

合并资产负债表

2025年6月30日

项目	行次	期末余额	期初余额	项目	行次	期末余额	期初余额
流动资产：	1			流动资产：	45		
货币资金	2	6,303,350,866.95	3,879,754,537.68	短期借款	76		
△应收票据	3			△应付账款	77		
△应收账款	4			△预收账款	78		
△交易性金融资产	5	17,929,953,199.73	20,351,212,986.14	△其他应付款	79		
△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			△其他非流动负债	80		
衍生金融资产	7			非流动负债：	81		
应收票据	8			△应付债券	82		
△应收款项融资	9	1,294,817.24	4,409,589.12	△长期应付款	83	3,387,814.85	3,207,638.25
△其他应收款	10			△长期应付职工薪酬	84	1,000,000.00	2,299,129.74
△应收股利	11	15,915,815.71	2,703,155.00	△其他非流动负债	85		
△应收利息	12			非流动资产：	86		
△其他流动资产	13			△固定资产	87		
△其他非流动资产	14			△在建工程	88		
△其他权益工具投资	15	28,084,773.52	20,815,510.47	△无形资产	89		
△其他债权投资	16			△开发支出	90		
△其他权益工具投资	17			△其他非流动资产	91	137,952.51	86,002.65
△其他非流动资产	18			其中：应付工资	92		
其中：应付工资	19	235,837,902.92	235,837,902.92	其中：应付福利费	93		
其中：应付福利费	20			其中：应付股利	94		
其中：应付股利	21	235,837,902.92	235,837,902.92	其中：应付利息	95	3,618,469.21	24,823,906.02
其中：应付利息	22			其中：应付股利	96	3,500,406.27	24,703,804.77
其中：应付利息	23			其中：应付利息	97	805,618,443.15	160,060,270.62
其中：应付利息	24			其中：应付利息	98		
其中：应付利息	25	15,951,893.03	503,834,989.06	其中：应付利息	99		
其中：应付利息	26	24,530,379,329.10	24,998,568,915.39	其中：应付利息	100		
其中：应付利息	27			其中：应付利息	101		
其中：应付利息	28			其中：应付利息	102		
其中：应付利息	29	1,217,945,800.00	465,150,000.00	其中：应付利息	103	115,758,679.72	1,384,784,468.69
其中：应付利息	30			其中：应付利息	104		
其中：应付利息	31			其中：应付利息	105		
其中：应付利息	32			其中：应付利息	106	3,100,912,500.00	2,944,015,000.00
其中：应付利息	33			其中：应付利息	107	9,995,528,874.34	5,995,919,067.75
其中：应付利息	34			其中：应付利息	108		
其中：应付利息	35	64,588,680,944.46	64,538,680,944.46	其中：应付利息	109		
其中：应付利息	36			其中：应付利息	110		
其中：应付利息	37	259,861,745.93	263,721,977.77	其中：应付利息	111		
其中：应付利息	38	177,975,125.38	192,942,557.84	其中：应付利息	112		
其中：应付利息	39	332,123,965.76	332,985,797.69	其中：应付利息	113	5,415,941,494.78	5,415,941,494.78
其中：应付利息	40	140,041,239.85	140,041,239.85	其中：应付利息	114		
其中：应付利息	41			其中：应付利息	115	9,304,063,601.87	9,442,924,674.86
其中：应付利息	42	18,373.80	1,220,241.64	其中：应付利息	116	356,112,000.00	356,112,000.00
其中：应付利息	43			其中：应付利息	117		
其中：应付利息	44			其中：应付利息	118	25,172,558,470.99	24,054,912,237.39
其中：应付利息	45			其中：应付利息	119	25,286,317,150.71	25,630,272,653.39
其中：应付利息	46			其中：应付利息	120		
其中：应付利息	47			其中：应付利息	121		
其中：应付利息	48	12,497,870.78	21,228,030.58	其中：应付利息	122	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：应付利息	49	1,448,146,778.87	1,445,450,055.91	其中：应付利息	123	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：应付利息	50	356,112,000.00	359,423,929.32	其中：应付利息	124	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：应付利息	51			其中：应付利息	125		
其中：应付利息	52	68,087,325,561.45	67,308,920,008.75	其中：应付利息	126		
其中：应付利息	53			其中：应付利息	127		
其中：应付利息	54			其中：应付利息	128		
其中：应付利息	55			其中：应付利息	129		
其中：应付利息	56			其中：应付利息	130		
其中：应付利息	57			其中：应付利息	131	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：应付利息	58			其中：应付利息	132		
其中：应付利息	59			其中：应付利息	133		
其中：应付利息	60			其中：应付利息	134		
其中：应付利息	61			其中：应付利息	135	12,509,783,155.97	12,509,782,573.70
其中：应付利息	62			其中：应付利息	136		
其中：应付利息	63			其中：应付利息	137	21,891,479,822.16	21,891,479,822.16
其中：应付利息	64			其中：应付利息	138		
其中：应付利息	65			其中：应付利息	139		
其中：应付利息	66			其中：应付利息	140	3,166,689,332.99	3,166,677,994.55
其中：应付利息	67			其中：应付利息	141	2,531,604,606.30	2,531,604,606.30
其中：应付利息	68			其中：应付利息	142	615,084,606.49	615,084,606.49
其中：应付利息	69			其中：应付利息	143		
其中：应付利息	70			其中：应付利息	144		
其中：应付利息	71			其中：应付利息	145		
其中：应付利息	72			其中：应付利息	146	19,109,275,910.34	19,109,275,910.34
其中：应付利息	73			其中：应付利息	147	66,677,216,300.75	66,677,216,300.75
其中：应付利息	74			其中：应付利息	148		
其中：应付利息	75			其中：应付利息	149	67,331,388,039.84	66,677,216,300.75
其中：应付利息	76			其中：应付利息	150	67,331,388,039.84	66,677,216,300.75
其中：应付利息	77			其中：应付利息	151	92,617,705,190.55	92,617,705,190.55
其中：应付利息	78			其中：应付利息	152		
其中：应付利息	79			其中：应付利息	153		
其中：应付利息	80			其中：应付利息	154		
其中：应付利息	81			其中：应付利息	155		
其中：应付利息	82			其中：应付利息	156		
其中：应付利息	83			其中：应付利息	157		
其中：应付利息	84			其中：应付利息	158		
其中：应付利息	85			其中：应付利息	159		
其中：应付利息	86			其中：应付利息	160		
其中：应付利息	87			其中：应付利息	161		
其中：应付利息	88			其中：应付利息	162		
其中：应付利息	89			其中：应付利息	163		
其中：应付利息	90			其中：应付利息	164		
其中：应付利息	91			其中：应付利息	165		
其中：应付利息	92			其中：应付利息	166		
其中：应付利息	93			其中：应付利息	167		
其中：应付利息	94			其中：应付利息	168		
其中：应付利息	95			其中：应付利息	169		
其中：应付利息	96			其中：应付利息	170		
其中：应付利息	97			其中：应付利息	171		
其中：应付利息	98			其中：应付利息	172		
其中：应付利息	99			其中：应付利息	173		
其中：应付利息	100			其中：应付利息	174		
其中：应付利息	101			其中：应付利息	175		
其中：应付利息	102			其中：应付利息	176		
其中：应付利息	103			其中：应付利息	177		
其中：应付利息	104			其中：应付利息	178		
其中：应付利息	105			其中：应付利息	179		
其中：应付利息	106			其中：应付利息	180		
其中：应付利息	107			其中：应付利息	181		
其中：应付利息	108			其中：应付利息	182		
其中：应付利息	109			其中：应付利息	183		
其中：应付利息	110			其中：应付利息	184		
其中：应付利息	111			其中：应付利息	185		
其中：应付利息	112			其中：应付利息	186		
其中：应付利息	113			其中：应付利息	187		
其中：应付利息	114			其中：应付利息	188		
其中：应付利息	115			其中：应付利息	189		
其中：应付利息	116			其中：应付利息	190		
其中：应付利息	117			其中：应付利息	191		
其中：应付利息	118			其中：应付利息	192		
其中：应付利息	119			其中：应付利息	193		
其中：应付利息	120			其中：应付利息	194		
其中：应付利息	121			其中：应付利息	195		
其中：应付利息	122			其中：应付利息	196		
其中：应付利息	123			其中：应付利息	197		
其中：应付利息	124			其中：应付利息	198		
其中：应付利息	125			其中：应付利息	199		
其中：应付利息	126			其中：应付利息	200		
其中：应付利息	127			其中：应付利息	201		
其中：应付利息	128			其中：应付利息	202		
其中：应付利息	129			其中：应付利息	203		
其中：应付利息	130			其中：应付利息	204		
其中：应付利息	131			其中：应付利息	205		
其中：应付利息	132			其中：应付利息	206		
其中：应付利息	133			其中：应付利息	207		
其中：应付利息	134			其中：应付利息	208		
其中：应付利息	135			其中：应付利息	209		
其中：应付利息	136			其中：应付利息	210		
其中：应付利息	137			其中：应付利息	211		
其中：应付利息	138			其中：应付利息	212		
其中：应付利息	139			其中：应付利息	213		
其中：应付利息	140			其中：应付利息	214		
其中：应付利息	141			其中：应付利息	215		
其中：应付利息	142			其中：应付利息	216		
其中：应付利息	143			其中：应付利息	217		
其中：应付利息	144			其中：应付利息	218		
其中：应付利息	145			其中：应付利息	219		
其中：应付利息	146			其中：应付利息	220		
其中：应付利息	147			其中：应付利息	221		
其中：应付利息	148			其中：应付利息	222		
其中：应付利息	149			其中：应付利息	223		
其中：应付利息	150			其中：应付利息	224		
其中：应付利息	151			其中：应付利息	225		
其中：应付利息	152			其中：应付利息	226		
其中：应付利息	153			其中：应付利息	227		
其中：应付利息	154			其中：应付利息	228		
其中：应付利息	155			其中：应付利息	229		
其中：应付利息	156			其中：应付利息	230		
其中：应付利息	157			其中：应付利息	231		
其中：应付利息	158			其中：应付利息	232		
其中：应付利息	159			其中：应付利息	233		
其中：应付利息	160			其中：应付利息	234		
其中：应付利息	161			其中：应付利息	235		
其中：应付利息	162			其中：应付利息	236		
其中：应付利息	163			其中：应付利息	237		
其中：应付利息	164			其中：应付利息	238		
其中：应付利息	165			其中：应付利息	239		
其中：应付利息	166			其中：应付利息	240		
其中：应付利息	167			其中：应付利息	241		
其中：应付利息	168			其中：应付利息	242		
其中：应付利息	169			其中：应付利息	243		
其中：应付利息	170			其中：应付利息	244		
其中：应付利息	171			其中：应付利息	245		
其中：应付利息	172			其中：应付利息	246		
其中：应付利息	173			其中：应付利息	247		
其中：应付利息	174			其中：应付利息	248		
其中：应付利息	175			其中：应付利息	249		
其中：应付利息	176			其中：应付利息	250		
其中：应付利息	177			其中：应付利息	251		
其中：应付利息	178			其中：应付利息	252		
其中：应付利息	179			其中：应付利息	253		
其中：应付利息	180			其中：应付利息	254		
其中：应付利息	181			其中：应付利息	255		
其中：应付利息	182			其中：应付利息	256		
其中：应付利息	183			其中：应付利息	257		
其中：应付利息	184			其中：应付利息	258		
其中：应付利息	185			其中：应付利息	259		
其中：应付利息	186			其中：应付利息	260		
其中：应付利息	187			其中：应付利息	261		
其中：应付利息	188			其中：应付利息	262		
其中：应付利息	189			其中：应付利息	263		
其中：应付利息	190			其中：应付利息	264		
其中：应付利息	191			其中：应付利息	265		
其中：应付利息	192			其中：应付利息	266		
其中：应付利息	193			其中：应付利息	267		
其中：应付利息	194			其中：应付利息	268		
其中：应付利息	195			其中：应付利息	269		
其中：应付利息	196			其中：应付利息	270		
其中：应付利息	197			其中：应付利息	271		
其中：应付利息	198			其中：应付利息	272		
其中：应付利息	199			其中：应付利息	273		
其中：应付利息	200			其中：应付利息	274		
其中：应付利息	201			其中：应付利息			

合并利润表

2025年度1-6月

编制单位：上海联和投资有限公司

项目	行次	本期金额	上期金额	项目	行次	本期金额	上期金额
一、营业收入	1	17,778,214.27	9,748,309.07	(二) 按经营持续性分类	44		
其中：营业收入	2	17,778,214.27	9,748,309.07	持续经营净利润	45	656,351,292.31	1,268,036,251.22
△利息收入	3			终止经营净利润	46		
△手续费及佣金收入	4			六、其他综合收益的税后净额	47		
△手续费及佣金收入	5			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	48		
二、营业总成本	6	209,008,604.65	184,302,002.11	(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	49		
其中：营业成本	7	11,539,839.47	11,932,783.21	1.重新计量设定受益计划变动额	50		
△利息支出	8			2.权益法下不能转损益的其他综合收益	51		
△手续费及佣金支出	9			△其他权益工具投资公允价值变动	52		
△退保金	10			△企业自身信用风险公允价值变动	53		
△赔付支出净额	11			5.其他	54		
△提取保险合同准备金净额	12			(二) 将重分类进损益的其他综合收益	55		
△保险红利支出	13			1.权益法下可转损益的其他综合收益	56		
△分保费用	14	4,759,127.21	3,481,099.12	2.其他权益工具投资公允价值变动	57		
税金及附加	15	3,074,411.17	2,800,064.24	3.可供出售金融资产公允价值变动损益	58		
销售费用	16	42,992,469.07	41,793,568.13	△金融负债重分类计入其他综合收益的金额	59		
管理费用	17	12,675,512.87	11,128,000.57	5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	60		
研发费用	18	134,067,244.86	112,974,486.84	△其他债权投资公允价值变动	61		
财务费用	19	142,417,815.32	131,637,512.28	7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	62		
其中：利息费用	20	8,350,570.46	18,663,025.44	8.外币财务报表折算差额	63		
利息收入	21			9.其他	64		
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	22			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	65		
其他	23			七、综合收益总额	66	656,351,292.31	1,268,036,251.22
加：其他收益	24	232,379.21	130,559.05	归属于母公司所有者的综合收益总额	67	656,351,292.31	1,268,036,251.22
投资收益(损失以“-”号填列)	25	977,795,160.33	1,470,560,672.24	*归属于少数股东的综合收益总额	68		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26			八、每股收益：	69		
△以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	27			基本每股收益	70		
△汇兑收益(损失以“-”号填列)	28			稀释每股收益	71		
△净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	29			补充资料一(由国证监会监管的金融企业按审计后的数据填报)	72		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	30	-165,398,231.48	-32,325,697.76	营业收入	73		
△信用减值损失(损失以“-”号填列)	31			加：△利息收入	74		
资产减值损失(损失以“-”号填列)	32			△手续费及佣金净收入	75		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	33			△利息支出	76		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	34	621,298,917.68	1,263,811,840.49	△投资收益(损失以“-”号填列)	77		
加：营业外收入	35		115,437.65	其中：△公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	78		
其中：政府补助	36			减：△利息支出	79		
减：营业外支出	37	5,145,428.74	1,202,549.57	△投资收益(损失以“-”号填列)	80		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	38	616,153,488.94	1,262,634,728.57	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	81		
减：所得税费用	39	-40,197,803.37	-5,401,522.65	△其他业务收入	82		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	40	656,351,292.31	1,268,036,251.22	补充资料二：	83		
(一) 归属于母公司所有者的净利润	41			△和主业相关的投资收益	84	977,795,160.33	1,470,560,672.24
归属于母公司所有者的净利润	42	656,351,292.31	1,268,036,251.22	△和主业相关的投资收益	85	786,697,149.16	1,296,137,538.23
*少数股东损益	43			△和主业相关的投资收益	86		

注：表中带“*”项目为合并会计报表专用；加△指体项目为金融类企业专用；加△为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

法定代表人：叶峻

主管会计工作负责人：张琦

会计机构负责人：张琦

2025年度1-6月

与投资收益净额	项目	上海联和投资有限公司
与投资收益净额加税	和产生的现金流量净额	
与投资收益净额加税	提供劳务收到的现金	
与投资收益净额加税	和向同业拆放和贷出款项	
与投资收益净额加税	汇兑收益净额加税	
与投资收益净额加税	借款收到的现金	
与投资收益净额加税	和支付给职工的现金	
与投资收益净额加税	和支付给其他单位的现金	
与投资收益净额加税	和支付的各项税费	
与投资收益净额加税	和支付的其他与经营活动有关的现金	
与投资收益净额加税	经营活动产生的现金流量净额	
与投资收益净额加税	取得投资收益收到的现金	
与投资收益净额加税	和处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	
与投资收益净额加税	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	
与投资收益净额加税	收到其他与投资活动有关的现金	
与投资收益净额加税	投资活动产生的现金流量净额	
与投资收益净额加税	取得借款收到的现金	
与投资收益净额加税	发行债券收到的现金	
与投资收益净额加税	收到其他与筹资活动有关的现金	
与投资收益净额加税	筹资活动产生的现金流量净额	
与投资收益净额加税	现金及现金等价物净增加额	
与投资收益净额加税	期初现金及现金等价物余额	
与投资收益净额加税	期末现金及现金等价物余额	

法定代表人:

会计机构负责人:

会计机构负责人:

2025年6月30日

项目

项目	行次	期末余额	期初余额	项目	行次	期末余额	期初余额
流动资产	1			流动负债	76		
货币资金	2	5,836,137,224.87		短期借款	77		
交易性金融资产	3		3,432,730,713.94	应付票据	78		
应收账款	4			应付账款	79		
应收票据	5	17,820,132,974.36	20,241,205,559.27	预收款项	80		
其他应收款	6			其他应付款	81		
坏账准备	7			应付利息	82		
应收股利	8		4,067,428.46	应付股利	83		
应收利息	9			其他应付款	84	135,667.36	
其他流动资产	10	15,015,815.71	2,703,155.00	一年内到期的非流动负债	85		
流动资产合计	11			其他流动负债	86		
非流动资产	12			非流动负债合计	87		
长期股权投资	13			长期借款	88		
债权投资	14			应付债券	89		
其他债权投资	15			租赁负债	90		
长期应付款	16			其他非流动负债	91		
递延收益	17			非流动负债合计	92		
其他非流动资产	18			负债合计	93		
流动资产合计	19			所有者权益	94		
非流动资产合计	20			实收资本	95		
资产总计	21			资本公积	96		
负债合计	22			盈余公积	97		
所有者权益合计	23			未分配利润	98		
流动资产	24			所有者权益合计	99		
货币资金	25	23,700,687,483.55	486,843,466.11	实收资本	100		
交易性金融资产	26		24,183,187,908.34	资本公积	101		
应收账款	27			盈余公积	102		
应收票据	28	1,217,945,800.00	465,150,000.00	未分配利润	103		
其他应收款	29			所有者权益合计	104		
坏账准备	30			实收资本	105		
应收股利	31			资本公积	106		
应收利息	32	650,000,000.00	650,000,000.00	盈余公积	107		
其他流动资产	33			未分配利润	108		
流动资产合计	34	65,772,852,276.64	63,722,852,276.64	所有者权益合计	109		
非流动资产	35			实收资本	110		
长期股权投资	36	23,098,213.97	24,277,413.97	资本公积	111		
债权投资	37			盈余公积	112		
其他债权投资	38			未分配利润	113		
长期应付款	39			所有者权益合计	114		
递延收益	40			实收资本	115		
其他非流动资产	41			资本公积	116		
流动资产合计	42			盈余公积	117		
非流动资产合计	43			未分配利润	118		
资产总计	44			所有者权益合计	119		
负债合计	45			实收资本	120		
所有者权益合计	46			资本公积	121		
货币资金	47			盈余公积	122		
交易性金融资产	48			未分配利润	123		
应收账款	49	1,418,146,778.67	1,445,634,472.97	所有者权益合计	124		
应收票据	50			实收资本	125		
其他应收款	51	356,112,000.00	359,429,929.32	资本公积	126		
坏账准备	52			盈余公积	127		
其他流动资产	53			未分配利润	128		
流动资产合计	54	67,585,681,655.03	66,799,595,085.15	所有者权益合计	129		
非流动资产	55			实收资本	130		
长期股权投资	56			资本公积	131		
债权投资	57			盈余公积	132		
其他债权投资	58			未分配利润	133		
长期应付款	59			所有者权益合计	134		
递延收益	60			实收资本	135		
其他非流动资产	61			资本公积	136		
流动资产合计	62			盈余公积	137		
非流动资产合计	63			未分配利润	138		
资产总计	64			所有者权益合计	139		
负债合计	65			实收资本	140		
所有者权益合计	66			资本公积	141		
货币资金	67			盈余公积	142		
交易性金融资产	68			未分配利润	143		
应收账款	69			所有者权益合计	144		
应收票据	70			实收资本	145		
其他应收款	71			资本公积	146		
坏账准备	72			盈余公积	147		
其他流动资产	73			未分配利润	148		
流动资产合计	74	91,286,569,139.48	90,987,782,993.49	所有者权益合计	149		
非流动资产	75			实收资本	150		
长期股权投资	76			资本公积	151		
债权投资	77			盈余公积	152		
其他债权投资	78			未分配利润	153		
长期应付款	79			所有者权益合计	154		
递延收益	80			实收资本	155		
其他非流动资产	81			资本公积	156		
流动资产合计	82			盈余公积	157		
非流动资产合计	83			未分配利润	158		
资产总计	84			所有者权益合计	159		
负债合计	85			实收资本	160		
所有者权益合计	86			资本公积	161		
货币资金	87			盈余公积	162		
交易性金融资产	88			未分配利润	163		
应收账款	89			所有者权益合计	164		
应收票据	90			实收资本	165		
其他应收款	91			资本公积	166		
坏账准备	92			盈余公积	167		
其他流动资产	93			未分配利润	168		
流动资产合计	94			所有者权益合计	169		
非流动资产	95			实收资本	170		
长期股权投资	96			资本公积	171		
债权投资	97			盈余公积	172		
其他债权投资	98			未分配利润	173		
长期应付款	99			所有者权益合计	174		
递延收益	100			实收资本	175		
其他非流动资产	101			资本公积	176		
流动资产合计	102			盈余公积	177		
非流动资产合计	103			未分配利润	178		
资产总计	104			所有者权益合计	179		
负债合计	105			实收资本	180		
所有者权益合计	106			资本公积	181		
货币资金	107			盈余公积	182		
交易性金融资产	108			未分配利润	183		
应收账款	109			所有者权益合计	184		
应收票据	110			实收资本	185		
其他应收款	111			资本公积	186		
坏账准备	112			盈余公积	187		
其他流动资产	113			未分配利润	188		
流动资产合计	114			所有者权益合计	189		
非流动资产	115			实收资本	190		
长期股权投资	116			资本公积	191		
债权投资	117			盈余公积	192		
其他债权投资	118			未分配利润	193		
长期应付款	119			所有者权益合计	194		
递延收益	120			实收资本	195		
其他非流动资产	121			资本公积	196		
流动资产合计	122			盈余公积	197		
非流动资产合计	123			未分配利润	198		
资产总计	124			所有者权益合计	199		
负债合计	125			实收资本	200		
所有者权益合计	126			资本公积	201		
货币资金	127			盈余公积	202		
交易性金融资产	128			未分配利润	203		
应收账款	129			所有者权益合计	204		
应收票据	130			实收资本	205		
其他应收款	131			资本公积	206		
坏账准备	132			盈余公积	207		
其他流动资产	133			未分配利润	208		
流动资产合计	134			所有者权益合计	209		
非流动资产	135			实收资本	210		
长期股权投资	136			资本公积	211		
债权投资	137			盈余公积	212		
其他债权投资	138			未分配利润	213		
长期应付款	139			所有者权益合计	214		
递延收益	140			实收资本	215		
其他非流动资产	141			资本公积	216		
流动资产合计	142			盈余公积	217		
非流动资产合计	143			未分配利润	218		
资产总计	144			所有者权益合计	219		
负债合计	145			实收资本	220		
所有者权益合计	146			资本公积	221		
货币资金	147			盈余公积	222		
交易性金融资产	148			未分配利润	223		
应收账款	149			所有者权益合计	224		
应收票据	150			实收资本	225		
其他应收款	151			资本公积	226		
坏账准备	152			盈余公积	227		
其他流动资产	153			未分配利润	228		
流动资产合计	154			所有者权益合计	229		
非流动资产	155			实收资本	230		
长期股权投资	156			资本公积	231		
债权投资	157			盈余公积	232		
其他债权投资	158			未分配利润	233		
长期应付款	159			所有者权益合计	234		
递延收益	160			实收资本	235		
其他非流动资产	161			资本公积	236		
流动资产合计	162			盈余公积	237		
非流动资产合计	163			未分配利润	238		
资产总计	164			所有者权益合计	239		
负债合计	165			实收资本	240		
所有者权益合计	166			资本公积	241		
货币资金	167			盈余公积	242		
交易性金融资产	168			未分配利润	243		
应收账款	169			所有者权益合计	244		
应收票据	170			实收资本	245		
其他应收款	171			资本公积	246		
坏账准备	172			盈余公积	247		
其他流动资产	173			未分配利润	248		
流动资产合计	174			所有者权益合计	249		
非流动资产	175			实收资本	250		
长期股权投资	176			资本公积	251		
债权投资	177			盈余公积	252		
其他债权投资	178			未分配利润	253		
长期应付款	179			所有者权益合计	254		
递延收益	180			实收资本	255		
其他非流动资产	181			资本公积	256		
流动资产合计	182			盈余公积	257		
非流动资产合计	183			未分配利润	258		
资产总计	184			所有者权益合计	259		
负债合计	185			实收资本	260		
所有者权益合计	186			资本公积	261		
货币资金	187			盈余公积	262		
交易性金融资产	188			未分配利润	263		
应收账款	189			所有者权益合计	264		
应收票据	190			实收资本	265		
其他应收款	191			资本公积	266		
坏账准备	192			盈余公积	267		
其他流动资产	193			未分配利润	268		
流动资产合计	194			所有者权益合计	269		
非流动资产	195			实收资本	270		
长期股权投资	196			资本公积	271		
债权投资	197			盈余公积	272		
其他债权投资	198			未分配利润	273		
长期应付款	199			所有者权益合计	274		
递延收益	200			实收资本	275		
其他非流动资产	201			资本公积	276		
流动资产合计	202			盈余公积	277		
非流动资产合计	203			未分配利润	278		
资产总计	204			所有者权益合计	279		
负债合计	205			实收资本	280		
所有者权益合计	206			资本公积	281		
货币资金	207			盈余公积	282		
交易性金融资产	208			未分配利润	283		
应收账款	209			所有者权益合计	284		
应收票据	210			实收资本	285		
其他应收款	211			资本公积	286		
坏账准备	212			盈余公积	287		
其他流动资产	213			未分配利润	288		
流动资产合计	214			所有者权益合计	289		
非流动资产	215			实收资本	290		
长期股权投资	216			资本公积	291		
债权投资	217			盈余公积	292		
其他债权投资	218			未分配利润	293		
长期应付款	219			所有者权益合计	294		
递延收益	220			实收资本	295		
其他非流动资产	221			资本公积	296		
流动资产合计	222			盈余公积	297		
非流动资产合计	223			未分配利润	298		
资产总计	224			所有者权益合计	299		
负债合计	225			实收资本	300		
所有者权益合计	226			资本公积	301		
货币资金	227			盈余公积	302		
交易性金融资产	228			未分配利润	303		
应收账款	229			所有者权益合计	304		
应收票据	230			实收资本	305		
其他应收款	231			资本公积	306		
坏账准备	232			盈余公积	307		
其他流动资产	233			未分配利润	308		
流动资产合计	234			所有者权益合计	309		
非流动资产	235			实收资本	310		
长期股权投资	236			资本公积	311		
债权投资	237			盈余公积	312		
其他债权投资							

注：表中带斜杠为合并会计报表专用；加△楷体项目为金融类企业专用；带*为外商投资企业专用；加☆为执行新收入/新租赁法定代表人；

主管会计工作负责人

会计机构负责人:

利润表

2025年度1-6月

编制单位：上海联和投资有限公司

项目	行次	本期金额	上期金额	项目	行次	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	5,356,612.18	1,777,638.01	(一) 按经营持续性分类：	44		
其中：营业收入	2	5,356,612.18	1,777,638.01	持续经营净利润	45	643,823,784.16	1,238,219,715.33
△利息收入	3			终止经营净利润	46		
△已赚保费	4			六、其他综合收益的税后净额	47		
△手续费及佣金收入	5			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	48		
二、营业总成本	6	197,649,164.93	173,949,163.04	(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	49		
其中：营业成本	7	1,744,114.88	1,843,171.23	1.重新计量设定受益计划变动额	50		
△利息支出	8			2.权益法下不能转损益的其他综合收益	51		
△手续费及佣金支出	9			☆3.其他权益工具投资公允价值变动	52		
△退保金	10			☆4.企业自身信用风险公允价值变动	53		
△赔付支出净额	11			5.其他	54		
△提取保险责任准备金净额	12			(二) 将重分类进损益的其他综合收益	55		
△保单红利支出	13			1.权益法下可转损益的其他综合收益	56		
△分保费用	14			☆2.其他债权投资公允价值变动	57		
税金及附加	15	1,806,540.93	803,663.14	3.可供出售金融资产公允价值变动损益	58		
销售费用	16	3,074,411.17	2,800,064.24	☆4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	59		
管理费用	17	43,269,149.05	41,091,235.24	5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	60		
研发费用	18	12,675,512.87	11,328,000.57	☆6.其他债权投资信用减值准备	61		
财务费用	19	133,079,436.03	115,271,008.62	7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	62		
其中：利息费用	20	142,417,815.32	131,637,512.28	8.外币财务报表折算差额	63		
利息收入	21	7,338,379.29	16,366,503.66	9.其他	64		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	65		
其他	23			七、综合收益总额	66	643,823,784.16	1,238,219,715.33
加：其他收益	24	132,379.21	130,559.05	归属于母公司所有者的综合收益总额	67	643,823,784.16	1,238,219,715.33
投资收益（损失以“-”号填列）	25	965,890,762.74	1,435,599,699.33	*归属于少数股东的综合收益总额	68		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26			八、每股收益：	69		
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	27			基本每股收益	70		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28			稀释每股收益	71		
☆净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	29			补充资料一：(由市场监管的金融企业按审计后的数据填报)	72		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30	-165,398,231.48	-32,325,697.76	营业收入	73		
☆信用减值损失（损失以“-”号填列）	31			加：△利息收入	74		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	32			△手续费及佣金净收入	75		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33			减：△利息支出	76		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34	608,332,357.72	1,231,233,025.59	加：△公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	77		
加：营业外收入	35		5,437.65	△投资收益（损失以“-”号填列）	78		
其中：政府补助	36			其中：对联营企业和合营企业的投资收益	79		
减：营业外支出	37	5,115,428.74	1,100,172.35	△汇兑收益（损失以“-”号填列）	80		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38	603,186,928.98	1,230,138,200.89	△其他业务收入	81		
减：所得税费用	39	-40,636,855.18	-8,081,424.44	补充资料二：	82		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40	643,823,784.16	1,238,219,715.33	☆和主业相关的投资收益	83	965,890,762.74	1,435,599,699.33
(一) 按所有权归属分类：	41			☆和主业相关的投资收益	84	773,730,599.20	1,263,558,723.35
归属于母公司所有者的净利润	42	643,823,784.16	1,238,219,715.33	☆主业利润	85		
*少数股东损益	43				86		

注：表中带“*”科目为合并抵消报表专用；加△楷体项目为金融类企业专用；加☆为执行新收入、新金融工具准则企业适用；

法定代理人：张瑞

主管会计工作负责人：张瑞

会计机构负责人：张瑞

现金流量表

2023年度1-6月

编制单位：上海联和投资有限公司

项目	行次	本期金额	上期金额	项目	行次	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			收回投资收到的现金	30	283,710,456.01	2,512,130,064.11
△销售商品、提供劳务收到的现金	2	4,704,979.98	1,866,519.90	取得投资收益收到的现金	31	753,083,426.76	1,380,822,884.27
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32		
△向中央银行借款净增加额	4			处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33		9,000.00
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			收到其他与投资活动有关的现金	34		
△收到再保业务现金净额	6			投资活动现金流入小计	35	1,036,793,862.77	3,692,964,648.38
△收到原保险合同赔款取得的现金	7			购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	36	12,401,418.60	5,035,676.86
△保户储金及投资款净增加额	8			投资支付的现金	37	952,538,600.00	2,985,106,692.00
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	9			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	38		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			支付其他与投资活动有关的现金	39		
△拆入资金净增加额	11			支付其他与投资活动有关的现金	40		
△回购业务资金净增加额	12			投资活动现金流出小计	41	964,940,018.60	2,990,142,568.86
△代理买卖证券收到的现金净额	13			投资活动产生的现金流量净额	42	71,853,844.17	702,819,279.52
收到的税费返还	14	118,201.97	248,040.09	三、筹资活动产生的现金流量：	43		
收到其他与经营活动有关的现金	15	54,608,019.90	28,921,826.36	吸收投资收到的现金	44		59,600,000.00
经营活动现金流入小计	16	59,481,201.85	31,036,386.35	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		
购买商品、接受劳务支付的现金	17			取得借款收到的现金	46	1,000,000,000.00	2,360,000,000.00
△客户贷款及垫款净增加额	18			收到其他与筹资活动有关的现金	47		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			筹资活动现金流入小计	48	1,000,000,000.00	2,419,600,000.00
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			偿还债务支付的现金	49	1,227,897,500.00	1,159,397,500.00
△拆出资金净增加额	21			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50	198,424,391.73	203,936,609.73
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51		
△支付给职工及为职工支付的现金	23			支付其他与筹资活动有关的现金	52		
支付的各项税费	24	28,327,187.45	25,526,174.22	筹资活动现金流出小计	53	1,426,321,891.73	1,363,334,109.73
支付其他与经营活动有关的现金	25	34,346,342.58	6,218,216.30	筹资活动产生的现金流量净额	54	426,321,891.73	1,056,265,890.27
经营活动现金流出小计	26	28,303,113.33	19,648,274.74	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	55		
经营活动产生的现金流量净额	27	90,976,643.36	51,392,665.26	五、现金及现金等价物净增加额	56	-385,093,489.07	1,738,728,898.88
二、投资活动产生的现金流量：	28			加：期初现金及现金等价物余额	57	6,222,730,713.94	3,084,048,046.25
投资活动产生的现金流量净额	29	-31,525,441.51	-20,356,278.91	六、期末现金及现金等价物余额	58	5,836,527,224.87	4,823,676,937.13

注：加△指本项目为金融资产业务专用。

主管会计工作负责人

会计机构负责人

叶峻

张琦

张琦

金额单位：元

上海联和投资有限公司
2025 年中期财务报表附注

截至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

注释 1. 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	45,435.62	11,835.62
银行存款	6,303,296,598.28	3,879,742,702.06
其他货币资金	8,833.05	-
合计	6,303,350,866.95	3,879,754,537.68

注释 2. 交易性金融资产

项目	期末余额	年初余额
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	17,929,953,199.73	20,351,212,986.14
合计	17,929,953,199.73	20,351,212,986.14

注释 3. 应付债券

项目	期末余额	年初余额
应付债券-债券面值	7,000,000,000.00	6,000,000,000.00
应付债券-利息调整	-4,471,125.66	-4,080,932.25
合计	6,995,528,874.34	5,995,919,067.75