技限售股 | 2,806.16  | 2025-12-12 |
| 汇通控股限售股 | 3,061.78  | 2025-09-04 |
| 海博思创限售股 | 43,155.77 | 2025-07-27 |
| 兴福电子限售股 | 26,402.57 | 2025-07-22 |
| 思看科技限售股 | 18,129.38 | 2025-07-15 |
| 汉邦科技限售股 | 9,093.47  | 2025-11-16 |
| 胜科纳米限售股 | 13,982.32 | 2025-09-25 |
| 赛分科技限售股 | 11,183.43 | 2025-07-10 |
| 信凯科技限售股 | 2,123.35  | 2025-10-15 |
| 富岭股份限售股 | 8,583.85  | 2025-07-23 |
| 新亚电缆限售股 | 5,470.20  | 2025-09-21 |
| 信通电子限售股 | 1,358.44  | 2026-01-01 |
| 古麒绒材限售股 | 3,763.15  | 2025-11-29 |
| 毓恬冠佳限售股 | 6,337.87  | 2025-09-03 |
| 钧崴电子限售股 | 19,409.24 | 2025-07-10 |
| 弘景光电限售股 | 14,072.19 | 2025-09-18 |
| 浙江华远限售股 | 12,424.87 | 2025-09-27 |
| 众捷汽车限售股 | 6,176.30  | 2025-10-25 |
| 优优绿能限售股 | 10,080.21 | 2025-12-05 |
| 太力科技限售股 | 6,938.23  | 2025-11-19 |
| 惠通科技限售股 | 7,943.36  | 2025-07-15 |
| 超研股份限售股 | 13,525.40 | 2025-07-22 |
| 泽润新能限售股 | 6,845.35  | 2025-11-16 |
| 首航新能限售股 | 11,058.15 | 2025-10-02 |
| 宏工科技限售股 | 13,734.27 | 2025-10-17 |
| 泰禾股份限售股 | 9,436.40  | 2025-10-11 |

|        |            |            |
|--------|------------|------------|
| 新恒汇限售股 | 21,571.88  | 2025-12-20 |
| 合 计    | 355,235.96 |            |

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

② 有承诺条件的交易性金融资产：

| 项 目      | 限售条件或变现方面的其他重大限制 | 期末余额              |
|----------|------------------|-------------------|
| 债券       | 为质押式回购交易设定质押     | 21,775,824,535.59 |
| 债券       | 为债券借贷交易设定质押      | 1,222,418,605.00  |
| 债券       | 为买断式回购交易转让过户     | 1,239,937,410.00  |
| 债券       | 充抵期货保证金          | 482,822,210.00    |
| 永续债      | 为质押式回购交易设定质押     | 10,291,240.00     |
| 公募基金     | 已融出证券            | 55,847,660.60     |
| 股票       | 已融出证券            | 103,040,736.63    |
| 基金公司资管产品 | 为报价回购设定质押        | 2,365,451,493.16  |
| 合 计      |                  | 27,255,633,890.98 |

9、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目  | 期末余额             |               |               |                  |              | 期初余额             |               |               |                  |              |
|-----|------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
|     | 初始成本             | 利息            | 公允价值变动        | 账面价值             | 累计减值准备       | 初始成本             | 利息            | 公允价值变动        | 账面价值             | 累计减值准备       |
| 国债  | 5,021,950,238.32 | 69,606,376.23 | 25,275,411.72 | 5,116,832,026.27 |              | 5,201,636,676.20 | 54,217,782.14 | 56,146,814.15 | 5,312,001,272.49 |              |
| 企业债 | 34,313,262.20    | 641,902.19    | 1,146,753.79  | 36,101,918.18    | 47,222.83    | 59,259,874.40    | 1,930,532.62  | 1,746,856.57  | 62,937,263.59    | 11,360.53    |
| 公司债 | 6,985,300.00     |               | -6,985,300.00 |                  | 6,985,300.00 | 6,985,300.00     |               | -6,985,300.00 |                  | 6,985,300.00 |
| 其他  | 198,431,997.85   | 1,435,753.43  | -591,897.85   | 199,275,853.43   | 270,012.17   | 98,694,073.75    | 187,534.25    | 100,926.25    | 98,982,534.25    | 13,960.65    |
| 合计  | 5,261,680,798.37 | 71,684,031.85 | 18,844,967.66 | 5,352,209,797.88 | 7,302,535.00 | 5,366,575,924.35 | 56,335,849.01 | 51,009,296.97 | 5,473,921,070.33 | 7,010,621.18 |

其他说明：

(2) 有承诺条件的其他债权投资：

| 项目 | 限售条件或变现方面的其他重大限制 | 期末余额             |
|----|------------------|------------------|
| 债券 | 为质押式回购交易设定质押     | 5,317,451,050.00 |
| 债券 | 为债券借贷交易设定质押      | 13,001,020.00    |
| 合计 |                  | 5,330,452,070.00 |

10、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期初余额           | 本期增减变动         |                 |                |               |    | 期末余额             | 本期确认的股利收入 | 累计计入其他综合收益的利得 | 累计计入其他综合收益的损失 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|------|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----|------------------|-----------|---------------|---------------|---------------------------|
|      |                | 追加投资           | 减少投资            | 本期计入其他综合收益的利得  | 本期计入其他综合收益的损失 | 其他 |                  |           |               |               |                           |
| 股票   |                | 758,471,442.11 | -116,460,974.39 | 48,055,004.09  |               |    | 690,065,471.81   |           | 32,127,593.52 |               | 非交易性权益工具投资                |
| 股权投资 | 318,012,602.74 |                |                 | 54,703,125.35  |               |    | 372,715,728.09   |           | 65,260,563.89 |               | 非交易性权益工具投资                |
| 合计   | 318,012,602.74 | 758,471,442.11 | -116,460,974.39 | 102,758,129.44 |               |    | 1,062,781,199.90 |           | 97,388,157.41 |               | /                         |

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 因终止确认转入留存收益的累计利得 | 因终止确认转入留存收益的累计损失 | 终止确认的原因 |
|----|------------------|------------------|---------|
| 股票 | 15,927,410.57    |                  | 投资策略调整  |
| 合计 | 15,927,410.57    |                  | /       |

11、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位  | 期初余额<br>(账面价值) | 本期增减变动 |      |             |          |        |             |        |    | 期末余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>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 |                |        |      |             |          |        |             |        |    |                |              |

| 二、联营企业                 |                |  |  |                |  |  |  |  |  |  |                |  |
|------------------------|----------------|--|--|----------------|--|--|--|--|--|--|----------------|--|
| 宁波鼎智金通股权投资中心<br>(有限合伙) | 360,917,340.67 |  |  | -12,382,097.10 |  |  |  |  |  |  | 348,535,243.57 |  |
| 国金涌富资产管理有限公司           | 33,928,696.17  |  |  | 2,548,524.17   |  |  |  |  |  |  | 36,477,220.34  |  |
| 小计                     | 394,846,036.84 |  |  | -9,833,572.93  |  |  |  |  |  |  | 385,012,463.91 |  |
| 合计                     | 394,846,036.84 |  |  | -9,833,572.93  |  |  |  |  |  |  | 385,012,463.91 |  |

## 12、固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 房屋及建筑物       | 办公及其他设备       | 运输工具          | 电子设备           | 合计             |
|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值：      |              |               |               |                |                |
| 1.期初余额       | 6,624,282.82 | 47,662,884.10 | 25,770,868.37 | 312,136,694.13 | 392,194,729.42 |
| 2.本期增加金额     |              | 1,026,287.55  | 416,814.16    | 17,375,426.68  | 18,818,528.39  |
| (1) 购置       |              | 1,026,287.55  | 416,814.16    | 17,375,426.68  | 18,818,528.39  |
| (3) 企业合并增加   |              |               |               |                |                |
| 3.本期减少金额     |              | 1,142,196.49  |               | 15,083,687.07  | 16,225,883.56  |
| (1) 处置或报废    |              | 1,050,465.18  |               | 15,035,121.73  | 16,085,586.91  |
| (2) 外币报表折算差额 |              | 91,731.31     |               | 48,565.34      | 140,296.65     |
| 4.期末余额       | 6,624,282.82 | 47,546,975.16 | 26,187,682.53 | 314,428,433.74 | 394,787,374.25 |
| 二、累计折旧       |              |               |               |                |                |
| 1.期初余额       | 6,000,811.82 | 26,335,156.83 | 20,333,102.46 | 235,564,337.81 | 288,233,408.92 |
| 2.本期增加金额     | 134,129.22   | 3,445,158.25  | 688,370.08    | 22,242,367.78  | 26,510,025.33  |
| (1) 计提       | 134,129.22   | 3,445,158.25  | 688,370.08    | 22,242,367.78  | 26,510,025.33  |
| 3.本期减少金额     |              | 971,196.26    |               | 13,845,579.79  | 14,816,776.05  |
| (1) 处置或报废    |              | 907,163.85    |               | 13,836,574.20  | 14,743,738.05  |
| (2) 外币报表折算差额 |              | 64,032.41     |               | 9,005.59       | 73,038.00      |
| 4.期末余额       | 6,134,941.04 | 28,809,118.82 | 21,021,472.54 | 243,961,125.80 | 299,926,658.20 |
| 三、减值准备       |              |               |               |                |                |
| 1.期初余额       |              |               |               |                |                |
| 2.本期增加金额     |              |               |               |                |                |
| (1) 计提       |              |               |               |                |                |
| 3.本期减少金额     |              |               |               |                |                |
| (1) 处置或报废    |              |               |               |                |                |
| 4.期末余额       |              |               |               |                |                |
| 四、账面价值       |              |               |               |                |                |
| 1.期末账面价值     | 489,341.78   | 18,737,856.34 | 5,166,209.99  | 70,467,307.94  | 94,860,716.05  |
| 2.期初账面价值     | 623,471.00   | 21,327,727.27 | 5,437,765.91  | 76,572,356.32  | 103,961,320.50 |

其他说明：

√适用 □不适用

截至2025年6月30日，公司无暂时闲置的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

## 13、使用权资产

### (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 电子通讯设备 | 其他 | 合计 |
|----|--------|--------|----|----|
|    |        |        |    |    |

|              |                |            |           |                |
|--------------|----------------|------------|-----------|----------------|
| 一、账面原值       |                |            |           |                |
| 1. 期初余额      | 561,164,858.50 | 410,211.23 | 55,036.22 | 561,630,105.95 |
| 2. 本期增加金额    | 47,004,534.60  |            |           | 47,004,534.60  |
| 3. 本期减少金额    | 58,972,881.18  | 410,211.23 |           | 59,383,092.41  |
| 4. 期末余额      | 549,196,511.92 |            | 55,036.22 | 549,251,548.14 |
| 二、累计折旧       |                |            |           |                |
| 1. 期初余额      | 299,249,334.14 | 313,909.08 | 38,674.22 | 299,601,917.44 |
| 2. 本期增加金额    | 62,134,885.51  | 96,302.15  | 8,924.82  | 62,240,112.48  |
| (1) 计提       | 62,134,885.51  | 96,302.15  | 8,924.82  | 62,240,112.48  |
| 3. 本期减少金额    | 42,636,083.04  | 410,211.23 |           | 43,046,294.27  |
| (1) 处置       | 42,563,448.45  | 410,211.23 |           | 42,973,659.68  |
| (2) 外币报表折算差额 | 72,634.59      |            |           | 72,634.59      |
| 4. 期末余额      | 318,748,136.61 |            | 47,599.04 | 318,795,735.65 |
| 三、减值准备       |                |            |           |                |
| 1. 期初余额      |                |            |           |                |
| 2. 本期增加金额    |                |            |           |                |
| (1) 计提       |                |            |           |                |
| 3. 本期减少金额    |                |            |           |                |
| (1) 处置       |                |            |           |                |
| 4. 期末余额      |                |            |           |                |
| 四、账面价值       |                |            |           |                |
| 1. 期末账面价值    | 230,448,375.31 |            | 7,437.18  | 230,455,812.49 |
| 2. 期初账面价值    | 261,915,524.36 | 96,302.15  | 16,362.00 | 262,028,188.51 |

14、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 计算机软件          | 其他            | 合计             |
|--------------|----------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值       |                |               |                |
| 1. 期初余额      | 524,108,401.65 | 24,134,557.44 | 548,242,959.09 |
| 2. 本期增加金额    | 22,493,010.53  |               | 22,493,010.53  |
| (1) 购置       | 22,493,010.53  |               | 22,493,010.53  |
| (2) 内部研发     |                |               |                |
| (3) 企业合并增加   |                |               |                |
| 3. 本期减少金额    | 3,284,934.70   | 7,045.00      | 3,291,979.70   |
| (1) 处置       | 3,284,934.70   |               | 3,284,934.70   |
| (2) 外币报表折算差额 |                | 7,045.00      | 7,045.00       |
| 4. 期末余额      | 543,316,477.48 | 24,127,512.44 | 567,443,989.92 |
| 二、累计摊销       |                |               |                |
| 1. 期初余额      | 371,850,875.67 | 22,125,876.73 | 393,976,752.40 |
| 2. 本期增加金额    | 42,412,506.08  | 33,614.01     | 42,446,120.09  |
| (1) 计提       | 42,412,506.08  | 33,614.01     | 42,446,120.09  |

|           |                |               |                |
|-----------|----------------|---------------|----------------|
| 3. 本期减少金额 | 3,284,934.70   |               | 3,284,934.70   |
| (1) 处置    | 3,284,934.70   |               | 3,284,934.70   |
| 4. 期末余额   | 410,978,447.05 | 22,159,490.74 | 433,137,937.79 |
| 三、减值准备    |                |               |                |
| 1. 期初余额   |                |               |                |
| 2. 本期增加金额 |                |               |                |
| (1) 计提    |                |               |                |
| 3. 本期减少金额 |                |               |                |
| (1) 处置    |                |               |                |
| 4. 期末余额   |                |               |                |
| 四、账面价值    |                |               |                |
| 1. 期末账面价值 | 132,338,030.43 | 1,968,021.70  | 134,306,052.13 |
| 2. 期初账面价值 | 152,257,525.98 | 2,008,680.71  | 154,266,206.69 |

其他说明：

√适用 □不适用

截至2025年6月30日，公司无通过内部研发形成的无形资产，无未办妥产权证书的土地使用权，无用于抵押或担保的无形资产。

## 15、商誉

### (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额           | 本期增加    |    | 本期减少 |              | 期末余额           |
|-----------------|----------------|---------|----|------|--------------|----------------|
|                 |                | 企业合并形成的 | 其他 | 处置   | 其他           |                |
| 国金期货有限责任公司      | 11,632,798.02  |         |    |      |              | 11,632,798.02  |
| 国金证券（香港）有限公司    | 103,683,492.76 |         |    |      | 1,577,578.09 | 102,105,914.67 |
| 国金财务（香港）有限公司    | 405.46         |         |    |      |              | 405.46         |
| 合计              | 115,316,696.24 |         |    |      | 1,577,578.09 | 113,739,118.15 |

### (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额           | 本期增加 |    | 本期减少 |              | 期末余额           |
|-----------------|----------------|------|----|------|--------------|----------------|
|                 |                | 计提   | 其他 | 处置   | 其他           |                |
| 国金证券（香港）有限公司    | 103,683,492.76 |      |    |      | 1,577,578.09 | 102,105,914.67 |
| 国金财务（香港）有限公司    | 405.46         |      |    |      |              | 405.46         |
| 合计              | 103,683,898.22 |      |    |      | 1,577,578.09 | 102,106,320.13 |

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期末余额             |                | 期初余额             |                |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|               | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        |
| 资产/信用减值准备     | 193,511,588.08   | 44,385,245.05  | 194,137,625.08   | 45,120,921.58  |
| 交易性金融工具公允价值变动 | 39,487,098.81    | 9,871,774.69   | 39,785,894.27    | 9,946,473.55   |
| 衍生金融工具公允价值变动  |                  |                | 32,201,492.26    | 8,050,373.07   |
| 已计提未发放的职工薪酬等  | 2,185,882,303.59 | 546,470,575.90 | 2,430,198,376.91 | 607,549,594.23 |
| 可抵扣亏损         | 4,841,004.44     | 1,210,251.11   |                  |                |
| 期货风险准备金差异     | 1,637,996.88     | 409,499.22     | 1,637,996.88     | 409,499.22     |
| 内部交易未实现利润     | 6,249,277.66     | 1,562,319.42   | 6,249,277.66     | 1,562,319.42   |
| 租赁负债          | 249,979,877.77   | 61,795,981.79  | 286,549,880.38   | 70,737,574.20  |
| 其他            | 1,118,023.36     | 861,006.49     | 6,628,478.08     | 2,128,389.49   |
| 合计            | 2,682,707,170.59 | 666,566,653.67 | 2,997,389,021.52 | 745,505,144.76 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期末余额           |                | 期初余额           |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 应纳税暂时性差异       | 递延所得税负债        | 应纳税暂时性差异       | 递延所得税负债        |
| 交易性金融工具公允价值变动  | 169,947,200.59 | 41,464,955.89  | 148,470,551.88 | 36,222,123.59  |
| 衍生金融工具公允价值变动   | 57,012,695.22  | 14,253,173.81  |                |                |
| 其他债权投资公允价值变动   | 18,844,967.66  | 4,711,241.91   | 51,009,296.97  | 12,752,324.24  |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 97,388,157.41  | 24,347,039.35  | 10,557,438.54  | 2,639,359.64   |
| 使用权资产          | 230,455,812.49 | 56,979,533.39  | 262,028,188.51 | 64,678,761.98  |
| 其他             | 13,645,228.53  | 3,411,307.13   | 10,930,052.18  | 2,732,513.05   |
| 合计             | 587,294,061.90 | 145,167,251.48 | 482,995,528.08 | 119,025,082.50 |

(3). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 38,630,000.00 | 38,683,913.36 |
| 可抵扣亏损    | 60,418,911.32 | 41,351,193.07 |
| 合计       | 99,048,911.32 | 80,035,106.43 |

(4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 年份    | 期末金额          | 期初金额          | 备注 |
|-------|---------------|---------------|----|
| 2025年 | 3,364,484.48  | 3,891,602.74  |    |
| 2026年 | 7,830,737.11  | 8,462,786.84  |    |
| 2027年 | 10,696,714.88 | 11,196,099.95 |    |
| 2028年 | 11,665,545.14 | 11,667,945.14 |    |
| 2029年 | 5,474,798.94  | 5,474,798.94  |    |
| 2030年 | 6,697,691.94  |               |    |
| 其他[注] | 14,688,938.83 | 657,959.46    |    |
| 合计    | 60,418,911.32 | 41,351,193.07 | /  |

其他说明：

√适用 □不适用

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

截至2025年6月30日，公司无以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债。

17、其他资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末账面价值         | 期初账面价值         |
|-----------|----------------|----------------|
| 其他应收款     | 150,744,638.45 | 100,742,265.83 |
| 应收融资融券客户款 | 0.00           | 0.00           |
| 长期待摊费用    | 66,263,804.78  | 74,809,761.02  |
| 应收结算担保金   | 21,457,438.47  | 14,349,818.26  |
| 其他        | 40,028,142.07  | 11,052,310.48  |
| 合计        | 278,494,023.77 | 200,954,155.59 |

(2) 其他应收款：

① 按明细列示：

| 项目      | 期末余额           | 年初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 其他应收款余额 | 206,161,106.93 | 165,519,760.20 |
| 减：坏账准备  | 55,416,468.48  | 64,777,494.37  |
| 其他应收款净值 | 150,744,638.45 | 100,742,265.83 |

②其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质  | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-------|---------------|---------------|
| 企业往来款 | 93,041,092.95 | 62,999,256.55 |

|        |                |                |
|--------|----------------|----------------|
| 员工借备用金 | 6,769,088.05   | 46,550.24      |
| 押金及保证金 | 32,712,356.84  | 34,365,259.22  |
| 其他     | 73,638,569.09  | 68,108,694.19  |
| 合计     | 206,161,106.93 | 165,519,760.20 |

③ 按账龄分析：

| 账 龄  | 期末余额           |        | 年初余额           |        |
|------|----------------|--------|----------------|--------|
|      | 金额             | 比例 (%) | 金额             | 比例 (%) |
| 1年以内 | 116,262,137.23 | 56.40  | 81,852,210.92  | 49.46  |
| 1-2年 | 20,779,566.25  | 10.08  | 21,389,876.69  | 12.92  |
| 2-3年 | 15,875,425.36  | 7.70   | 12,565,496.05  | 7.59   |
| 3-4年 | 8,109,033.79   | 3.93   | 4,765,851.86   | 2.88   |
| 4年以上 | 45,134,944.30  | 21.89  | 44,946,324.68  | 27.15  |
| 合 计  | 206,161,106.93 | 100.00 | 165,519,760.20 | 100.00 |

④ 按计提坏账列示：

| 种 类         | 期末余额           |               |               |              |
|-------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
|             | 账面余额           |               | 坏账准备          |              |
|             | 金额             | 占账面余额合计比例 (%) | 金额            | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项计提坏账准备：   |                |               |               |              |
| 单项计提        | 25,072,778.47  | 12.16         | 25,072,778.47 | 100.00       |
| 单项小计        | 25,072,778.47  | 12.16         | 25,072,778.47 | 100.00       |
| 组合计提坏账准备：   |                |               |               |              |
| 按信用风险特征组合计提 | 181,088,328.46 | 87.84         | 30,343,690.01 | 16.76        |
| 组合小计        | 181,088,328.46 | 87.84         | 30,343,690.01 | 16.76        |
| 合 计         | 206,161,106.93 | 100.00        | 55,416,468.48 | 26.88        |
| 种 类         | 年初余额           |               |               |              |
|             | 账面余额           |               | 坏账准备          |              |
|             | 金额             | 占账面余额合计比例 (%) | 金额            | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项计提坏账准备：   |                |               |               |              |
| 单项计提        | 25,000,000.00  | 15.10         | 25,000,000.00 | 100.00       |

|             |                |        |               |        |
|-------------|----------------|--------|---------------|--------|
| 单项小计        | 25,000,000.00  | 15.10  | 25,000,000.00 | 100.00 |
| 组合计提坏账准备:   |                |        |               |        |
| 按信用风险特征组合计提 | 140,519,760.20 | 84.90  | 39,777,494.37 | 28.31  |
| 组合小计        | 140,519,760.20 | 84.90  | 39,777,494.37 | 28.31  |
| 合计          | 165,519,760.20 | 100.00 | 64,777,494.37 | 39.14  |

⑤ 应收关联方款项:

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

(3) 应收融资融券客户款:

| 项目        | 期末余额         |              |      | 年初余额         |              |      |
|-----------|--------------|--------------|------|--------------|--------------|------|
|           | 账面余额         | 坏账准备         | 净值   | 账面余额         | 坏账准备         | 净值   |
| 应收融资融券客户款 | 1,110,729.52 | 1,110,729.52 | 0.00 | 1,113,424.12 | 1,113,424.12 | 0.00 |

(4) 长期待摊费用:

| 项目       | 年初余额          | 本期增加         | 本期摊销          | 本期其他减少     | 期末余额          |
|----------|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| 租入固定资产改良 | 74,809,761.02 | 5,250,443.25 | 13,622,920.26 | 173,479.23 | 66,263,804.78 |
| 合计       | 74,809,761.02 | 5,250,443.25 | 13,622,920.26 | 173,479.23 | 66,263,804.78 |

(5) 应收结算担保金:

| 交易所名称     | 期末余额          | 年初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 中国金融期货交易所 | 21,457,438.47 | 14,349,818.26 |
| 合计        | 21,457,438.47 | 14,349,818.26 |

18、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末                |                   |      |              | 期初                |                   |      |              |
|---------|-------------------|-------------------|------|--------------|-------------------|-------------------|------|--------------|
|         | 账面余额              | 账面价值              | 受限类型 | 受限情况         | 账面余额              | 账面价值              | 受限类型 | 受限情况         |
| 货币资金    | 270,037,103.41    | 270,037,103.41    | 其他   | 风险准备金专户存款    | 255,215,936.96    | 255,215,936.96    | 其他   | 风险准备金专户存款    |
| 货币资金    | 35,624,809.00     | 35,624,809.00     | 冻结   | 冻结保证金等       | 35,624,809.00     | 35,624,809.00     | 冻结   | 冻结保证金等       |
| 交易性金融资产 | 21,786,115,775.59 | 21,786,115,775.59 | 质押   | 为质押式回购交易设定质押 | 5,205,033,371.81  | 5,205,033,371.81  | 质押   | 为质押式回购交易设定质押 |
| 交易性金融资产 | 1,222,418,605.00  | 1,222,418,605.00  | 质押   | 为债券借贷交易设定质押  | 360,588,943.00    | 360,588,943.00    | 质押   | 为债券借贷交易设定质押  |
| 交易性金融资产 | 482,822,210.00    | 482,822,210.00    | 其他   | 充抵期货保证金      | 428,423,159.00    | 428,423,159.00    | 其他   | 充抵期货保证金      |
| 交易性金融资产 | 158,888,397.23    | 158,888,397.23    | 其他   | 已融出证券        | 145,647,200.68    | 145,647,200.68    | 其他   | 已融出证券        |
| 交易性金融资产 | 1,239,937,410.00  | 1,239,937,410.00  | 其他   | 为买断式回购交易转让过户 |                   |                   | 其他   | 为买断式回购交易转让过户 |
| 交易性金融资产 | 2,365,451,493.16  | 2,365,451,493.16  | 质押   | 为报价回购设定质押    | 2,105,483,993.07  | 2,105,483,993.07  | 质押   | 为报价回购设定质押    |
| 其他债权投资  | 5,317,451,050.00  | 5,317,451,050.00  | 质押   | 为质押式回购交易设定质押 | 3,709,603,353.00  | 3,709,603,353.00  | 质押   | 为质押式回购交易设定质押 |
| 其他债权投资  | 13,001,020.00     | 13,001,020.00     | 质押   | 为债券借贷交易设定质押  |                   |                   | 质押   | 为债券借贷交易设定质押  |
| 合计      | 32,891,747,873.39 | 32,891,747,873.39 | /    | /            | 12,245,620,766.52 | 12,245,620,766.52 | /    | /            |

19、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末公允价值         | 期初公允价值         |
|-----------|----------------|----------------|
| 融出证券      | 158,888,397.23 | 145,647,200.68 |
| —交易性金融资产  | 158,888,397.23 | 145,647,200.68 |
| —转融通融入证券  |                |                |
| 转融通融入证券总额 |                |                |

融券业务的说明：

截至2025年6月30日，公司融券业务无违约情况。

20、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 期初余额           | 本期增加          | 本期减少          |           |    | 外币报表折算差额      | 期末余额           |
|-------------------|----------------|---------------|---------------|-----------|----|---------------|----------------|
|                   |                |               | 转回            | 转/核销      | 其他 |               |                |
| 融出资金减值准备          | 79,177,514.86  | 7,627,177.17  | 1,709,762.94  |           |    | -813,445.13   | 84,281,483.96  |
| 应收款项坏账准备          | 10,144,209.96  |               | 511,341.63    |           |    |               | 9,632,868.33   |
| 买入返售金融资产减值准备      | 38,924,981.77  | 4,145,056.02  |               |           |    |               | 43,070,037.79  |
| 其他债权投资减值准备        | 7,010,621.18   | 324,777.95    |               | 32,864.13 |    |               | 7,302,535.00   |
| 其他应收款坏账准备         | 64,777,494.37  |               | 9,361,025.89  |           |    |               | 55,416,468.48  |
| 其他信用减值准备          | 1,113,424.12   |               | 2,694.60      |           |    |               | 1,110,729.52   |
| 金融工具及其他项目信用减值准备小计 | 201,148,246.26 | 12,097,011.14 | 11,584,825.06 | 32,864.13 |    | -813,445.13   | 200,814,123.08 |
| 商誉减值准备            | 103,683,898.22 |               |               |           |    | -1,577,578.09 | 102,106,320.13 |
| 其他资产减值准备小计        | 103,683,898.22 |               |               |           |    | -1,577,578.09 | 102,106,320.13 |
| 合计                | 304,832,144.48 | 12,097,011.14 | 11,584,825.06 | 32,864.13 |    | -2,391,023.22 | 302,920,443.21 |

21、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 金融工具类别         | 期末余额          |                      |                      | 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) |               |
| 融出资金减值准备       | 24,426,332.28 | 14,323,618.29        | 45,531,533.39        | 84,281,483.96 |
| 应收款项坏账准备(简化模型) | /             | 9,632,868.33         |                      | 9,632,868.33  |
| 买入返售金融资产减值准备   | 41,392,360.01 |                      | 1,677,677.78         | 43,070,037.79 |
| 其他债权投资减值准备     | 317,235.00    |                      | 6,985,300.00         | 7,302,535.00  |
| 其他应收款坏账准备      | /             | 2,595,577.97         | 52,820,890.51        | 55,416,468.48 |

|                |               |                      |                      |                |
|----------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 其他信用减值准备       |               |                      | 1,110,729.52         | 1,110,729.52   |
| 合计             | 66,135,927.29 | 26,552,064.59        | 108,126,131.20       | 200,814,123.08 |
| 金融工具类别         | 期初余额          |                      |                      |                |
|                | 未来12个月预期信用损失  | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | 合计             |
| 融出资金减值准备       | 24,997,710.83 | 14,214,818.49        | 39,964,985.54        | 79,177,514.86  |
| 应收款项坏账准备(简化模型) | /             | 10,144,209.96        |                      | 10,144,209.96  |
| 买入返售金融资产减值准备   | 38,924,981.77 |                      |                      | 38,924,981.77  |
| 其他债权投资减值准备     | 25,321.18     |                      | 6,985,300.00         | 7,010,621.18   |
| 其他应收款坏账准备      | /             | 7,168,594.25         | 57,608,900.12        | 64,777,494.37  |
| 其他信用减值准备       |               |                      | 1,113,424.12         | 1,113,424.12   |
| 合计             | 63,948,013.78 | 31,527,622.70        | 105,672,609.78       | 201,148,246.26 |

## 22、短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 信用借款     |                | 18,537,765.91  |
| 质押借款[注1] | 100,339,035.89 | 120,493,004.78 |
| 保证借款[注2] | 63,844,194.31  |                |
| 合计       | 164,183,230.20 | 139,030,770.69 |

短期借款分类的说明：

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

注2：该款项系子公司国金证券（香港）有限公司在母公司的担保下向银行取得的短期借款。截至2025年6月30日，公司无已逾期未偿还的短期借款。

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 23、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 债券名称   | 面值   | 起息日期                  | 债券期限    | 发行金额             | 票面利率(%)   | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少             | 期末余额             |
|--------|------|-----------------------|---------|------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 短期收益凭证 | 1.00 | 2024/01/09-2025/03/21 | 91-365天 | 5,898,960,000.00 | 2.05-2.95 | 4,016,877,183.42 | 1,948,933,882.19 | 1,434,890,000.47 | 4,530,921,065.14 |

|       |        |                       |          |                   |           |                   |                  |                  |                   |
|-------|--------|-----------------------|----------|-------------------|-----------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 短期融资券 | 100.00 | 2024/06/13-2025/06/13 | 116-365天 | 15,000,000,000.00 | 1.65-2.10 | 11,548,254,931.50 | 3,613,505,342.48 | 5,062,132,328.77 | 10,099,627,945.21 |
| 合计    | /      | /                     | /        | 20,898,960,000.00 | /         | 15,565,132,114.92 | 5,562,439,224.67 | 6,497,022,329.24 | 14,630,549,010.35 |

## 24、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末账面余额         | 期初账面余额           |
|---------|----------------|------------------|
| 银行拆入资金  | 200,057,597.22 | 50,013,750.00    |
| 转融通融入资金 |                | 100,354,166.67   |
| 黄金租赁    |                | 1,217,439,326.91 |
| 合计      | 200,057,597.22 | 1,367,807,243.58 |

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 剩余期限   | 期末 |      | 期初             |       |
|--------|----|------|----------------|-------|
|        | 余额 | 利率区间 | 余额             | 利率区间  |
| 3至12个月 |    |      | 100,354,166.67 | 2.55% |
| 合计     |    | /    | 100,354,166.67 | /     |

## 25、交易性金融负债

(1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别    | 期末公允价值                    |                           |                  | 期初公允价值                    |                           |                |
|-------|---------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
|       | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计               | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计             |
| 债券    |                           |                           |                  | 46,658,380.00             |                           | 46,658,380.00  |
| 结构化主体 |                           | 249,432,845.14            | 249,432,845.14   |                           | 264,215,214.13            | 264,215,214.13 |
| 其他    |                           | 2,253,769,701.38          | 2,253,769,701.38 |                           | 615,916,038.90            | 615,916,038.90 |
| 合计    |                           | 2,503,202,546.52          | 2,503,202,546.52 | 46,658,380.00             | 880,131,253.03            | 926,789,633.03 |

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

□适用 √不适用

(2). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

□适用 √不适用

(3). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**26、卖出回购金融资产款**

**(1). 按业务类别**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末账面余额            | 期初账面余额           |
|---------|-------------------|------------------|
| 买断式卖出回购 | 989,674,626.14    |                  |
| 质押式卖出回购 | 25,495,011,578.34 | 7,781,653,000.66 |
| 质押式报价回购 | 1,742,194,610.57  | 1,681,596,794.73 |
| 合计      | 28,226,880,815.05 | 9,463,249,795.39 |

**(2). 按金融资产种类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末账面余额            | 期初账面余额           |
|----------|-------------------|------------------|
| 债券       | 26,484,686,204.48 | 7,781,653,000.66 |
| 基金公司资管产品 | 1,742,194,610.57  | 1,681,596,794.73 |
| 合计       | 28,226,880,815.05 | 9,463,249,795.39 |

**(3). 担保物金额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末账面余额            | 期初账面余额            |
|----------|-------------------|-------------------|
| 债券       | 29,811,307,868.23 | 8,825,440,955.90  |
| 基金公司资管产品 | 1,953,987,426.30  | 1,861,378,801.92  |
| 合计       | 31,765,295,294.53 | 10,686,819,757.82 |

**(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期限       | 期末账面余额           | 利率区间        | 期初账面余额           | 利率区间        |
|----------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| 一个月内     | 1,721,629,604.95 | 1.05%-8.28% | 1,634,243,109.81 | 1.40%-8.28% |
| 一个月至三个月内 | 15,368,193.96    |             | 43,176,844.66    |             |
| 三个月至一年内  | 5,196,811.66     |             | 4,176,840.26     |             |
| 合计       | 1,742,194,610.57 |             | 1,681,596,794.73 |             |

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

**27、代理买卖证券款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末账面余额            | 期初账面余额            |
|---------|-------------------|-------------------|
| 普通经纪业务  |                   |                   |
| 其中：个人   | 24,810,706,326.68 | 21,715,469,157.10 |
| 机构      | 4,363,599,816.41  | 4,886,457,450.35  |
| 应付期货保证金 | 5,394,044,629.83  | 4,860,558,718.03  |

|       |                   |                   |
|-------|-------------------|-------------------|
| 小计    | 34,568,350,772.92 | 31,462,485,325.48 |
| 信用业务  |                   |                   |
| 其中：个人 | 4,312,693,441.75  | 5,560,317,552.30  |
| 机构    | 438,417,288.34    | 484,673,106.26    |
| 小计    | 4,751,110,730.09  | 6,044,990,658.56  |
| 合计    | 39,319,461,503.01 | 37,507,475,984.04 |

## 28、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少             | 期末余额             |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、短期薪酬         | 2,812,205,823.11 | 1,791,928,223.32 | 2,202,465,510.54 | 2,401,668,535.89 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 898,212.39       | 114,883,672.98   | 114,893,366.29   | 888,519.08       |
| 三、辞退福利         | 739,062.18       | 6,984,581.68     | 7,003,192.54     | 720,451.32       |
| 合计             | 2,813,843,097.68 | 1,913,796,477.98 | 2,324,362,069.37 | 2,403,277,506.29 |

### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少             | 期末余额             |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,772,005,636.37 | 1,629,274,490.62 | 2,029,004,548.38 | 2,372,275,578.61 |
| 二、职工福利费       | 2,710.00         | 1,245,663.80     | 1,223,748.87     | 24,624.93        |
| 三、社会保险费       | 529,118.33       | 66,052,845.33    | 66,058,980.48    | 522,983.18       |
| 其中：医疗保险费      | 518,918.52       | 63,822,722.58    | 63,829,428.08    | 512,213.02       |
| 工伤保险费         | 10,199.81        | 1,508,075.18     | 1,507,504.83     | 10,770.16        |
| 生育保险费         |                  | 722,047.57       | 722,047.57       |                  |
| 四、住房公积金       | 206,667.00       | 62,762,453.95    | 62,773,427.95    | 195,693.00       |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 39,421,691.41    | 31,865,584.70    | 42,677,619.94    | 28,609,656.17    |
| 六、其他          | 40,000.00        | 727,184.92       | 727,184.92       | 40,000.00        |
| 合计            | 2,812,205,823.11 | 1,791,928,223.32 | 2,202,465,510.54 | 2,401,668,535.89 |

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期初余额       | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额       |
|----------|------------|----------------|----------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 870,956.27 | 111,023,438.53 | 111,032,801.06 | 861,593.74 |
| 2、失业保险费  | 27,256.12  | 3,860,234.45   | 3,860,565.23   | 26,925.34  |
| 合计       | 898,212.39 | 114,883,672.98 | 114,893,366.29 | 888,519.08 |

## 29、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 增值税           | 24,575,335.08  | 25,617,053.40  |
| 企业所得税         | 30,638,550.74  | 264,786,678.88 |
| 个人所得税         | 128,294,302.13 | 61,332,730.45  |
| 城市维护建设税       | 1,920,778.44   | 2,808,970.88   |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 1,406,281.14   | 2,050,756.14   |

|    |                |                |
|----|----------------|----------------|
| 其他 | 19,738,966.58  | 11,200,456.93  |
| 合计 | 206,574,214.11 | 367,796,646.68 |

### 30、应付款项

#### (1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期末余额             | 期初余额             |
|------------|------------------|------------------|
| 应付清算款项     | 646,156,228.26   | 1,555,405,922.69 |
| 应付手续费及佣金   | 21,809,325.00    | 22,291,351.88    |
| 预收业务款项     | 1,228,768,815.02 | 368,814,193.42   |
| 应付资管产品费用   | 250,956.53       | 457,918.85       |
| 应付衍生品履约保证金 | 478,478,055.39   | 245,428,283.21   |
| 其他         | 8,273,381.57     | 5,293,461.74     |
| 合计         | 2,383,736,761.77 | 2,197,691,131.79 |

### 31、合同负债

#### (1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末余额         | 期初余额         |
|-----------|--------------|--------------|
| 手续费及佣金预收款 | 3,717,340.52 | 1,290,797.15 |
| 合计        | 3,717,340.52 | 1,290,797.15 |

#### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

### 32、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 债券类型                    | 面值     | 起息日期       | 债券期限 | 发行金额             | 票面利率(%) | 期初余额             | 本期增加          | 本期减少             | 期末余额             |
|-------------------------|--------|------------|------|------------------|---------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| 公司债券<br>22国金<br>01(3年期) | 100.00 | 2022-3-4   | 3年   | 1,000,000,000.00 | 3.19    | 1,026,537,320.62 | 5,362,679.38  | 1,031,900,000.00 |                  |
| 22国金<br>G1(3年期)         | 100.00 | 2022-11-14 | 3年   | 1,000,000,000.00 | 2.85    | 1,003,668,794.72 | 14,227,216.34 |                  | 1,017,896,011.06 |
| 23国金<br>01(2+1年期)       | 100.00 | 2023-1-12  | 2+1年 | 1,000,000,000.00 | 3.37    | 1,032,776,712.29 | 7,348,950.14  | 310,400,000.00   | 729,725,662.43   |
| 23国金<br>02(2年期)         | 100.00 | 2023-4-10  | 2年   | 1,500,000,000.00 | 3.10    | 1,533,908,936.49 | 12,591,063.51 | 1,546,500,000.00 |                  |
| 23国金<br>04(3年期)         | 100.00 | 2023-5-26  | 3年   | 1,000,000,000.00 | 3.08    | 1,018,397,194.78 | 15,367,764.28 | 30,800,000.00    | 1,002,964,959.06 |
| 23国金<br>05(3年期)         | 100.00 | 2023-6-9   | 3年   | 1,000,000,000.00 | 3.05    | 1,017,029,964.70 | 15,218,997.17 | 30,500,000.00    | 1,001,748,961.87 |
| 23国金<br>06(3年期)         | 100.00 | 2023-7-14  | 3年   | 1,000,000,000.00 | 2.98    | 1,013,759,720.83 | 14,871,873.90 |                  | 1,028,631,594.73 |

|              |        |            |    |                   |      |                   |                  |                  |                   |
|--------------|--------|------------|----|-------------------|------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 23 国金07(3年期) | 100.00 | 2023-10-19 | 3年 | 1,000,000,000.00  | 3.00 | 1,005,834,194.88  | 14,971,051.95    |                  | 1,020,805,246.83  |
| 24 国金01(3年期) | 100.00 | 2024-1-29  | 3年 | 1,500,000,000.00  | 2.83 | 1,538,706,089.56  | 21,201,491.41    | 42,450,000.00    | 1,517,457,580.97  |
| 24 国金02(3年期) | 100.00 | 2024-4-12  | 3年 | 1,000,000,000.00  | 2.52 | 1,017,759,868.20  | 12,600,211.95    | 25,200,000.00    | 1,005,160,080.15  |
| 24 国金03(3年期) | 100.00 | 2024-6-6   | 3年 | 1,000,000,000.00  | 2.28 | 1,012,553,770.17  | 11,410,074.98    | 22,800,000.00    | 1,001,163,845.15  |
| 24 国金04(3年期) | 100.00 | 2024-11-7  | 3年 | 1,500,000,000.00  | 2.28 | 1,504,298,078.74  | 17,110,395.45    |                  | 1,521,408,474.19  |
| 24 国金05(3年期) | 100.00 | 2024-12-5  | 3年 | 1,500,000,000.00  | 2.06 | 1,501,404,495.04  | 15,470,316.84    |                  | 1,516,874,811.88  |
| 25 国金01(3年期) | 100.00 | 2025-3-6   | 3年 | 1,000,000,000.00  | 2.14 |                   | 1,006,926,933.21 | 1,735,849.05     | 1,005,191,084.16  |
| 25 国金02(3年期) | 100.00 | 2025-4-10  | 3年 | 1,200,000,000.00  | 1.98 |                   | 1,205,397,512.04 | 735,849.06       | 1,204,661,662.98  |
| 25 国金03(3年期) | 100.00 | 2025-6-6   | 3年 | 1,500,000,000.00  | 1.89 |                   | 1,501,966,243.93 |                  | 1,501,966,243.93  |
| 25 国金K1(2年期) | 100.00 | 2025-6-12  | 2年 | 300,000,000.00    | 1.80 |                   | 300,289,592.56   |                  | 300,289,592.56    |
| 合计           |        |            |    | 19,000,000,000.00 |      | 15,226,635,141.02 | 4,192,332,369.04 | 3,043,021,698.11 | 16,375,945,811.95 |

可转换公司债券的说明

适用 不适用

### 33、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期末余额           | 期初余额           |
|------------|----------------|----------------|
| 尚未支付的租赁付款额 | 237,645,941.02 | 278,639,086.46 |
| 减：未确认融资费用  | 8,520,851.75   | 11,465,360.50  |
| 合计         | 229,125,089.27 | 267,173,725.96 |

### 34、其他负债

适用 不适用

(1) 按类别列示：

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|---------|----------------|----------------|
| 应付股利    | 444,686,228.16 | 1,831,327.20   |
| 其他应付款   | 203,566,758.82 | 141,180,409.40 |
| 期货风险准备金 | 54,360,841.70  | 51,203,337.98  |
| 其他      | 161,313.56     | 76,273.76      |
| 合计      | 702,775,142.24 | 194,291,348.34 |

其他应付款按款项性质列示：

适用 不适用

①按明细列示：

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 应付证券投资者保护基金 | 18,041,017.30  | 17,720,941.34  |
| 应付期货投资者保障基金 | 286,326.46     | 516,951.84     |
| 应付社保及公积金    | 11,736,558.33  | 12,045,671.96  |
| 其他          | 173,502,856.73 | 110,896,844.26 |
| 合计          | 203,566,758.82 | 141,180,409.40 |

② 应付关联方款项：

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

(3) 应付股利：

| 单位名称        | 期末余额           | 年初余额         |
|-------------|----------------|--------------|
| 部分法人股东      | 481,050.00     | 481,050.00   |
| 成都市财政局      | 1,210,000.00   | 1,210,000.00 |
| 无限售条件的流通股股东 | 442,995,178.16 | 140,277.20   |
| 合计          | 444,686,228.16 | 1,831,327.20 |

35、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|      | 期初余额          | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额          |
|------|---------------|-------------|----|-------|----|----|---------------|
|      |               | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |               |
| 股份总数 | 3,712,559,510 |             |    |       |    |    | 3,712,559,510 |

36、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期初余额              | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额              |
|------------|-------------------|------|------|-------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 12,820,436,932.53 |      |      | 12,820,436,932.53 |
| 其他资本公积     | 16,545,910.74     |      |      | 16,545,910.74     |
| 合计         | 12,836,982,843.27 |      |      | 12,836,982,843.27 |

37、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期初余额           | 本期增加          | 本期减少 | 期末余额           |
|------|----------------|---------------|------|----------------|
| 股份回购 | 202,097,013.57 | 59,470,623.91 |      | 261,567,637.48 |
| 合计   | 202,097,013.57 | 59,470,623.91 |      | 261,567,637.48 |

38、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 期初余额           | 本期发生金额         |               |                    |                      |                |                | 期末余额 |                |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|------|----------------|
|                    |                | 本期所得税前发生额      | 减：所得税费用       | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 合计             | 税后归属于母公司       |      | 税后归属于少数股东      |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益  | 7,918,078.90   | 86,830,718.87  | 21,707,679.72 |                    |                      | 65,123,039.15  | 65,123,039.15  |      | 73,041,118.05  |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额   |                |                |               |                    |                      |                |                |      |                |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益   |                |                |               |                    |                      |                |                |      |                |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | 7,918,078.90   | 86,830,718.87  | 21,707,679.72 |                    |                      | 65,123,039.15  | 65,123,039.15  |      | 73,041,118.05  |
| 企业自身信用风险公允价值变动     |                |                |               |                    |                      |                |                |      |                |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | 112,966,002.87 | -36,525,243.21 | -6,453,519.92 | 4,543,751.84       |                      | -34,615,475.13 | -34,615,475.13 |      | 78,350,527.74  |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 77,138.97      |                |               |                    |                      |                |                |      | 77,138.97      |
| 其他债权投资公允价值变动       | 38,256,972.73  | -26,117,354.04 | -6,529,338.51 | 4,535,231.45       |                      | -24,123,246.98 | -24,123,246.98 |      | 14,133,725.75  |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |                |                |               |                    |                      |                |                |      |                |
| 其他债权投资信用损失准备       | 5,257,965.87   | 303,274.34     | 75,818.59     | 8,520.39           |                      | 218,935.36     | 218,935.36     |      | 5,476,901.23   |
| 现金流量套期储备           |                |                |               |                    |                      |                |                |      |                |
| 外币财务报表折算差额         | 69,373,925.30  | -10,711,163.51 |               |                    |                      | -10,711,163.51 | -10,711,163.51 |      | 58,662,761.79  |
| 其他综合收益合计           | 120,884,081.77 | 50,305,475.66  | 15,254,159.80 | 4,543,751.84       |                      | 30,507,564.02  | 30,507,564.02  |      | 151,391,645.79 |

| 项目                 | 期初余额           | 上期发生金额        |               |                    |                      |               |               | 期末余额 |                |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------|------|----------------|
|                    |                | 本期所得税前发生额     | 减：所得税费用       | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 合计            | 税后归属于母公司      |      | 税后归属于少数股东      |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益  | -92,167,338.72 | 38,333,355.27 | 9,583,338.82  |                    |                      | 28,750,016.45 | 28,750,016.45 |      | -63,417,322.27 |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额   |                |               |               |                    |                      |               |               |      |                |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益   |                |               |               |                    |                      |               |               |      |                |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | -92,167,338.72 | 38,333,355.27 | 9,583,338.82  |                    |                      | 28,750,016.45 | 28,750,016.45 |      | -63,417,322.27 |
| 企业自身信用风险公允价值变动     |                |               |               |                    |                      |               |               |      |                |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | 66,910,410.41  | 35,566,089.38 | 7,967,827.17  | -3,600,400.52      |                      | 31,198,662.73 | 31,198,662.73 |      | 98,109,073.14  |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 77,138.97      |               |               |                    |                      |               |               |      | 77,138.97      |
| 其他债权投资公允价值变动       | 3,845,128.81   | 31,813,669.52 | 7,953,417.38  | -3,707,661.28      |                      | 27,567,913.42 | 27,567,913.42 |      | 31,413,042.23  |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |                |               |               |                    |                      |               |               |      |                |
| 其他债权投资信用损失准备       | 5,432,952.68   | 57,639.16     | 14,409.79     | 107,260.76         |                      | -64,031.39    | -64,031.39    |      | 5,368,921.29   |
| 现金流量套期储备           |                |               |               |                    |                      |               |               |      |                |
| 外币财务报表折算差额         | 57,555,189.95  | 3,694,780.70  |               |                    |                      | 3,694,780.70  | 3,694,780.70  |      | 61,249,970.65  |
| 其他综合收益合计           | -25,256,928.31 | 73,899,444.65 | 17,551,165.99 | -3,600,400.52      |                      | 59,948,679.18 | 59,948,679.18 |      | 34,691,750.87  |

### 39、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初余额             | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额             |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 1,931,285,186.33 |      |      | 1,931,285,186.33 |
| 合计     | 1,931,285,186.33 |      |      | 1,931,285,186.33 |

### 40、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初余额             | 本期计提         | 计提比例(%) | 本期减少 | 期末余额             |
|--------|------------------|--------------|---------|------|------------------|
| 一般风险准备 | 2,105,243,695.41 | 7,328,668.18 |         |      | 2,112,572,363.59 |
| 交易风险准备 | 1,922,485,486.44 |              |         |      | 1,922,485,486.44 |
| 合计     | 4,027,729,181.85 | 7,328,668.18 |         |      | 4,035,057,850.03 |

一般风险准备的说明

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

### 41、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本期                | 上年度               |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 11,303,986,524.14 | 10,665,977,503.07 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                   |                   |
| 调整后期初未分配利润            | 11,303,986,524.14 | 10,665,977,503.07 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 1,110,777,587.53  | 1,670,270,955.45  |
| 减：提取法定盈余公积            |                   | 160,667,879.78    |
| 提取任意盈余公积              |                   |                   |
| 提取一般风险准备              | 7,328,668.18      | 359,507,602.81    |
| 应付普通股股利               | 442,854,900.96    | 516,664,051.12    |
| 转作股本的普通股股利            |                   |                   |
| 加：一般风险准备转回            |                   | 4,577,599.33      |
| 其他综合收益结转留存收益          | 11,945,557.93     |                   |
| 期末未分配利润               | 11,976,526,100.46 | 11,303,986,524.14 |

### 42、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入                   | 1,250,653,503.89 | 1,212,899,285.35 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入      | 291,924,328.97   | 309,382,483.16   |
| 融出资金利息收入               | 730,584,538.83   | 626,922,439.80   |
| 买入返售金融资产利息收入           | 167,547,802.66   | 211,668,809.75   |
| 其中：约定购回利息收入            |                  | 27,699.83        |
| 股权质押回购利息收入             | 154,609,655.55   | 199,932,117.27   |
| 债权投资利息收入               |                  |                  |
| 其他债权投资利息收入             | 60,596,833.43    | 64,327,622.59    |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 |                  | 597,930.05       |
| 利息支出                   | 574,186,272.14   | 631,078,770.29   |
| 其中：短期借款利息支出            | 2,440,797.04     | 5,176,801.73     |
| 应付短期融资款利息支出            | 162,439,224.67   | 182,691,951.57   |
| 拆入资金利息支出               | 19,938,171.18    | 70,272,344.46    |
| 其中：转融通利息支出             | 708,333.33       | 2,306,133.33     |
| 卖出回购金融资产款利息支出          | 165,863,816.90   | 145,869,335.08   |
| 其中：报价回购利息支出            | 13,176,078.68    | 13,310,050.16    |
| 代理买卖证券款利息支出            | 21,600,683.08    | 22,763,360.99    |
| 应付债券利息支出               | 192,332,369.04   | 192,966,483.96   |
| 其中：次级债券利息支出            |                  | 14,635,471.68    |
| 租赁负债利息支出               | 4,013,910.31     | 5,748,411.22     |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 5,557,299.92     | 5,590,081.28     |
| 利息净收入                  | 676,467,231.75   | 581,820,515.06   |

### 43、手续费及佣金净收入

#### (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额            | 上期发生额          |
|-------------|------------------|----------------|
| 1.证券经纪业务净收入 | 1,145,122,738.04 | 710,543,360.08 |
| 证券经纪业务收入    | 1,532,546,277.57 | 932,454,824.41 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,215,232,388.81 | 714,314,858.72 |
| 交易单元席位租赁    | 168,517,681.06   | 151,860,280.57 |
| 代销金融产品业务    | 148,796,207.70   | 66,279,685.12  |
| 证券经纪业务支出    | 387,423,539.53   | 221,911,464.33 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 387,423,539.53   | 221,911,464.33 |
| 交易单元席位租赁    |                  |                |
| 代销金融产品业务    |                  |                |
| 2.期货经纪业务净收入 | 63,047,722.69    | 60,624,335.83  |
| 期货经纪业务收入    | 169,614,198.94   | 171,398,073.08 |
| 期货经纪业务支出    | 106,566,476.25   | 110,773,737.25 |
| 3.投资银行业务净收入 | 398,042,558.60   | 461,705,700.53 |
| 投资银行业务收入    | 410,065,011.41   | 465,388,413.27 |
| 其中：证券承销业务   | 343,970,924.35   | 417,968,013.66 |
| 证券保荐业务      | 20,407,806.78    | 31,301,886.79  |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| 财务顾问业务        | 45,686,280.28    | 16,118,512.82    |
| 投资银行业务支出      | 12,022,452.81    | 3,682,712.74     |
| 其中：证券承销业务     | 11,892,452.81    | 3,602,712.74     |
| 证券保荐业务        | 130,000.00       | 80,000.00        |
| 财务顾问业务        |                  |                  |
| 4.资产管理业务净收入   | 61,627,231.86    | 42,456,022.00    |
| 资产管理业务收入      | 61,652,460.09    | 49,413,176.86    |
| 资产管理业务支出      | 25,228.23        | 6,957,154.86     |
| 5.基金管理业务净收入   | 128,616,725.18   | 181,975,900.47   |
| 基金管理业务收入      | 128,616,725.18   | 181,975,900.47   |
| 基金管理业务支出      |                  |                  |
| 6.投资咨询业务净收入   | 69,534,812.55    | 40,727,268.27    |
| 投资咨询业务收入      | 69,534,812.55    | 40,727,268.27    |
| 投资咨询业务支出      |                  |                  |
| 7.其他手续费及佣金净收入 | 51,862,213.06    | 46,657,658.05    |
| 其他手续费及佣金收入    | 51,862,213.06    | 46,657,658.05    |
| 其他手续费及佣金支出    |                  |                  |
| 合计            | 1,917,854,001.98 | 1,544,690,245.23 |
| 其中：手续费及佣金收入   | 2,423,891,698.80 | 1,888,015,314.41 |
| 手续费及佣金支出      | 506,037,696.82   | 343,325,069.18   |

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司 | 4,756,792.45  | 1,037,735.84  |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他     | 5,135,660.38  | 141,509.43    |
| 其他财务顾问业务净收入           | 35,793,827.45 | 14,939,267.55 |

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 代销金融产品业务 | 本期                 |                | 上期                 |               |
|----------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|
|          | 销售总金额              | 销售总收入          | 销售总金额              | 销售总收入         |
| 基金       | 265,342,000,095.63 | 131,992,501.19 | 193,969,907,755.95 | 61,186,613.68 |
| 信托       | 4,779,825,680.69   | 3,610,929.16   | 4,045,073,972.49   | 4,790,048.54  |
| 其他       | 3,016,938,736.37   | 13,192,777.35  | 6,605,848,755.74   | 303,022.90    |
| 合计       | 273,138,764,512.69 | 148,796,207.70 | 204,620,830,484.18 | 66,279,685.12 |

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 集合资产管理业务           | 定向资产管理业务          | 专项资产管理业务          |
|---------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 期末产品数量  | 231                | 86                | 70                |
| 期末客户数量  | 6,552              | 86                | 475               |
| 其中：个人客户 | 5,152              | 12                | 5                 |
| 机构客户    | 1,400              | 74                | 470               |
| 期初受托资金  | 104,046,857,578.30 | 19,124,233,332.51 | 27,955,606,105.23 |

|              |                    |                   |                   |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 其中：自有资金投入    | 217,542,545.99     | 2,322,100,054.46  | 83,000,000.00     |
| 个人客户         | 7,955,770,900.49   | 4,248,811,534.05  | 340,194,223.78    |
| 机构客户         | 95,873,544,131.82  | 12,553,321,744.00 | 27,532,411,881.45 |
| 期末受托资金       | 106,772,341,276.43 | 24,643,353,999.08 | 30,745,522,391.80 |
| 其中：自有资金投入    | 206,430,542.31     | 2,863,390,347.43  | 410,530,700.00    |
| 个人客户         | 9,286,297,003.03   | 4,226,733,717.41  | 301,180,180.46    |
| 机构客户         | 97,279,613,731.09  | 17,553,229,934.24 | 30,033,811,511.34 |
| 期末主要受托资产初始成本 | 109,098,278,682.83 | 25,387,541,155.52 | 31,049,453,326.01 |
| 其中：股票        | 1,119,053,319.56   | 5,743,141,476.80  | 60,929,593.28     |
| 国债           | 3,863,435,753.19   |                   |                   |
| 其他债券         | 86,710,665,491.34  | 6,923,194,276.83  | 917,163,910.67    |
| 基金           | 8,401,494,694.11   | 452,668,827.45    | 228,949,330.43    |
| 其他           | 9,003,629,424.63   | 12,268,536,574.44 | 29,842,410,491.63 |
| 当期资产管理业务净收入  | 39,137,933.34      | 17,478,987.84     | 5,010,310.68      |

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

#### 44、投资收益

##### (1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 本期发生额            | 上期发生额           |
|----------------|------------------|-----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -9,833,572.93    | -148,635,666.73 |
| 金融工具投资收益       | 1,084,338,845.28 | 525,129,322.05  |
| 其中：持有期间取得的收益   | 426,396,884.06   | 502,575,167.72  |
| —交易性金融工具       | 423,309,116.74   | 502,575,167.72  |
| —其他权益工具投资      | 3,087,767.32     |                 |
| 处置金融工具取得的收益    | 657,941,961.22   | 22,554,154.33   |
| —交易性金融工具       | 671,876,611.40   | 361,755,270.35  |
| —其他债权投资        | 88,130.26        | 451,547.87      |
| —衍生金融工具        | -14,022,780.44   | -339,652,663.89 |
| 合计             | 1,074,505,272.35 | 376,493,655.32  |

公司本期不存在投资收益汇回的重大限制。

##### (2). 交易性金融工具投资收益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 交易性金融工具                   |        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------------------------|--------|----------------|----------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 持有期间收益 | 423,309,116.74 | 502,575,167.72 |
|                           | 处置取得收益 | 638,447,770.64 | 385,025,507.09 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的     | 持有期间收益 |                |                |
|                           | 处置取得收益 |                |                |

|                           |        |               |                |
|---------------------------|--------|---------------|----------------|
| 金融资产                      |        |               |                |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 |               |                |
|                           | 处置取得收益 | 33,428,840.76 | -23,692,406.61 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 |               |                |
|                           | 处置取得收益 |               | 422,169.87     |

#### 45、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 按性质分类   | 本期发生额         | 上期发生额        |
|---------|---------------|--------------|
| 政府补助    | 79,713,000.00 | 2,770,014.00 |
| 手续费返还收入 | 4,766,561.85  | 5,066,601.17 |
| 合计      | 84,479,561.85 | 7,836,615.17 |

#### 46、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                           | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产                      | 41,625,447.69  | 77,792,351.86  |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                |                |
| 交易性金融负债                      | -28,969,511.22 | 4,969,639.12   |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -29,721,583.49 | 6,625,260.53   |
| 衍生金融工具                       | 89,267,998.13  | 83,858,060.28  |
| 合计                           | 101,923,934.60 | 166,620,051.26 |

#### 47、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别       | 本期发生额    | 上期发生额     |
|----------|----------|-----------|
| 融资业务其他收入 | 3,277.74 | 20,964.36 |
| 其他       |          | 12.78     |
| 合计       | 3,277.74 | 20,977.14 |

#### 48、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额      | 上期发生额      |
|-----------|------------|------------|
| 非流动资产处置利得 | 782,890.79 | -57,681.09 |
| 合计        | 782,890.79 | -57,681.09 |

#### 49、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         | 计缴标准           |
|---------|---------------|---------------|----------------|
| 城市维护建设税 | 12,163,506.21 | 8,847,042.45  | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 教育费附加   | 5,357,694.54  | 3,902,298.23  | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 房产税     | 27,821.99     | 27,821.99     | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 土地使用税   | 2,289.30      | 2,289.30      | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 车船使用税   | 12,190.00     | 17,012.66     | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 印花税     | 120,471.18    | 113,231.96    | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 其他      | 3,600,809.33  | 2,620,600.36  | 详见本财务报表附注税项之说明 |
| 合计      | 21,284,782.55 | 15,530,296.95 | /              |

#### 50、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额            | 上期发生额            |
|----------|------------------|------------------|
| 职工费用     | 1,913,796,477.98 | 1,560,734,016.13 |
| 使用权资产折旧费 | 62,240,112.48    | 66,959,786.25    |
| 电子设备运转费  | 59,223,587.94    | 62,254,879.10    |
| 广告宣传费    | 55,351,326.21    | 39,178,605.44    |
| 咨询费      | 49,080,413.13    | 52,852,858.03    |
| 交易所会员年费  | 43,124,792.14    | 30,710,367.01    |
| 无形资产摊销   | 42,446,120.09    | 38,696,432.50    |
| 差旅费      | 29,947,107.59    | 31,932,694.25    |
| 业务招待费    | 27,243,607.21    | 25,326,027.47    |
| 折旧费      | 26,510,025.33    | 25,688,421.36    |
| 其他       | 169,445,409.46   | 165,048,396.11   |
| 合计       | 2,478,408,979.56 | 2,099,382,483.65 |

#### 51、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 融出资金减值     | 5,917,414.23  | 45,120,111.52 |
| 买入返售金融资产减值 | 4,145,056.02  | -4,291,689.77 |
| 坏账损失       | -9,875,062.12 | -9,076,427.06 |
| 其他债权投资减值   | 324,777.95    | 56,094.51     |
| 合计         | 512,186.08    | 31,808,089.20 |

#### 52、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额      | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 2,897.81   | 93,233.79  | 2,897.81      |
| 其中：固定资产处置利得 | 2,897.81   | 93,233.79  | 2,897.81      |
| 政府补助        | 939,193.60 | 416,368.04 | 939,193.60    |

|    |              |            |              |
|----|--------------|------------|--------------|
| 其他 | 332,594.29   | 490,244.95 | 332,594.29   |
| 合计 | 1,274,685.70 | 999,846.78 | 1,274,685.70 |

### 53、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额         | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 421,110.90    | 958,089.52   | 421,110.90    |
| 其中：固定资产处置损失 | 421,110.90    | 493,227.26   | 421,110.90    |
| 无形资产处置损失    |               | 464,862.26   |               |
| 对外捐赠        | 1,021,769.91  | 1,441,500.00 | 1,021,769.91  |
| 其他          | 9,239,682.70  | 492,583.92   | 9,239,682.70  |
| 合计          | 10,682,563.51 | 2,892,173.44 | 10,682,563.51 |

### 54、所得税费用

#### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额         |
|---------|----------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 147,769,347.51 | 26,826,019.13 |
| 递延所得税费用 | 90,674,441.03  | 38,319,580.02 |
| 合计      | 238,443,788.54 | 65,145,599.15 |

#### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                             | 本期发生额            |
|--------------------------------|------------------|
| 利润总额                           | 1,351,932,981.24 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 337,983,245.32   |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -4,035,932.07    |
| 调整以前期间所得税的影响                   | -892,339.79      |
| 非应税收入的影响                       | -81,713,602.52   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 4,299,795.09     |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -415,238.27      |
| 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 | 1,540,444.00     |
| 其他                             | -18,322,583.22   |
| 所得税费用                          | 238,443,788.54   |

### 55、现金流量表项目

#### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目               | 本期发生额            | 上期发生额          |
|------------------|------------------|----------------|
| 交易性金融负债增加收到的现金净额 | 1,610,837,243.03 | 802,897,138.59 |

|                 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 应付款项及其他应付款增加额   | 258,938,883.95   | 83,809,466.52    |
| 衍生金融工具投资收到的现金净额 | 209,914,671.56   |                  |
| 收到的政府补助款        | 80,652,193.60    | 3,186,382.04     |
| 其他              | 181,297,333.09   | 191,589,628.73   |
| 合计              | 2,341,640,325.23 | 1,081,482,615.88 |

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 本期发生额            | 上期发生额          |
|----------------|------------------|----------------|
| 应收款项及其他应收款增加额  | 430,637,771.07   | 18,226,749.63  |
| 支付的其他业务及管理费    | 415,137,773.68   | 391,854,711.29 |
| 存出保证金净增加额      | 540,376,989.48   | 120,880,362.14 |
| 交易性金融负债减少支付的现金 | 29,965,000.00    |                |
| 其他             | 60,868,028.73    | 426,201,656.33 |
| 合计             | 1,476,985,562.96 | 957,163,479.39 |

### (2). 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-------------|----------------|----------------|
| 与租赁相关的现金流出  | 73,162,018.34  | 72,025,576.02  |
| 公司回购股份支付的现金 | 59,470,623.91  | 134,531,025.13 |
| 合计          | 132,632,642.25 | 206,556,601.15 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期初余额              | 本期增加             |                | 本期减少             |               | 期末余额              |
|---------|-------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
|         |                   | 现金变动             | 非现金变动          | 现金变动             | 非现金变动         |                   |
| 短期借款    | 139,030,770.69    | 161,312,635.37   | 117,256.55     | 136,277,432.41   |               | 164,183,230.20    |
| 应付短期融资款 | 15,565,132,114.92 | 5,400,000,000.00 | 162,439,224.67 | 6,497,022,329.24 |               | 14,630,549,010.35 |
| 应付债券    | 15,226,635,141.02 | 3,997,528,301.89 | 192,332,369.04 | 3,040,550,000.00 |               | 16,375,945,811.95 |
| 租赁负债    | 267,173,725.96    |                  | 48,303,418.78  | 71,056,702.37    | 15,295,353.10 | 229,125,089.27    |
| 合计      | 31,197,971,752.59 | 9,558,840,937.26 | 403,192,269.04 | 9,744,906,464.02 | 15,295,353.10 | 31,399,803,141.77 |

### (3). 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

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

|                  |                         |                                   |                         |
|------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| 融出资金净增加/减少额      | 证券业务中融出资金业务所产生的现金流量     | 金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出 | 净额列示在“融出资金净增加/减少额”      |
| 代理买卖证券收到/支付的现金净额 | 证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量 | 金融企业的有关项目：代理客户买卖证券                | 净额列示在“代理买卖证券收到/支付的现金净额” |

56、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补充资料                             | 本期金额               | 上期金额              |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>       |                    |                   |
| 净利润                              | 1,113,489,192.70   | 462,645,151.37    |
| 加：信用减值损失                         | 512,186.08         | 31,808,089.20     |
| 其他资产减值损失                         |                    |                   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 26,510,025.33      | 25,688,421.36     |
| 使用权资产折旧                          | 62,240,112.48      | 66,959,786.25     |
| 无形资产摊销                           | 42,446,120.09      | 38,696,432.50     |
| 长期待摊费用摊销                         | 13,622,920.26      | 12,765,062.52     |
| 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） | -782,890.79        | 57,681.09         |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | 418,213.09         | 399,993.47        |
| 无形资产报废损失（收益以“-”号填列）              |                    | 464,862.26        |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -4,094,227.37      | -162,086,727.16   |
| 利息支出（收入以“-”号填列）                  | 298,361,621.71     | 319,800,641.93    |
| 汇兑损失（收益以“-”号填列）                  | -5,530,636.18      | 1,020,431.11      |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | 6,657,675.35       | 148,184,118.86    |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | 85,106,402.26      | 42,763,489.54     |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | 5,641,017.23       | -4,465,253.31     |
| 交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）           | -17,465,314,713.90 | -2,279,713,796.27 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -2,852,443,958.29  | 4,877,049,027.59  |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 20,371,672,025.55  | 1,802,515,867.53  |
| 其他                               |                    |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 1,698,511,085.60   | 5,384,553,279.84  |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |                    |                   |

|                          |                   |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 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                 |                   |                   |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b> |                   |                   |
| 现金的期末余额                  | 43,555,804,185.89 | 30,281,156,428.41 |
| 减: 现金的期初余额               | 42,666,891,909.28 | 29,358,445,312.45 |
| 加: 现金等价物的期末余额            |                   |                   |
| 减: 现金等价物的期初余额            |                   |                   |
| 现金及现金等价物净增加额             | 888,912,276.61    | 922,711,115.96    |

(2). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                           | 期末余额              | 期初余额              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、现金                         | 43,555,804,185.89 | 42,666,891,909.28 |
| 其中: 库存现金                     | 12,303.35         | 4,029.08          |
| 可随时用于支付的银行存款                 | 35,584,976,821.76 | 33,877,815,163.01 |
| 结算备付金                        | 7,960,815,060.78  | 8,789,072,717.19  |
| 可随时用于支付的其他货币资金               | 10,000,000.00     |                   |
| 二、现金等价物                      |                   |                   |
| 其中: 三个月内到期的债券投资              |                   |                   |
| 三、期末现金及现金等价物余额               | 43,555,804,185.89 | 42,666,891,909.28 |
| 其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 |                   |                   |

(3). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           | 理由               |
|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 风险准备金专户存款     | 270,037,103.41 | 239,872,980.11 | 使用权受限            |
| 冻结保证金等        | 35,624,809.00  | 30,200,000.00  | 使用权受限            |
| 现金及现金等价物的应收利息 | 19,270,231.87  | 28,842,741.81  | 不属于现金和现金等价物的构成范围 |
| 合计            | 324,932,144.28 | 298,915,721.92 | /                |

57. 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目:

√适用 □不适用

单位: 元

| 项目     | 期末外币余额         | 折算汇率    | 期末折算人民币余额        |
|--------|----------------|---------|------------------|
| 货币资金   | -              | -       | 1,157,428,469.23 |
| 其中: 美元 | 87,623,519.41  | 7.1586  | 627,261,726.07   |
| 港币     | 580,641,552.99 | 0.91195 | 529,516,064.27   |
| 新加坡元   | 115,822.44     | 5.6179  | 650,678.89       |
| 结算备付金  | -              | -       | 37,408,360.95    |
| 其中: 美元 | 4,589,425.00   | 7.1586  | 32,853,857.84    |

|           |                |         |                  |
|-----------|----------------|---------|------------------|
| 港币        | 4,994,246.52   | 0.91195 | 4,554,503.11     |
| 融出资金      | -              | -       | 217,949,199.09   |
| 其中：港币     | 238,992,487.63 | 0.91195 | 217,949,199.09   |
| 应收款项      | -              | -       | 3,734,089.01     |
| 其中：美元     | 100.00         | 7.1586  | 715.86           |
| 港币        | 4,093,835.36   | 0.91195 | 3,733,373.15     |
| 存出保证金     | -              | -       | 25,861,850.00    |
| 其中：美元     | 270,000.00     | 7.1586  | 1,932,822.00     |
| 港币        | 26,239,407.86  | 0.91195 | 23,929,028.00    |
| 其他应收款     | -              | -       | 7,233,150.50     |
| 其中：港币     | 7,931,520.92   | 0.91195 | 7,233,150.50     |
| 短期借款      | -              | -       | 164,183,230.20   |
| 其中：港币     | 180,035,342.07 | 0.91195 | 164,183,230.20   |
| 卖出回购金融资产款 | -              | -       | 408,822,373.55   |
| 其中：美元     | 57,109,263.48  | 7.1586  | 408,822,373.55   |
| 代理买卖证券款   | -              | -       | 899,915,453.90   |
| 其中：美元     | 56,930,247.90  | 7.1586  | 407,540,872.62   |
| 港币        | 539,251,562.56 | 0.91195 | 491,770,462.48   |
| 新加坡元      | 107,534.63     | 5.6179  | 604,118.80       |
| 应付职工薪酬    | -              | -       | 9,167,442.02     |
| 其中：港币     | 10,052,570.89  | 0.91195 | 9,167,442.02     |
| 应交税费      | -              | -       | 9,573,586.35     |
| 其中：港币     | 10,497,929.00  | 0.91195 | 9,573,586.35     |
| 应付款项      | -              | -       | 34,521,021.12    |
| 其中：港币     | 37,854,072.17  | 0.91195 | 34,521,021.12    |
| 租赁负债      | -              | -       | 8,223,385.16     |
| 其中：港币     | 9,017,364.07   | 0.91195 | 8,223,385.16     |
| 其他应付款     | -              | -       | 9,792,432.13     |
| 其中：美元     | 491,478.41     | 7.1586  | 3,518,297.35     |
| 港币        | 6,879,910.94   | 0.91195 | 6,274,134.78     |
| 合计        | -              | -       | 2,993,814,043.21 |

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

√适用 □不适用

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

## 58、租赁

### (1). 作为承租人

√适用 □不适用

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

| 项 目                     | 本期金额         |
|-------------------------|--------------|
| 计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用 | 4,655,549.74 |

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

截至 2025 年 6 月 30 日，公司无售后租回交易。

与租赁相关的现金流出总额77,748,134.19(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

**59、其他**

适用 不适用

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

(1) 计算结果

| 报告期利润 | 本期金额       |            | 上期金额       |            |
|-------|------------|------------|------------|------------|
|       | 基本<br>每股收益 | 稀释<br>每股收益 | 基本<br>每股收益 | 稀释<br>每股收益 |
|       |            |            |            |            |

|                         |       |       |       |       |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.301 | 0.301 | 0.123 | 0.123 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.286 | 0.286 | 0.122 | 0.122 |

(2) 基本每股收益的计算过程

| 项 目                      | 序号                                  | 本期金额             | 上期金额             |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润           | A                                   | 1,110,777,587.53 | 454,876,497.88   |
| 非经常性损益                   | B                                   | 54,610,859.15    | 4,468,786.73     |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | C=A-B                               | 1,056,166,728.38 | 450,407,711.15   |
| 期初股份总数                   | D                                   | 3,690,457,508.00 | 3,706,173,008.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数    | E                                   |                  |                  |
| 发行新股或债转股等增加股份数           | F                                   |                  |                  |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数       | G                                   |                  |                  |
| 因回购等减少股份数                | H1                                  | 2,158,900.00     | 3,915,700.00     |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数       | I1                                  | 2.00             | 5                |
| 因回购等减少股份数                | H2                                  | 4,592,200.00     | 2,353,100.00     |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数       | I2                                  | 1.00             | 3                |
| 因回购等减少股份数                | H3                                  | 443,500.00       | 9,446,700.00     |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数       | I3                                  | 0                | 2                |
| 报告期缩股数                   | J                                   |                  |                  |
| 报告期月份数                   | K                                   | 6                | 6                |
| 发行在外的普通股加权平均数            | $L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$ | 3,688,972,508.00 | 3,698,584,474.67 |
| 基本每股收益                   | $M=A/L$                             | 0.301            | 0.123            |
| 扣除非经常损益基本每股收益            | $N=C/L$                             | 0.286            | 0.122            |

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经

常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 八、合并范围的变更

### 1、其他

√适用 □不适用

本报告期内，公司无合并范围的变更事项。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

注：注册地在香港的子公司，注册资本的币种为港币。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

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

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司纳入合并报表范围的结构化主体为 2 个资产管理计划和 5 个有限合伙企业。上述合并结构化主体的总资产为人民币 3,560,203,711.47 元。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

### (1). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|                 | 期末余额/ 本期发生额    | 期初余额/ 上期发生额     |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 联营企业：           |                |                 |
| 投资账面价值合计        | 385,012,463.91 | 394,846,036.84  |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                 |
| --净利润           | -9,833,572.93  | -148,635,666.73 |
| --其他综合收益        |                |                 |
| --综合收益总额        | -9,833,572.93  | -148,635,666.73 |

### (2). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

√适用 □不适用

联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制。

## 3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金和资产管理计划等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益皆通过本公司资产负债表中的交易性金融资产项目进行核算，其账面价值为 439,861,414.02 元，最大损失敞口与账面价值相近。

## 十、政府补助

### 1、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型    | 本期发生额         | 上期发生额        |
|-------|---------------|--------------|
| 与收益相关 | 80,652,193.60 | 3,186,382.04 |
| 合计    | 80,652,193.60 | 3,186,382.04 |

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

详见附注十六、风险管理。

### 2、套期

#### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

#### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

#### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

□适用 √不适用

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                          | 期末公允价值                  |                          |                         |                          |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                             | 第一层次公允价值计量              | 第二层次公允价值计量               | 第三层次公允价值计量              | 合计                       |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>          |                         |                          |                         |                          |
| (一) 交易性金融资产                 | 2,459,313,585.37        | 36,794,595,411.99        | 2,367,432,164.63        | 41,621,341,161.99        |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产    | 2,459,313,585.37        | 36,794,595,411.99        | 2,367,432,164.63        | 41,621,341,161.99        |
| (1) 债券                      | 226,624,176.42          | 30,620,580,812.98        |                         | 30,847,204,989.40        |
| (2) 公募基金                    | 1,453,739,237.11        | 1,982,600,443.04         |                         | 3,436,339,680.15         |
| (3) 股票/股权                   | 778,950,171.84          |                          | 329,115,850.28          | 1,108,066,022.12         |
| (4) 其他                      |                         | 4,191,414,155.97         | 2,038,316,314.35        | 6,229,730,470.32         |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                         |                          |                         |                          |
| (1) 债券                      |                         |                          |                         |                          |
| (2) 公募基金                    |                         |                          |                         |                          |
| (3) 股票/股权                   |                         |                          |                         |                          |
| (4) 其他                      |                         |                          |                         |                          |
| (二) 其他债权投资                  |                         | 5,352,209,797.88         |                         | 5,352,209,797.88         |
| (三) 其他权益工具投资                | 690,065,471.81          |                          | 372,715,728.09          | 1,062,781,199.90         |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b>       | <b>3,149,379,057.18</b> | <b>42,146,805,209.87</b> | <b>2,740,147,892.72</b> | <b>48,036,332,159.77</b> |
| (四) 交易性金融负债                 |                         | 2,503,202,546.52         |                         | 2,503,202,546.52         |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债    |                         |                          |                         |                          |
| 其中：发行的交易性债券                 |                         |                          |                         |                          |

|                             |                       |                         |                      |                         |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| 其他                          |                       |                         |                      |                         |
| 2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 |                       | 2,503,202,546.52        |                      | 2,503,202,546.52        |
| (五) 衍生金融负债                  | 102,669,402.48        | 327,671.33              | 11,637,185.92        | 114,634,259.73          |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b>       | <b>102,669,402.48</b> | <b>2,503,530,217.85</b> | <b>11,637,185.92</b> | <b>2,617,836,806.25</b> |

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

√适用 □不适用

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

√适用 □不适用

| 项 目                         | 期末公允价值            | 可观察输入值      |
|-----------------------------|-------------------|-------------|
| (一) 交易性金融资产                 | 36,794,595,411.99 |             |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产    | 36,794,595,411.99 |             |
| (1) 债券                      | 30,620,580,812.98 | 债券收益率       |
| (2) 公募基金                    | 1,982,600,443.04  | 投资标的单位净值    |
| (3) 股票/股权                   |                   |             |
| (4) 其他                      | 4,191,414,155.97  | 投资标的单位净值    |
| (二) 其他债权投资                  | 5,352,209,797.88  | 债券收益率       |
| (三) 其他权益工具投资                |                   |             |
| 持续以公允价值计量的资产总额              | 42,146,805,209.87 |             |
| (四) 交易性金融负债                 | 2,503,202,546.52  |             |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债    |                   |             |
| 其中：发行的交易性债券                 |                   |             |
| 其他                          |                   |             |
| 2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | 249,432,845.14    | 投资标的单位净值    |
|                             | 837,884,733.09    | 投资标的净值      |
|                             | 1,415,884,968.29  | 标的商品价格\合同利率 |
| (五) 衍生金融负债                  | 327,671.33        | 标的商品价格\合同利率 |
| 持续以公允价值计量的负债总额              | 2,503,530,217.85  |             |

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

√适用 □不适用

| 项目           | 期末公允价值           | 估值技术            | 重大不可观察输入值 | 对公允价值的影响       |
|--------------|------------------|-----------------|-----------|----------------|
| 交易性金融资产      | 2,367,432,164.63 |                 |           |                |
| (1) 限售股      | 355,235.96       | 市价折扣法           | 流动性折扣     | 流动性折价越大,公允价值越低 |
| (2) 股票、未上市股权 | 328,760,614.32   | 主要采用市场法,考虑流动性折扣 | 流动性折扣     | 流动性折价越大,公允价值越低 |
| (3) 其他投资     | 2,038,316,314.35 | 主要采用市场法,考虑流动性折扣 | 流动性折扣     | 流动性折价越大,公允价值越低 |
| 其他权益工具投资     | 372,715,728.09   | 主要采用市场法,考虑流动性折扣 | 流动性折扣     | 流动性折价越大,公允价值越低 |
| 衍生金融负债       | 11,637,185.92    | 期权定价模型          | 波动率       | 波动率越高,公允价值越高   |

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

√适用 □不适用

|                 | 交易性金融资产          | 其他权益工具投资       | 衍生金融资产         | 衍生金融负债        |
|-----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
| 年初余额            | 2,482,662,159.88 | 318,012,602.74 | 22,597,178.17  |               |
| 计入损益的公允价值变动     | -99,963,771.90   |                | -23,920,583.17 | 11,393,461.65 |
| 计入其他综合收益的公允价值变动 |                  | 54,703,125.35  |                |               |
| 买入              | 62,585,594.19    |                |                | 316,078.35    |
| 转入第三层级[注 1]     | 6,475,406.63     |                |                |               |
| 转出第三层级[注 2]     | -21,102,494.50   |                |                |               |
| 处置              | -63,224,729.67   |                | 1,323,405.00   | -72,354.08    |
| 期末余额            | 2,367,432,164.63 | 372,715,728.09 |                | 11,637,185.92 |

注 1：根据新三板股票在一定期间的成交活跃度，其公允价值计量层级从第一层级转至第三层级。

注 2：当限售股解禁可在市场进行交易时，其公允价值计量层级从第三层级转至第一层级，转出金额为 16,309,596.80 元；根据新三板股票在一定期间的成交活跃度，其公允价值计量层级从第三层级转至第一层级，转出金额为 4,792,897.70 元。

**6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、其他资产（金融资产）、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券、租赁负债和其他

负债（金融负债）。于2025年6月30日，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 母公司名称        | 注册地              | 业务性质   | 注册资本  | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) |
|--------------|------------------|--|-------|-----------------|------------------|
| 长沙涌金（集团）有限公司 | 长沙市开福区芙蓉中路一段129号 | 房地产开发经营；经济与商务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；日用百货、五金产品、建材、装饰材料、农产品、化工产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 9,565 | 14.74           | 14.74            |

本企业的母公司情况的说明：

公司实际控制人：陈金霞女士通过长沙涌金（集团）有限公司、涌金投资控股有限公司合计控制本公司已发行股份的21.45%，系本公司实际控制人。

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见附注九、在其他主体中的权益。

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司的联营企业情况详见附注九、在其他主体中的权益。

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

□适用 √不适用

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

| 其他关联方名称              | 其他关联方与本企业关系 |
|----------------------|-------------|
| 成都交子金融控股集团有限公司       | 持股5%以上股东    |
| 成都产业资本控股集团有限公司       | 持股5%以上股东    |
| 云南国际信托有限公司           | 同一实际控制人     |
| 上海涌铎投资管理有限公司         | 同一实际控制人     |
| 上海泓成创业投资合伙企业（有限合伙）   | 同一实际控制人     |
| 上海祥禾涌原股权投资合伙企业（有限合伙） | 同一实际控制人     |
| 上海涌创铎兴投资合伙企业（有限合伙）   | 同一实际控制人     |

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| 上海聚澄创业投资合伙企业(有限合伙)         | 同一实际控制人       |
| 上海通汇嘉泰商业保理有限公司             | 其他关联法人        |
| 成都先进制造产业投资有限公司             | 其他关联法人        |
| 成都创新风险投资有限公司               | 其他关联法人        |
| 成都产融服务控股集团有限公司             | 其他关联法人        |
| 成都工投融资租赁有限公司               | 其他关联法人        |
| 成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 其他关联法人        |
| 成都市重大产业化项目二期股权投资基金有限公司     | 其他关联法人        |
| 成都交子金控股权投资(集团)有限公司         | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都金控金融发展股权投资基金有限公司         | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都银行股份有限公司                 | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都工投商业保理有限公司               | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都鼎立资产经营管理有限公司             | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都工投美吉投资有限公司               | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 锦泰财产保险股份有限公司               | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都交子新兴金融投资集团股份有限公司         | 持股5%以上股东控制的企业 |
| 成都产业投资集团有限公司               | 持股5%以上股东的控股股东 |

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

#### ①向关联方收取的手续费及佣金、利息收入

单位：元 币种：人民币

| 关联方                  | 关联交易内容       | 本期发生额      | 上期发生额         |
|----------------------|--------------|------------|---------------|
| 云南国际信托有限公司           | 公司取得证券经纪业务收入 | 241,903.31 | 286,510.46    |
|                      | 公司取得咨询业务收入   |            | 6,603.77      |
| 上海泓成创业投资合伙企业(有限合伙)   | 公司取得证券经纪业务收入 | 8,789.89   | 6,277.29      |
| 上海祥禾涌原股权投资合伙企业(有限合伙) | 公司取得证券经纪业务收入 | 66,250.12  | 20,771.11     |
| 上海涌创铎兴投资合伙企业(有限合伙)   | 公司取得证券经纪业务收入 | 945.56     |               |
| 上海聚澄创业投资合伙企业(有限合伙)   | 公司取得证券经纪业务收入 | 2,994.30   |               |
| 成都先进制造产业投资有限公司       | 公司取得的证券承销收入  | 138,056.60 |               |
| 成都银行股份有限公司           | 银行存款利息收入     | 964,865.17 | 10,642,971.43 |
|                      | 公司取得证券经纪业务收入 | 31,334.03  | 18,156.13     |
| 成都交子金融控股集团有限公司       | 公司取得的证券承销收入  |            | 13,712.15     |
| 成都产业投资集团有限公司         | 公司取得证券经纪业务收入 | 53,851.75  |               |
|                      | 公司取得的证券承销收入  | 295,874.53 | 150,849.06    |
| 成都产业资本控股集团有限公司       | 公司取得的证券承销收入  |            | 1,313,207.55  |
| 成都鼎立资产经营管理有限公司       | 公司取得证券经纪业务收入 |            | 5.00          |
| 成都工投商业保理有限公司         | 公司取得咨询业务收入   | 440,943.40 | 609,433.96    |
| 上海通汇嘉泰商业保理有限公司       | 公司取得咨询业务收入   | 398,490.57 |               |
| 锦泰财产保险股份有限公司         | 公司取得证券经纪业务收入 | 37,378.77  |               |
| 成都创新风险投资有限公司         | 公司取得证券经纪业务收入 | 124,509.24 |               |
| 成都交子新兴金融投资集团股份有限公司   | 公司取得证券承销收入   | 601,886.79 |               |
| 成都产融服务控股集团有限公司       | 公司取得证券承销收入   | 457,547.17 |               |
| 成都工投融资租赁有限公司         | 公司取得证券承销收入   | 81,600.00  |               |

|   |                                |              |              |
|---|--------------------------------|--------------|--------------|
| 成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）  | 公司取得咨询业务收入                     | 94,339.62    |              |
| 成都市重大产业化项目二期股权投资基金有限公司  | 公司取得财务顾问收入                     | 37,584.91    |              |
| 成都金控金融发展股权投资基金有限公司、成都交子金控股权投资（集团）有限公司、成都工投美吉投资有限公司、锦泰财产保险股份有限公司、上海祥禾涌原股权投资合伙企业（有限合伙）、成都银行、公司董事、监事及高级管理人员等 | 关联方认购公司发行的资管及基金产品，公司因此取得管理业务收入 | 2,100,659.38 | 1,606,293.15 |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

适用 不适用

**(2). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额         |
|----------|--------------|---------------|
| 关键管理人员报酬 | 9,800,113.79 | 36,520,626.22 |

**(3). 其他关联交易**

适用 不适用

持有关联方发行的金融产品：

| 关联方          | 关联交易内容     | 本期金额          | 上期金额          |
|--------------|------------|---------------|---------------|
| 上海涌铎投资管理有限公司 | 涌源铎氢创业     | 29,059,205.13 | 25,434,832.25 |
|              | 湖州巨人涌旺     | 70,967,671.23 | 63,609,477.03 |
|              | 以康二期       | 19,800,501.67 | 20,598,072.32 |
|              | 青岛涌氢       | 20,441,305.13 | 41,164,231.64 |
|              | 祥禾涌骏       | 61,722,903.25 | 68,458,768.66 |
| 云南国际信托有限公司   | 好励长成 170 号 | 1,572,968.99  | 1,195,713.45  |
|              | 玉象固收 6 号   |               | 8,042,444.23  |

**6、应收、应付关联方等未结算项目情况**

**(1). 应收项目**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
| 咨询业务收入 | 成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 100,000.00 | 1,470.00 |      |      |

**(2). 应付项目**

适用 不适用

**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至2025年6月30日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

①2021年11月起，公司陆续收到《民事起诉状》、《应诉通知书》和《举证通知书》等诉讼材料，长安基金管理有限公司、广东粤财信托有限公司、长安国际信托股份有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、上海映雪投资管理中心（有限合伙）、九泰基金管理有限公司等六名原告，向北京金融法院起诉北京华业资本控股股份有限公司、国金证券股份有限公司、大华会计师事务所（特殊普通合伙）、联合资信评估有限公司，主要诉讼请求为要求上述被告对原告投资的“北京华业资本控股股份有限公司公开发行2015年公司债券”（简称“15华业债”）的相关损失承担连带赔偿责任。其中，原告长安国际信托股份有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、上海映雪投资管理中心（有限合伙）、九泰基金管理有限公司的诉讼请求金额分别超过1亿元。2022年12月，北京金融法院裁定驳回原告起诉。原告向北京市高级人民法院就一审裁定提起上诉，2023年5月30日，公司收到北京市高级人民法院裁定，撤销一审北京金融法院裁定，指令北京金融法院审理。2024年9月，北京金融法院一审判决，驳回六名原告对国金证券的全部诉讼请求。六名原告不服一审判决，向北京市高级人民法院提起上诉。截至报告日，案件尚在审理中。

②报告期内，公司陆续收到《民事起诉状》、《应诉通知书》等诉讼材料，根据起诉状信息，浙江兆信投资管理有限公司（简称“兆信公司”）作为管理人所管理的兆信15号、18号私募证券投资基金投资“吉是福金利1号私募证券投资基金”（简称“金利1号基金”）产生损失，兆信公司诉至法院要求金利1号基金管理人、金利1号基金投资的下层基金产品管理人等被告共同赔偿其损失8.43亿元及按照LPR计算的资金占用损失0.26亿元；金利1号基金托管人、金利1号基金投资的下层基金产品托管人等被告承担连带责任。公司为金利1号基金托管人。公司向深圳市中级人民法院提起管辖权异议，经深圳市中级人民法院裁定，管辖异议成立，案件移送成渝金融法院。原告不服，向广东省高级人民法院上诉。2024年11、12月，广东省高级人民法院裁定驳回上诉，维持原裁定，案件移送成渝金融法院审理。2025年7月18日，案件在成渝金融法院开庭。截至报告日，案件尚在审理中。

除上述事项外，截至2025年6月30日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

适用 不适用

### 2、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

1. 2025年7月，公司完成2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）发行工作，发行规模13亿元，期限3年，票面利率为1.82%。

2. 2025年8月，公司完成2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）发行工作，发行规模15亿元，期限3年，票面利率为1.94%。

## 十六、风险管理

### 1、风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

适用 不适用

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

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

公司明确风险偏好表述，制定包括风险容忍度和风险限额等的风险控制指标体系，突出功能性要求和审慎原则，以净资本等各项风险控制指标持续合规稳健为前提，并通过压力测试等方法计量风险、评估承受能力、指导资源配置。公司风险偏好、风险容忍度及重大风险限额指标由公司董事会审批，其他风险限额指标由公司风险管理委员会或其授权的相关负责人审批。公司将风险指标体系分解至各业务部门、分支机构及子公司。

#### (2). 风险治理组织架构

适用 不适用

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

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

全面风险管理承担主要责任。公司经理层下设风险管理委员会，负责审议公司有关风险管理的重大事项。

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

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

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

## 2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险指公司因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。

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

公司主要通过严格落实客户征信评估、持续监控与保障保证金充分足额等管控股票期权经纪业务客户信用风险。公司将经纪业务模式下的债券通用质押式融资回购业务融资客户纳入内部评级及授信集中统一管理，并对相关质押债券评级准入情况进行监控，有效控制相关信用风险。公司融资类业务信用风险控制主要通过事前评估、事中监控和事后报告来实现。事前评估方面，主要是通过建立严格的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、风险客户名单机制，同时对标的折算率、维持担保比例、集中度及规模进行评估分析；事中监控方面，在逐日盯市的基础上，风险管理部和业务部门对相关风控指标分别进行独立、动态监控，并及时预警；事后报告方面，风险管理部对日终收盘后主要风控指标进行详细分析和压力测试，业务部门视客户风险状况及时提示客户风险，并按照合同约定条款控制信用风险。在确保担保品充足的前提下，公司结合内外部环境变化，不断完善事前评估、事中监控及事后报告的相关要求和标准。公司重视债券投资交易业务和场外衍生品业务信用风险的评估和监控，根据《证券投资基金经营机构债券投资交易业务内控指引》《证券公司场外期权业务管理办法》等制度要求，建立信用风险内部评级授信相关制度，将债券发行人及场外交易对手纳入内部评级及授信集中统一管理，不断完善内部评级及授信模型体系、流程，以持续满足公司不断拓展的业务需要。通过

选择主要投资国债、高信用等级债券，对场外衍生品业务交易对手执行更为审慎的评估、授信流程和机制来控制相关信用风险，定期或不定期维护与业务复杂程度相匹配的债券发行人和交易对手相应的主体池及标的池，审慎选择投资标的、交易对手，设置集中度指标，加强投资交易监测、报告以保障规范稳健展业。

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

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

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

公司融资融券业务的减值计量采用违约概率/违约损失率法，具体如下：（1）减值阶段划分：出现以下情况之一的，应被认定为已发生信用减值，划入第三阶段：报告日维持担保比例低于即时平仓线；报告日前一日的维持担保比例低于追保平仓线，且报告日维持担保比例低于追保到位线；发生逾期；其他可认定为违约的条件。不存在上述情况，但出现以下情况之一的，应被认定为信用风险已显著增加，划入第二阶段：维持担保比例低于预警线；客户属于公司风险管理部认定的高风险客户；其他可认定为信用风险显著增加的条件。其他未触发信用风险已显著增加或已发生信用减值条件的融资融券业务划入第一阶段。（2）减值计量方法：公司融资融券业务的减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定：①违约概率的确定：已发生信用减值的融资融券业务的违约概率按100%确定；未发生信用减值的融资融券业务的违约

概率采用维持担保比例滚动率的方法进行估算。为保证减值计量结果的审慎，公司融资融券业务违约概率不低于0.5%。②违约损失率的确定：对于未发生信用减值的融资融券业务，违约损失率参考维持担保比例确定。为保证减值计量结果的审慎，未发生信用减值的融资融券业务的违约损失率应不低于20%。对于已发生信用减值的融资融券业务，违约损失率可采用个别认定法确定。在评估预期可回收的现金流量时，应首先考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品的流动性、限售情况、集中度、波动性等因素对担保品变现能力和价值的影响，综合考虑可收取的全部合同现金流量。

公司股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和行权融资业务的减值计量采用违约概率/违约损失率法，具体如下：（1）减值阶段划分：该类业务是以股票为质押品的类信贷活动，公司在减值阶段划分时，综合考虑融资主体在报告期末的运营情况、还款能力、司法诉讼、逾期信息、合约的维持担保比例等因素。①股票质押式回购交易业务认定为已发生信用减值，划入第三阶段的标准：公司将债务人发生重大财务困难、违反合同、很可能破产或重组等情况作为已发生信用减值的主要证据；当发生逾期情况时，应被认定为已发生信用减值。其他可以参考的因素包括：报告日前两日履约保障比例低于最低履约保障比例，且报告日前一日履约保障比例和报告日履约保障比例均低于预警履约保障比例；拟对该笔业务进行违约处置；其他可认定为违约的条件等。不存在上述情况，但出现以下情况之一的，应被认定为信用风险已显著增加，划入第二阶段：当前履约保障比例低于预警履约保障比例；客户属于公司风险管理部认定的高风险客户；其他可认定为信用风险显著增加的条件。其他未触发信用风险已显著增加或已发生信用减值条件的业务划入第一阶段。上述预警履约保障比例和最低履约保障比例标准以公司融资类业务相关规定为准。②约定购回式证券交易业务参考股票质押业务阶段划分标准。③行权融资业务参考股票质押业务阶段划分标准，但有如下区别：报告日前一日履约保障比例低于最低履约保障比例，且报告日履约保障比例低于预警履约保障比例，一般可被认定为已发生信用减值，划入第三阶段。

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

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

截至2025年6月30日，公司金融工具预期信用损失准备计提情况：

单位：万元

| 金融工具类别             | 期末余额             |                              |                              |           |
|--------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|-----------|
|                    | 未来12个月预<br>期信用损失 | 整个存续期预期<br>信用损失(未发<br>生信用减值) | 整个存续期预期<br>信用损失(已发生<br>信用减值) | 合 计       |
| 融出资金减值准备           | 2,442.63         | 1,432.36                     | 4,553.16                     | 8,428.15  |
| 应收款项坏账准备(简化<br>模型) |                  | 963.29                       |                              | 963.29    |
| 买入返售金融资产减值<br>准备   | 4,139.24         |                              | 167.76                       | 4,307.00  |
| 其他债权投资减值准备         | 31.72            |                              | 698.53                       | 730.25    |
| 其他应收款坏账准备          |                  | 259.56                       | 5,282.09                     | 5,541.65  |
| 其他信用减值准备           |                  |                              | 111.07                       | 111.07    |
| 合 计                | 6,613.59         | 2,655.21                     | 10,812.61                    | 20,081.41 |

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

单位：万元

| 涉及信用风险的项目  | 期末余额          |
|------------|---------------|
| 货币资金       | 3,591,992.13  |
| 结算备付金      | 796,098.12    |
| 融出资金       | 2,999,360.65  |
| 存出保证金      | 367,192.77    |
| 应收款项       | 80,449.31     |
| 买入返售金融资产   | 1,400,819.03  |
| 交易性金融资产    | 3,084,720.50  |
| 其他债权投资     | 535,220.98    |
| 其他资产（金融资产） | 17,220.21     |
| 合计         | 12,873,073.70 |

### 3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

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

公司 2025 年 6 月 30 日持有的金融负债剩余到期期限情况：

单位：万元

| 金融负债    | 即期        | 3个月以内      | 3个月到1年     | 1至5年      | 5年以上 | 合计           |
|---------|-----------|------------|------------|-----------|------|--------------|
| 短期借款    |           | 16,418.32  |            |           |      | 16,418.32    |
| 应付短期融资款 |           | 563,253.84 | 899,801.06 |           |      | 1,463,054.90 |
| 拆入资金    |           | 20,005.76  |            |           |      | 20,005.76    |
| 交易性金融负债 |           | 8,028.47   | 217,348.50 | 24,943.28 |      | 250,320.25   |
| 衍生金融负债  | 10,266.94 | 1,196.49   |            |           |      | 11,463.43    |

|            |              |              |              |              |  |               |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|---------------|
| 卖出回购金融资产款  | 215,101.68   | 2,607,586.40 |              |              |  | 2,822,688.08  |
| 代理买卖证券款    | 3,931,946.15 |              |              |              |  | 3,931,946.15  |
| 应付款项       | 55,942.18    | 110,586.49   | 24,777.39    | 47,067.62    |  | 238,373.68    |
| 应付债券       |              | 2,863.16     | 384,731.42   | 1,250,000.00 |  | 1,637,594.58  |
| 租赁负债       |              | 2,994.88     | 7,916.98     | 12,000.65    |  | 22,912.51     |
| 其他负债（金融负债） | 16,167.96    | 3,541.63     | 417.77       | 229.32       |  | 20,356.68     |
| 合计         | 4,229,424.91 | 3,336,475.44 | 1,534,993.12 | 1,334,240.87 |  | 10,435,134.34 |

截至2025年6月30日，母公司流动性覆盖率为259.71%，净稳定资金率为153.84%，持续符合监管要求。

#### 4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。

公司建立“董事会、经理层、风险管理部等公司中后台部门、业务单位”的四层级风险管理组织架构，制定包括公司总体风险容忍度和各业务单位风险限额等在内的多层级风险指标体系，并通过压力测试等方法计量风险、评估承受能力、指导资源配置。董事会确定公司整体风险偏好、风险容忍度和重大风险限额；经理层在董事会授权范围内，确定业务单位的规模限额、敞口限额、止损限额等重要限额；业务单位确定单一业务品种和交易策略的投资规模、止损限额，并通过组合投资、风险对冲、逐日盯市等进行风险控制；风险管理部通过风险管理系统进行动态监控，及时进行风险提示，督促业务单位进行风险处置，并通过不定期和定期风险报告等方式及时向经理层汇报公司整体及业务单位的风险情况。

##### (1) 风险价值

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

单位：万元

| 项目            | 期末数      |          |
|---------------|----------|----------|
|               | 风险价值     | 风险价值/净资产 |
| VaR (95%, 1天) | 2,729.37 | 0.08%    |

##### (2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险主要影响生息资产和负债。公司生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券

投资等。一般而言，生息资产和付息负债的利率同向变动。客户资产和负债方面，生息资产和负债主要由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款的期限相互匹配，利率风险较小。

针对自营债券投资业务，公司密切跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资规模、利率风险敞口和杠杆率，合理配置资产，利用敏感性分析、压力测试作为监控利率风险的主要工具，同时利用国债期货等衍生品对冲部分利率风险敞口。截至2025年6月30日，公司自营债券投资对冲后的组合基点价值为803万元。

假设在其他变量保持不变的情况下，市场利率上升或下降50个基点对净利润及其他综合收益的影响为30,116万元。

### (3) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司除了境外子公司持有以港币为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产主要为境内公司持有的外币金融资产。期末公司所面临的汇率风险主要源于境内所持有的非人民币计价的金融资产以及公司的外币资产及负债由于人民币汇率波动而遭受损失的风险。假设在其他变量保持不变的情况下，如果人民币对其他外汇币种升值或贬值10%，境内所持有的非人民币计价的金融资产因汇率波动对公司净利润及其他综合收益的影响为人民币1,200万元，公司外币资产和负债因汇率波动对公司净利润及其他综合收益的影响为人民币710万元。

### (4) 价格风险

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

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

假设在其他变量保持不变的情况下，如果股票、权益类基金、权益类衍生工具、权益类资管产品等的价格上升或下降10%，本公司净利润及其他综合收益的影响为人民币11,017万元。

## 十七、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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

本公司有5个报告分部：财富管理业务分部、投资银行业务分部、机构服务业务分部、资产管理业务分部、自营投资业务分部。各报告分部的会计政策与在“重要会计政策和会计估计”所描述的会计政策相同。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(续上表)

| 项目         | 上期金额              |                  |                |                  |                   |                   |  | 分部间抵销            | 合计                 |
|------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|--|------------------|--------------------|
|            | 财富管理业务            | 投资银行业务           | 机构服务业务         | 资产管理业务           | 自营投资业务            | 其他                |  |                  |                    |
| 一、营业收入     | 1,319,096,522.69  | 459,551,842.24   | 237,517,131.06 | 266,791,611.14   | 238,970,758.54    | 189,600,546.86    |  | 35,124,465.55    | 2,676,403,946.98   |
| 其中：利息净收入   | 699,334,084.65    | -1,033,343.07    | 4,045,831.87   | 2,688,116.25     | -220,820,993.87   | 97,606,819.23     |  |                  | 581,820,515.06     |
| 手续费及佣金净收入  | 577,492,958.63    | 460,529,917.60   | 228,984,412.47 | 239,844,244.79   |                   | 73,132,528.54     |  | 35,293,816.80    | 1,544,690,245.23   |
| 其他         | 42,269,479.41     | 55,267.71        | 4,486,886.72   | 24,259,250.10    | 459,791,752.41    | 18,861,199.09     |  | -169,351.25      | 549,893,186.69     |
| 二、营业支出     | 714,880,600.23    | 477,060,770.36   | 184,455,730.12 | 236,140,444.20   | 101,325,982.79    | 467,981,807.65    |  | 35,124,465.55    | 2,146,720,869.80   |
| 三、营业利润（亏损） | 604,215,922.46    | -17,508,928.12   | 53,061,400.94  | 30,651,166.94    | 137,644,775.75    | -278,381,260.79   |  |                  | 529,683,077.18     |
| 四、利润总额     | 603,970,852.75    | -17,583,882.62   | 53,067,052.18  | 30,090,958.12    | 137,707,182.14    | -279,461,412.05   |  |                  | 527,790,750.52     |
| 五、资产总额     | 25,299,019,940.37 | 1,119,444,947.22 | 574,483,602.08 | 1,940,488,800.34 | 30,885,734,934.37 | 62,022,416,397.08 |  | 6,914,115,629.88 | 114,927,472,991.58 |
| 六、负债总额     | 20,217,965,278.20 | 937,028,829.84   | 284,210,691.66 | 398,084,494.55   | 29,659,084,886.54 | 30,865,336,462.06 |  | 93,176,977.58    | 82,268,533,665.27  |
| 七、补充信息     |                   |                  |                |                  |                   |                   |  |                  |                    |
| 1、折旧和摊销费用  | 64,545,728.28     | 15,694,648.24    | 10,143,576.81  | 12,302,483.36    | 3,228,627.58      | 38,194,638.36     |  |                  | 144,109,702.63     |
| 2、资本性支出    | 4,066,233.78      | 369,939.71       | 4,535,328.97   | 10,958,109.76    | 3,023,106.53      | 58,647,857.75     |  |                  | 81,600,576.50      |
| 3、信用减值损失   | 9,893,736.17      | 1,292,191.22     | 592,371.76     | -695,805.14      | -15,667,673.44    | 36,393,268.63     |  |                  | 31,808,089.20      |

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 期初金额              | 本期公允价值变动损益     | 计入权益的累计公允价值变动  | 本期计提的减值    | 期末金额              |
|---------------------|-------------------|----------------|----------------|------------|-------------------|
| 金融资产                |                   |                |                |            |                   |
| 1、交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 24,114,525,571.20 | 41,625,447.69  |                |            | 41,621,341,161.99 |
| 2、衍生金融资产            | 24,550,529.43     | 97,829,604.52  |                |            | 0.00              |
| 3、其他债权投资            | 5,473,921,070.33  |                | 18,844,967.66  | 324,777.95 | 5,352,209,797.88  |
| 4、其他权益工具投资          | 318,012,602.74    |                | 97,388,157.41  |            | 1,062,781,199.90  |
| 金融资产小计              | 29,931,009,773.70 | 139,455,052.21 | 116,233,125.07 | 324,777.95 | 48,036,332,159.77 |
| 金融负债                | 931,305,071.03    | -37,531,117.61 |                |            | 2,617,836,806.25  |

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

## 3、金融工具项目计量基础分类表

### (1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期末账面价值     |                   |                             |                                   |                           |  |                                     |
|------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 金融资产项目     | 以摊余成本计量的金融资产      | 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|            |                   |                             |                                   | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金       | 35,919,921,269.39 |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 结算备付金      | 7,960,981,225.45  |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 融出资金       | 29,993,606,548.90 |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 衍生金融资产     |                   |                             |                                   | 0.00                      |  |                                     |
| 存出保证金      | 3,671,927,668.77  |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 应收款项       | 804,493,101.36    |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 买入返售金融资产   | 14,008,190,352.30 |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 交易性金融资产    |                   |                             |                                   | 41,621,341,161.99         |  |                                     |
| 其他债权投资     |                   | 5,352,209,797.88            |                                   |                           |  |                                     |
| 其他权益工具投资   |                   |                             | 1,062,781,199.90                  |                           |  |                                     |
| 其他资产（金融资产） | 172,202,076.92    |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 合计         | 92,531,322,243.09 | 5,352,209,797.88            | 1,062,781,199.90                  | 41,621,341,161.99         |  |                                     |
| 期初账面价值     |                   |                             |                                   |                           |  |                                     |
| 金融资产项目     | 以摊余成本计量的金融资产      | 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|            |                   |                             |                                   | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为                       | 按照《套期会计》准则指定为以公允                    |

|            |                   |                  |                |                   | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
|------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------------|---------------------|
| 货币资金       | 34,200,533,114.57 |                  |                |                   |                        |                     |
| 结算备付金      | 8,789,819,851.75  |                  |                |                   |                        |                     |
| 融出资金       | 30,753,266,865.19 |                  |                |                   |                        |                     |
| 衍生金融资产     |                   |                  |                | 24,550,529.43     |                        |                     |
| 存出保证金      | 2,731,508,692.93  |                  |                |                   |                        |                     |
| 应收款项       | 398,224,877.37    |                  |                |                   |                        |                     |
| 买入返售金融资产   | 11,438,316,900.84 |                  |                |                   |                        |                     |
| 交易性金融资产    |                   |                  |                | 24,114,525,571.20 |                        |                     |
| 其他债权投资     |                   | 5,473,921,070.33 |                |                   |                        |                     |
| 其他权益工具投资   |                   |                  | 318,012,602.74 |                   |                        |                     |
| 其他资产（金融资产） | 115,092,084.09    |                  |                |                   |                        |                     |
| 合计         | 88,426,762,386.74 | 5,473,921,070.33 | 318,012,602.74 | 24,139,076,100.63 |                        |                     |

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期末账面价值     |                    |                           |  |                                     |
|------------|--------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 金融负债项目     | 以摊余成本计量的金融负债       | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|            |                    | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 短期借款       | 164,183,230.20     |                           |  |                                     |
| 应付短期融资款    | 14,630,549,010.35  |                           |  |                                     |
| 拆入资金       | 200,057,597.22     |                           |  |                                     |
| 交易性金融负债    |                    |                           | 2,503,202,546.52                         |                                     |
| 衍生金融负债     |                    | 114,634,259.73            |  |                                     |
| 卖出回购金融资产款  | 28,226,880,815.05  |                           |  |                                     |
| 代理买卖证券款    | 39,319,461,503.01  |                           |  |                                     |
| 应付款项       | 2,383,736,761.77   |                           |  |                                     |
| 应付债券       | 16,375,945,811.95  |                           |  |                                     |
| 租赁负债       | 229,125,089.27     |                           |  |                                     |
| 其他负债（金融负债） | 203,566,758.82     |                           |  |                                     |
| 合计         | 101,733,506,577.64 | 114,634,259.73            | 2,503,202,546.52                         |                                     |
| 期初账面价值     |                    |                           |  |                                     |
| 金融负债项目     | 以摊余成本计量的金融负债       | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |  |                                     |
|            |                    | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 短期借款       | 139,030,770.69     |                           |  |                                     |
| 应付短期融资款    | 15,565,132,114.92  |                           |  |                                     |
| 拆入资金       | 1,367,807,243.58   |                           |  |                                     |

|            |                   |               |                |  |
|------------|-------------------|---------------|----------------|--|
| 交易性金融负债    |                   | 46,658,380.00 | 880,131,253.03 |  |
| 衍生金融负债     |                   | 4,515,438.00  |                |  |
| 卖出回购金融资产款  | 9,463,249,795.39  |               |                |  |
| 代理买卖证券款    | 37,507,475,984.04 |               |                |  |
| 应付款项       | 2,197,691,131.79  |               |                |  |
| 应付债券       | 15,226,635,141.02 |               |                |  |
| 租赁负债       | 267,173,725.96    |               |                |  |
| 其他负债（金融负债） | 141,180,409.40    |               |                |  |
| 合计         | 81,875,376,316.79 | 51,173,818.00 | 880,131,253.03 |  |

#### 4、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期初金额           | 本期公允价值变动损益   | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 期末金额           |
|-----------|----------------|--------------|---------------|---------|----------------|
| 金融资产      |                |              |               |         |                |
| 1、交易性金融资产 | 537,558,674.70 | 1,610,800.70 |               |         | 993,792,330.47 |
| 2、衍生金融资产  | 0.00           | 53,810.65    |               |         |                |
| 金融资产小计    | 537,558,674.70 | 1,664,611.35 |               |         | 993,792,330.47 |

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

#### 5、其他

√适用 □不适用

社会责任

2025年1-6月，公司在慈善捐款、扶贫救灾捐款等公益方面的投入金额合1,021,769.91元。

具体明细如下：

| 项目     | 本期金额         |
|--------|--------------|
| 慈善捐款   | 200,000.00   |
| 扶贫救灾捐款 | 821,769.91   |
| 合计     | 1,021,769.91 |

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

√适用 □不适用

(1). 长期股权投资情况：

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额             |      |                  | 期初余额             |      |                  |
|--------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|        | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 对子公司投资 | 5,251,008,560.61 |      | 5,251,008,560.61 | 4,975,938,652.30 |      | 4,975,938,652.30 |
| 合计     | 5,251,008,560.61 |      | 5,251,008,560.61 | 4,975,938,652.30 |      | 4,975,938,652.30 |

(2). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位          | 期初余额（账面价值）       | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动         |          |            |        | 期末余额（账面价值）       | 减值准<br>备期末<br>余额 |
|----------------|------------------|--------------|----------------|----------|------------|--------|------------------|------------------|
|                |                  |              | 追加投资           | 减少<br>投资 | 计提减<br>值准备 | 其<br>他 |                  |                  |
| 国金期货有限责任公司     | 318,011,660.50   |              |                |          |            |        | 318,011,660.50   |                  |
| 国金鼎兴投资有限公司     | 1,300,000,000.00 |              |                |          |            |        | 1,300,000,000.00 |                  |
| 国金创新投资有限公司     | 1,540,500,000.00 |              |                |          |            |        | 1,540,500,000.00 |                  |
| 国金金融控股（香港）有限公司 | 536,426,511.48   |              | 275,069,908.31 |          |            |        | 811,496,419.79   |                  |
| 国金道富投资服务有限公司   | 65,973,198.81    |              |                |          |            |        | 65,973,198.81    |                  |
| 国金基金管理有限公司     | 115,027,281.51   |              |                |          |            |        | 115,027,281.51   |                  |
| 国金证券资产管理有限公司   | 1,100,000,000.00 |              |                |          |            |        | 1,100,000,000.00 |                  |
| 合计             | 4,975,938,652.30 |              | 275,069,908.31 |          |            |        | 5,251,008,560.61 |                  |

## 2、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少             | 期末余额             |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、短期薪酬         | 2,540,043,954.00 | 1,591,011,968.16 | 1,894,568,316.55 | 2,236,487,605.61 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 |                  | 99,584,502.76    | 99,584,502.76    |                  |
| 三、辞退福利         | 739,062.18       | 6,439,981.12     | 6,628,508.68     | 550,534.62       |
| 合计             | 2,540,783,016.18 | 1,697,036,452.04 | 2,000,781,327.99 | 2,237,038,140.23 |

### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少             | 期末余额             |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,505,530,517.53 | 1,449,512,163.58 | 1,742,873,766.64 | 2,212,168,914.47 |
| 二、职工福利费       | 2,560.00         | 376,164.82       | 377,484.82       | 1,240.00         |
| 三、社会保险费       |                  | 57,447,878.16    | 57,447,878.16    |                  |
| 其中：医疗保险费      |                  | 55,415,045.33    | 55,415,045.33    |                  |
| 工伤保险费         |                  | 1,314,876.30     | 1,314,876.30     |                  |
| 生育保险费         |                  | 717,956.53       | 717,956.53       |                  |
| 四、住房公积金       |                  | 54,404,904.89    | 54,404,904.89    |                  |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 34,510,876.47    | 29,270,856.71    | 39,464,282.04    | 24,317,451.14    |
| 合计            | 2,540,043,954.00 | 1,591,011,968.16 | 1,894,568,316.55 | 2,236,487,605.61 |

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期初余额 | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额 |
|----------|------|---------------|---------------|------|
| 1、基本养老保险 |      | 96,213,242.66 | 96,213,242.66 |      |
| 2、失业保险费  |      | 3,371,260.10  | 3,371,260.10  |      |
| 合计       |      | 99,584,502.76 | 99,584,502.76 |      |

## 3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入                   | 1,150,882,712.62 | 1,068,621,495.53 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入      | 245,501,751.06   | 263,207,342.89   |
| 融出资金利息收入               | 722,595,353.34   | 615,743,407.41   |
| 买入返售金融资产利息收入           | 121,829,925.49   | 123,794,925.37   |
| 其中：约定购回利息收入            |                  | 27,699.83        |
| 股权质押回购利息收入             | 108,965,549.21   | 112,058,232.89   |
| 其他债权投资利息收入             | 60,596,833.43    | 64,327,622.59    |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 358,849.30       | 1,548,197.27     |
| 利息支出                   | 557,492,579.23   | 618,501,811.77   |
| 其中：应付短期融资款利息支出         | 162,439,224.67   | 182,691,951.57   |
| 拆入资金利息支出               | 19,938,171.18    | 70,272,344.46    |
| 其中：转融通利息支出             | 708,333.33       | 2,306,133.33     |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 卖出回购金融资产利息支出           | 156,492,421.55 | 139,580,875.51 |
| 其中：报价回购利息支出            | 13,176,078.68  | 13,310,050.16  |
| 代理买卖证券款利息支出            | 17,735,197.54  | 22,732,035.21  |
| 应付债券利息支出               | 192,332,369.04 | 192,966,483.96 |
| 其中：次级债券利息支出            |                | 14,635,471.68  |
| 租赁负债利息支出               | 3,002,726.47   | 4,693,794.50   |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 5,552,468.78   | 5,564,326.56   |
| 利息净收入                  | 593,390,133.39 | 450,119,683.76 |

#### 4、手续费及佣金净收入

##### (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 本期发生额            | 上期发生额          |
|---------------|------------------|----------------|
| 1.证券经纪业务净收入   | 1,145,476,289.28 | 707,691,322.08 |
| 证券经纪业务收入      | 1,530,084,599.09 | 927,428,847.98 |
| 其中：代理买卖证券业务   | 1,200,549,697.46 | 704,311,397.85 |
| 交易单元席位租赁      | 168,517,681.06   | 151,860,280.57 |
| 代销金融产品业务      | 161,017,220.57   | 71,257,169.56  |
| 证券经纪业务支出      | 384,608,309.81   | 219,737,525.90 |
| 其中：代理买卖证券业务   | 384,608,309.81   | 219,737,525.90 |
| 交易单元席位租赁      |                  |                |
| 代销金融产品业务      |                  |                |
| 2.期货经纪业务净收入   |                  |                |
| 期货经纪业务收入      |                  |                |
| 期货经纪业务支出      |                  |                |
| 3.投资银行业务净收入   | 365,358,604.34   | 459,769,540.25 |
| 投资银行业务收入      | 377,381,057.15   | 463,452,252.99 |
| 其中：证券承销业务     | 317,566,474.99   | 416,161,215.26 |
| 证券保荐业务        | 14,128,301.88    | 31,301,886.79  |
| 财务顾问业务        | 45,686,280.28    | 15,989,150.94  |
| 投资银行业务支出      | 12,022,452.81    | 3,682,712.74   |
| 其中：证券承销业务     | 11,892,452.81    | 3,602,712.74   |
| 证券保荐业务        | 130,000.00       | 80,000.00      |
| 财务顾问业务        |                  |                |
| 4.资产管理业务净收入   |                  |                |
| 资产管理业务收入      |                  |                |
| 资产管理业务支出      |                  |                |
| 5.基金管理业务净收入   |                  |                |
| 基金管理业务收入      |                  |                |
| 基金管理业务支出      |                  |                |
| 6.投资咨询业务净收入   | 60,265,090.89    | 34,138,024.15  |
| 投资咨询业务收入      | 60,265,090.89    | 34,138,024.15  |
| 投资咨询业务支出      |                  |                |
| 7.其他手续费及佣金净收入 | 14,719,950.10    | 13,249,024.14  |
| 其他手续费及佣金收入    | 14,719,950.10    | 13,249,024.14  |
| 其他手续费及佣金支出    |                  |                |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 合计          | 1,585,819,934.61 | 1,214,847,910.62 |
| 其中：手续费及佣金收入 | 1,982,450,697.23 | 1,438,268,149.26 |
| 手续费及佣金支出    | 396,630,762.62   | 223,420,238.64   |

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司 | 4,756,792.45  | 1,037,735.84  |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他     | 5,135,660.38  | 141,509.43    |
| 其他财务顾问业务净收入           | 35,793,827.45 | 14,809,905.67 |

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 代销金融产品<br>业务 | 本期                 |                | 上期                 |               |
|--------------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|
|              | 销售总金额              | 销售总收入          | 销售总金额              | 销售总收入         |
| 基金           | 265,342,000,095.63 | 144,213,514.06 | 193,969,907,755.95 | 66,164,098.12 |
| 信托           | 4,779,825,680.69   | 3,610,929.16   | 4,045,073,972.49   | 4,790,048.54  |
| 其他           | 3,016,938,736.37   | 13,192,777.35  | 6,605,848,755.74   | 303,022.90    |
| 合计           | 273,138,764,512.69 | 161,017,220.57 | 204,620,830,484.18 | 71,257,169.56 |

5、投资收益

(1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 本期发生额            | 上期发生额           |
|----------------|------------------|-----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 24,750,000.00    | 11,000,000.00   |
| 金融工具投资收益       | 1,004,238,411.19 | 524,705,565.44  |
| 其中：持有期间取得的收益   | 369,300,652.87   | 498,996,819.78  |
| —交易性金融工具       | 366,212,885.55   | 498,996,819.78  |
| —其他权益工具投资      | 3,087,767.32     |                 |
| 处置金融工具取得的收益    | 634,937,758.32   | 25,708,745.66   |
| —交易性金融工具       | 648,294,372.87   | 365,247,413.85  |
| —其他债权投资        | 88,130.26        | 451,547.87      |
| —衍生金融工具        | -13,444,744.81   | -339,990,216.06 |
| 合计             | 1,028,988,411.19 | 535,705,565.44  |

公司本期不存在投资收益汇回的重大限制。

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 交易性金融工具               |        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------------------|--------|----------------|----------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 | 持有期间收益 | 366,212,885.55 | 498,996,819.78 |
|                       | 处置取得收益 | 614,865,532.11 | 388,939,820.46 |

|                           |        |               |                |
|---------------------------|--------|---------------|----------------|
| 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 | 持有期间收益 |               |                |
|                           | 处置取得收益 |               |                |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 |               |                |
|                           | 处置取得收益 | 33,428,840.76 | -23,692,406.61 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 |               |                |
|                           | 处置取得收益 |               |                |

## 6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                           | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产                      | 123,974,956.18 | 114,304,117.09 |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                |                |
| 交易性金融负债                      | -13,786,880.21 | -9,125,055.61  |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -14,538,952.48 | -7,469,434.20  |
| 衍生金融工具                       | 89,214,187.48  | 83,877,345.88  |
| 合计                           | 199,402,263.45 | 189,056,407.36 |

## 7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额            | 上期发生额            |
|----------|------------------|------------------|
| 职工费用     | 1,697,036,452.04 | 1,329,782,503.53 |
| 使用权资产折旧费 | 51,923,972.99    | 53,794,925.60    |
| 广告宣传费    | 48,016,372.06    | 32,206,638.97    |
| 电子设备运转费  | 47,703,796.32    | 51,505,898.55    |
| 咨询费      | 43,118,294.18    | 46,547,677.69    |
| 交易所会员年费  | 43,027,622.34    | 30,691,499.09    |
| 无形资产摊销   | 36,354,888.33    | 32,340,658.25    |
| 差旅费      | 25,504,672.53    | 27,346,105.70    |
| 业务招待费    | 24,116,303.03    | 22,434,776.76    |
| 折旧费      | 22,603,393.05    | 22,994,299.28    |
| 其他       | 99,872,715.40    | 93,051,595.22    |
| 合计       | 2,139,278,482.27 | 1,742,696,578.64 |

## 8、其他

√适用 □不适用

现金流量表补充资料

| 补充资料                             | 本期金额               | 上期金额              |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：              |                    |                   |
| 净利润                              | 1,057,401,861.60   | 589,257,523.11    |
| 加：信用减值损失                         | -5,422,481.11      | -1,855,869.95     |
| 其他资产减值损失                         |                    |                   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 22,603,393.05      | 22,994,299.28     |
| 使用权资产折旧                          | 51,923,972.99      | 53,794,925.60     |
| 无形资产摊销                           | 36,354,888.33      | 32,340,658.25     |
| 长期待摊费用摊销                         | 11,989,298.86      | 11,195,991.97     |
| 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） | -650,765.93        | 286,608.67        |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 400,284.10         | 77,584.44         |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | -101,626,469.58    | -184,503,827.52   |
| 利息支出（收入以“－”号填列）                  | 297,177,486.75     | 316,024,607.44    |
| 汇兑损失（收益以“－”号填列）                  | 220,512.76         | -143,724.20       |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | -27,925,897.58     | -11,451,547.87    |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 100,018,078.35     | 62,971,697.00     |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | 26,196,892.24      | 2,904,439.18      |
| 交易性金融资产等的减少（增加以“－”号填列）           | -17,376,148,829.06 | -1,427,490,199.13 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | -2,374,094,227.43  | 4,506,165,014.93  |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 20,066,207,254.03  | 1,205,224,898.81  |
| 其他                               |                    |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 1,784,625,252.37   | 5,177,793,080.01  |
| 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                          | 38,542,909,991.34  | 26,421,445,043.81 |
| 减：现金的年初余额                        | 37,801,043,922.27  | 25,602,458,138.87 |
| 加：现金等价物的期末余额                     |                    |                   |

|              |                |                |
|--------------|----------------|----------------|
| 减：现金等价物的年初余额 |                |                |
| 现金及现金等价物净增加额 | 741,866,069.07 | 818,986,904.94 |

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 金额            | 说明       |
|--|---------------|----------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | 364,677.70    |          |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外     | 80,778,067.31 | 财政扶持及奖励款 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 |               |          |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  |               |          |
| 委托他人投资或管理资产的损益   |               |          |
| 对外委托贷款取得的损益  |               |          |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失  |               |          |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回  |               |          |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                 |               |          |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益  |               |          |
| 非货币性资产交换损益   |               |          |
| 债务重组损益   |               |          |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                                     |               |          |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响   |               |          |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用   |               |          |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益                               |               |          |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                     |               |          |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益   |               |          |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益  |               |          |
| 受托经营取得的托管费收入   |               |          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | -9,928,858.32 |          |

|                   |               |  |
|-------------------|---------------|--|
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 4,640,688.14  |  |
| 减：所得税影响额          | 18,943,998.18 |  |
| 少数股东权益影响额（税后）     | 2,299,717.50  |  |
| 合计                | 54,610,859.15 |  |

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益   |        |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
|                         |               | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 3.24          | 0.301  | 0.301  |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 3.08          | 0.286  | 0.286  |

董事长：冉云

董事会批准报送日期：2025年8月28日

## 修订信息

适用 不适用

## 第九节 证券公司信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

### 二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

**附录一：主要业务资格**

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

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

|    |                                  |                  |          |
|----|----------------------------------|------------------|----------|
| 22 | 柜台市场试点                           | 中国证券业协会          | 2014年12月 |
| 23 | 上海证券交易所股票期权交易参与人（股票期权经纪、自营交易权限）  | 上海证券交易所          | 2015年1月  |
| 24 | 黄金现货合约自营业务                       | 中国证券监督管理委员会      | 2015年3月  |
| 25 | 上海黄金交易所特别会员资格                    | 上海黄金交易所          | 2015年5月  |
| 26 | 上市公司股权激励行权融资业务                   | 深圳证券交易所          | 2016年4月  |
| 27 | 合格境内机构投资者从事境外证券投资业务（QDII）        | 中国证券监督管理委员会四川监管局 | 2016年10月 |
| 28 | 非金融企业债务融资工具承销业务                  | 中国银行间市场交易商协会     | 2016年10月 |
| 29 | 深港通下港股通业务资格                      | 深圳证券交易所          | 2016年11月 |
| 30 | 投资管理人受托管理保险资金资格                  | 中国保险监督管理委员会      | 2016年11月 |
| 31 | 银行间黄金询价业务                        | 上海黄金交易所          | 2016年12月 |
| 32 | 证券投资基金托管业务                       | 中国证券监督管理委员会      | 2017年6月  |
| 33 | 场外期权业务二级交易商资格                    | 中国证券业协会          | 2018年9月  |
| 34 | 信用衍生品业务                          | 中国证券监督管理委员会      | 2019年2月  |
| 35 | 信用保护合约核心交易商资格                    | 上海证券交易所          | 2019年4月  |
| 36 | 国债期货做市业务                         | 中国证券监督管理委员会      | 2019年5月  |
| 37 | 上海证券交易所行情信息使用许可                  | 上证所信息网络有限公司      | 2019年5月  |
| 38 | 深圳证券交易所行情信息使用许可                  | 深圳证券信息有限公司       | 2019年7月  |
| 39 | 深圳证券交易所股票期权业务交易权限                | 深圳证券交易所          | 2019年12月 |
| 40 | 利率期权业务（纳入利率互换期权市场成员、利率上下限期权市场成员） | 全国银行间同业拆借中心      | 2020年1月  |
| 41 | 东京证券交易所行情信息使用许可                  | 东京证券交易所          | 2020年2月  |
| 42 | 香港交易所行情信息使用许可                    | 香港交易所            | 2020年5月  |
| 43 | 全国社会保障基金境内签约券商                   | 全国社会保障基金理事会      | 2021年3月  |
| 44 | 试点开展基金投资顾问                       | 中国证券监督管理委员会      | 2021年7月  |

|              |                        |                  |          |
|--------------|------------------------|------------------|----------|
| 45           | 上市证券做市交易业务             | 中国证券监督管理委员会      | 2022年9月  |
| 46           | 上海证券交易所科创板股票做市交易业务     | 上海证券交易所          | 2022年10月 |
| 47           | 科创板做市借券业务              | 中国证券金融股份有限公司     | 2022年11月 |
| 48           | 深圳证券交易所质押式报价回购交易权限     | 深圳证券交易所          | 2022年11月 |
| 49           | 上海证券交易所上市基金做市商         | 上海证券交易所          | 2022年12月 |
| 50           | 北京证券交易所融资融券业务          | 北京证券交易所          | 2023年2月  |
| 51           | 北京证券交易所股票做市交易业务        | 北京证券交易所          | 2023年2月  |
| 52           | 中保保险资产登记交易系统有限公司代理开户机构 | 中保保险资产登记交易系统有限公司 | 2023年9月  |
| 53           | 北京证券交易所行情信息使用许可        | 中证股转科技有限公司       | 2024年1月  |
| 54           | 上海清算所C类普通清算会员          | 银行间市场清算所股份有限公司   | 2024年12月 |
| 55           | 参与互换便利业务               | 中国证券监督管理委员会      | 2024年12月 |
| 56           | 非金融企业债务融资工具主承销业务       | 中国银行间市场交易商协会     | 2024年12月 |
| 57           | 个人养老金基金销售机构            | 中国证券监督管理委员会      | 2024年12月 |
| 2025年新获得业务资格 |                        |                  |          |
| 58           | 深圳证券交易所股票期权自营业务        | 深圳证券交易所          | 2025年3月  |

备注：

(1) 2023年，国金资管取得经营证券期货业务许可证并开业，公司的证券资产管理业务、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、受托管理保险资金资格由国金资管承继。