
安徽国元金融控股集团有限责任公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

报告期内，发行人未发生可能直接或间接对企业生产经营状况、财务状况、经营业绩、债务偿付能力和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

目录

| | |
|---------------------------------|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 5 |
| 第一节发行人情况..... | 6 |
| 一、公司基本信息..... | 6 |
| 二、信息披露事务负责人..... | 6 |
| 三、控股股东、实际控制人及其变更情况..... | 7 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况..... | 7 |
| 五、公司业务和经营情况..... | 8 |
| 六、公司治理情况..... | 20 |
| 第二节债券事项..... | 20 |
| 一、公司债券情况..... | 20 |
| 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况..... | 22 |
| 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况..... | 22 |
| 四、公司债券募集资金使用情况..... | 23 |
| 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整..... | 23 |
| 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 23 |
| 第三节报告期内重要事项..... | 24 |
| 一、财务报告审计情况..... | 24 |
| 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 24 |
| 三、合并报表范围调整..... | 24 |
| 四、资产情况..... | 25 |
| 五、非经营性往来占款和资金拆借..... | 25 |
| 六、负债情况..... | 26 |
| 七、利润及其他损益来源情况..... | 28 |
| 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十..... | 28 |
| 九、对外担保情况..... | 28 |
| 十、重大诉讼情况..... | 28 |
| 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况..... | 29 |
| 十二、向普通投资者披露的信息..... | 29 |
| 第四节专项品种公司债券应当披露的其他事项..... | 29 |
| 第五节发行人认为应当披露的其他事项..... | 29 |
| 第六节备查文件目录..... | 30 |
| 财务报表..... | 32 |
| 附件一：发行人财务报表..... | 32 |

释义

| | | |
|---------------|---|----------------------------------|
| 公司、本公司、国元金控集团 | 指 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司 |
| 安徽省国资委 | 指 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 上市公司、国元证券 | 指 | 国元证券股份有限公司 |
| 国元信托 | 指 | 安徽国元信托有限责任公司 |
| 国元资本 | 指 | 安徽国元资本有限责任公司 |
| 国元保险 | 指 | 国元农业保险股份有限公司 |
| 国元投资 | 指 | 安徽国元投资有限责任公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 《安徽国元金融控股集团有限责任公司公司章程》 |
| 本报告、中期报告 | 指 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司公司债券中期报告（2025 年） |
| 证监会、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 |
| 报告期、报告期末 | 指 | 2025 年 1-6 月、2025 年 6 月末 |

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司 |
| 中文简称 | 国元金控集团 |
| 外文名称（如有） | AnhuiGuoyuanFinanceHolding(group)Co.,ltd. |
| 外文缩写（如有） | - |
| 法定代表人 | 黄林沐 |
| 注册资本（万元） | 600,000 |
| 实缴资本（万元） | 600,000 |
| 注册地址 | 安徽省合肥市蜀山区梅山路 18 号 |
| 办公地址 | 安徽省合肥市蜀山区梅山路 18 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 230022 |
| 公司网址（如有） | www.gyjkjt.com.cn/index.html |
| 电子信箱 | ahgyjkjt@163.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|--|
| 姓名 | 魏世春 |
| 在公司所任职务类型 | <input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 副总经理、财务负责人 |
| 联系地址 | 安徽省合肥市蜀山区梅山路 18 号 |
| 电话 | 0551-62201011 |
| 传真 | 0551-62207558 |
| 电子信箱 | zbyy@ahgyjt.com.cn |

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：安徽省人民政府（安徽省国资委对公司履行出资人职责）

报告期末实际控制人名称：安徽省人民政府（安徽省国资委对公司履行出资人职责）

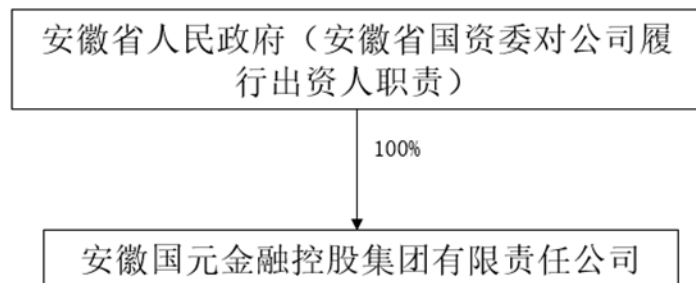
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100.00%，无股权受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 100.00%，无股权受限情况。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

¹均包含股份，下同。

| 变更人员类型 | 变更人员姓名 | 变更人员职务 | 变更类型 | 辞任或新任职的生效时间 | 工商登记完成时间 |
|--------|--------|---------------------------|------|--|----------|
| 董事 | 叶斌 | 董事 | 辞任 | 2025 年 1 月 23 日 | — |
| 董事 | 徐友华 | 董事 | 新任职 | 2025 年 3 月 24 日 | — |
| 董事 | 邵文革 | 党委副书记、董事 | 新任职 | 2025 年 5 月 30 日任党委副书记， 2025 年 6 月 13 日任董事 | — |
| 高级管理人员 | 刘勇 | 党委委员、副总经理 | 新任职 | 2025 年 4 月 11 日任党委委员，2025 年 4 月 23 日任副总经理 | — |
| 高级管理人员 | 魏世春 | 党委委员、副总经理、信息披露事务负责人、财务负责人 | 新任职 | 2025 年 5 月 30 日任党委委员，2025 年 6 月 13 日任副总经理 | — |
| 高级管理人员 | 夏金耀 | 董事会秘书 | 新任职 | 2025 年 2 月 17 日任董事会秘书 | — |

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任及变更人数：6 人。离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 12.50%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：黄林沐

发行人的董事长或执行董事：黄林沐

发行人的其他董事：邵文革、张守华、孙立强、易丰、徐友华

发行人的监事：—

发行人的总经理：暂无

发行人的财务负责人：魏世春

发行人的其他非董事高级管理人员：魏李翔、刘勇、魏世春、夏金耀

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

国元金控集团是以金融业为主体的安徽省属国有独资大型投资控股类企业、省属金控集团，也是牌照较为齐全的安徽省国资金融平台。经营范围包括：经营国家授权的国元金控集团及其所属全资、控股企业的全部国有资产和国有股权；投资控股、资本经营、资产管理、收购兼并、资产重组、投资咨询；国家法律法规许可的其他业务。

公司业务主要依托下属子公司开展，目前公司的主营业务可分为证券业务、信托业务、保险业务、投资业务、资本业务等业务板块，主要由下属子公司国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”）、安徽国元信托有限责任公司（以下简称“国元信托”）、国元农业保险股份有限公司（以下简称“国元保险”）、安徽国元资本有限责任公司（以下简称“国元资本”）、安徽国元投资有限责任公司（以下简称“国元投资”）等开展。

（1）证券业务

证券业务主要由发行人控股子公司国元证券负责运营。国元证券股份有限公司是经中国证监会批准成立的综合类证券公司，原国元证券有限责任公司是经中国证监会证监机构字〔2001〕194 号文批准，由原安徽省国际信托投资公司和原安徽省信托投资公司作为发起人，联合其他 12 家法人单位共同发起设立的综合类证券公司，于 2001 年 10 月登记注册。2007 年 10 月，国元证券在深交所成功上市（股票代码 000728），为国内第五家上市券商，安徽第一家金融类上市公司。截至 2024 年末，国元证券注册资本为 43.64 亿元，国元金控集团对国元证券的持股比例为 28.45%，为国元证券的控股股东。

国元证券牌照齐全，主要业务有经纪业务、投行业务、自营投资业务、资产管理业务、证券信用业务，国元证券坚持稳健经营，严守风控合规，传统业务与创新业务同步推进，既迎接了牛市的全面考验，也成功抵御了突发的市场风险。

国元证券境内证券经纪业务主要为母公司开展的代理买卖证券、代理销售金融产品和席位租赁业务；国元证券境内信用业务主要为母公司开展的融资融券、约定购回、股票质押业务；国元证券的自营业务为母公司开展的投资业务和子公司国元创新投资有限公司开展的另类投资业务；国元证券境内投行业务为母公司开展的股票首发和再融资保荐承销以及债券承销业务；国元证券境内资产管理业务主要为母公司开展的客户资产受托管理业务和全资子公司国元股权投资有限公司开展的私募基金管理业务。

（2）信托业务

信托业务主要由公司控股子公司国元信托负责运营。安徽国元信托有限责任公司是经中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构，由安徽国元金融控股集团有限责任公司（原安徽国元控股（集团）有限责任公司）发起设立，创立于 2001 年 12 月 20 日。设立时，国元信托注册资本 12 亿元人民币，注册地安徽省合肥市宿州路 20 号，为中国信托业协会理事单位。国元金控集团对国元信托的持股比例为 49.69%，系国元信托第一大股东。2013 年，国元信托以未分配利润转增股本，注册资本增至 20 亿元；2016 年 10 月，国元信托以未分配利润转增注册资本 10 亿元，注册资本增至 30 亿元；2020 年 10 月，经安徽银保监局核准（《中国银保监会安徽监管局关于国元信托公司增加注册资本变更股权结构的批复》（皖银保监复〔2020〕235 号）），国元信托注册资本变更为 42 亿元。截至 2024 年末，国元信托注册资本为 42 亿元，股东数 8 家，其中国元金控集团持股比例为 49.69%，为其控股股东；其他股东及其持股情况分别为：中建资本控股有限公司持股比例 36.63%；安徽皖投资产管理有限公司持股比例 8.16%；安徽国控资本有限公司持股比例 4.59%；安徽皖维高新材料股份有限公司持股比例 0.63%；安徽新力金融股份有限公司持股比例 0.19%；安徽国生电器有限责任公司持股比例 0.06%；安徽省信用融资担保集团有限公司持股比例 0.06%。

国元信托业务可分为信托业务和固有业务两大类。其中，信托业务主要从事资金信托、财产信托、股权信托等业务。品种主要有集合资金信托、单一资金信托、财产权信托；按运用方式分为贷款、交易性金融资产、持有至到期投资和长期股权投资等。固有业务主要包括贷款、股权投资和金融产品投资等业务。信托业务方面，由于宏观经济下行，市场风险加剧，国元信托积极做好新增信托项目及存量信托项目风险控制。

（3）保险业务

保险业务主要由公司控股子公司国元保险负责运营。国元农业保险股份有限公司是经中国保监会批准第一家总部设在安徽的财产保险公司、全国第四家专业农业保险公司，由国元金控集团等 6 家省属大型企业、15 家市属企业等共同出资设立，2008 年 1 月 28 日开业，注册资本 3.05 亿元人民币，注册地安徽省合肥市。截至 2024 年末，国元保险注册资本 23.14 亿元，其中国元金控集团持股比例 18.18%，为国元保险第一大股东，对国元保险股东大会决议以及重大决策能够产生重大影响，为其控股股东。

国元保险以服务“三农”为重点，实行农业保险业务和财产保险业务并存发展的模式。经营范围不仅包括“种植业保险”、“养殖业保险”、“农房保险”、“农民工意外伤害保险”、“森林火灾保险”等农业保险业务，还包括财产损失保险、责任保险、法定责任保险、信用保险、保证保险、短期健康保险和意外伤害保险，以及上述保险业务的再保险等财产保险业务。

从保费收入构成来看，国元保险的农业保险业务主要包括种植业及养殖业保险业务，近年来收入规模保持持续增长，为国元保险主要业务收入来源。国元保险的健康险业务主要包括大病保险和短期健康险，于 2013 年取得大病保险业务资格，于 2015 年获得安徽省统筹县区基本医疗保险经办资格。国元保险传统商业保险主要包括车险、贷款保证保险、责任险、意外险等，近年来保费收入规模亦呈较快增长态势，其中车险为主要保费收入来源。

投资作为国元保险业务的重要组成部分，是国元保险主要收益来源。国元保险资金由国元保险法人机构统一管理和运用，开展自行投资和委托投资。投资资金主要来自于资本金、历年盈利、保险结余等，投资标的包括存款、债券、基金、保险资管产品等标准化产品和未上市股权、信托计划等非标准化产品，并坚持以债券等固定收益类投资为主。近年来在权益投资市场波动较大的情况下，国元保险根据市场情况适时调整权益类等资产的投资比例，投资策略较为稳健，取得较好的投资业绩。

（4）投资业务

公司投资业务主要由控股子公司国元投资负责运营。安徽国元投资有限责任公司由安徽国元金融控股集团有限责任公司等 7 家股东单位共同发起设立，成立于 2008 年 4 月，注册资本 19 亿元人民币，注册地为安徽省合肥市。截至 2024 年末，控股股东国元金控集团持股比例为 52.98%，其他主要股东中建资本控股有限公司、安徽省投资集团控股有限公司和安徽皖维高新材料股份有限公司对国元投资的持股比例分别为 42.73%、3.74%和 0.33%。

近年来，国内经济持续下行，中小企业生存发展艰难，利率市场化步伐加快以及类金融行业竞争增加，国元投资主要业务板块包括委托贷款、融资租赁及保理、小贷典当和股权投资等。近年来，国元投资营业收入保持增长，其中，融资租赁及保理业务、委托贷款业务逐渐成为对营业收入贡献较大的业务板块。

国元投资融资租赁业务的主要经营主体为控股子公司安徽国元融资租赁有限公司（以下简称“安徽国元融资租赁”），业务模式主要包括直接融资租赁、售后回租、商业保理、经营租赁等。国元投资信贷业务板块主要是由委托贷款、小额贷款及典当业务构成。其中委贷、小贷产品主要包括政信贷、房易贷、票链贷、订单贷、科创贷、信易贷等，典当业务主要包括汽车典当、房产典当及民品典当等。国元投资委托贷款业务的经营主体为国元投资本部的信贷业务总部。

（5）资本业务

资本业务主要由公司全资子公司国元资本负责运营。截至 2024 年末，国元资本注册资本为 12 亿元人民币，股东国元金控集团持股比例为 100.00%。

截至 2024 年末，国元资本拥有 8 家全资、控股公司及 4 家参股公司，主要从事以股权资产为主的各类资本运营管理工作，涵盖区域性股权市场运营、私募股权投资、保险经纪、酒店、物业等多种业态。

2017 年 12 月，为落实《安徽省人民政府关于规范发展区域性股权市场的通知》（皖政办

〔2017〕45 号）关于构建综合金融服务平台的战略部署，依托省区域性股权市场设立安徽省股权服务有限责任公司，初始注册资本 8.7 亿元，2020 年 7 月增资至 12 亿元。省股权服务公司现有 6 家全资、控股公司，涵盖区域性股权市场运营、小额贷款、商业保理等多种业态。其中，安徽省股权托管交易中心（以下简称“省股交中心”）成立于 2013 年 8 月 1 日，是经安徽省人民政府批准，并经中国证监会备案的我省唯一合法区域性股权市场运营机构。区域性股权市场方面，省股交中心为契合企业的不同类型和周期阶段，先后创设了成长板、科技板、农业板、文化旅游板、中医药板、专精特新板、机器人板、科创专板和人才专板九大板块，分层分级为企业对接业务需求，促进非上市公司股权、私募债券、基金份额的流转。

私募股权投资方面，公司目前拥有 4 家基金管理公司和 1 家投资平台，共管理 6 只母基金，已设立母子基金共计 123 只。其中国元证券下属国元股权投资有限公司受托管理安徽省绿色食品产业主题投资基金（合伙企业）（有限合伙），国元资本下属安徽国元基金管理有限公司管理安徽国元种子投资基金、安徽省农业产业化发展基金以及安徽省产业转型升级基金母基金；国元资本下属安徽安元投资基金管理有限公司管理安徽安元投资基金和安徽安元创新风险投资基金 2 只母基金。

保险经纪板块运营主体为安徽国元保险经纪股份有限公司，设立于 2004 年，是经过中国保险监督管理委员会批准开业的持牌机构，也是安徽首家全国性、综合性保险经纪公司。其总部设在合肥，初始注册资本 1500 万元，2021 年 5 月增资至 5000 万元。

酒店物业板块运营主体为芜湖国信大酒店有限公司、黄山国元大酒店有限公司、安徽国元物业有限责任公司，主要提供客房餐饮服务、会议展览服务、物业管理、酒店管理、餐饮管理等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）行业的现状与发展

1）证券

2023 年，我国国民经济回升向好，中国特色现代资本市场建设持续推进，全年实现 GDP126.06 万亿元，同比增长 5.2%。2023 年 10 月，中央金融工作会议明确提出“加快建设金融强国”目标，确定当前和今后一个时期金融工作任务，提出的“优化融资结构，更好发挥资本市场枢纽功能，推动股票发行注册制走深走实，发展多元化股权融资，大力提高上市公司质量，培育一流投资银行和投资机构，促进债券市场高质量发展”为证券行业持续健康发展、向社会提供高质量金融服务指明了方向。2024 年，我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，新质生产力稳步发展，改革开放持续深化，重点领域风险化解有序有效，民生保障扎实有力，中国式现代化迈出新的坚实步伐。作为经济高质量发展的重要力量，我国资本市场改革持续深化，政策红利不断释放，为证券行业发展创造了新的机遇。新“国九条”“1+N”政策体系、“9.24 新政”和“并购六条”等相继落地，从整体性角度重塑资本市场基础制度与监管逻辑，资本市场制度机制不断完善，证券行业高质量发展的基础和条件不断巩固。

证券公司进一步发挥功能性作用，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，更好支持科技创新和新质生产力发展，丰富绿色金融产品，加强服务中小微企业提升普惠金融投入，提供优质养老金融产品，拥抱人工智能赋能业务发展。证券公司从传统“通道业务”正在向高附加值、高技术含量的综合金融服务商加速转型。

证券行业本身具有资本密集性、人才专业性、风险联动性的特点，受宏观经济表现、宏观经济政策、市场发展程度、国际经济形势和境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，证券行业具有较为明显的周期性、波动性和不确定性。证券公司经营业绩与证券行业变化趋势高度相关，呈现出相同特性。

2）信托

信托业作为中国金融子行业之一，具有较高的行业准入要求，中国银保监会对信托公司的设立条件、最低注册资本、出资方式 and 出资人要求均设置了严格的限制和最低标准。对公司的内部治理、风险控制，董事、高级管理人员和执业人员的综合素养、专业性同样设有较高要求，具有明显的行业壁垒和准入门槛。

近年来，随着国民经济稳步发展，自“一法三规”颁布后，信托业呈现良好的发展趋势。一方面，信托管理资产规模持续增长，行业地位和影响力显著提高；另一方面，信托行业整体收入水平稳步提升，各信托公司主业日渐明晰，经营利润持续增长，主动管理能力得到显著提升。信托业不仅可以跨越金融各领域，跨越各金融服务功能的特殊对象，还能跨越实体和虚拟经济，信托公司利用制度红利支持实体经济发展。自 2007 年以来，信托公司在转型创新的过程中，发挥主动管理能力，整合金融工具，使其成为创新类金融产品的孵化园。

3）保险

保险是保险公司向客户收取保险费，并承诺当特定的事件或损失发生时，保险公司负责赔偿或给付保险金的商业行为，是集中大多数人的同类风险，再将少数人的风险损失分摊给所有购买保险的人身上的一种商业行为。保险以概率论和大数法则为基础，体现着“人人为我，我为人人”的特性。保险一般分为人身保险和财产保险两大类，前者以人的身体和生命为保险标的，后者以财产和责任为保险标的。

2023 年，我国保险行业总保费收入首次突破 5 万亿元，达到 51,247 亿元，同比增长 9.14%，远高于 GDP 增速。2024 年，保险业原保险保费收入增长 11.15%，总资产突破 35 万亿。2025 年上半年保险业原保险保费收入合计达 3.74 万亿元，较 2024 年同期增长 5.04%。预计未来几年，我国保险市场将维持较高增长率，市场规模不断扩大。

业务结构方面，人身险仍是保费收入的主要来源，2024 年，人身险原保险保费收入为 4.26 万亿元，较 2023 年同比增长 13.30%。2024 年，财产险原保险保费收入呈现稳健增长态势，全国财产险保费收入达 1.43 万亿元。近年来，寿险保费收入增速逐步放缓，而财产险保费收入增速稳步提升。

保险市场竞争日益加剧，不仅有传统的大型保险公司，还有众多中小保险公司和新兴的互联网保险平台参与竞争。头部公司凭借先发优势和牢固的市场基础占据较大份额，而中小保险公司由于盈利能力不足，面临偿付能力下滑和资本补充压力。

近年来，监管部门对保险公司的资本充足率、风险管理、合规经营等方面提出了更高要求。例如，2024 年监管下调了传统险、分红险和万能险的预定利率上限。保险行业在低利率环境下迈入高质量转型新阶段，未来寿险产品预定利率可能与市场利率进一步挂钩。

2024 年全球经济发展不确定因素仍较多，保险行业投资收益及盈利水平面临一定增长压力。未来一段时间我国保险行业发展主要呈现以下三个趋势：金融科技进一步融入保险经营模式、行业分化效应仍将持续、保险行业整体业务结构持续优化。保险行业整体业务结构持续优化，人身险公司的业务结构转型持续推进，随着我国社会养老三支柱体系的不断完善，未来社会养老产业或将迎来持续向好发展；随着以市场为导向、以风险为基础的车险条款费率形成机制完善健全，未来车险业务有望保持高质量发展，同时农险、健康险等非车险业务为财产险公司业务拓展开辟新的发展空间，推动财产险公司保费收入保持较好增长态势。头部险企依托于在产品体系、销售渠道、品牌影响力、稳定的投资能力等方面的绝对优势，在监管体系逐步完善及资本市场较大波动的背景下仍保持相对稳定的市场份额及利润贡献，未来一段时间内行业分化效应仍将持续。同时《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》的实施有利于中小保险公司偿付能力充足率水平的提升，有利于其更好参与市场竞争及行业稳健均衡发展，保险公司偿付能力充足率预计会保持在合理区间。整体看，我国保险行业整体信用风险可控，展望未来一段时间内，行业信用水平将保持稳定。

4）类金融

A.融资租赁行业

融资租赁应实体企业融资融物需求而产生，是金融与贸易结合的产物，具有产业导向、融资便利、期限灵活、财务优化等特征，在支持企业拓宽融资渠道、推进产业升级、盘活企业存量资产等方面发挥着积极作用。我国融资租赁行业历经 30 余年发展，自 2007 年以来步入跨越式增长期，租赁资产规模呈快速增长态势，按照国内现行的监管体系，租赁公司可分为金融租赁公司（以下简称“金租公司”）和融资租赁公司（以下简称“商租公司”）两个大类。金租公司由地方金融监督管理局负责审批和监管，金租公司作为持牌金融机构，近年数量增长较为缓慢。商租公司属于工商企业，又可细分为内资商租公司和外资商租公司两类。商租公司审批条件相对宽松、准入门槛较低，之前企业数量呈快速增长态势，但也积存大量“僵尸”租赁企业，行业虚胖现象严重。2019 年以来，受经济运行承压、信用环境弱化、行业监管趋严等因素综合影响，租赁公司数量增速显著下降，行业规模缩减。

根据《2024 世界租赁年报》统计，2022 年主要发达国家租赁市场渗透率达到较高水平，其中美国、英国租赁市场渗透率均超过 20%，而加拿大更是接近 40%；我国 2022 年租赁市场渗透率为 9.6%，相比欧美发达国家仍有较大提升空间。据国际租赁联盟组委会等机构联合编写的《2023 年世界租赁业发展报告》，2023 年世界租赁业务总量约为 3.80 万亿美元；中国业务总量约为 5.64 万亿元人民币，折合美元约 8,174 亿美元，中国租赁业约占世界租赁业务总量的 21.50%。整体来看，对标发达国家融资租赁行业发展情况，未来我国租赁行业仍具备较大发展空间。

B.小额贷款行业

我国小额贷款行业的发展始于 2005 年。作为改善中小企业融资困难以及农村地区融资问题的手段之一，2008 年银监会和中国人民银行联合发布了《关于小额贷款公司试点的指导意见》，同年地方政府开始小额贷款公司试点工作，小额贷款行业得到了快速发展。近年来受整体经济环境影响，小贷公司家数、贷款余额有所下降，但实收资本有所上升。由于地方政府支持力度及区域经济结构不同，小额贷款行业在不同地区的发展形成了较大差异。在民营经济比较活跃和中小企业聚集的区域，小额贷款发展更为活跃。从各省市小额贷款公司的发展状况来看，安徽省是小额贷款行业发展较快的区域之一。

随着监管不断趋严，未来网络小贷市场的两极分化现象将更为加剧，为数不多的巨头将在一个更合规、更为集中的市场上占据优势地位，并在相互竞争中促进行业的进一步健康发展；其余大部分资本和科技实力不足的小贷公司要么被限制在本地范围展业，要么在竞争中被淘汰出局。

5) 投资行业

目前，中国股权投资市场募资端延续下行态势，新募基金数量和募集资金规模均同比下滑；受政府创投政策引导，国有资本股权投资参与度持续加深，LP 国资化趋势增强。

在我国加大发展实体经济力度和构建发展新格局的背景下，国内 VC/PE 市场投资热点也正在发生转移。半导体及电子设备、生物技术/医疗健康和 IT 三大行业投资规模仍位居前列，在国家政策引导和技术进步的引领下，硬科技领域吸引力居高；江苏、上海等地投资案例数及投资金额高。随着参与主体的增多，中国股权投资市场的竞争也不断加剧，投资集中度稳步提升。

（2）公司在行业中的竞争状况

经过二十多年来艰苦卓绝的不懈努力，国元金控集团始终坚守金融初心使命，已快速成长为具有较高知名度、较大影响力和较强竞争力、业务牌照齐全的多层次、全链条、专业化、综合型金融控股集团，全方位全链条构建起包括证券、信托、保险、期货、股权托管交易、公募基金、私募股权投资基金、保险经纪、融资租赁等在内的多元业务体系。主要体现在以下几个方面：

1) 资产质量优势

公司是以金融业为主体的安徽省属国有独资大型投资控股类企业、省属金控集团，也是牌照较为齐全的安徽省国资金融平台。集团资产的 95%以上为金融资产且质量好、流动性强，

具有一般工商企业难以比拟的优势。

2) 资本运作经验优势

集团长期从事金融业务，在对外投融资及管理、投资咨询、资产管理、托管经营等资本运作方面积累了丰富的经验和业务资源。

3) 管理优势

“十四五”期间，集团逐步建立起较为完善规范的企业管理制度及经营机制，形成了分工明确、团结协作的领导班子和管理团队，积累了丰富的管理经验。未来集团将进一步完善企业管理制度及经营机制，充分发挥控股集团的管理优势。

4) 人才优势

集团拥有一批素质较高的金融投资、资本运营、财务管理、信息技术等方面的专业人才，各类人才资源较为丰富、结构不断优化，有利于业务的开拓和发展。

5) 业务优势

集团旗下各金融板块均拥有较强的业务能力，在业务经营，金融产品创设，金融创新，客户管理，风险控制等方面积累了较为丰富的经验。

6) 文化和品牌优势

经过多年的努力，国元金控集团逐步培育了符合社会主义核心价值观体系要求，具有较强凝聚力和竞争力的国元特色的文化内核，成为激发员工创业热情、忠诚团结，推动集团科学发展的内在动力和重要保证。同时，国元金控集团一贯奉行诚信原则，依法规范经营，在资信程度、规范运作、履约能力等方面树立了良好的社会形象，“国元”的品牌价值不断提高。

7) 区域资源优势

省政府设立国元金控集团的初衷就是要探索建设地方金融控股集团，实现金融集团框架下的“分业经营、优势互补”，更好地运用地方金融推动全省经济社会发展。经过近几年的发展，国元金控集团已成为地方金融体系中不可或缺的重要组成部分，与地方政府、各类金融机构和客户建立了长期良好的互信合作关系、广泛的业务渠道和丰富的业务资源。展望“十五五”，省政府更是对国元金控集团壮大资本实力，发展新业态，实现转型升级，构建现代综合金融服务集团寄予厚望，并给予充分支持。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

否。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | 上年同期 |
|------|----|------|
|------|----|------|

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率（%） | 收入占比（%） | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率（%） | 收入占比（%） |
|-----------|-------|-------|--------|---------|-------|-------|--------|---------|
| 国元证券 | 29.92 | 30.20 | -0.93 | 41.27 | 27.61 | 26.08 | 5.54 | 39.22 |
| 国元信托 | 5.21 | 1.44 | 72.39 | 7.18 | 5.14 | 1.27 | 75.29 | 7.30 |
| 国元保险 | 34.04 | 32.90 | 3.37 | 46.95 | 34.29 | 33.13 | 3.38 | 48.72 |
| 国元投资 | 1.26 | 1.28 | -1.61 | 1.74 | 0.97 | 0.84 | 13.40 | 1.38 |
| 国元资本 | 2.42 | 1.57 | 35.00 | 3.34 | 2.57 | 1.34 | 47.86 | 3.65 |
| 基金影响及合并抵消 | -0.35 | 0.76 | | | -0.21 | 0.73 | | |
| 合计 | 72.51 | 68.16 | 6.01 | 100.00 | 70.39 | 63.40 | 9.93 | 100.00 |

注：公司按照《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》（中期协字〔2024〕235号）第二十四条期货风险管理公司应当以净额法确认以下贸易类业务的收入规定，对规则中明确“同一交易日内完成与上游和下游交收货物的业务”的交易类型采用净额法确认收入。为了保证数据的一致性，追溯调整了上年同期数。

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2025 年 1-6 月，国元证券毛利率为-0.93%，较上年同期的降幅为 116.83%，主要系投资收益大幅增长带来业绩大幅增长，相应计提应付职工薪酬增长所致。

2025 年 1-6 月，国元投资营业收入较上年同期的增幅为 30.33%，主要系贷款投放规模增加对应利息收入增加，营业成本较上年同期的增幅为 52.92%，主要系业绩增长相应计提应付职工薪酬增长所致，毛利率较上年同期的降幅为 111.99%，主要系计提薪酬增加超过收入增加（主要是营业收入不包括投资收益）。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

国元金控集团发展战略整体以实现“加快打造具有国际竞争力的创新型金控集团”使命愿景为目标，具体包括以下方面：

一是坚持为经济社会发展提供高质量服务。国元金控集团要全面贯彻落实党中央、国务院及省委、省政府决策部署，胸怀“国之大者”，始终牢记“姓党属国”国企属性，不断强化以人民为中心的价值取向和金融服务实体经济的根本宗旨，以服务现代化美好安徽建设为己任，以提升服务安徽实体经济能效为导向，坚守功能定位，聚焦主责主业，发挥证券、信托、保险、基金、期货、典当、保理、股权托管交易、投资银行、小额贷款、融资租赁、互联网金融等多元业务优势，增加重点领域和薄弱环节金融供给，承接好省委省政府重大战略部署、完成好各项重点任务，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，充分彰显推动安徽经济高质量发展的主引擎、服务实体经济特别是构建多层次资本市场和农业保险保障的主力军、支持中小微企业的主抓手作用。

二是坚持推进业务优化升级。以国家战略及省委、省政府决策部署为引领，落实集团总体发展战略，围绕提高企业核心竞争力和增强核心功能，推进业务优化升级，不断增强综合实力。全力以赴推进金融控股牌照申请，争取省委、省政府支持，适当补充资本金，统筹配置省内优质金融资源，协调体量合适的银行纳入金控体系，严格对照《金融控股公司监督管理试行办法》要求，规范公司治理体系；国元证券努力争取综合能力排名以及主要经营指标排名进入行业前 20 位；国元信托努力争取主要经营指标排名位列省级信托公司

第一方阵；国元资本努力打造“国内一流区域性股权市场”；国元保险加快农业保险转型升级，努力建成科技领先国内一流创新型农业保险公司，在乡村振兴和普惠金融中贡献力量；国元投资聚焦股权投资和类金融信贷，努力打造成长型客户综合金融赋能商。

三是坚持推进科技金融布局与数字化转型。金融数字化、智能化是行业未来重要发展趋势。国元金控集团应重视科技创新工作，完善科技金融与数字化转型顶层设计，加大科技创新投入，优化组织机构，以金融科技和业务创新为驱动，推进产品、营销、渠道、运营、风控、决策等全面数字化转型和线上线下一体化深度融合，构建科技驱动、面向未来的智慧型综合金融体系。

四是坚持全面提升治理效能和管理水平。努力打造价值赋能型、管控服务型集团总部，完善治理结构，优化组织体系和管控模式，树立价值创造优先的导向。进一步发挥党委把方向、管大局、保落实领导作用，把“两个一以贯之”落实到公司治理、经营管理、业务操作各环节，充分发挥董事会经营决策主体作用，健全经理层行权履职制度，加快形成权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制。加快建设法治国元，形成完备的制度规章体系、高效的法治实施体系、严密的法治监督体系、有力的法治保障体系，形成科学立规、严格执规、公正司规、全员守规的良好格局。持续深化对标世界一流管理提升行动，建立健全长效机制，以系统完备的制度固化管理提升成果，加快推进管理体系和管理能力现代化。

五是坚持深化改革创新。深入学习贯彻习近平总书记关于国企改革和党的建设重要论述，扎实推进国有企业改革深化提升行动。以提高集团核心竞争力和增强核心功能为重点，统筹谋划、一体推进体制机制、加强党的领导和党的建设、功能使命、国资监管等各类改革任务，层层压实责任，加强跟踪调度，确保改革有力有序有效，为加快国有经济布局优化和结构调整，切实发挥国有企业在建设现代化产业体系、构建新发展格局中的科技创新、产业控制、安全支撑作用贡献更大力量。坚持创新驱动发展，完善创新体制机制，加大研发投入强度，提升信息技术赋能金融高质量发展水平，聚焦新业态、新场景、新模式，开发新产品和新服务，不断培育新的业绩增长点，持续扩大市场占有率，进一步提升国元品牌知名度、美誉度。

六是坚持实施人才强企战略。坚持党管人才原则，坚持人才强企，真心实意对待人才、真招实策服务人才、真金白银惠及人才，优化人才发展环境，深化人才发展体制机制改革，加快人才梯队建设，完善“引育留用”制度。一要重选育，加强优秀青年干部储备，进一步畅通干部流动渠道，优化干部队伍结构，要把培养选拔青年干部当作事关长远的头等大事来抓，锻造一支平时时期看得出、关键时候冲得出、危急关头豁得出的青年干部队伍。二要强磨砺。把有发展潜力的青年干部选派到攻坚一线和吃劲岗位摔打磨炼，不断提升人才队伍的纯洁性、专业性、战斗力。三要立机制。着力破除论资排辈、平衡照顾等观念，突出实绩实干导向。真正让想干事的有机会，能干事的有舞台，干成事的有待遇。

七是坚持强化风险防控。防范化解金融风险是金融发展的重中之重，也是金融工作的永恒主题。国元金控集团和各子公司坚持系统观念和底线思维，按照监管要求，健全全面风险预警体系，对风险早识别、早预警、早暴露、早处置，健全具有硬约束的金融风险早期纠正机制；持续提升内控合规效能，主动适应“机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管”全面从严监管环境；持续落实法治国企建设，深入学习贯彻习近平法治思想，推深做实合规管理提升行动，厚植“依法合规、稳健审慎”的经营理念，修改完善相关制度，持续完善公司治理，真正按市场化机制运行，确保企业持续健康运营。

八是坚持内外部协同发展。坚持“国元一家”理念，持续推动内部协同，突出强化需求导向及目标导向，坚持“以强带弱”和优势互补，放大综合金融优势，统筹优势成员公司龙头带动、业务模式对接、体制机制互联互通，进一步推动金融要素共享、专业人才共享、协同收益共享，打造更多具有国元特色的“投资+”“投行+”“保险+”项目；加强外部合作，全面融入长三角一体化，进一步推进长三角区域金融机构跨省合作，共建长三角金融生态圈，主动对接联系省内外各级政府、各类企业，提供高质量金融服务。

九是坚持走国际化发展之路。立足香港，面向国际，逐步融入全球金融市场，充分利用国

际国内两个市场和两种资源，为境内外客户提供投融资服务，不断提升国际竞争力。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）财务风险

1）交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产跌价的风险

截至报告期末，公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额分别为 501.67 亿元、29.76 亿元，占总资产的比例分别为 22.66%、1.34%，是公司资产重要的构成项目。公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产随市场情况的变化而波动，给公司带来一定风险。特别是近期国内资本市场波动明显，公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产可能面临下跌的风险，可能会对发行人的财务状况产生不利影响。

2）未来资本性支出加大的风险

作为大型控股类金融企业集团，公司涉足金融领域和非金融领域多个行业。公司发展所需资本性支出和日常营运对发行人的资金规模和资金流动性提出了较高要求。发行人未来 5 年将继续全力支持成员公司补充资本，并探索设立新型金融业态，完善金融牌照布局。发行人预计未来将产生较大规模的资本性支出，使得发行人未来可能面临一定的资金压力，存在未来资本性支出加大的风险。

3）经营活动现金流波动较大的风险

由于主要成员公司国元证券的资本中介业务、自营业务、拆借及回购业务的规模增减和客户保证金规模的变化都直接影响到经营活动现金流量的计算，而上述业务规模随证券市场的波动而波动，故公司经营活动现金流量存在波动较大的风险。

4）信用风险

公司面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定义务而造成经济损失的风险。公司的信用风险主要来自于以下方面：融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等业务的客户出现违约，不能偿还对本公司所欠债务的风险；债券、信托产品以及其他信用类产品投资业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；权益互换、利率互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手不履行支付义务的风险；经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约而形成的损失；公司发放的信托贷款或管理的信托产品到期无法兑付的风险；公司发放的小额贷款、融资租赁款到期无法收回的风险。

5）短期债务占比较高的风险

截至报告期末，发行人全部有息债务余额为 989.24 亿元，其中短期债务 763.01 亿元，占全部有息债务余额 77.13%。发行人最近一年末有息债务构成以短期债务为主，主要系子公司国元证券增加自营业务杠杆，子公司国元证券信用业务规模扩大导致卖出回购金融资产规模增加，同时为补充营运资金，新增公司债发行额度所致。报告期内，发行人 EBITDA 未出现显著减少，EBITDA 利息保障倍数小幅减少，主要系发行人有息债务增加，利息支出增加较大所致，预计不会对发行人偿债能力造成重大不利影响。未来发行人及主要成员公司将通过公开发行人公司债、非公开发行人公司债、次级债、资产支持证券、银行间市场发行短期融资券、场外市场发行收益凭证和开展收益权转让融资等多渠道进行融资，做好长短期期限错配和现金流有序衔接等工作，顺利保证上述债务的集中到期兑付。但发行人最近一年末短期债务占比较高、金额较大，如果未来融资渠道受市场或发行人自身因素影响则可能产生流动性风险。

（2）经营风险

1）经营业绩在一定程度上依赖证券市场景气度的风险

多年来，发行人一直积极改善盈利结构，但目前在发行人业务收入中，国元证券利润贡献

仍占据较大比重，发行人经营业绩与证券市场行情气度具有一定程度的关系。报告期内，国元证券依靠抓住市场行情获得可观业绩，有力支持了发行人整体的盈利。同时，实体经济的下滑对证券行情的支撑不足，未来短期内行情不容乐观。面对目前证券行业的风险性和创新性，证券公司也在积极开展创新业务以改善收入结构，推动互联网化以拓宽业务广度。新型业务模式和盈利模式对公司的研究能力、信息化系统和创新管理能力带来一定挑战。

2) 操作与管理风险

发行人在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度、从业人员主观故意等情形，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成操作风险。发行人以及各成员公司均已建立严格的业务管理制度和 workflows，力图及时发现和防止有关欺诈或舞弊行为，但是尚不能保证能做到完全杜绝和及时规避。

3) 市场竞争风险

发行人是一家金融控股类的国有企业，在金融领域市场化程度越来越高、互联网金融迅速发展的环境下，国有、民营、外资等各种性质的金融控股类公司的竞争将更加充分，随着业务的不断拓展和延伸，发行人将面临更激烈的市场竞争。

4) 投资控股型架构对发行人偿债能力影响

发行人为控股型公司，报告期母公司现金流入主要来自于对子公司的投资收益和现金分红。发行人报告期净利润为 22.46 亿元，其中少数股东损益为 14.21 亿元，占比为 63.29%，少数股东损益占净利润比重较高。发行人的子公司大部分为证券公司、信托公司、保险公司、投资、资本等金融企业。子公司经营状况和分红政策受到宏观经济环境、资本市场波动与监管政策的变化影响。若未来发行人子公司经营状况或分红水平发生波动，将对母公司的盈利能力和偿付能力产生影响。

(3) 政策风险

1) 法律政策风险

国元金控集团为金融控股类公司，主要成员公司均为金融类公司，公司经营受到国家财政、货币政策及税收、金融监管法规等多方面因素的影响。如在经营中不能适应政策的变化，违反有关法律法规和政策的规定，可能会受到相关监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚。

2) 产业政策风险

由于发行人从事的是国有资本投资、运营、管理业务，承担着国有资产保值增值的责任，故发行人的国有资本运营受到国家关于国有资产管理体制、政府投融资体制及相关政策的影响，如国有资产管理体制调整、政府投融资体制调整、国有资产处置政策等发生变化，将对发行人未来经营产生一定影响。

3) 相关金融政策发生变化的风险

发行人投资的企业大多集中于证券、保险和信托等金融行业，经营业绩及发展受到国家宏观金融行业政策调整的影响。2021 年 3 月发布的《中国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出提高金融服务实体经济能力，健全实体经济中长期资金供给制度安排，创新直达实体经济的金融产品和服务，增强多层次资本市场融资功能。同时健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系，落实监管责任和属地责任，对违法违规行为零容忍，守住不发生系统性风险的底线。完善宏观审慎管理体系，保持宏观杠杆率以稳为主、稳中有降。加强系统重要性金融机构和金融控股公司监管，强化不良资产认定和处置，防范化解影子银行风险，有序处置高风险金融机构，严厉打击非法金融活动，健全互联网金融监管长效机制。完善债务风险识别、评估预警和有效防控机制，健全债券市场违约处置机制，推动债券市场统一执法，稳妥化解地方政府隐性债务，严惩逃废债行为。改革期间，相关

政策法规会相应调整，被投资企业的经营、业绩等各方面会受到相应影响，从而会影响到发行人的业绩表现及未来发展。

4）税收政策变动的风险

发行人的主要业务包括股权投资，投资收益是发行人的主要收入之一，根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例规定对股息、红利等权益性收益免征企业所得税。因此该部分收入可以享受企业所得税免征的政策。但如果相关税收政策改变，将可能影响发行人的经营业绩和未来发展。

（4）管理风险

1）企业快速扩张导致管理能力不足的风险

随着公司规模的不断扩大，控股子公司数量不断增加，对公司管理控制水平提出了更高的要求，尤其是对子公司的管控需要进一步加强。由于子公司为独立法人，独立开展业务，独立核算，公司如疏于对其管理和控制将可能产生一定的管理风险。公司将加强对子公司派出人员的管理和培训，加强内部控制制度流程建设，努力将管理风险降至最低。

2）业务多元化的管理风险

目前，发行人业务涵盖了金融板块和非金融板块。由于业务板块的多元化，发行人管理层可能无法确保每一业务板块都能同步发展、资源都能有效均衡地配置。多元化业务布局对发行人的投资机制和整合资源、控制风险的组织能力提出了较高的管理要求，可能引发一定的管理风险。

3）人力资源风险

随着发行人业务的发展，其对人才的素质要求越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求也更加多元化。随着业务的发展，发行人需要稳定已有的人才队伍并积极培养和挖掘行业内的人才以适应发展战略。稳定人才队伍需要完善的措施，优秀人才的培养需要一定的时间，否则人才的流失可能会影响发行人的可持续发展，因此发行人面临一定的人力资源管理风险。

4）公司治理结构风险

根据公司章程，公司不设股东会，安徽省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“省国资委”）作为履行出资人职责的机构依据有关法律、行政法规和安徽省人民政府授权，代表安徽省人民政府对公司履行出资人职责，享有出资人权益。公司设董事会，董事会由 9 名董事组成，外部董事人数应当超过董事会全体成员的半数。董事会成员中包括 1 名职工董事，经由职工代表大会选举产生，其他董事按照干部管理权限委派。公司设总经理 1 名，副总经理若干名。公司不设监事会、监事，由董事会审计与风险委员会行使相关职权，审计与风险委员会原则上由外部董事组成，符合审计与风险委员会专业要求的职工董事可以成为该委员会成员。目前，发行人董事会成员共 6 人，其中 4 人为外部董事，暂无职工董事；发行人总经理暂时缺位，副总经理 3 名。发行人存在上述董事及高级管理人员人数不足公司章程要求的情况，主要原因是相关人员到龄退休及人员任命需由上级主管部门统一安排，目前发行人组织机构运行正常。发行人将积极与上级主管部门沟通，并在相关人员安排确定后及时进行信息披露。

偿债保障措施：公司长期保持较为稳健的财务政策，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2025 年 6 月末，公司流动资产余额为 1,393.51 亿元，其中包括货币资金 385.31 亿元、交易性金融资产 501.67 亿元，在公司现金流量不足的情况下，可以通过变现流动资产来获得必要的偿债资金支持。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均保持相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

在关联交易方面，为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司及相关方的合法权益，公司及子公司根据国家相关规定履行相应程序，交易定价符合市场化原则。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

| | |
|--------------------------|---|
| 1、债券名称 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称 | 22 国元 G1 |
| 3、债券代码 | 137771.SH |
| 4、发行日 | 2022 年 9 月 7 日 |
| 5、起息日 | 2022 年 9 月 7 日 |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | 无 |
| 7、到期日 | 2025 年 9 月 7 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 2.49 |
| 10、还本付息方式 | 按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 |

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 国元证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 华安证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 小公募 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

| | |
|----------------------------|---|
| 1、债券名称 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称 | 23 国元 G1 |
| 3、债券代码 | 115522.SH |
| 4、发行日 | 2023 年 6 月 16 日 |
| 5、起息日 | 2023 年 6 月 16 日 |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | 无 |
| 7、到期日 | 2026 年 6 月 16 日 |
| 8、债券余额 | 30.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 2.85 |
| 10、还本付息方式 | 按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 国元证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 华安证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 小公募 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

| | |
|--------------------------|---|
| 1、债券名称 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称 | 25 国元 G1 |
| 3、债券代码 | 243535.SH |
| 4、发行日 | 2025 年 8 月 14 日 |
| 5、起息日 | 2025 年 8 月 14 日 |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | 无 |
| 7、到期日 | 2028 年 8 月 14 日 |
| 8、债券余额 | 25.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 1.79 |
| 10、还本付息方式 | 按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 国元证券股份有限公司 |

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| 13、受托管理人 | 华安证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 小公募 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

| | |
|--|-----------|
| 债券代码 | 137771.SH |
| 债券简称 | 22 国元 G1 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 偿债保障承诺 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 投资者保护条款是否触发或执行 | 否 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 无 |

| | |
|--|--|
| 债券代码 | 115522.SH |
| 债券简称 | 23 国元 G1 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 偿债保障承诺 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 投资者保护条款是否触发或执行 | 是 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 具体约定内容：（一）发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的利润。（二）发行人约定偿债资金来源的，为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人在债券存续期内，在每年度本息偿付日前向受托管理人提供报告期内的归属于母公司股东的净利润金额。（三）发行人将于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于还本付息要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。（四）发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（五）如发行人违反偿债资 |

| | |
|--|---|
| | 金来源稳定性承诺且未按照第（三）条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书“第十一节违约事项及纠纷解决机制”约定的机制解决。 触发执行的具体情况及对投资者权益的影响：发行人于 2025 年 6 月 16 日按偿债约定支付本期债券自 2024 年 6 月 16 日至 2025 年 6 月 15 日期间利息，未对投资者权益产生不利影响。 |
|--|---|

| | |
|--|-----------|
| 债券代码 | 243535.SH |
| 债券简称 | 25 国元 G1 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 偿债保障承诺 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 正常 |
| 投资者保护条款是否触发或执行 | 否 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 无 |

四、公司债券募集资金使用情况

☒ 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
☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：137771.SH、115522.SH

| | |
|----------------------|--|
| 债券简称 | 22 国元 G1、23 国元 G1 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。（一）制定《债券持有人会议规则》（二）设立专门的偿付工作小组（三）制定并严格执行资金管理计划（四）充分发挥债券受托管理人 |

| | |
|---|------------------------------|
| | 的作用（五）严格履行信息披露义务（六）设立专项偿债账户。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 按约定内容执行 |

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

因中国期货业协会发布的最新规定引起的会计政策变更

集团子公司国元期货按照《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》（中期协字〔2024〕235 号）第二十四条期货风险管理公司应当以净额法确认以下贸易类业务的收入规定，对规则中明确“同一交易日内完成与上游和下游交收货物的业务”的交易类型采用净额法确认收入。为了保证数据的一致性，追溯调整了上年同期数。追溯调整后，对集团 2024 年 12 月 31 日资产负债表项目没有影响，对集团 2024 年上半年度利润总额和净利润均没有影响。具体调整情况如下：

单位：元

| 2024 年上半年度利润表受影响的报表项目 | 影响金额 |
|-----------------------|-----------------|
| 其他业务收入 | -685,699,687.79 |
| 其他业务成本 | -685,699,687.79 |

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元币种：人民币

| 资产项目 | 主要构成 | 本期末余额 | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|---------|------------------|--------|--------------|-------------------|
| 货币资金 | 库存现金、银行存款、其他货币资金 | 385.31 | 9.77 | - |
| 交易性金融资产 | 债务工具投资、权益工具投资 | 501.67 | 13.21 | - |
| 其他债权投资 | 初始成本、利息、公允价值变动 | 539.48 | -8.63 | - |

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

| 受限资产类别 | 该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值） | 资产受限部分的账面价值 | 受限资产评估价值（如有） | 资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%） |
|---------|--------------------------|-------------|--------------|------------------------|
| 货币资金 | 385.31 | 0.00 | - | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 501.67 | 77.27 | - | 15.40 |
| 债权投资 | 37.39 | 22.80 | - | 60.97 |
| 其他债权投资 | 539.48 | 359.76 | - | 66.69 |
| 其他流动资产 | 221.09 | 0.47 | - | 0.21 |
| 合计 | 1,684.94 | 460.30 | — | — |

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人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；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.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

不存在

4.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，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 50.00 亿元和 50.44 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.88%。

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 | - | 20.44 | 30.00 | 50.44 | 100.00 |
| 银行贷款 | - | - | - | - | - |
| 非银行金融机构贷款 | - | - | - | - | - |
| 其他有息债务 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | 20.44 | 30.00 | 50.44 | — |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 50.44 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。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,006.43 亿元和 989.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.71%。

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 | - | 220.98 | 216.93 | 437.91 | 44.27 |

| | | | | | |
|-----------|---|--------|--------|--------|-------|
| 券 | | | | | |
| 银行贷款 | - | 36.98 | 7.43 | 44.41 | 4.49 |
| 非银行金融机构贷款 | - | 50.41 | 1.29 | 51.70 | 5.23 |
| 其他有息债务 | - | 454.64 | 0.58 | 455.22 | 46.02 |
| 合计 | - | 763.01 | 226.23 | 989.24 | — |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 310.10 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 126.95 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人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。

（二）报告期末存在逾期金额超过 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

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|-----------|--------|--------------|-----------------------------|
| 应付账款 | 20.49 | 58.99 | 主要系预收期权保证金增加所致 |
| 合同负债 | 0.45 | 206.95 | 主要系子公司国元期货有限公司基差贸易业务预收款增加所致 |
| 卖出回购金融资产款 | 442.41 | -0.06 | — |
| 代理买卖证券款 | 375.77 | 13.80 | — |
| 预收保费 | 0.39 | -85.67 | 主要系正常经营活动所致 |
| 应付职工薪酬 | 14.95 | 101.75 | 主要系业绩增长相应计提薪酬增加所致 |
| 应付手续费及佣金 | 0.37 | 63.17 | 主要系商业险业务应付中介机构手续费及佣金增加所致 |
| 保险合同准备金 | 71.47 | 36.40 | 主要系保险业务规模较年初增加所致 |
| 长期借款 | 7.43 | 95.56 | 主要系子公司国元投资增加银行长期借款融资所致 |
| 应付债券 | 290.34 | 12.33 | — |
| 递延所得税负债 | 2.39 | -40.18 | 主要系其他债权投资浮盈减少所致 |

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人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

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：27.31 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.16 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

| 公司名称 | 是否发行人子公司 | 持股比例 | 主营业务经营情况 | 总资产 | 净资产 | 主营业务收入 | 主营业务利润 |
|------|----------|-------|----------|----------|--------|--------|--------|
| 国元证券 | 是 | 28.45 | 证券服务 | 1,771.99 | 379.70 | 33.97 | 17.41 |

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☒是 ☐否

| 原告姓名 (名称) | 被告姓名 (名称) | 案由 | 一审受理 时间 | 一审受理 法院 | 标的金额 (如有) | 目前所处的 诉讼程序 |
|--------------|--------------|-------------------------|----------------|-------------|--------------|---------------|
| 国元证券 | 爱建证券有限责任公司 | 国元证券诉爱建证券有限责任公司委托理财合同纠纷 | 2025 年 1 月 8 日 | 上海市浦东新区人民法院 | 5,000.00 万元 | 审理阶段 |

| | | | | | | |
|--------------------------|-------------------|---|-----------------|------------|---|------|
| 安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司 | 安徽国厚投资管理有限公司、国元证券 | 国元证券及安徽国厚投资管理有限公司与安徽省江南产业集中区建设投资发展（集团）有限公司资管计划合伙协议（元惠 28 号）纠纷 | 2024 年 1 月 10 日 | 合肥市蜀山区人民法院 | - | 审理阶段 |
|--------------------------|-------------------|---|-----------------|------------|---|------|

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，上海证券交易所（www.sse.com.cn）。

（以下无正文）

(以下无正文，为安徽国元金融控股集团有限责任公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)

安徽国元金融控股集团有限责任公司

2025 年 8 月 29 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：安徽国元金融控股集团有限责任公司

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2025 年 06 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 38,531,074,989.68 | 35,101,421,430.02 |
| 结算备付金 | 8,090,485,773.45 | 8,845,974,349.59 |
| 拆出资金 | - | - |
| 交易性金融资产 | 50,166,878,678.49 | 44,314,174,203.66 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2,975,920,067.52 | 679,861,457.05 |
| 衍生金融资产 | 81,226,801.53 | 158,468,732.24 |
| 应收票据 | - | - |
| 应收账款 | 3,337,624,703.95 | 2,894,446,355.76 |
| 应收款项融资 | 5,069,733.71 | 4,609,779.92 |
| 预付款项 | 107,436,689.40 | 81,282,670.96 |
| 应收保费 | 2,494,190,745.18 | 1,783,916,019.29 |
| 应收分保账款 | 2,062,481,468.49 | 2,792,400,958.90 |
| 应收分保合同准备金 | 406,225,311.54 | 236,884,282.26 |
| 其他应收款 | 1,919,239,413.85 | 1,769,250,323.95 |
| 其中：应收利息 | 97,798,137.41 | 142,264,879.06 |
| 应收股利 | 305,446,155.42 | 45,730,587.00 |
| 买入返售金融资产 | 3,215,727,824.04 | 3,512,944,647.44 |
| 存货 | 1,220,747.11 | 1,739,984.16 |
| 其中：原材料 | 1,125,241.50 | 1,644,048.60 |
| 合同资产 | - | - |
| 持有待售资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | 3,847,420,826.97 | 3,236,630,140.61 |
| 其他流动资产 | 22,109,060,717.12 | 23,338,910,353.30 |
| 流动资产合计 | 139,351,284,492.03 | 128,752,915,689.11 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | 4,335,447,374.14 | 3,698,624,205.98 |
| 债权投资 | 3,739,414,194.82 | 4,291,719,471.07 |
| 可供出售金融资产 | 123,491,539.83 | 109,407,647.00 |
| 其他债权投资 | 53,948,276,854.77 | 59,042,328,858.79 |
| 持有至到期投资 | 2,662,500,000.00 | 3,122,000,000.00 |
| 长期应收款 | 650,869,916.72 | 503,447,422.47 |
| 长期股权投资 | 3,491,878,392.25 | 3,414,082,792.72 |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他权益工具投资 | 8,553,175,916.93 | 4,587,576,486.42 |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | 476,602,948.20 | 451,098,818.55 |
| 固定资产 | 1,924,014,690.94 | 1,955,039,339.73 |
| 在建工程 | 628,010,103.63 | 571,119,339.06 |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | 194,788,680.00 | 193,286,888.47 |
| 无形资产 | 230,656,122.53 | 253,232,719.28 |
| 其中：软件 | 158,222,507.89 | 179,027,328.86 |
| 开发支出 | - | - |
| 其中：数据资源 | - | - |
| 商誉 | 122,706,581.19 | 122,706,581.19 |
| 长期待摊费用 | 39,398,996.63 | 39,791,988.58 |
| 递延所得税资产 | 668,154,629.76 | 628,116,628.09 |
| 其他非流动资产 | 276,601,239.99 | 329,090,815.25 |
| 非流动资产合计 | 82,065,988,182.33 | 83,312,670,002.65 |
| 资产总计 | 221,417,272,674.36 | 212,065,585,691.76 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 3,539,374,161.66 | 3,552,539,378.45 |
| 向中央银行借款 | - | - |
| 拆入资金 | 5,169,882,133.32 | 4,921,631,597.19 |
| 交易性金融负债 | 9,017,109,743.99 | 8,404,882,922.15 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | 651,926,206.84 | 790,224,612.21 |
| 应付票据 | - | - |
| 应付账款 | 2,048,978,980.50 | 1,288,711,158.75 |
| 预收款项 | 23,548,374.86 | 18,298,303.99 |
| 合同负债 | 45,244,413.76 | 14,740,075.36 |
| 卖出回购金融资产款 | 44,241,029,534.34 | 44,268,802,412.80 |
| 吸收存款及同业存放 | - | - |
| 代理买卖证券款 | 37,577,416,998.86 | 33,019,597,891.09 |
| 代理承销证券款 | - | - |
| 预收保费 | 39,441,341.11 | 275,326,809.35 |
| 应付职工薪酬 | 1,495,227,631.13 | 741,132,501.98 |
| 应交税费 | 600,782,647.58 | 764,378,997.33 |
| 其他应付款 | 1,507,018,589.92 | 1,484,536,222.77 |
| 其中：应付利息 | 7,416,658.61 | 2,364,243.41 |
| 应付股利 | 119,898,007.91 | 191,977,754.08 |
| 应付手续费及佣金 | 36,753,538.11 | 22,524,900.41 |
| 应付分保账款 | 1,872,848,886.54 | 2,425,964,659.08 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,221,561,233.84 | 2,476,185,224.96 |
| 其他流动负债 | 12,899,827,772.27 | 17,393,917,209.51 |
| 流动负债合计 | 122,987,972,188.63 | 121,863,394,877.38 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | 7,146,770,419.04 | 5,239,582,703.40 |
| 长期借款 | 743,250,000.00 | 380,061,607.21 |
| 应付债券 | 29,034,090,545.92 | 25,848,035,021.45 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | 199,967,551.49 | 197,016,521.15 |
| 长期应付款 | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | 97,535,047.00 | 97,271,500.00 |
| 递延收益 | 48,439,600.00 | 48,439,600.00 |
| 递延所得税负债 | 239,393,064.54 | 400,184,923.19 |
| 其他非流动负债 | 140,696,906.32 | - |
| 非流动负债合计 | 37,650,143,134.31 | 32,210,591,876.40 |
| 负债合计 | 160,638,115,322.94 | 154,073,986,753.78 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 6,000,000,000.00 | 6,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 4,872,552,768.42 | 4,872,552,768.42 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 2,023,230,445.14 | 1,008,223,147.32 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 328,420,468.82 | 328,420,468.82 |
| 一般风险准备 | 1,742,432,034.44 | 1,742,432,034.44 |
| 未分配利润 | 6,326,945,078.60 | 5,502,290,348.47 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 21,293,580,795.42 | 19,453,918,767.47 |
| 少数股东权益 | 39,485,576,556.00 | 38,537,680,170.51 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 60,779,157,351.42 | 57,991,598,937.98 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 221,417,272,674.36 | 212,065,585,691.76 |

公司负责人：黄林沐主管会计工作负责人：魏世春会计机构负责人：谢鲲

母公司资产负债表
2025 年 06 月 30 日

编制单位：安徽国元金融控股集团有限责任公司

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2025 年 06 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 406,973,558.10 | 227,571,359.07 |
| 交易性金融资产 | 367,963,155.05 | 441,335,242.73 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 应收票据 | - | - |
| 应收账款 | - | - |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | - | - |
| 其他应收款 | 601,334,250.59 | 461,781,039.43 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | 279,131,763.66 | 56,818,262.94 |
| 存货 | - | - |
| 其中：原材料 | - | - |
| 合同资产 | - | - |
| 持有待售资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | - | - |
| 流动资产合计 | 1,376,270,963.74 | 1,130,687,641.23 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - |
| 其他债权投资 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | 10,449,995,232.02 | 10,385,995,232.02 |
| 其他权益工具投资 | 2,988,905,315.39 | 1,958,398,160.54 |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 82,167,596.95 | 83,965,355.30 |
| 在建工程 | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 2,919,000.81 | 2,181,080.32 |
| 其中：数据资源 | - | - |
| 开发支出 | - | - |
| 其中：数据资源 | - | - |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 13,523,987,145.17 | 12,430,539,828.18 |
| 资产总计 | 14,900,258,108.91 | 13,561,227,469.41 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 应付票据 | - | - |
| 应付账款 | - | - |
| 预收款项 | - | - |
| 合同负债 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 34,074,697.42 | 33,375,135.92 |
| 应交税费 | 313,372.18 | 2,541,352.87 |
| 其他应付款 | 849,738.91 | 2,337,987.07 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,044,035,890.42 | 2,062,441,917.82 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 2,079,273,698.93 | 2,100,696,393.68 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | 3,000,000,000.00 | 3,000,000,000.00 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | - | - |
| 长期应付款 | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 3,000,000,000.00 | 3,000,000,000.00 |
| 负债合计 | 5,079,273,698.93 | 5,100,696,393.68 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 6,000,000,000.00 | 6,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 1,338,469,968.01 | 1,338,469,968.01 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 1,530,873,713.24 | 500,366,558.39 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 328,420,468.82 | 328,420,468.82 |
| 未分配利润 | 623,220,259.91 | 293,274,080.51 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 9,820,984,409.98 | 8,460,531,075.73 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 14,900,258,108.91 | 13,561,227,469.41 |

公司负责人：黄林沐主管会计工作负责人：魏世春会计机构负责人：谢鲲

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 7,251,279,278.53 | 7,038,857,652.02 |
| 其中：营业收入 | 269,181,043.99 | 304,440,920.03 |
| 利息收入 | 2,038,874,878.93 | 2,057,301,789.61 |
| 已赚保费 | 3,396,164,497.28 | 3,379,610,056.52 |
| 手续费及佣金收入 | 1,547,058,858.33 | 1,297,504,885.86 |
| 二、营业总成本 | 6,815,745,731.95 | 6,340,177,388.42 |
| 其中：营业成本 | 96,971,818.78 | 127,319,727.40 |
| 利息支出 | 1,081,364,796.47 | 1,081,883,396.53 |
| 手续费及佣金支出 | 496,704,339.26 | 459,269,883.01 |
| 退保金 | - | - |
| 赔付支出净额 | 2,336,408,001.16 | 2,397,156,164.31 |
| 提取保险责任准备金净额 | 305,587,252.35 | 326,132,546.06 |
| 保单红利支出 | - | - |
| 分保费用 | 45,452,146.86 | -59,448,171.91 |
| 税金及附加 | 50,537,672.54 | 41,812,021.10 |
| 销售费用 | 2,043,495,811.21 | 1,667,313,880.91 |
| 管理费用 | 220,022,403.68 | 191,053,950.07 |
| 研发费用 | 565,232.64 | 639,065.18 |
| 财务费用 | 138,636,257.00 | 107,044,925.76 |
| 其中：利息费用 | 147,923,993.02 | 125,072,086.35 |
| 利息收入 | 15,440,226.50 | 18,223,798.37 |
| 加：其他收益 | 14,022,964.40 | 9,363,119.97 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 2,887,824,698.96 | 969,476,179.24 |

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 99,070,188.35 | -18,161,913.97 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | - | - |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列） | 2,907,535.45 | 4,771,399.90 |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列） | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | -398,352,957.84 | 361,016,575.62 |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | -128,041,960.53 | -31,588,049.98 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | -67,422,017.02 | -48,521,049.41 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 224,943.86 | 42,790.35 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 2,746,696,753.86 | 1,963,241,229.29 |
| 加：营业外收入 | 11,515,707.67 | 3,797,055.43 |
| 减：营业外支出 | 27,710,983.53 | 6,568,626.30 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 2,730,501,478.00 | 1,960,469,658.42 |
| 减：所得税费用 | 484,385,319.36 | 261,975,645.79 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 2,246,116,158.64 | 1,698,494,012.63 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 2,246,116,158.64 | 1,698,494,012.63 |
| 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） | 824,654,730.13 | 566,795,864.88 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列） | 1,421,461,428.51 | 1,131,698,147.75 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| 1.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 | | |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2. 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 | | |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| (6) 其他债权投资信用减值准备 | | |
| (7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) | | |
| (8) 外币财务报表折算差额 | | |
| (9) 其他 | | |
| (二) 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 | | |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | |
| 八、每股收益: | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：黄林沐主管会计工作负责人：魏世春会计机构负责人：谢鲲

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 3,850,132.83 | 2,417,921.69 |
| 减：营业成本 | - | - |
| 税金及附加 | 466,590.86 | 460,947.73 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 19,726,264.31 | 24,029,358.32 |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 研发费用 | - | - |
| 财务费用 | 59,668,203.32 | 57,839,739.89 |
| 其中：利息费用 | 67,093,972.60 | 67,464,657.53 |
| 利息收入 | 7,436,364.40 | 9,636,306.22 |
| 加：其他收益 | - | - |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 400,453,767.26 | 391,015,565.76 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列） | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 5,523,937.80 | 10,628,772.21 |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | - | - |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | - | - |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 329,966,779.40 | 321,732,213.72 |
| 加：营业外收入 | - | - |
| 减：营业外支出 | 20,600.00 | 7,000.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 329,946,179.40 | 321,725,213.72 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 329,946,179.40 | 321,725,213.72 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 329,946,179.40 | 321,725,213.72 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | - | - |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （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 | | |
| 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 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | | |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

公司负责人：黄林沐主管会计工作负责人：魏世春会计机构负责人：谢鲲

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2025年半年度 | 2024年半年度 |
|------------------------------|-------------------|--------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 787,720,915.41 | 506,084,475.58 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | - | - |
| 向中央银行借款净增加额 | - | - |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | - | - |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | 4,120,030,348.35 | 4,016,016,375.70 |
| 收到再保业务现金净额 | -228,067,246.77 | -361,931,296.35 |
| 保户储金及投资款净增加额 | - | - |
| 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 | 1,687,445,558.36 | -15,178,156,070.56 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 3,685,171,670.09 | 3,380,107,508.99 |
| 拆入资金净增加额 | 20,000,000.00 | 900,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | -101,679,822.20 | 10,984,637,957.29 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 4,533,206,557.24 | -675,669,224.38 |
| 收到的税费返还 | 59,177,796.11 | 52,782,381.01 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,606,448,300.31 | 4,557,813,967.57 |
| 经营活动现金流入小计 | 20,169,454,076.90 | 8,181,686,074.85 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 764,353,488.96 | 322,800,366.01 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 843,545,592.64 | 827,457,743.37 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | - | - |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | 1,944,102,013.81 | 1,843,510,965.43 |
| 拆出资金净增加额 | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 1,041,492,482.28 | 977,074,427.34 |
| 支付保单红利的现金 | - | - |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 1,121,563,078.57 | 1,031,001,188.76 |
| 支付的各项税费 | 1,180,331,566.40 | 784,954,007.53 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,260,364,166.52 | 4,754,577,651.19 |
| 经营活动现金流出小计 | 11,155,752,389.18 | 10,541,376,349.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 9,013,701,687.72 | -2,359,690,274.78 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 47,117,134,493.86 | 44,708,929,609.61 |
| 取得投资收益收到的现金 | 931,296,906.74 | 304,110,354.52 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 438,997.59 | 24,286,945.27 |
| 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 | 235,104,594.39 | 151,387,808.69 |
| 投资活动现金流入小计 | 48,283,974,992.58 | 45,188,714,718.09 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 82,652,611.91 | 79,808,933.11 |
| 投资支付的现金 | 51,444,921,265.27 | 45,523,541,406.65 |
| 质押贷款净增加额 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 1,400,000.00 | 40,800,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 57,002,441.76 | 30,877,842.14 |
| 投资活动现金流出小计 | 51,585,976,318.94 | 45,675,028,181.90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,302,001,326.36 | -486,313,463.81 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 16,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 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 | 3,077,273,241.00 | 5,524,555,769.41 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 17,685,590,000.00 | 21,759,690,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 20,778,863,241.00 | 27,354,245,769.41 |
| 偿还债务支付的现金 | 22,154,370,369.67 | 24,488,980,151.86 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,414,446,060.32 | 1,493,121,027.44 |

| | | |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 594,249,070.40 | 742,203,017.75 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 248,605,265.55 | 25,548,243.47 |
| 筹资活动现金流出小计 | 23,817,421,695.54 | 26,007,649,422.77 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,038,558,454.54 | 1,346,596,346.64 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 2,907,535.45 | 4,771,399.90 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,676,049,442.27 | -1,494,635,992.05 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 43,918,916,660.21 | 36,307,865,583.68 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 46,594,966,102.48 | 34,813,229,591.63 |

公司负责人：黄林沐主管会计工作负责人：魏世春会计机构负责人：谢鲲

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

| 项目 | 2025年半年度 | 2024年半年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | - | - |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 106,198,563.78 | 10,314,000.89 |
| 经营活动现金流入小计 | 106,198,563.78 | 10,314,000.89 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | - | - |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 12,742,738.70 | 17,060,562.44 |
| 支付的各项税费 | 3,151,379.97 | 4,204,539.72 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 18,083,331.09 | 7,056,191.15 |
| 经营活动现金流出小计 | 33,977,449.76 | 28,321,293.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 72,221,114.02 | -18,007,292.42 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,443,777,291.79 | 1,298,898,326.60 |
| 取得投资收益收到的现金 | 177,983,751.31 | 268,622,217.97 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 1,621,761,043.10 | 1,567,520,544.57 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 356,500.00 | 680,754.36 |
| 投资支付的现金 | 1,364,723,458.09 | 1,520,425,896.16 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 64,000,000.00 | 410,800,000.00 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1,429,079,958.09 | 1,931,906,650.52 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 192,681,085.01 | -364,386,105.95 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | - |
| 偿还债务支付的现金 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 85,500,000.00 | 103,640,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 85,500,000.00 | 103,640,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -85,500,000.00 | -103,640,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 179,402,199.03 | -486,033,398.37 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 227,571,359.07 | 1,036,130,128.75 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 406,973,558.10 | 550,096,730.38 |

公司负责人：黄林沐主管会计工作负责人：魏世春会计机构负责人：谢鲲

