

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China International Capital Corporation Limited

中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03908)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列中國國際金融股份有限公司(「本公司」)在上海證券交易所網站刊登的本公司2026年半年度報告(A股)，僅供參閱。

承董事會命
中國國際金融股份有限公司
董事會秘書
梁東擎

中國，北京
2026年8月28日

於本公告日期，本公司執行董事為陳亮先生及王曙光先生；非執行董事為張薇女士、孔令岩先生及田汀女士；以及獨立非執行董事為吳港平先生、陸正飛先生及周禹先生。



中国国际金融股份有限公司

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)
股份代号：601995

半年度报告
2026



目录

/ 释义	2
/ 重要提示	7
/ 公司简介	8
/ 会计数据及财务指标摘要	10
/ 管理层讨论与分析	13
/ 公司治理	63
/ 环境与社会责任	66
/ 重要事项	69
/ 股份变动及股东情况	77
/ 债券相关情况	85
/ 财务报告	108
/ 备查文件目录	278
/ 证券公司信息披露	279
/ 附录一：公司主要业务资格	280
/ 附录二：分支机构变更情况	287
/ 附录三：信息披露索引	290

释义

在本报告内，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

“本公司”“公司”或“中金公司”	指	中国国际金融股份有限公司，于2015年6月1日由中国国际金融有限公司从中外合资经营企业改制为股份有限公司，本公司H股于香港联交所上市(股份代码：03908)，本公司A股于上海证券交易所上市(股份代码：601995)
“本集团”“集团”或“我们”	指	本公司及其子公司(或按文义所指，本公司及其任何一家或多家子公司)
“《公司章程》”	指	《中国国际金融股份有限公司章程》
“财政部”	指	中华人民共和国财政部
“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
“香港联交所”或“联交所”	指	香港联合交易所有限公司，为香港交易及结算所有限公司的全资子公司
“中国人民银行”	指	中国人民银行，为中国的中央银行
“中金财富”或“中金财富证券”	指	中国中金财富证券有限公司，原名中国中投证券有限责任公司，一家于2005年9月在中国注册成立的公司，于2019年8月更名为中国中金财富证券有限公司，为本公司的全资子公司
“中金资本运营”	指	中金资本运营有限公司，一家于2017年3月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金私募股权”	指	中金私募股权投资管理有限公司，一家于2020年10月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司

“中金国际”	指	中国国际金融(国际)有限公司，原名中国国际金融(香港)有限公司，一家于1997年4月在香港注册成立的公司，于2022年6月更名为中国国际金融(国际)有限公司，为本公司的全资子公司
“中金基金”	指	中金基金管理有限公司，一家于2014年2月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金期货”	指	中金期货有限公司，一家于2004年7月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金财富期货”	指	中金财富期货有限公司，一家于2009年11月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“中金浦成”	指	中金浦成投资有限公司，一家于2012年4月在中国注册成立的公司，为本公司的全资子公司
“金腾科技”	指	金腾科技信息(深圳)有限公司，一家于2020年6月在中国注册成立的公司，为本公司的控股子公司
“中金香港证券”	指	中国国际金融香港证券有限公司，一家于1998年3月在香港注册成立的公司，为中金国际的全资子公司
“A股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，以人民币认购及买卖并于上交所上市
“H股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股，以港元认购及买卖并于香港联交所上市
“主板”	指	上海证券交易所或深圳证券交易所主板
“创业板”	指	深圳证券交易所创业板
“科创板”	指	上海证券交易所科创板



释义

“《证券法》”	指	《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指	《证券及期货条例》(香港法例第571章)
“《公司法》”	指	《中华人民共和国公司法》
“国际财务报告会计准则”	指	国际财务报告会计准则，包括国际会计准则理事会颁布的准则、修订及诠释，以及国际会计准则委员会(IASC)颁布的国际会计准则(IAS)及诠释
“香港财务报告会计准则”	指	香港财务报告会计准则，包括香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》《香港会计准则》及诠释
“中国企业会计准则”	指	中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定
“《标准守则》”	指	《联交所上市规则》附录C3之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“《企业管治守则》”	指	《联交所上市规则》附录C1《企业管治守则》
“股东”	指	股份持有人
“股份”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的普通股
“《联交所上市规则》”	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《上交所上市规则》”	指	《上海证券交易所股票上市规则》，与《联交所上市规则》合称“上市规则”
“净资本”	指	根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》中的规定在净资产的基础上针对某些资产进行风险调整后的金额
“固定收益”	指	固定收益、大宗商品及外汇
“ETF”	指	交易所交易基金
“FoF”	指	基金的基金(Fund of Fund)

“REIT(s)”	指	房地产信托投资基金
“全国社保基金”	指	中国全国社会保障基金理事会
“中证登”	指	中国证券登记结算有限责任公司
“汇金”“汇金公司”或“中央汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司，一家由中国政府最终拥有的全资国有企业，为本公司股东
“中国建投”	指	中国建银投资有限责任公司，一家于1986年6月在中国注册成立的公司，为汇金的全资子公司及本公司股东
“建投投资”	指	建投投资有限责任公司，一家于2012年10月在中国注册成立的公司，为中国建投的全资子公司及本公司股东
“中国投资咨询”	指	中国投资咨询有限责任公司，一家于1986年3月在中国注册成立的公司，为中国建投的全资子公司及本公司股东
“库存股份”	指	具有《联交所上市规则》赋予的涵义
“东兴证券”	指	东兴证券股份有限公司，一家于中国注册成立的股份有限公司，其股份于上交所(股份代码：601198)上市及买卖
“信达证券”	指	信达证券股份有限公司，一家于中国注册成立的股份有限公司，其股份于上交所(股份代码：601059)上市及买卖
“中国东方”	指	中国东方资产管理股份有限公司
“中国信达”	指	中国信达资产管理股份有限公司，一家在中国注册成立的股份有限公司，其股份于香港联交所上市(股份代码：01359及04621(优先股))
“东富国创”	指	北京东富国创投资管理中心(有限合伙)

释义

“本次合并”“本次交易”“本次重组”指 或“本次重大资产重组”		公司拟通过向东兴证券全体A股换股股东发行A股股票、向信达证券全体A股换股股东发行A股股票的方式，换股吸收合并东兴证券、信达证券
“中国”	指	中华人民共和国
“香港”	指	中国香港特别行政区
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“港元”或“港币”	指	香港法定货币港元
“美元”	指	美国法定货币美元
“最后实际可行日期”	指	2026年8月28日
“报告期”	指	自2026年1月1日起至2026年6月30日

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、准确、完整，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、 本报告经公司董事会审议通过，公司董事均亲身出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 三、 本半年度报告未经审计。本公司按照中国企业会计准则编制的2026年度中期财务报表，已经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审阅。
- 四、 本公司负责人陈亮、主管会计工作负责人王曙光及会计机构负责人(会计主管人员)朱毅兢声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、 公司正在推进换股吸收合并东兴证券、信达证券相关事宜。本公司董事会未审议2026年中期利润分配方案，本次合并完成后，公司将结合财务情况、业务发展需要及全体股东利益，依据相关法律法规及公司章程规定，统筹考虑利润分配事宜。
- 六、 前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请各投资者注意投资风险。
- 七、 本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。
- 八、 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- 九、 本公司的业务运营与中国及公司业务所处其他司法辖区的宏观经济、货币政策及市场状况密切相关，中国及国际资本市场的波动，均可能会对本公司经营业绩产生影响。

本公司面临的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、合规风险、法律风险、洗钱风险、声誉风险等。

针对上述风险，本公司从组织架构、管理机制、信息技术系统、风险指标体系、人才队伍建设以及风险应对机制等各方面进行防范和管理。对于各类风险的具体分析及公司采取的具体措施，请参见“管理层讨论与分析—风险管理”部分的内容。
- 十、 本报告所载的若干金额及百分比数字已作出四舍五入。若出现图表内所示的算术结果与列示在其之前的数字计算所得不符，均为四舍五入所致。除特别说明外，本报告数据以人民币列示。

公司简介

一、公司基本信息

中文名称	中国国际金融股份有限公司
中文简称	中金公司
英文名称	China International Capital Corporation Limited
英文简称	CICC
法定代表人	陈亮
董事长	陈亮
总裁	王曙光
授权代表	王曙光、周佳兴
联席公司秘书	梁东擎、周佳兴
注册及办公地址	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
注册地址的历史变更情况	2015年3月16日，由“北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层”变更为“北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层”
邮政编码	100004
香港营业地址	中国香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼
公司网址	www.cicc.com
电子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn
联系电话	(010)65051166
注册资本	人民币4,827,256,868元
净资产	人民币48,357,489,405元

公司经营范围和各单项业务资格情况

公司经营范围包括：证券业务；外汇业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。

公司主要业务资格请参阅本报告附录一。

二、联系人和联系方式

联系人	董事会秘书、信息披露事务负责人：梁东擎 证券事务代表：周岑
联系地址	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
电话	(010)65057590
传真	(010)65051156
电子信箱	Investorrelations@cicc.com.cn

三、信息披露及备置地点

披露半年度报告的媒体名称及网址	中国证券报(www.cs.com.cn) 上海证券报(www.cnstock.com) 证券时报(www.stcn.com) 证券日报(www.zqrb.cn)
披露半年度报告的证券交易所网站	上交所网站： www.sse.com.cn 香港联交所披露易网站： www.hkexnews.hk
半年度报告备置地点	中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼

四、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股份代号
A股	上交所	中金公司	601995
H股	联交所	中金公司	03908

会计数据及财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2026年1-6月	2025年1-6月	变动比例(%)
营业收入	19,302,467,972	12,828,006,633	50.47
利润总额	10,208,001,135	5,156,833,315	97.95
归属于母公司股东的净利润	8,199,268,268	4,330,235,127	89.35
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,034,596,109	4,242,926,619	89.36
经营活动产生的现金流量净额	63,642,846,857	31,593,222,038	101.44
其他综合收益的税后净额	-2,222,226,769	-90,146,847	不适用

主要会计数据	2026年6月30日	2025年12月31日	变动比例(%)
资产总额	997,149,634,073	782,826,167,113	27.38
负债总额	854,777,125,334	658,437,695,559	29.82
归属于母公司股东的权益总额	134,059,951,248	122,057,692,604	9.83
股东权益总额	142,372,508,739	124,388,471,554	14.46

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2026年1-6月	2025年1-6月	变动比例(%)
基本每股收益(元/股)	1.621	0.814	99.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.587	0.796	99.32
加权平均净资产收益率(%)	7.60	4.16	上升3.44个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.44	4.06	上升3.38个百分点

注： 以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《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)的相关规定进行计算。

公司财务报表主要项目的相关数据及变动情况，详见本报告“管理层讨论与分析一四、主要经营情况及财务报表分析”中的相关内容。

二、境内外会计准则下会计数据差异

本集团按照国际财务报告会计准则编制的中期简明合并财务报表及按照中国企业会计准则编制的合并财务报表中列示的截至2026年6月30日止六个月期间及截至2025年6月30日止六个月期间的归属于母公司股东的净利润以及于2026年6月30日及于2025年12月31日的归属于母公司股东的净资产并无差异。

三、母公司的净资本及相关风险控制指标

截至2026年6月30日， 母公司净资本为人民币48,357,489,405元， 较2025年12月31日的净资本人民币48,142,516,399元， 增长0.45%。报告期内， 母公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位：人民币元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
核心净资本	32,238,326,270	32,095,010,933
附属净资本	16,119,163,135	16,047,505,466
净资本	48,357,489,405	48,142,516,399
净资产	94,023,531,062	87,165,215,121
各项风险资本准备之和	28,702,303,308	26,303,691,814
表内外资产总额	309,262,440,541	263,507,990,512
风险覆盖率(%)	168.48	183.03
资本杠杆率(%)	10.42	12.18
流动性覆盖率(%)	215.01	259.74
净稳定资金率(%)	146.05	134.07
净资本／净资产(%)	51.43	55.23
净资本／负债(%)	17.32	19.53
净资产／负债(%)	33.68	35.36
自营权益类证券及证券衍生品／净资本(%)	32.96	46.33
自营非权益类证券及证券衍生品／净资本(%)	320.70	338.37

四、非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损失	-197,743
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	21,355,375
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,034,934
其他符合非经常性损益定义的损益项目	168,959,960
归属于少数股东的非经常性损益的影响额	88,818
所得税影响额	-27,569,185
合计	164,672,159

五、采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	295,356,608,130	376,987,698,165	81,631,090,035	70,346,611,227
交易性金融负债	-38,945,097,041	-48,121,364,861	-9,176,267,820	-470,260,594
其他债权投资	119,343,275,843	121,208,565,257	1,865,289,414	2,233,530,526
其他权益工具投资	12,015,410,310	15,508,812,982	3,493,402,672	252,175,230
衍生金融工具	-5,400,373,956	-26,273,564,438	-20,873,190,482	-60,550,584,721
合计	382,369,823,286	439,310,147,105	56,940,323,819	11,811,471,668

一、企业战略与经营

市场环境

2026年上半年，外部环境更加错综复杂，地缘冲突的外溢风险有所上升。面对内外部压力，中国经济延续总体平稳、向新向优的发展态势，展现出较强的韧性与活力。

经济运行总体平稳，增速符合全年经济增长预期目标。从经济增长看，今年上半年，GDP按不变价计算同比增长4.7%。面对复杂多变的外部环境，我国依托完整产业链优势，加快推动贸易结构转型升级，进出口保持较快增长。上半年，货物和服务净出口拉动GDP增长0.8个百分点。尽管二季度经济增速有所回落，但经济稳定运行、向新向优发展的基本面没有改变。

经济韧性持续显现，有效应对外部风险挑战。3月份以来，中东地缘冲突对全球能源供应造成较大冲击。上半年，国内原油、天然气和电力生产均创历史同期新高，其中规模以上工业原油产量同比增长0.9%，天然气产量增长1.6%，发电量增长3.5%。主要能源产品生产总体平稳，进口渠道安全可控，能源供应相对充足，较好满足了生产生活各类用能需求。从市场价格看，能源价格上涨加大全球通胀压力，相比之下，中国保供稳价政策及时有力，成品油价格调控机制适时启动实施，CPI涨势较为温和，总体波动不大。

经济结构持续优化，增长动能稳步向高质量发展方向转换。近年来，新旧动能转换步伐加快，新动能不断发展壮大。2026年上半年，以高端制造、数智经济和现代服务业为代表的新动能，对经济增长的贡献率超过四成。上半年，规模以上高技术制造业增加值同比增长13.3%，其中航空航天器及设备制造业、电子及通信设备制造业增加值分别增长16.3%和17.0%；与人工智能相关的集成电路制造、智能车载设备制造等行业，均保持30%以上的较快增长。绿色转型步伐进一步加快，上半年新能源汽车零售渗透率连续三个月超过60%，带动锂离子电池产量同比增长39.3%。

2026年上半年中国资本市场延续上涨。2026年上半年，美元流动性、地缘风险和AI科技革命成为影响国内市场的主要矛盾。一季度经历“沃什冲击”和美以伊冲突，全球和中国市场波动明显加大；但随着AI科技革命在智能体方面实现超预期进展，二季度中国和全球资本市场出现共振上涨，AI产业链成为领涨主线，万得全A和创业板指均创出历史新高。在此背景下，资本市场改革有序推进。4月证监会发布《关于深化创业板改革，更好服务新质生产力发展的意见》，在优化发行上市标准方面增设创业板第四套上市标准，完善融资并购制度，推出再融资储架发行制度。6月陆家嘴论坛，也宣布科创板进行扩容改革，科创板第五套上市标准拓展至AI大模型企业，支持未盈利AI龙头登陆。论坛上也明确进一步丰富投资产品和工具，支持沪深交易所推出主动管理ETF。总结来看，资本市场更好地发挥支持科技创新的功能成为改革重点。

2026年上半年资本市场活跃度继续提升。一方面机构投资者规模继续扩张，2026年上半年新成立公募基金份额6,105亿份，公募基金资产净值进一步提升并创出新高；保险资金在股票和证券投资基金的运用余额也再创历史新高。另一方面，个人投资者也保持活跃，2026年上半年上交所新增A股开户账户数量达2,016万户，同比增长60%。当前中国市场整体估值在全球仍具备较强吸引力，股息率相比于国内债市收益率也有明显优势，随着中长期改革持续推进，中国资本市场仍然充满发展机遇。

2026年上半年，适度宽松的货币政策持续发力显效。人民银行综合运用多种货币政策工具，有效对冲缴纳存款准备金、现金投放等因素形成的流动性缺口，保持银行体系流动性充裕，推动社会综合融资成本处于历史较低水平；出台并落实一系列结构性货币政策措施，加力支持科技创新、技术改造、民营企业和普惠小微等重点领域，金融服务实体经济的质效持续提升。6月末，社会融资规模存量同比增长7.4%，广义货币供应量M2同比增长8%，金融机构人民币各项贷款同比增长5.2%，金融总量保持合理增长，社会融资条件较为宽松。金融市场总体平稳运行，资本市场持续活跃，债券市场平稳运行。人民币汇率稳中有升，6月末人民币对一篮子货币较上年末升值4.7%，对美元汇率较上年末升值3%，人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。

证券行业格局

市场活跃度维持高位，2026年上半年证券行业盈利延续高增长态势。2026年上半年境内主要股指整体呈现结构性行情，上证综指、沪深300分别上涨3.16%和7.55%，深证成指、中证500、创业板指涨幅居前，分别达19.82%、20.97%和35.58%；港股市场则在前期大幅上涨后进入震荡调整，恒生指数、恒生中国企业指数、恒生科技指数分别下跌10.73%、15.21%和18.92%。资本市场改革见效，市场交投热度进一步攀升，上半年A股日均股票成交额同比增长约97%至27,373亿元，日均两融余额同比增长约49%至2.75万亿元，两融余额并于6月首次突破3万亿元关口，创历史新高。与此同时，在内地龙头企业赴港上市热潮延续及硬科技企业密集登陆的带动下，港股一级市场表现亮眼，上半年港股IPO融资规模同比增长约92%至2,102亿港元、位居全球第二，港股市场日均成交额同比增长约18%至2,830亿港元。分业务看，成交额高增带动经纪收入提升；A股IPO及再融资回暖、并购重组活跃度提升，叠加港股一级市场融资量高增，推动投行收入改善；券商资管规模企稳、公募基金管理规模同比增长，资管类收入企稳；权益市场结构性活跃，投资收入有望受益。

资本市场改革在“投融资协调”框架下持续深化，为行业高质量发展夯实制度根基。自2024年4月国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》以来，在新“国九条”框架下，资本市场基础制度持续完善、市场生态不断优化、内在稳定性显著增强。投资端方面，监管部门继续多措并举推动中长期资金入市，健全长周期考核、保险资金长期股票投资试点等制度机制，大力推进公募基金改革，为长期资金持续稳定入市提供坚实根基。融资端方面，改革聚焦功能性定位、以服务新质生产力为抓手，扩大科创板第五套上市标准适用范围，支持更多“硬科技”企业在科创板上市，同时有序推进深化创业板改革、大力支持上市公司并购重组及再融资，形成覆盖企业成长全周期的融资支持链条。此外，资本市场对外开放持续推进，2026年6月证监会主席吴清在陆家嘴论坛上提出将进一步统筹开放与安全、持续提升资本市场跨境投融资便利度、增强面向全球的资源配置能力。资本市场改革深化有助于维持市场活跃度、支撑证券行业稳健经营，并为行业高质量发展、业务扩容及模式升级筑牢根基。

头部一流投行建设与中小机构差异化发展并行推进，头部券商的竞争优势已逐步凸显。2026年3月证监会主席吴清在十四届全国人大四次会议经济主题记者会上再度强调将推动修订出台证券公司监管条例、积极支持优质头部机构做强做大。一方面，在“扶优限劣”监管框架持续优化及一流投行建设稳步推进的背景下，具备综合实力优势、业务布局均衡、合规风控基础扎实的头部券商，其竞争力有望持续凸显。2026年上半年，头部券商在财富资管产业链、科创企业投行服务和股权投资、国际业务等领域优势逐步凸显；另一方面，在鼓励中小机构探索差异化发展道路的引导下，于细分领域形成特色竞争力并积极推进战略转型的中小券商，亦有望在行业高质量发展进程中持续获益。

发展战略

中金公司以跻身“2至3家具备国际竞争力与市场引领力的投资银行和投资机构”行列为目标，着力打造让党放心、让人民满意的国际一流投资银行，把握服务金融“五篇大文章”，防范化解金融风险，推动高水平对外开放等机遇，建设对标国际一流的服务国家战略能力、业务经营体系与组织竞争力，致力于为全球客户提供卓越的综合金融服务，坚定打造客户服务、财务业绩和社会声誉俱佳的经营格局。

经营计划

2026年，公司将继续发挥连接实体经济与资本市场的桥梁作用，全力写好金融“五篇大文章”，在推进高质量发展的道路上努力实现新突破、取得新成效；保持战略定力，加强战略对业务发展的引领和赋能；积极把握市场机遇，巩固核心竞争优势，拓宽业务护城河，加快将公司打造成为具有国际竞争力的一流投资银行。

二、核心竞争力分析

（一）优良的品牌形象

公司在金融服务行业树立了优良的品牌形象。自设立之初，公司即借鉴市场最佳实践，秉承“植根中国、融通世界”的经营理念，在境内外赢得了稳固的市场声誉。多年来，公司在维持高标准执业的同时，积极参与资本市场改革和制度建设，激发业务创新活力，多项业务连续多年处于领先地位。品牌培育和文化建设是公司持续强化市场领先地位的重要举措。公司良好的品牌声誉和专业进取、精益求精的核心价值观，使得公司在保持现有员工和客户稳定的基础上，能够不断汇聚优秀人才、吸引新客户，拓展业务范围并赢得重要商机。

（二）高质量的客户基础

公司拥有高质量、广泛深厚的客户基础。公司凭借优良的服务质量和专业的服务能力，形成了深厚的客户积累，广泛覆盖了国民经济和资本市场中发挥重要作用的大型企业、优秀的成长企业、专业的机构客户与持续增长的财富客户。公司通过提供综合、优质的境内外服务，满足客户复杂多样的业务需求。公司与客户建立长期合作，并致力为其提供全面的产品和服务。

（三）发展均衡的业务布局

公司凭借对全球资本市场发展动态的敏锐洞察，前瞻性地布局各项业务。近年来资本市场持续加大高水平对外开放，国际化、机构化、财富管理转型持续加速。在此背景下，中金公司紧密围绕科技创新、绿色发展等国家重点部署领域，持续巩固投资银行、股票业务、固定收益等传统业务优势；同时，提早布局新赛道，推动以资产管理、私募股权及财富管理为代表的新兴业务稳步发展。

(四) 突出的跨境业务能力

凭借较早的国际化布局，公司形成了突出的跨境业务能力，具有领先的跨境业务市场地位，较好发挥了服务跨境资本往来、推动金融市场双向开放的积极作用。国际布局方面，公司建立了覆盖中国香港、纽约、伦敦、新加坡、法兰克福、东京、越南、迪拜在内的国际网络，并充分调动境内外的研究、团队、产品等资源，为客户提供一站式的跨境服务。公司境内外业务无缝衔接，团队同时具备境内和境外业务经验，拥有境内及境外若干地区的从业资格。跨境业务方面，公司长期服务于中资企业的“走出去”，产业资本、金融资本的“引进来”，在中资企业境外IPO、境外债发行、跨境并购等领域取得了一定优势地位，在跨境交易、互联互通等新兴领域保持良好发展势头，为巩固提升香港国际金融中心地位、推动高质量共建“一带一路”贡献力量，在国际资本市场赢得更多话语权和定价权。

(五) 领先和具有影响力的研究

研究是公司业务的重要基础。公司拥有一支国际化、富有才干和经验丰富的研究团队，通过覆盖全球市场的研究平台为境内外客户提供客观、独立、严谨和专业的研究服务。公司研究团队对中国企业和各行各业深入的了解、透彻的分析和独特的见解为公司赢得了“中国专家”的声誉。公司的研究能力获得了具有国际影响力机构的广泛认可，连续多年被《亚洲货币》评为“中国研究(第一名)”、被《Extel》(原《机构投资者》)授予“大中华区最佳分析师团队奖(第一名)”。公司于2020年设立了中金研究院，专注于公共政策研究，致力于打造新时代的新型智库。中金研究院与研究部双轮驱动，为促进经济发展和社会发展提供全方位的研究支持。

(六) 优秀的管理层和高素质的员工队伍

公司拥有具备全球视角、勇于开拓的高级管理团队，拥有遍布境内外、具备全牌照执业能力的优质员工队伍。公司高级管理团队成员大多来自于知名的境内外金融机构，具备全球化的视角；同时，公司高级管理团队均经历了我国证券行业发展的主要阶段和多个周期，对于境内外资本市场及证券行业有着丰富的经验和深刻的理解。公司高级管理团队始终秉承“植根中国，融通世界”的理念，不断将先进的管理经验与我国的金融改革实践相结合，勇于率先开发新产品，敢于大力开拓新市场。凭借着卓越的品牌和优质的平台带来的号召力，公司吸引了来自境内外知名大学的优秀毕业生，为公司境内外的分支机构源源不断地补充优质人才。凭借着完善的员工培养和培训体系，公司为不同层级、不同岗位的员工提供全方位、系统性的培训，能够持续提升员工专业能力，赋予员工全牌照执业能力。通过上述措施打造的优质员工队伍，是公司保持快速、健康、稳健发展的基础保障。

(七) 高效的管理模式和审慎的风险管理机制

公司拥有高效、合理的管理模式和全面、审慎的风险管理机制。公司坚持“两个一以贯之”，逐步完善中国特色现代国有企业制度，并结合国际成熟市场经验建立起相应的业务模式和管理流程，确保管理的高效、合理。同时，公司始终坚持并不断夯实“全员、全程、全覆盖、穿透式”的风控合规体系和运行机制，实现了母公司对境内外子公司及分支机构的一体化穿透管理，以及对集团内同一业务、同一客户的统一风险管控，确保公司可形成集中、有效的业务管理和风控支持效应，统一决策、管理和调度资源，保障了业务的平稳有序开展和风控体系的稳健运行。

(八) 先进的信息技术能力

公司视信息技术为公司竞争力的核心组成部分。公司具有完善的信息技术管理架构和业界领先的自主研发能力。公司构建的基础交易、产品和服务、风控和运营管理三大基础技术体系，能够为客户提供全流程、端到端的复杂金融产品服务，以及全球范围内全方位的业务运营和管理能力支持。公司采用先进技术自主研发的核心业务系统及平台，稳健运营、业内领先。公司将以信息技术为基础持续推动业务发展。近年来，随着信息技术的不断进步，公司亦加大资本投入、重视人才培养和能力建设，持续优化组织架构和运作模式，积极研究并探索新技术在投资银行各业务领域的应用，促进业务和技术融合。公司充分抓住中国金融科技蓬勃发展的优势条件，积极与中国领先的科技企业开展战略合作，以数据和技术拓展新产品、新业务、新模式。

三、主营业务情况分析

本公司的投资银行业务主要为客户提供股权融资、债务融资和财务顾问等投资银行服务，具体包括境内外上市及再融资的保荐与承销，境内外各类固定收益融资工具的承销，企业并购重组、债务重组、私募融资等交易的财务顾问服务。

本公司的股票业务主要为境内外专业投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”的一站式股票业务综合金融服务，具体主要包括机构交易服务和资本业务等，其中资本业务主要包括为专业投资者提供主经纪商、场外衍生品、资本引荐、做市交易等多种创新产品及资本服务。公司通过在中国重点城市和全球金融中心的专业团队更好地实现资本融通，实现境内外、场内外的团队、客户、业务联动。

本公司的固定收益业务主要为全球企业和机构客户提供固定收益类证券、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的销售、交易、研究、咨询和产品开发等一体化综合服务。

本公司的资产管理业务牌照齐全、产品丰富，参照国际行业标准与国内监管要求，构建了面向境内外市场统一的资产管理业务平台，主要为境内外投资者设计及提供多元化的资产管理产品及服务，包括社保及年金投资管理业务、机构委托投资管理业务、境外资产管理业务、零售及公募基金业务等。

本公司的私募股权业务服务于境内外投资者，为其设计及提供一体化的私募股权投资基金产品及服务，主要包括股权投资基金、母基金、美元基金、实物资产基金等。通过本公司的私募基金子公司统一管理境内外私募股权投资基金业务，投资于具有长期增长潜力、核心竞争力和优秀管理团队的高质量企业。

本公司的财富管理业务主要为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，满足客户的交易、投资和资产配置需求，具体包括交易服务、资本服务、产品配置服务等，其中资本服务主要包括融资融券业务及股票质押式回购业务等。

本公司的研究业务主要通过为境内外客户提供客观、独立、严谨和专业的研究服务，支持公司各项业务发展。公司自2020年设立中金研究院，专注于公共政策研究，致力于打造新时代的新型智库。

(一) 投资银行

股权融资¹

市场环境

2026年上半年，A股IPO共完成71单，融资规模人民币705.74亿元，同比增长88.93%；A股再融资共完成89单，融资规模人民币1,381.67亿元，同比下降77.82%。

港股一级市场方面，港股IPO共完成84单，融资规模270.17亿美元，同比增长92.97%；港股再融资及减持共完成183单，交易规模182.40亿美元，同比下降15.43%。

美股一级市场方面，中资企业美股IPO共完成1单，融资规模0.51亿美元，同比下降93.84%。中资企业美股再融资及减持共完成8单，交易规模1.12亿美元，同比下降90.01%。

经营举措及业绩

2026年上半年，本公司服务中资企业全球IPO合计47单，融资规模201.20亿美元，排名市场第一。

2026年上半年，本公司作为主承销商完成A股IPO项目11单，主承销金额人民币205.05亿元，排名市场第一。本公司作为主承销商完成A股再融资项目10单，主承销金额人民币114.02亿元，排名市场第三。

2026年上半年，本公司作为保荐人主承销港股IPO项目27单，完成澜起科技、壁仞科技、兆易创新等项目，主承销规模57.35亿美元，排名市场第一；作为全球协调人主承销港股IPO项目36单，主承销规模39.14亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股IPO项目36单，主承销规模32.54亿美元，排名市场第一。本公司作为账簿管理人主承销港股再融资及减持项目11单，主承销规模18.91亿美元，排名中资券商第一。

¹ 数据来源：A股市场为万得资讯，境外市场为Dealogic数据库，均为上市日口径。境内再融资含定向增发、公开增发及配股，港股及美股再融资含增发、配股。本公司境外项目承销规模均为根据角色均摊后规模。

2026年上半年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股IPO项目1单，主承销规模0.17亿美元。

项目 A股	2026年上半年		2025年上半年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	20,505	11	1,355	2
再融资	11,402	10	67,242	7

项目 港股	2026年上半年		2025年上半年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	5,735	27	2,866	13
再融资及减持	1,891	11	2,559	10

项目 中资美股	2026年上半年		2025年上半年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	17	1	74	2
再融资及减持	-	-	57	2

注：表格中港股首次公开发行为保荐人口径，再融资及减持为账簿管理人口径

2026年下半年展望

2026年下半年，本公司将坚决贯彻党中央决策部署，牢牢把握“十五五”规划开局之年的战略契机，以做深做实金融“五篇大文章”为核心抓手，全面赋能业务高质量发展。在A股业务方面，我们将持续巩固大型IPO项目的核心竞争优势，精准聚焦新质生产力与高水平科技自立自强企业，强化全生命周期服务覆盖；在港股业务方面，我们将敏锐捕捉A股优质企业赴港上市的市场机遇，进一步夯实大型项目牵头地位，持续拓宽全球投资者网络，全面提升跨境综合金融服务效能。

债务融资

市场环境

2026年上半年，境内方面，境内债市收益率整体有所下降。上半年，境内债券及资产证券化发行规模约人民币10.61万亿元，同比上升3.4%；地方政府债发行规模为人民币5.87万亿元，同比上升6.9%。境外方面，受地缘局势及美联储政策预期影响，美债收益率高位震荡，美元债发行收缩，离岸人民币债券则持续扩容。综合影响下，中资中长期境外债券总发行规模为650.79亿美元，同比下降12.0%。

经营举措及业绩

2026年上半年，中金公司债务融资业务在助力债券市场高质量发展和金融高水平开放等方面取得了突出成绩。上半年，中金公司境内债券及资产证券化承销规模为人民币3,855.47亿元，是最大的债券承销商之一；期末公募REITs累计参与规模排名行业第二，期末机构间REITs累计承销规模排名行业第二；期末中资发行人境外债券承销规模排名中资券商第一。

2026年上半年，中金公司完成的代表性产品和项目包括：境内债方面，深耕REITs市场，助力盘活存量资产，牵头协助唯品会完成首批商业不动产REITs项目、牵头协助博邻长租完成首单市场化租赁住房机构间REIT、牵头协助泰达航母完成首单文化旅游行业机构间REIT；积极服务金融“五篇大文章”，牵头协助湖南湘江新区国投发行交易所市场首单引入“附可交换条款”股债联动机制的科技创新公司债券、牵头协助江西股交小贷发行全国首单小贷公司革命老区ABS、牵头协助蔚能电池发行绿色定向资产支持票据、协助TCL科技集团发行数字经济主题科技创新公司债券、协助泰康养老保险发行无固定期限资本债券；积极助力高水平对外开放，于中巴建交75周年之际协助巴基斯坦主权发行南亚地区首单主权熊猫债、牵头协助哈萨克斯坦主权发行中亚地区首单主权熊猫债、协助哈萨克斯坦主权财富基金发行主权财富基金作为发行主体的首单熊猫债。境外债方面，牵头主权债券发行，协助中华人民共和国财政部发行欧元主权债券及离岸人民币绿色主权债券；持续推动国际化项目，协助香港特区政府、香港机场管理局、香港按揭证券发行境外债券；服务央企，协助中铝集团、中海油田服务发行境外债券，协助中国船舶租赁发行港股可转换债券；助力产业类民企海外融资，协助舜宇集团、中教控股发行境外债券，协助美的集团发行港股可转换债券。

2026年下半年展望

2026年下半年，本公司将继续以服务实体经济发展为目标，注重高质量发展，统筹各产品线业务开展，提升客户综合服务能力及区域竞争力，并把握新产品涌现机遇。加强开发科创债券和绿色债券等支持国家战略实施的业务机会；继续加强利用多层次资产证券化产品协助企业盘活存量资产，提升REITs资产管理规模和长期稳定管理收入；服务人民币国际化战略，拓展海外客户与多元化发行人群体，加大熊猫债、点心债等业务的全球布局，持续完善境外产品线建设；持续服务各类型企业的风险化解，支持企业进行债务管理和信用修复。

财务顾问服务

市场环境

根据Dealogic数据，2026年上半年，中国并购市场共公告并购交易1,800宗，合计交易规模约1,715.25亿美元，规模同比下降34.2%。其中：境内并购交易1,588宗，交易规模约1,339.17亿美元，规模同比下降41.0%；跨境并购交易212宗，交易规模约376.08亿美元，规模同比上升10.5%。

经营举措及业绩

2026年上半年，根据Dealogic数据，中金公司在中国并购市场继续保持领先地位。2026年上半年，根据Dealogic数据，本公司已公告并购交易25宗，涉及交易总额约119.15亿美元，其中境内并购交易16宗，涉及交易总额约67.53亿美元，跨境及境外并购交易9宗，涉及交易总额约51.63亿美元。

2026年上半年，中金公司深度服务国家战略，助力央企战略性重组，公告豫能控股及河南投资集团间接出资收购算力基础设施服务商郑州合盈数据、兖矿能源收购山东能源集团下属新能源集团和山能售电、中国物流资本收购东航物流股权等项目；牵头多单A股标杆交易，公告润泽科技收购控股孙公司少数股权、沙河股份收购晶华电子等项目；持续发挥市场化交易“撮合者”作用，助推产业整合升级，公告巨腾国际控制权售予蓝思科技、法国液化空气集团收购科益气体等项目；持续领跑港股资本市场交易，公告华人文化集团向邵氏兄弟注入核心影视资产、大陆航空科技控股出售航空飞机活塞发动机业务等项目；发挥跨境领先优势，公告凯雷集团出售机械传动系统供应商Flender、TCS Logistics引入世界五百强企业Nippon Express作为重要战略股东等项目。此外，我们持续助力政府和企业化解风险，保障职工就业，执行天津“117项目”盘活利用、吉能集团重组改制、华闻集团司法重整、中恒天越野司法重整等债务风险化解项目。

2026年上半年公告的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
兖矿能源收购山东能源集团下属 新能源集团和山能售电	11亿美元	践行国家新型能源体系建设要求，打造传统能源 国企绿色转型标杆
润泽科技收购控股孙公司少数股权	4亿美元	A股智算龙头深度锚定国家人工智能发展战略， 整合“东数西算”大湾区核心枢纽算力资产，构筑 国家级算力底座标杆交易
巨腾国际控制权售予蓝思科技	3亿美元	高端制造行业产业并购标杆案例，实现精密制造 全链协同；港股上市公司控制权出售典型案例
法国液化空气集团收购科益气体	1亿美元	助力老牌世界500强外资企业收购中国新三板挂 牌公司的标杆案例，服务国家深化对外开放、 引入高质量外资，促进双循环的典范
沙河股份收购晶华电子	1亿美元	《深圳市推动并购重组高质量发展行动方案 (2025-2027年)》出台后首单深圳国资上市公司完 成的重大资产重组交易
天津117资产盘活	750亿元人民币	助力引入央国企，注入资金续建和投运，盘活 标志性工程，被写入最高人民法院2025年工作 报告
吉能集团重组改制	380亿元人民币	大型能源集团风险处置，央地合作落实新时代东 北全面振兴，保民生、保稳定、促发展，取得 良好社会效益
华闻集团司法重整	26亿元人民币	海南自贸港全岛封关后首例本土上市公司重整， 也是中金公司首次在上司公司重整案中担任管理 人成员单位
中恒天越野司法重整	24亿元人民币	盘活产业资产，保全和发展四川雅安重要产业

注： 债务重整项目规模均为涉及债务规模

2026年下半年展望

2026年下半年，本公司将继续坚持服务国家战略，深入把握重点行业并购机会，助推市场化产业整合升级，发扬境内外联动优势，积极助力发展新质生产力、坚定助推实体经济高质量发展，夯实优势、发力创新、争取稳步提高市场份额。债务风险化解方面，将持续重大项目攻坚、保障资源投入，巩固上市公司重整优势、服务央国企稳妥有序化解参控股上市公司风险，推广投行投资业务联动，加强内外业务协同、提升综合产品服务能力，为困境企业提供一站式解决方案。

（二）股票业务

市场环境

截至2026年上半年末，上证综指较年初上涨3.2%，深证成指上涨19.8%，创业板指上涨35.6%；恒生指数下跌10.7%，恒生中国企业指数下跌15.2%，恒生科技指数下跌18.9%。2026年上半年，A股日均交易额为人民币2.74万亿元，同比上升96.9%；港股市场日均成交额为2,830亿港元，同比上升18.0%。

经营举措及业绩

2026年上半年，中金公司坚持以党的二十大及二十届历次全会精神、中央经济工作会议部署为指引，深化股票业务综合服务能力，为境内外机构投资者持续提供“投研、销售、交易、产品、跨境”一站式综合金融服务。公司重点服务国家新质生产力发展、科技自立自强、绿色低碳转型等重要战略；全方位支持中长期资金入市，积极引入高质量投资者与长期资本、耐心资本，切实发挥资本市场“稳定器”作用；坚持“引进来”和“走出去”并重，充分发挥资本市场桥梁纽带作用，积极服务高水平对外开放，讲好“中国故事”，为推动资本市场高质量发展作出应有贡献。

深耕核心客群根基，提升机构服务质效。公司坚持以客户为中心，持续完善境内外多元化客群布局，服务全球机构投资者超15,600家。QFII业务市占率连续23年排名市场首位，多家QFII及全球长线基金投研排名保持领先；全国社保基金综合服务排名领先；主要公募基金、重点保险机构投研排名稳居第一梯队；实现银行理财子公司客群全面覆盖；私募客群覆盖持续提升；同时，为多家央国企及上市公司提供股份增减持、市值管理等全周期综合金融解决方案。

加快产品迭代升级，提升综合服务能力。公司积极落实监管要求，筑牢资本市场稳定运行防线，持续提升全生命周期产品服务能力，保持市场优势地位。通过产品创新丰富资产配置选择，拓宽机构投资渠道，扎实做好金融“五篇大文章”。公司做优做强科创板、北交所做市业务，为市场流动性提供坚实支撑。境外产品条线不断拓展市场覆盖、丰富产品种类，业务规模稳步提升，国际竞争力进一步增强。

强化全球交易能力，积极服务高水平对外开放。公司深化跨境联动优势，高质量践行“引进来、走出去”，加大力度吸引和利用外资。全球交易执行能力持续强化，互联互通交易份额在中资券商中持续领先；协助主管部门和重要客户开展国际路演，邀请海外客户来华调研，协助上市公司赴海外路演，持续传播中国资本市场价值。境内外团队高效协作，落地多个境内外一级、二级市场标杆项目，引入境外战略投资者及基石投资者，引导长线资金有序入市；持续拓展新兴市场及“一带一路”沿线国家客群，挖掘海外业务增量空间，推动全球化客户服务能力迈上新台阶。

2026年下半年展望

2026年下半年，公司将坚守金融服务实体经济根本宗旨，紧扣服务新质生产力、构建现代化产业体系、助力高水平对外开放等国家战略，扎实做好“五篇大文章”，打造以客户为中心、专业能力领先、跨境高效联通的一站式全球股票业务平台。公司将持续深耕境内外各类机构客群，保持竞争优势；不断完善跨境交易服务能力，拓展更多更广的海外市场；深化产品能力建设，增强机构业务链综合服务能力。同时，严守风险底线，强化合规管理与风险预判，持续提升综合金融服务能力和市场竞争优势。

(三) 固定收益

市场环境

债券市场整体运行平稳。根据Wind资讯统计，2026年上半年，10年期中债国债收益率下行11bp，10年期美国国债收益率上行26bp，中证REITs全收益指数收益率下降3.90%。

经营举措及业绩

固定收益业务在波动的市场环境下严守风险底线，积极捕捉机会，加大多元资产布局，保持交易对客双轮驱动，持续提升经营稳定性。投资交易业务坚持审慎稳健原则，灵活配置境内外资产，动态调整投资策略，提升产品创新能力；做市业务提质增效、稳健扩容，参与多项市场创新，高质量服务对外开放，获批港交所美元兑人民币(香港)外汇期货和国债期货证券类流动性供应商；对客业务持续扩大客户群体，服务客户多元化风险管理、大类资产配置需求，落地全市场首单中国金融期货交易所“金融期货直接融资保障计划”业务，精准赋能实体经济；债券销售业务不断提升境内外主权类机构服务力度，核心业务品种市场排名处于行业前列。

2026年下半年展望

公司将持续打造全产品、跨市场、多币种的全球一流固收业务平台。精准研判市场行情，精细化仓位动态管理，捕捉波段交易机遇，布局多资产配置策略；把握人民币国际化历史机遇，强化国际化布局，锻造境外综合能力，推进外汇和商品业务均衡发展；积极拓展对客户服务业务版图，加强产品创新能力，增强业绩稳定性与抗风险能力；债券销售业务紧扣服务实体经济、助力新质生产力培育主线，同时继续保持服务境内外主权机构优势。深入推进风控合规机制优化，全面提升风险管理质效。继续推进数字化建设，探索科技赋能业务，提升全球化展业的系统化能力。

(四) 资产管理

1. 资产管理

市场环境

2026年上半年，地缘冲突冲击全球能源供给和通胀路径，全球经济复苏动力偏弱，主要经济体经济周期错位、宏观政策分化，AI产业趋势一枝独秀，全球资本市场呈现显著的分化格局。面对外部不确定性的严峻考验，中国经济增长开局良好，新动能持续领跑，国内资本市场呈现科技成长主导的结构性行情，机构、高净值客户配置需求稳步释放。资产管理机构持续夯实投研核心能力，深耕主动管理本源，致力于提升投资者长期回报，助力资本市场平稳健康运行。

经营举措及业绩

2026年上半年，公司紧扣“十五五”开局与国家重大战略部署，立足投资管理本源，锚定高质量发展主线，着力践行金融工作的政治性与人民性，全力服务实体经济与资本市场稳健发展。公司持续深耕投研体系建设，优化投研梯队架构，提升投研组织效能。深度挖掘客户需求，深化存量客户战略合作，积极拓展增量业务机遇，稳步提升客户粘性与市场覆盖。严守合规经营与风控底线，坚持数字化赋能驱动业务提质增效。

截至2026年6月30日，本公司资产管理部的业务规模为人民币6,274.57亿元。产品类别方面，集合资管计划和单一资管计划管理规模分别为人民币1,980.77亿元和人民币4,293.80亿元，管理产品数量1,275只。

2026年下半年展望

2026年下半年，公司将紧扣“十五五”金融强国建设战略部署，始终坚持以服务国家战略为引领，深耕做实金融“五篇大文章”，持续巩固投研核心能力，加快关键人才引进与梯队培养，精进平台体系建设；持续夯实产品创设能力，丰富策略储备，优化产品布局，全力打造具备市场竞争力的投资业绩与资管品牌；坚持提升综合服务能力和数字化赋能水平，严守合规风控底线，稳健推动资管业务高质量发展。

2. 中金基金

市场环境

2026年上半年，A股市场整体震荡上行，市场交易活跃度持续提升。公募基金行业保持高质量发展态势，监管层面多项改革举措密集出台，持续优化行业长期发展格局。《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》正式实施，切实压降投资者投资成本；《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》等发布实施，完善行业长效考核体系。多项政策协同推进，驱动公募基金行业由规模导向的同质化竞争转向以价值为核心的良性竞争。行业整体规模稳步扩容，截至2026年6月30日，全市场公募基金管理规模达39.67万亿元，较上年末增长5.2%；公募基金产品总量为14,353只，行业服务居民财富管理、赋能实体经济的核心功能持续强化。

经营举措及业绩

2026年上半年，中金基金坚守“服务财富管理需求，助力资本市场发展”初心，深耕金融五篇大文章，锚定高质量发展主线，立足服务国家战略、守护投资者核心利益为经营主线。公司重点深耕含权业务赛道，统筹优化全品类产品布局；搭建人才梯队建设，夯实投研核心底座；同步拓展渠道合作版图，精耕客户服务与投资者教育，整体经营业绩与综合服务能力稳步提升。

截至2026年6月末，公司合计管理79只公募产品。业绩表现方面，旗下多只指数增强产品长期超额收益优势显著，业绩稳定性突出；混合类产品凭借持续稳健的业绩表现，获得各类投资者广泛认可。公募REITs业务亦保持强劲发展态势，成功落地全国首批商业不动产标杆项目，新发项目市场占有率位居行业首位。依托投研体系全方位提质升级，中金基金资产管理规模实现稳步增长，期末总规模达2,948.40亿元，较上年末增长7.9%；其中公募基金管理规模达2,772.41亿元，较上年末增长8.0%。此外，公司持续推进数字化转型与运营体系升级，严格落实全面合规风控管理，未发生重大违法违规行为及重大风险事件，各项业务保持稳健有序运行。

2026年下半年展望

展望2026年下半年，全球经济格局复杂多变，地缘风险交织叠加，宏观环境仍存在不确定性。伴随公募基金行业高质量发展持续深化，中金基金将坚守稳健经营底色，紧扣行业主线并严格落实各项监管新规，以投研能力建设为核心驱动，不断夯实综合经营管理实力。

公司将深耕公募REITs业务领域，顺应市场趋势优化产品布局，巩固绩优产品收益稳定性，并通过完善投研体系与人才梯队建设，全面提升资产管理能力。同时，强化销售团队专业素养与全链条客户服务效能，以长期价值投资理念筑牢客户信任根基；健全全面风险管理体系，严守合规经营底线，保障各项业务平稳有序运行，致力为投资者创造长期可持续的价值回报。

(五) 私募股权

市场环境

2026年上半年，中国私募股权投资市场整体延续回暖态势，募资、投资和退出活跃度同比均有所提升。政策方面，国家围绕政府投资基金、信息披露和行业监管等出台多个重磅政策。如国家发改委发布《关于加强政府投资基金布局规划和投向指导的工作办法(试行)》和《政府投资基金投向评价管理办法(试行)》，证监会发布《私募投资基金信息披露监督管理办法》，国务院办公厅发布《关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》，指引行业迈入高质量发展新阶段。

募资方面，2026年上半年募资市场加速回暖。政府投资基金、央企产业基金、地方国资平台、险资、金融资产投资公司等长期资金持续活跃，有力地支撑了一级市场资金供给修复。美元基金募资活跃度明显回升，上市公司也积极以有限合伙人(LP)身份参与基金设立，成为募资端的新晋力量。同时，随着行业“扶优限劣”政策持续发力，市场资金正加速向综合实力突出的头部管理人集中。

投资方面，在耐心资本扩容、科技竞争加剧、前沿技术突破、二级市场提振等多重因素驱动下，2026年上半年私募股权市场投资活跃度进一步提升。从行业布局来看，资金高度集中于硬科技赛道，人工智能、机器人、集成电路、商业航天等多个科创领域大额融资频现，尤其是人工智能赛道表现强劲，体现了市场对该方向的强烈共识。

退出方面，2026年上半年A股和港股IPO市场显著复苏，为私募股权基金提供了宝贵的退出窗口，IPO退出渠道更加畅通，市场信心明显修复。与此同时，随着“并购六条”“科创板八条”等制度红利持续释放，并购重组市场进入提质增效新阶段，并购退出、S交易活跃度稳中有进，多元化退出体系加速成型。

经营举措及业绩

2026年上半年，公司私募股权业务版块着力打造一流投资机构，管理规模实现高质量增长，截至2026年6月30日，通过多种方式在管的资产规模达到人民币5,974亿元。公司私募股权业务充分发挥母基金和直投基金优势，全面服务高水平科技自立自强与新质生产力发展，切实提升服务国家战略与实体经济的质效。规模500亿元的京津冀创业投资引导基金已完成设立和备案，正在密集开展投资工作，通过精准支持优秀投资机构和优质科创企业，助力区域创新生态建设。持续提升投资专业化能力，紧密围绕国家“十五五”规划重点发展的新兴产业和未来产业展开投资布局，以耐心资本助力关键技术攻关。持续以产业投行思维赋能被投资企业，提供覆盖全生命周期的多元化赋能服务。积极抓住退出端的有利时机，上半年共有16个直投项目成功上市，保持业内领先。上半年荣获由海内外主流媒体及专业机构评定的奖项超30项，市场龙头地位进一步巩固。

2026年下半年展望

公司私募股权业务将持续贯彻落实国家战略部署，坚持金融服务实体经济的根本宗旨，扎实做好金融“五篇大文章”，持续巩固行业领先地位。锚定高质量发展原则，集中优势资源打造国家级、旗舰型基金，以专业投资管理能力彰显头部机构的使命担当。紧扣国家“十五五”规划重点行业，深化对优秀管理人和优质科创企业的投资布局。持续加强投资专业化能力建设，以深度研究和数智化手段驱动投资决策，稳步提升投资质效。充分调动中金公司平台资源，提升对投资人和被投企业的全链条综合赋能能力。持续强化内部管理，夯实合规风控体系，推动私募股权业务迈入高质量发展新阶段，为实现“十五五”良好开局打牢基础。

集团管理资产规模

截至2026年6月30日，集团各业务部门及子公司所管理的资产规模合计如下：

单位：人民币百万元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	变动比例
与手续费及佣金收入相关的AUM(全资)			
集合资管计划	201,448	200,956	0%
单一资管计划	541,428	480,787	13%
专项资管计划	166,920	172,747	-3%
公募基金	294,840	273,368	8%
私募股权投资基金	494,142	420,424	18%
小计	1,698,778	1,548,282	10%
与应占联营及合营企业利润相关的AUM(合资)			
私募股权投资基金	115,348	116,456	-1%
非私募股权投资基金	-	81,330	不适用
小计	115,348	197,786	-42%
合计	1,814,126	1,746,068	4%

注： 手续费及佣金收入是指资产管理业务及基金管理业务。

公募基金主要包括中金基金管理的公募证券投资基金及私募资产管理计划。

(六) 财富管理

市场环境

2026年上半年，资本市场延续震荡上行态势，市场交投活跃度保持较高水平，A股成交金额约318万亿元，同比增长约95%。在低利率常态化与“长钱长投”政策持续发力的背景下，财富管理行业承接居民“存款搬家”带来的资金配置需求，加速从产品销售向以客户为中心的买方投顾服务转型，满足居民多元化资产配置和全生命周期财富管理需求。

经营举措及业绩

2026年上半年，财富管理业务坚持以客户利益为导向，纵深推进买方投顾服务体系建设。依托“5A配置模型”构建资产配置能力底座，持续优化包括“中国50”“微50”“公募50”等在内的买方投顾服务矩阵，买方投顾保有规模突破1,700亿元²，产品保有规模突破5,300亿元，均实现连续多年正增长，再创历史新高。同时，基于与客户长期利益保持一致的出发点，持续延展买方投顾服务半径，丰富以“股票50”“ETF50”等为代表的创新交易服务体系，创新交易服务覆盖客户数保持快速增长。

践行金融为民，为广大客户提供兼具深度与温度的服务。公司持续以客户全生命周期服务为核心，搭建线上线下结合、总分联动，全渠道、多场景的客户陪伴服务体系。中金公司财富管理总客户数增长至近1,100万户，客户账户资产总值人民币5.39万亿元。持续加强投资者教育，触达更广泛的个人投资者，投教工作在中国证券业协会2025-2026年度投资者教育工作评估中再获A等次；继续打造高质量“线上+线下”品牌活动矩阵，开展九大品牌线下活动和八大品牌线上栏目，线下活动场次超过2,500场，线上发布内容超过1,700条，累计覆盖超600万人次。

做好新质生产力发展，以人工智能助力财富管理服务模式升级。公司明确将人工智能确立为核心战略之一，系统推进“对客智能体、投顾助手智能体、财富数字员工”智能体群建设。客户服务端，聚焦AI服务工具体系，上线AI诊股通等功能，提供投资参考与深度洞察体验；投顾赋能端，升级投顾助手智能体，构建财富管理人机协同新范式；内部运营端，通过客服智能体辅助一线快速响应客户需求，通过投研智能化提升财富管理投研效率。依托人工智能，让服务响应更及时、投资建议更精准、客户体验更有温度。

2026年下半年展望

展望下半年，财富管理业务将继续保持买方投顾战略定力，成为值得客户信赖、助力客户实现资产配置目标并切实为客户提供获得感的财富投行。客户方面，以规模化、高质量投顾团队形成体系化服务，持续夯实客群基础。专业能力方面，发挥中金公司综合投行合力，立足买方投顾理念，强化产品交易协同。国际化方面，巩固国际化资产配置优势，持续丰富投资池，为境外客户提供优质中国资产配置工具，服务高水平对外开放。数智化方面，加速构建人机协同服务新范式，提升服务质效。

² 买方投顾管理规模为中金财富担任管理人及/或提供投资顾问服务的资产规模及中金香港财富管理部开立的全权委托专户资产管理规模合计，包括中国50、微50、公募50、中金财富FoF、环球50等。

(七) 研究

公司研究团队关注全球市场，通过公司的全球机构及平台向国内及国际客户提供服务。公司的研究产品及投资分析涵盖宏观经济、市场策略、固定收益、金融工程、资产配置、股票、大宗商品及外汇。截至2026年6月30日，公司的研究团队由320余名经验丰富的专业人士组成，覆盖40多个行业及在中国内地、香港特区、纽约、新加坡、法兰克福、伦敦及巴黎证券交易所上市的1,900余家公司。

中金研究部因为独立性、客观性及透彻性获得国内及国际投资者的认可。2026年上半年，公司共发表中外文研究报告6,600余篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还发布了《2026下半年展望合集》《跨国公司成长启示录》《货币的秩序：国际货币体系重构》《深度布局“十五五”》等深度系列专题报告，展现了公司对中国经济和资本市场的深刻理解。正是基于在研究报告广度和深度上的双重优势，公司在客户中赢得了“中国专家”的声誉。

2026年上半年，成功举办“论道周期乘势而为”周期行业研讨会、“乘风破浪”2026年度春季投资策略会、“周期重塑，价值重估”2026中金医药健康产业交流会、“构建全球创新生态”2026年香港科创主题研讨会、“向新致远”2026年度中期投资策略会等多场大型高质量论坛，深入探讨分析资本市场热点和宏观政策趋势，获得机构客户广泛关注与好评。

中金研究部继续收获有国际影响力的权威奖项，获Extel（原《机构投资者／Institutional Investor》）2026年度中国内地地区最佳研究团队第一名和中国香港地区最佳研究团队第三名。在中国内地地区全部24个行业奖项中，荣获其中18个行业第一；在中国香港地区摘取14个行业奖项桂冠。

中金研究院全方位打造公共政策研究品牌及社会影响力。2026年上半年，部院联合编写的著作《地缘经济变局与重构》公开出版，中金研究院领衔编写的《科技金融》一书所在的《建设金融强国丛书》获第十四届金融图书“金羊奖”。举办“中国与世界：新动能·新变局·协同之路”（与国际金融协会合办）、“科技金融体系评估”两场宏观经济季度研讨会，以及“产业政策与地方战略：AI时代的生产性就业重塑”全球经济对话。充分发挥智库连接与纽带作用，服务国家关键领域发展，持续推进多项公共政策研究和服务。

(八) 其他说明

行业经营性信息详见本报告本节“企业战略与经营”的相关内容。

报告期内，公司经营情况无重大变化，除本报告“管理层讨论与分析—投融资状况分析—重大资产、股权出售及重组”所披露的外，未发生对公司主要经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项，不存在因非主营业务导致利润构成或利润来源发生重大变化的情况。

四、主要经营情况及财务报表分析

(一) 主营业务分析

2026年上半年，面对内外部压力，中国经济延续总体平稳、向新向优的发展态势，展现出较强的韧性与活力。中国资本市场延续上涨，活跃度继续提升，适度宽松的货币政策持续发力显效。本集团实现营业收入人民币19,302,467,972元，同比增加人民币6,474,461,339元，增长50.47%；本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币8,199,268,268元，同比增加人民币3,869,033,141元，增长89.35%；本集团实现每股收益人民币1.621元，同比增长99.08%；加权平均净资产收益率7.60%，同比上升3.44个百分点。

本集团经营活动相关现金流量的构成与本集团所处行业的现金流量变动特点相关。本集团的客户资金、为交易目的而持有的金融工具投资、同业拆借、回购及融出资金等业务涉及的现金流量巨大且变动频繁，因此本集团经营活动相关的现金流量变动与净利润关联度不高。

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：人民币元

科目	2026年1-6月	2025年1-6月	变动比例(%)	主要变动原因
手续费及佣金净收入	9,300,130,848	6,159,782,770	50.98	经纪业务及投资银行业务手续费及佣金净收入增加。
利息净收入／(支出)	207,489,316	-850,702,112	不适用	其他债权投资利息收入、融资融券利息收入及存放金融同业利息收入增加。
投资收益及公允价值变动损益	10,190,083,461	7,307,334,294	39.45	以公允价值计量的金融工具产生的收益净额增加。
汇兑(损失)／收益	-495,733,246	120,785,525	不适用	外币交易因汇率波动而产生的损益变动。
其他业务收入	37,405,644	28,739,181	30.16	做市奖励金收入增加。
资产处置收益	3,780,404	1,220,335	209.78	处置使用权资产产生的收益增加。
税金及附加	74,768,376	53,239,189	40.44	增值税应税收入增加，应交增值税增加，城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加随之相应增加。

科目	2026年1-6月	2025年1-6月	变动比例(%)	主要变动原因
信用减值损失／(转回)	194,854,956	-18,521,634	不适用	应收款项、融出资金及买入返售金融资产的减值损失增加。
其他业务成本	3,966,766	1,365,346	190.53	投资性房地产相关成本增加。
营业外收入	2,293,339	91,882,701	-97.50	与日常经营活动无直接关系的收益减少。
营业外支出	4,236,552	34,855,553	-87.85	未决诉讼相关的预计负债由于撤诉本期进行冲回；捐赠支出减少。
所得税费用	1,939,054,326	822,573,640	135.73	利润总额增加。
经营活动产生的现金流量净额	63,642,846,857	31,593,222,038	101.44	代理买卖证券款及代理承销证券款规模扩大、回购业务资金净增加额较2025年同期净减少额的变动，共同带来现金净流入增加；该增加被为交易目的而持有的金融工具净增加额较2025年同期净减少额的变动、融出资金规模增幅扩大而带来的现金净流出的增加所部分抵消。
投资活动使用的现金流量净额	-6,695,395,594	-4,159,991,266	不适用	投资支付的现金增加，该增加被收回投资收到的现金增加所部分抵消。
筹资活动产生／(使用)的现金流量净额	16,530,333,754	-10,637,201,545	不适用	发行债务工具收到的现金增加，该增加被偿还债务工具支付的现金增加所部分抵消。

2、收入支出分析

2026年上半年，本集团实现营业收入人民币19,302,467,972元，同比增加人民币6,474,461,339元，增长50.47%，主要是由于经纪业务及投资银行业务手续费及佣金净收入增长，同时以公允价值计量的金融工具产生的收益净额增加。

本集团营业支出为人民币9,092,523,624元，同比增加人民币1,364,323,158元，增长17.65%，主要是由于业务及管理费因员工成本增加而上升。

投资收益及公允价值变动损益

2026年上半年，本集团投资收益及公允价值变动损益构成如下：

单位：人民币元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月	变动比例(%)
持有其他权益工具投资的收益	252,175,230	238,018,338	5.95
处置其他债权投资的收益	343,185,800	287,439,066	19.39
交易性金融工具及衍生金融工具的 收益净额	9,427,950,442	6,726,253,920	40.17
— 权益投资	5,304,787,869	3,581,299,301	48.12
— 债权投资	1,909,705,253	1,753,571,564	8.90
— 其他投资	2,213,457,320	1,391,383,055	59.08
长期股权投资及其他投资的收益	166,771,989	55,622,970	199.83
投资收益及公允价值变动损益合计	10,190,083,461	7,307,334,294	39.45

持有其他权益工具投资的收益为人民币252,175,230元，同比增加人民币14,156,892元，增长5.95%。

处置其他债权投资的收益为人民币343,185,800元，同比增加人民币55,746,734元，增长19.39%，主要是由于2026年上半年公司基于市场研判，灵活调整资产配置和交易策略，处置活动较上年同期有所增多，使得处置产生的收益净额相应增加。

交易性金融工具及衍生金融工具的收益净额为人民币9,427,950,442元，同比增加人民币2,701,696,522元，增长40.17%，其来源于以下投资类别：

- 权益投资的收益净额同比增加人民币1,723,488,568元，增长48.12%，主要是由于2026年上半年股票市场整体回暖，场外衍生品业务相关投资收益净额显著增加；
- 债权投资的收益净额同比增加人民币156,133,689元，增长8.90%；
- 其他投资的收益净额同比增加人民币822,074,265元，增长59.08%，主要是由于本集团持有的公募及私募证券投资基金产生的收益净额增加。

主营业务分行业、分地区情况

单位：人民币元

主营业务分行业情况						
分行业	2026年1-6月			营业收入比上年	营业支出比上年	营业利润率比上年
	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	同期增减(%)	同期增减(%)	同期增减(%)
投资银行	3,379,773,700	1,383,473,318	59.07	133.97	18.39	上升39.96个百分点
股票业务	5,288,308,338	851,421,490	83.90	59.91	22.94	上升4.84个百分点
固定收益	1,952,274,767	479,529,375	75.44	13.72	0.07	上升3.35个百分点
资产管理	671,870,127	357,486,132	46.79	24.34	0.40	上升12.69个百分点
私募股权	870,094,218	410,965,048	52.77	73.30	-14.37	上升48.36个百分点
财富管理	6,362,766,770	3,153,805,586	50.43	52.24	17.92	上升14.42个百分点
其他	777,380,052	2,455,842,675	不适用	-31.68	30.81	不适用

单位：人民币元

主营业务分地区情况						
分地区	2026年1-6月			营业收入比上年	营业支出比上年	营业利润率比上年
	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	同期增减(%)	同期增减(%)	同期增减(%)
安徽省	27,978,539	22,379,368	20.01	45.42	22.53	上升14.94个百分点
北京市	401,027,430	246,912,314	38.43	53.69	6.59	上升27.21个百分点
福建省	65,977,723	58,030,285	12.05	23.30	7.53	不适用
甘肃省	2,882,372	4,106,066	不适用	92.41	15.57	不适用
广东省	887,504,019	531,390,920	40.13	67.32	12.15	上升29.45个百分点
贵州省	5,974,695	3,421,780	42.73	29.62	22.61	上升3.28个百分点
海南省	20,515,807	5,923,975	71.12	82.56	28.20	上升12.24个百分点
河北省	23,705,446	12,562,458	47.01	46.14	12.15	上升16.06个百分点
河南省	60,509,359	34,930,474	42.27	38.73	13.56	上升12.80个百分点
黑龙江省	17,812,819	12,670,915	28.87	41.79	25.47	上升9.25个百分点
湖北省	64,195,560	41,466,375	35.41	61.73	25.71	上升18.51个百分点
湖南省	20,234,218	21,224,571	不适用	109.02	52.25	不适用
吉林省	5,907,685	3,049,768	48.38	41.08	12.28	上升13.24个百分点
江苏省	171,802,508	127,458,846	25.81	49.58	16.56	上升21.02个百分点
江西省	11,807,653	4,406,163	62.68	33.16	24.51	上升2.59个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	2026年1-6月			营业收入比上年	营业支出比上年	营业利润率比上年
	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	同期增减(%)	同期增减(%)	同期增减(%)
辽宁省	43,683,156	40,866,045	6.45	58.27	7.25	不适用
内蒙古自治区	4,980,400	4,507,063	9.50	446.18	36.54	不适用
宁夏回族自治区	674,813	2,296,859	不适用	37.45	0.01	不适用
青海省	24,763,799	8,722,852	64.78	48.82	30.81	上升4.85个百分点
山东省	48,489,190	46,207,765	4.71	67.62	9.57	不适用
山西省	14,389,661	8,749,125	39.20	55.73	2.24	上升31.81个百分点
陕西省	19,722,320	18,808,668	4.63	46.23	18.37	不适用
上海市	671,459,323	922,143,594	不适用	79.89	22.23	不适用
四川省	132,099,829	74,742,961	43.42	45.57	17.61	上升13.45个百分点
天津市	53,418,654	34,557,638	35.31	53.95	10.86	上升25.14个百分点
西藏自治区	2,171,771	1,707,946	21.36	48.93	10.26	不适用
云南省	4,700,275	5,266,426	不适用	82.06	6.49	不适用
浙江省	79,005,338	110,961,650	不适用	95.83	28.79	不适用
重庆市	16,321,236	30,121,113	不适用	32.53	26.98	不适用
广西壮族自治区	1,924,660	3,839,888	不适用	72.92	26.71	不适用
新疆维吾尔自治区	772,513	3,141,316	不适用	171.56	42.34	不适用
其他	74,164	34,392,510	不适用	60.03	106.81	不适用
小计	2,906,486,935	2,480,967,697	14.64	62.80	17.71	不适用
公司本部	5,173,750,779	2,781,306,981	46.24	40.02	9.81	上升14.79个百分点
其他境内子公司	5,256,228,296	2,358,205,343	55.14	58.17	18.29	上升15.13个百分点
境内小计	13,336,466,010	7,620,480,021	42.86	51.49	14.87	上升18.22个百分点
境外业务小计	5,966,001,962	1,472,043,603	75.33	48.24	34.54	上升2.51个百分点
合计	19,302,467,972	9,092,523,624	52.89	50.47	17.65	上升13.14个百分点

注： 上表境内各地区的营业收入和支出为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构的经营情况。

主营业务分行业说明：

投资银行分部营业收入同比增长133.97%，主要是由于手续费及佣金净收入及以公允价值计量的金融工具产生的收益净额增加。

股票业务分部营业收入同比增长59.91%，主要是由于以公允价值计量的金融工具产生的收益净额及手续费及佣金净收入增加。

私募股权分部营业收入同比增长73.30%，主要是由于以公允价值计量的金融工具产生的收益净额较去年损失净额的变动。

财富管理分部营业收入同比增长52.24%，主要是由于手续费及佣金净收入增加。

报告期内本公司合并报表范围无新增收入或者利润占合并报表相应数据10%以上的业务分部。

关于本集团各经营分部的财务状况及经营业绩情况，请参阅本报告“中期财务报表附注十、1”。

(二) 资产、负债情况分析

1、 资产及负债状况

截至2026年6月30日，本集团资产总额为人民币997,149,634,073元，较2025年末增加人民币214,323,466,960元，增长27.38%。本集团负债总额为人民币854,777,125,334元，较2025年末增加人民币196,339,429,775元，增长29.82%。本集团归属于母公司股东的权益总额为人民币134,059,951,248元，较2025年末增加人民币12,002,258,644元，增长9.83%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款合计人民币193,698,451,835元后，本集团经调整资产总额为人民币803,451,182,238元，经调整负债总额为人民币661,078,673,499元，资产负债率³为82.28%，较2025年末的80.94%上升1.34个百分点，经营杠杆率⁴为5.99倍，较2025年末的5.35倍增加0.65倍；扣除其他权益工具后的经营杠杆率⁵为7.71倍，较2025年末的6.53倍增加1.18倍。

单位：人民币元

项目名称	2026年 6月30日	本期期末数占 总资产的比例(%)	2025年 12月31日	上期期末数占 总资产的比例(%)	变动比例(%)	主要变动原因
货币资金	207,370,592,123	20.80	149,701,877,194	19.12	38.52	客户资金余额增加。
结算备付金	48,687,138,298	4.88	33,136,522,220	4.23	46.93	客户备付金余额增加。
衍生金融资产	17,701,698,627	1.78	12,718,479,853	1.62	39.18	权益合约项下衍生金融资产增加。
应收款项	78,990,619,048	7.92	44,056,010,281	5.63	79.30	应收交易款增加。
交易性金融资产	376,987,698,165	37.81	295,356,608,130	37.73	27.64	权益投资、债券投资的规模增加；同时权益投资的市值增长。
其他债权投资	121,208,565,257	12.16	119,343,275,843	15.25	1.56	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资规模增加。
在建工程	15,741,983	0.00	4,965,582	0.00	217.02	自建办公楼合同结算金额调整。
应付短期融资款	11,908,782,879	1.19	21,053,777,542	2.69	-43.44	本年到期兑付短期融资券。
衍生金融负债	43,975,263,065	4.41	18,118,853,809	2.31	142.70	权益合约项下衍生金融负债增加。
代理买卖证券款	186,212,752,799	18.67	130,104,679,728	16.62	43.13	经纪业务客户资金余额增加。
代理承销证券款	7,485,699,036	0.75	—	—	不适用	本年新增应付承销业务客户款项。
应交税费	2,298,146,635	0.23	1,444,563,062	0.18	59.09	应交企业所得税增加。
应付款项	190,941,937,862	19.15	128,362,294,230	16.40	48.75	应付交易款增加。

³ 资产负债率=(负债总额—代理买卖证券款及代理承销证券款)／(资产总额—代理买卖证券款及代理承销证券款)

⁴ 经营杠杆率=(资产总额—代理买卖证券款及代理承销证券款)／归属于母公司股东的权益总额

⁵ 经营杠杆率=(资产总额—代理买卖证券款及代理承销证券款)／(归属于母公司股东的权益总额—其他权益工具)

项目名称	2026年 6月30日	本期期末数占 总资产的比例(%)	2025年 12月31日	上期期末数占 总资产的比例(%)	变动比例(%)	主要变动原因
合同负债	565,149,877	0.06	329,533,889	0.04	71.50	基金管理业务及投资银行业务预收款增加。
其他权益工具	29,800,000,000	2.99	22,100,000,000	2.82	34.84	本年母公司新增发行永续次级债券。
其他综合收益	-862,436,269	-0.09	1,338,317,922	0.17	不适用	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值变动减少； 汇率波动导致外币财务报表折算差额变动。
少数股东权益	8,312,557,491	0.83	2,330,778,950	0.30	256.64	本年子公司新增发行永续次级债券。

2、 境外资产情况

本公司的全资子公司中金国际为境外投资控股公司，于1997年4月在香港注册成立。公司通过中金国际的若干子公司开展境外业务。截至2026年6月30日，中金国际总资产为人民币389,601,478,536元，占本集团总资产的比例为39.07%。中金国际的相关情况请见本报告本节“投融资状况分析—主要控股参股公司及结构化主体情况”。

3、 截至报告期末主要资产受限情况

单位：人民币元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	1,663,816,229	主要为资产管理业务持有的风险准备金存款和代非经纪业务客户持有的临时性存款。
交易性金融资产	109,697,781,421	为卖出回购、充抵保证金或债券借贷业务而设定的质押，证券出借业务中已借出证券，融券业务中已融出证券，认购的基金份额承诺不退出，或存在限售期。
其他债权投资	41,020,465,280	为卖出回购、充抵保证金或债券借贷业务而设定的质押。
其他权益工具投资	3,930,119,316	为债券借贷业务而设定的质押，或存在限售期。
合计	156,312,182,246	

截至2026年6月30日，本集团未有单项受限资产账面价值超过净资产10%的情况。

五、投融资状况分析

(一) 对外投资总体分析

报告期内，本集团未发生重大股权投资，报告期财务报表合并范围及其变动情况请参阅本报告“中期财务报表附注五”。

截至2026年6月30日，本集团长期股权投资为人民币7.63亿元，较上年末人民币9.83亿元减少人民币2.19亿元，下降22.31%。子公司投资请参阅本报告“中期财务报表附注八、1”。

报告期内，本集团无正在进行的重大非股权投资。

本集团基于主营业务而持有的以公允价值计量的金融投资类别较多且交易频繁，整体情况及报告期内的变动和对当期利润的影响请参阅本报告“会计数据及财务指标摘要—采用公允价值计量的项目”。

(二) 融资状况分析

集团不断拓宽融资渠道，通过公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、收益权转让、同业拆借和回购等方式进行融资，优化负债结构。

此外，集团还可根据市场环境和自身需求，通过增发、配股及其它方式进行融资。

报告期内债务融资的情况请参见本报告“债券相关情况”。

(三) 重大资产、股权出售及重组

为加快建设具有国际竞争力的一流投资银行，支持资本市场深化改革与证券行业高质量发展，公司积极推进换股吸收合并东兴证券、信达证券(以下简称“本次重组”)相关事宜。本次重组采取公司向东兴证券、信达证券全体A股换股股东发行公司A股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券，换股比例为每1股东兴证券A股换取0.4376股公司A股股票、每1股信达证券A股换取0.5210股公司A股股票。

本次重组进展如下：

2026年5月18日，公司召开了第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于<中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书(草案)>及其摘要的议案》及其他相关议案。

2026年6月8日，公司召开了2026年第一次临时股东会、2026年第一次A股类别股东会议及2026年第一次H股类别股东会议，审议通过了《关于<中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书(草案)>及其摘要的议案》及其他相关议案。

2026年6月12日，公司收到上交所出具的《关于受理中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司与信达证券股份有限公司申请的通知》(上证上审(并购重组)[2026]38号)。

2026年7月10日，中国证监会就本次交易涉及的包括中金公司与东兴证券、信达证券合并，中金公司变更主要股东，东兴基金管理有限公司变更主要股东，信达澳亚基金管理有限公司变更主要股东，东兴期货有限责任公司变更控股股东，信达期货有限公司变更控股股东等行政许可申请依法予以受理，并出具《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号：261957、261958、261959、261967、261963、261953)。

2026年8月27日，经上海证券交易所并购重组审核委员会2026年第17次会议审议，公司本次交易符合重组条件和信息披露要求。

除上述外，报告期内，本公司无其他重大资产、股权出售及重组。

(四) 主要控股参股公司及结构化主体情况

1. 主要控股参股公司情况

截至最后实际可行日期，公司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如下：

序号	名称	公司 持股比例	成立时间	注册资本 (或营运资金)	负责人	联系电话	注册地址	主营业务
1	中金财富证券	100%	2005/09/28	人民币80亿元	王建力	(0755)82026676	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路2666号中国华润大厦L4601-L4608	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；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
2	中金资本运营	100%	2017/03/06	人民币20亿元	龙亮	(010)65051166	北京市朝阳区建国门外大街1号院16号楼25层01-08单元	资产管理；投资管理；项目投资；投资咨询
3	中金私募股权	100%	2020/10/30	人民币5亿元	龙亮	(010)65051166	上海市黄浦区中山南路100号八层03单元	股权投资管理，投资管理，资产管理，投资咨询
4	中金国际	100%	1997/04/04	已发行股本金额 6,000,000,000港元	梁东擎、马葵、于维疆、 许佳、周佳兴	(852)28722000	香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼	境外投资控股业务
5	中金基金	100%	2014/02/10	人民币10亿元	李金泽	(010)63211122	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务
6	中金期货	100%	2004/07/22	人民币3.5亿元	李晶	(0971)8224987	青海省西宁市城西区胜利路21号蓝宝石大酒店1811号和1813号	期货业务
7	中金财富期货	100%	2009/11/12	人民币10亿元	吴显鑫	(0755)82912900	深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路2801号中金大厦1101	期货业务
8	中金浦成	100%	2012/04/10	人民币60亿元	田汀	(021)58796226	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1233号26层2608A单元	投资管理，投资咨询，从事货物及技术的进出口业务，国内货物运输代理服务，仓储(除危险品)
9	金腾科技	51%	2020/06/24	人民币5亿元	吴剑	(0755)33091111	深圳市南山区粤海街道滨海社区滨海大道3388号三诺智慧大厦2501	软件开发；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数据处理服务；互联网数据服务；信息技术咨询服务；计算机系统服务；数据处理和存储支持服务；技术进出口
10	中金香港证券	中金国际 100% 持股	1998/03/09	已发行股本金额 3,540,220,000港元	Cong Hui、马葵、黄智雯、 于维疆、陈永兴、刘喆川、 周佳兴、王汉锋、刁智海、 王浚淇	(852)28722000	香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼	证券经纪及交易、承销及投资咨询服务
11	CICC Financial Trading Limited	CICC Financial Holdings Limited 100% 持股	2012/04/10	已发行股本 金额1港元	刘子颖、王瑾、刁智海、 林宁、彭骏、谈宾、 于维疆、张永诚、 周学韬、周济中、宋淼、 王浚淇、田小磊、 仓天杨、王本林、 黄超逸、潘熙威	(852)28722000	香港中环港景街1号国际金融中心第一期29楼	为客户便利交易、上市证券交易、交易所交易基金(ETF)及衍生金融工具

公司主要子公司主要财务状况及经营业绩如下：

中金财富证券

截至2026年6月30日，总资产为人民币25,013,750.42万元，净资产为人民币3,024,877.85万元；2026年上半年，实现营业收入人民币626,408.83万元，营业利润人民币329,730.23万元，净利润人民币244,190.25万元。

中金资本运营

截至2026年6月30日，总资产为人民币751,543.21万元，净资产为人民币365,360.48万元；2026年上半年，实现营业收入人民币53,581.02万元，营业利润人民币14,677.19万元，净利润人民币11,490.88万元。

中金私募股权

截至2026年6月30日，总资产为人民币108,931.31万元，净资产为人民币54,206.46万元；2026年上半年，实现营业收入人民币19,848.04万元，营业利润人民币12,187.86万元，净利润人民币9,182.54万元。

中金国际

香港财务报告会计准则下，截至2026年6月30日，总资产为44,856,540.04万港元，净资产为3,889,733.04万港元；2026年上半年，实现收入总额1,047,051.75万港元，营业利润792,351.03万港元，净利润434,790.32万港元。

中金基金

截至2026年6月30日，总资产为人民币198,323.80万元，净资产为人民币128,038.69万元；2026年上半年，实现营业收入人民币41,420.50万元，营业利润人民币14,208.12万元，净利润人民币10,661.23万元。

中金期货

截至2026年6月30日，总资产为人民币637,705.91万元，净资产为人民币81,542.20万元；2026年上半年，实现营业收入人民币2,563.40万元，营业利润人民币229.80万元，净利润人民币188.07万元。

中金财富期货

截至2026年6月30日，总资产为人民币2,939,080.63万元，净资产为人民币140,074.74万元；2026年上半年，实现营业收入人民币18,027.42万元，营业利润人民币11,559.81万元，净利润人民币8,558.99万元。

中金浦成

截至2026年6月30日，总资产为人民币707,950.93万元，净资产为人民币432,317.21万元；2026年上半年，实现营业收入人民币13,430.44万元，营业利润人民币12,507.79万元，净利润人民币9,906.46万元。

金腾科技

截至2026年6月30日，总资产为人民币19,917.97万元，净资产为人民币12,073.06万元；2026年上半年，实现营业收入人民币5,121.69万元，营业利润人民币528.44万元，净利润人民币528.46万元。

中金香港证券

香港财务报告会计准则下，截至2026年6月30日，总资产为17,766,217.98万港元，净资产为1,590,377.09万港元；2026年上半年，实现收入及其他收益559,253.55万港元，营业利润364,368.73万港元，净利润158,779.70万港元。

CICC Financial Trading Limited

香港财务报告会计准则下，截至2026年6月30日，总资产为3,171,267.36万美元，净资产为207,996.15万美元；2026年上半年，实现收入及其他收益48,339.42万美元，营业利润45,048.12万美元，净利润25,883.60万美元。

2、结构化主体情况

报告期内，本集团控制的结构化主体情况请参阅本报告“中期财务报表附注五及附注十四”。

3、合并范围及其变动情况

报告期内，本集团财务报表合并范围及其变动情况(包括设立、注销、取得和处置子公司的情况)请参阅本报告“中期财务报表附注五”。

报告期内，本集团不存在下列情况：

- 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、净资产任一占合并报表10%以上；
- 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、净资产占上个报告期合并报表10%以上。

4、 公司与境外子公司的交易情况

根据《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的相关要求，本公司与境外子公司发生的交易情况披露如下：2026年6月30日，本公司与境外子公司交易产生的资产合计人民币550.68亿元，涉及衍生金融资产、应收款项及其他资产；本公司与境外子公司交易产生的负债合计人民币0.36亿元，涉及衍生金融负债、应付款项及其他负债。

六、风险管理

（一）概况

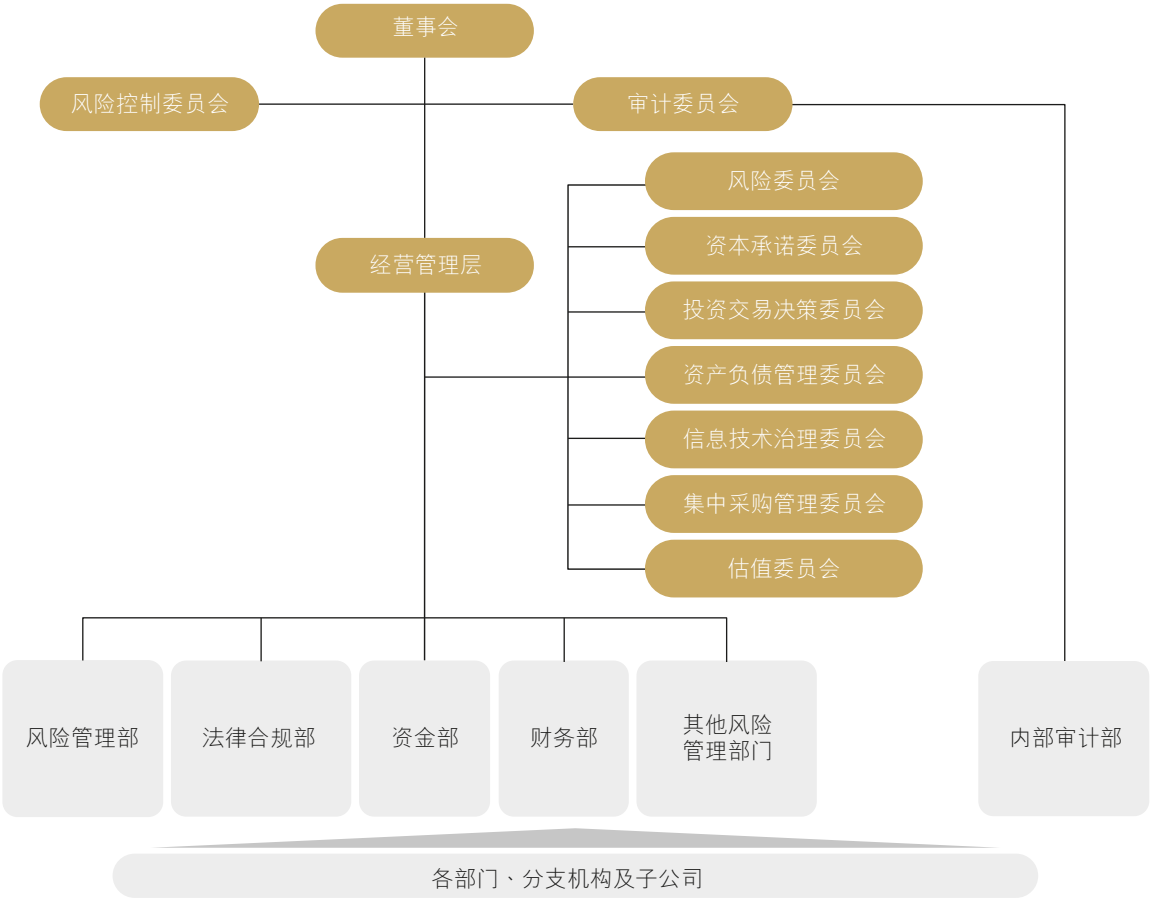
本公司始终相信风险管理创造价值。本公司的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本公司稳定和可持续发展的根基。本公司具有良好的企业管治、有效的风险管理措施及严格的内部控制体系。

根据相关法律法规及监管要求，本公司建立了完善的治理结构体系。公司股东会和董事会根据《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》《公司章程》履行职责，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强和完善公司内部控制结构、合规和风险管理文化，使内部控制与风险管理成为本公司经营管理的必要环节。

（二）风险管理架构

本公司建立了包括董事会及下设委员会、管理层、首席风险官、以及各部门、分支机构及子公司、风险管理部门、内审部门在内的多层级的全面风险管理组织架构。其中，1)董事会为本公司风险管理及内部控制治理架构的最高层级，负责推进公司风险文化建设，审议公司风险管理战略、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、全面风险管理的基本制度等。董事会主要通过其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理职责；2)董事会下设审计委员会承担本公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；3)本公司在董事会之下设立管理委员会，对本公司全面风险管理承担主要责任；4)管理委员会下设的风险委员会向管理委员会汇报风险事务，重大事项向董事会风险控制委员会汇报。管理委员会同时下设资本承诺委员会、投资交易决策委员会、资产负债管理委员会、信息技术治理委员会、集中采购管理委员会、估值委员会，分别从投资银行业务中发行承销风险控制、自营业务投资决策流程管理、公司资产负债管理、信息技术治理、采购管理、金融工具估值管理等方面履行相应职责；5)风险管理部门，包括风险管理部、法律合规部、资金部、财务部、信息技术部、公共关系部等部门，从各自角度相互配合管理各类风险；6)内部审计部定期对公司全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价；及7)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。在日常业务运营中，公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

本公司风险管理的组织架构如下图所示：



(三) 本公司经营活动可能面临的风险和管理措施

针对公司自身特点，遵循关联性原则和重要性原则，公司业务经营活动面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、合规风险、法律风险、洗钱风险及声誉风险等。报告期内，前述各项风险因素未对本公司当期及未来经营业绩产生重大影响，本公司通过有效的风险防范措施，积极主动应对和管理风险，总体防范了重大风险事件的发生，确保了本公司经营活动的平稳开展。

2026年上半年，国际环境复杂多变，地缘政治冲突外溢影响持续显现，经贸摩擦多发频发，全球经济增长乏力，主要经济体表现分化。国内方面，我国经济呈现总体平稳、向新向优的发展态势，但仍需关注外部环境变数多、国内供需矛盾突出等问题和挑战。面对严峻复杂的市场环境，本公司坚持贯彻实行“全覆盖、穿透式、一致性”的风险管控要求，不断夯实覆盖子公司及分支机构的垂直一体化风险管理体系，通过三道防线的风险管控工作相结合，主动识别、审慎评估、动态监控、及时报告、积极应对风险；深入宣导风险管理文化，持续提升风险管理能力，统筹公司业务规划与风险偏好，前瞻性梳理完善多维度、多层级的风险管理体系，优化管理机制和流程，并不断推动业务模式的优化和可持续发展。报告期内，本公司业务运行稳健，未发生重大风险事件和大额损失，整体风险可控、可承受。

报告期内，本公司持续强化同一业务、同一客户的风险管控。本公司制定了同一业务的认定标准，对同一业务实行相对一致的风险管理标准和措施，对公司内同一业务的风险进行统一识别、评估、计量、监测和汇总管理；本公司制定了同一客户的认定标准，加强公司内对同一客户信息的标准化、规范化管理，对同一客户在各业务线与公司发生的业务往来进行汇总和监控管理，贯穿于业务开展的各关键环节。同时，本公司对经认定需要按关联关系管理的客户的相关风险进行统一管理。

市场风险

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

本公司已采取以下措施管理市场风险：

- 本公司业务部门作为市场风险的直接承担者，动态管理其持仓所暴露出的市场风险，通过分散风险敞口、控制持仓规模，并利用对冲工具来管理市场风险；
- 本公司风险管理部对整体的市场风险进行全面评估、监测和管理。市场风险管理主要涉及风险计量、限额制定、风险监控等环节：
 - 本公司主要通过风险价值(VaR)分析、压力测试及敏感度分析等方法计量市场风险。风险价值为本公司计量及监测市场风险的主要工具。风险价值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市场风险因子发生变化对资产组合造成的潜在最大损失。本公司基于三年历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为95%的单日风险价值，并定期通过回溯测试的方法检验模型的有效性；同时，本公司采用压力测试作为风险价值分析的补充，通过压力测试来衡量股票价格、利率水平、汇率及商品价格等市场风险因素出现极端情形时，本公司的投资损失是否在可承受范围内；此外，本公司针对不同资产的敏感性因子，通过计算相应的敏感性指标以衡量特定因子发生变化对资产价值的影响。
 - 本公司制定了以限额为主的风险指标体系。风险限额既是风险控制手段，也代表本公司的风险偏好和风险容忍度。本公司根据业务性质设定适当的市场风险限额，如规模限额、风险价值限额、集中度限额、敏感度限额、压力测试限额及止损限额等。
 - 本公司对风险限额的执行情况进行实时或逐日监控。风险管理部编制每日风险报告，监控限额使用情况，并提交至管理层及业务部门。当限额使用率触发预警阈值时，风险管理部会向业务部门发出预警提示。风险指标一旦超出限额，业务部门须将超限原因及拟采取的措施向首席风险官或其授权人报告，并负责在规定时间内将风险敞口减少至限额内。如无法实施，业务部门需向首席风险官或其授权人申请临时限额，必要时，首席风险官会将申请提交至管理层。

风险价值(VaR)

本公司设定了总投资组合的风险价值限额，并将风险价值限额分解到不同业务条线。风险管理部每日计算和监控该等金融工具的风险价值，以确保每日的风险价值维持在限额之内。下表列示于所示日期及期间本公司按风险因子(价格、利率、汇率及商品)计算的风险价值以及分散化效应：1)截至相应期末的每日风险价值；2)于相应期间每日风险价值的平均值；及3)于相应期间的最高及最低每日风险价值。

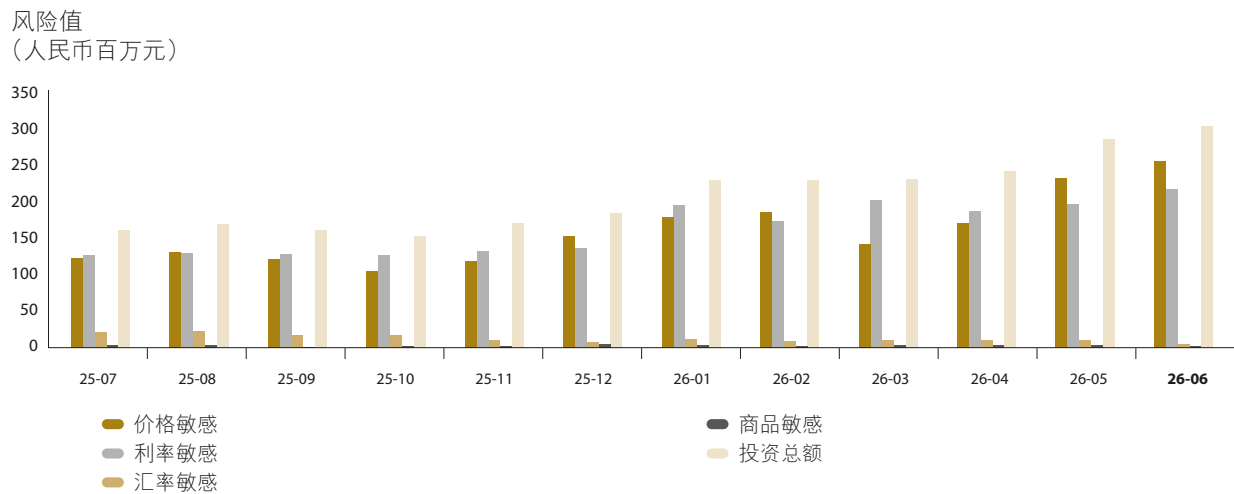
本公司 (人民币百万元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	截至2026年6月30日止 六个月期间			截至2025年12月31日止 十二个月期间		
			平均	最高	最低	平均	最高	最低
价格敏感金融工具 ¹	255.9	153.3	183.7	255.9	125.9	126.3	161.5	98.8
利率敏感金融工具 ²	216.5	136.2	191.0	221.0	138.7	116.4	140.1	92.1
汇率敏感金融工具 ³	5.1	8.0	11.0	21.8	5.1	15.9	29.2	3.9
商品敏感金融工具 ⁴	2.6	4.2	3.0	4.8	1.4	2.2	7.1	0.1
分散化效应	(177.3)	(117.4)	(143.7)			(99.7)		
组合总额	302.8	184.3	245.0	312.7	190.9	161.2	186.5	130.6

注：

- 1. 包括股票及衍生产品的价格敏感部分
- 2. 包括固定收益产品及衍生产品的利率敏感部分
- 3. 包括受汇率变动影响的金融产品(包括衍生品)
- 4. 包括商品及衍生品的价格敏感部分

下图列示过去一年各月末本公司按照风险类别计算的风险价值：

月度风险值图



本公司为价格类相关业务设置价格类敏感度敞口限额，并逐日计量和监控。报告期内，权益类市场呈震荡态势，通过调整头寸、使用衍生品对冲和控制集中度等方式，管理价格类市场风险。

本公司密切追踪境内外市场利率、信用利差等变动情况，并逐日计量及监控利率风险敞口及限额使用情况，并通过国债期货、利率互换等工具，管理固定收益类投资组合的利率风险。

本公司对于涉及汇率风险的境内外资产进行汇率风险管理，每日计量及监控汇率风险敞口及限额使用情况，并通过调整外汇头寸、使用外汇衍生品对冲等方式，管理汇率风险。

本公司商品类市场风险敞口相对较低，报告期内境内外部分商品价格波动剧烈，本公司通过商品期货、期权、互换等工具进行对冲，管理商品风险。

信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险。

债券投资业务

本公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为较高信用评级产品。本公司通过设定投资规模限额，分投资品种、信用评级限额及集中度限额，开展前瞻性风险研判等措施控制市场及信用风险暴露，并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。

报告期内，固定收益部与风险管理部紧密配合，审慎识别、评估、监控和应对债券投资的信用风险，通过采取有效的风险防范措施，本公司报告期内未出现重大损失事件。

截至2026年6月30日(单位：人民币百万元)

本公司	信用持仓	DV01	Spread DV01
境外评级			
— AAA	58.2	0.03	0.03
— AA-至AA+	10,251.0	3.99	3.99
— A-至A+	35,074.9	10.06	10.12
— BBB-至BBB+	11,057.3	2.12	2.12
— 低于BBB-	1,596.6	0.05	0.05
— NR	45,847.4	12.81	16.73
小计	103,885.3	29.05	33.05
中国境内评级			
— AAA	89,339.6	22.76	15.85
— AA-至AA+	13,100.4	1.66	1.66
— A-至A+	1,406.9	0.16	0.16
— 低于A-	364.1	0.05	0.05
— 未评级1	28,977.1	19.54	—
— 未评级2	7,249.3	0.27	0.27
小计	140,437.4	44.44	17.98
总计	244,322.7	73.49	51.03

注：公司选取基点价值(DV01)和利差基点价值(Spread DV01)来衡量债券的利率敏感度和信用利差敏感度。基点价值(DV01)衡量市场利率曲线每平行移动一个基点时，利率敏感类产品价值的变动金额。利差基点价值(Spread DV01)衡量信用利差每平行移动一个基点时，信用敏感类产品价值的变动金额。

1. 债务工具评级参照彭博综合评级或证券发行人所在地主要评级机构对债务工具或债务工具发行人的评级。
2. 未评级1：此类未评级的金融资产主要包括国债和政策性金融债。
3. 未评级2：此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

资本业务

对于融资融券、股票质押式回购等资本业务的信用风险，本公司建立了一套严格的全流程风控体系，包括客户征授信、担保品管理、标的证券管理、风险限额管理、盯市与平仓等。本公司重视客户准入，建立并执行严格的客户甄选及信用评估机制，营业部负责初步审核客户的信用资料，以了解客户的基本信息、财务状况、证券投资经验、信用记录及风险承受能力，并提交经初步判断合格的客户信用数据至总部相关业务部门进行再次审核，经审核通过后的客户数据将被提交至风险管理部门独立评估客户资质并确定客户信用评级及信用额度。

报告期内，本公司融资融券、股票质押式回购业务未发生重大损失事件。本公司重点通过以下方面加强融资融券业务和股票质押式回购业务的风险管控：

融资融券业务

报告期内，本公司严控融资融券业务单一客户、单一标的集中度，重点关注和评估担保品集中度较高以及持仓标的风险较大的账户，及时与客户沟通并采取相应措施以缓释风险；重视加强担保品管理，动态调整担保品标的范围及折算率；综合考虑持仓标的集中度及风险情况以及维持担保比例等因素审慎评估和审批交易展期申请；以及开展定期和不定期压力测试，并对高风险客户重点关注。

本公司融资融券业务的融资融券余额、抵押品市值以及维持担保比例数据列示如下：

单位：人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日	截至2025年 12月31日
融资融券余额	81,912.5	67,156.2
抵押品市值	260,078.7	198,612.4
维持担保比例	317.5%	295.7%

注：维持担保比例为客户账户资产余额(包含所持现金及证券)与客户自本公司取得的融资融券余额(即所取得的融资买入证券金额、融券卖出证券市值及任何应计利息与费用之和)之比。

截至2026年6月30日，本公司融资融券业务的维持担保比例为317.5%，假设作为本公司融资融券业务的抵押品的全部证券市值分别下跌10%及20%，并且融券负债分别上升10%及20%，则截至2026年6月30日本公司的融资融券业务的维持担保比例将分别为286.8%和258.7%。

股票质押式回购业务

报告期内，本公司严格把控质押业务项目筛选和审批，采取的风控措施包括但不限于：加强项目风险评估与管理，结合融资人资信情况以及质押标的基本面情况(包括大股东质押比例、全体股东质押比例、流动性及历史停牌记录、股东结构、控股股东资金链、退市风险、负面新闻等)，综合判断项目风险，审慎测算及确定质押率，严控标的减持受限融资人的融资规模；本公司重视控制个股集中度、建立黑名单制度，严控单一标的公司整体敞口。此外，加强对大额融资需求项目的质押标的和融资人的现场尽职调查和评估分析，并提高风控要素要求以保障项目风险可控。

同时，本公司持续对存续合约进行风险监控，并开展定期和不定期压力测试，根据风险情况进行分级管理，对可能发生风险的合约进行重点跟踪；重视对大额质押项目融资人的信用风险监控及定期评估；动态监控质押标的情况，持续跟踪存续大额、重点项目的标的的基本面以及价格波动情况等，如发现标的出现异常情况，及时做好风险预案，并采取相应处理措施。

本公司股票质押式回购业务的回购余额、抵押品市值以及履约保障比例数据列示如下：

单位：人民币百万元

项目	截至2026年 6月30日	截至2025年 12月31日
股票质押式回购余额	4,866.8	4,592.1
抵押品市值	12,888.4	13,425.3
履约保障比例	264.8%	292.4%

注：履约保障比例是指初始交易与对应的补充质押，在扣除部分解除质押后的标的证券及孳息市值与融入方应付金额的比值。

流动性风险

流动性风险指本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。

本公司已采取以下方法管理流动性风险：

- 密切监控本公司及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债的匹配情况；
- 根据本公司整体情况及监管要求设定流动性风险限额；
- 开展现金流预测，定期或不定期进行流动性风险压力测试，分析评估流动性风险水平；
- 维持充足的高流动性资产，制订流动性风险应急计划，以应对潜在的流动性紧急情况。

本公司长期持有充足的未被抵押的、高流动性的优质资产作为流动性储备，以抵御流动性风险、满足本公司短期流动性需求。流动性储备由资金部持有，独立于业务部门进行管理。为满足流动性储备的统一调配，本公司对流动性储备进行垂直管理。同时，考虑到跨境和各实体间的流动性转移限制，本公司持有多币种的流动性储备并留存于各主要境内外实体，确保及时满足各实体的流动性需求。本公司考虑包括公司债务到期情况、公司资产规模及构成、业务和运营的资金需求、压力测试结果、监管要求等因素，对流动性储备的规模和构成进行主动管理，限定流动性储备的投向和风险限额，将流动性储备配置于现金及现金等价物、利率债、货币基金等高流动性优质资产。

本公司不断拓宽融资渠道，通过公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、收益权转让、同业拆借和回购等方式进行融资，优化负债结构；与银行保持着良好的合作关系，有充裕的银行授信以满足业务开展的资金需求。截至最后实际可行日期，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。截至最后实际可行日期，经标普综合评定，本公司主体长期评级为BBB+，短期评级为A-2，评级展望为稳定；经穆迪综合评定，本公司主体长期评级为Baa1，短期评级为P-2，评级展望为稳定；经惠誉综合评定，本公司主体长期评级为A-，短期评级为F1，评级展望为稳定。

本公司总体流动性风险管理情况良好，优质流动性资产储备充足，流动性风险可控。

报告期内，本公司流动性风险监管指标持续符合监管标准，截至2026年6月30日，本公司的流动性覆盖率和净稳定资金率分别为215.01%和146.05%。

操作风险

操作风险指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。操作风险贯穿于公司业务开展和日常运营过程中的各个环节，最终可能导致包括但不限于信用风险、市场风险、流动性风险、声誉风险等其他风险。

本公司已采取以下措施管理操作风险：

- 通过多种渠道开展各类形式的培训宣贯，培育全员操作风险理念，提升员工操作风险防范意识与能力；
- 建立清晰的组织架构，明确各项经营管理活动的职责与分工，制定适当的业务流程管控机制；
- 优化完善制度、流程、机制，对标监管指引修订内部制度，推动落实重点领域和关键环节的风险管理；
- 开展新业务、新产品风险评估及跟进，有效识别和缓释新业务、新产品的操作风险；
- 持续加强操作风险管控工具对操作风险的识别、评估、监控、报告、应对和改进，强化操作风险事前、事中和事后管理；
- 严格执行操作风险信息的收集、沟通、分析、汇报和处理机制，增强风险管理的前瞻性和有效性；
- 通过内控职能部门间的归口管理与协同机制，对突发事件应急处理、员工行为等专项风险领域进行管控；
- 推进业务连续性管理体系优化，提升业务持续运营能力。

本公司持续从制度机制建设、信息技术系统优化、业务流程梳理和管理工具改进等方面加强操作风险的管理工作，进一步提升操作风险防控能力。

信息科技风险

信息科技风险是指信息技术在本公司运用过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

本公司主要采取以下措施管控及防范信息科技风险：

- 建立有效的信息科技治理机制，保持信息科技建设与业务目标一致；
- 明确信息科技风险管理机制，从制度层面明确三道防线在信息科技风险管理中的职责划分，定义并规范管理策略与方法；
- 实施信息科技风险评估，全面识别、分析风险点，判断风险发生的可能性和潜在影响，实施风险防范措施；建立信息科技关键风险指标体系及监控机制；培育信息科技风险文化，提高员工信息科技风险防控意识；
- 通过对信息科技项目立项、审批和控制环节进行管理，确保信息系统的可靠性、完整性、可用性和可维护性；
- 建立信息安全管理机制，制定和实施信息安全计划，监控信息安全威胁；
- 建立数据治理组织架构，确保数据统一管理、持续可控和安全存储；
- 通过建立有效的问题管理流程，追踪、响应、分析和处置信息系统问题及信息技术突发事件；
- 通过建立信息技术应急管理机制，制定应急预案，开展应急演练，持续优化信息技术应急管理，保证系统持续、稳定地支持公司业务运营。

合规风险

合规风险指因本公司的经营管理活动或员工的执业行为违反法律法规、行业自律规则或本公司内部政策而使本公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或者商业信誉损失的风险。

本公司主要采取以下措施管理和防范合规风险：

- 根据法律、法规及行业规范的变动制定及更新本公司的合规政策及流程；
- 专业的合规团队负责审查各类业务的合规性及提供合规意见；从新业务前期开始时即提出有效的合规风险防控措施并在新业务开展过程中进行合规审查和监督；
- 通过开展信息交流监控工作及建设动态信息隔离墙管理模式，管控敏感信息流动，以防范内幕交易风险及管理利益冲突；
- 根据法律法规及其他规范性文件、自律准则、行业规范及本公司规章制度等规定组织开展合规监督和检查，以监测本公司业务经营及员工执业行为的合规性，主动识别及防范合规风险；
- 通过多种途径在每条业务线、每个职能部门及分支机构培育合规文化，并向员工提供合规培训以提升员工的合规意识；
- 本公司已建立关于本公司员工违反法律法规及内部规章制度行为的内部问责机制，以落实对违规人员的惩戒。

法律风险

法律风险指本公司签订合同等法律文件违反有关法律法规或因合同签订不当原因，或本公司遭受侵权或其他不法侵害，或本公司因未能遵守法律法规规定，致使本公司面临诉讼、仲裁纠纷，导致本公司遭受经济损失或声誉损失的风险。

本公司主要通过以下措施来管控及防范法律风险：

- 不断从法律角度完善本公司制度体系及业务流程，将适用法律、法规的要求落实到规范本公司经营管理活动各环节；
- 制订各类业务合同的标准模板，并要求各类业务部门尽量使用本公司标准版本的合同。本公司亦在订立有关合同前对对手方起草或提供的合同进行审查，以减少因履行合同导致的法律风险；
- 通过开展法律培训活动，提高员工的法律意识；
- 申请、维护及保护本公司商标，保护本公司商誉及商业机密以及对侵犯本公司声誉或利益的行为提起诉讼；
- 当争议及诉讼真实发生时，本公司采取积极的措施降低相关法律风险。

洗钱风险

洗钱风险是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被洗钱、恐怖融资和扩散融资及相关违法犯罪活动利用，给公司带来监管处罚、法律纠纷、经济损失或声誉损失的风险。

本公司主要采取以下措施管理和防范洗钱风险：

- 建立洗钱风险管理组织架构，根据经营规模和洗钱风险状况配备相应人员；
- 根据法律法规及监管规定建立健全反洗钱内部控制制度；
- 定期评估洗钱风险状况并制定相应的风险管理制度和流程；
- 履行客户尽职调查、客户身份资料和交易记录保存、可疑交易监测和报告、名单筛查及反洗钱特别预防措施、涉恐资产冻结等反洗钱义务；
- 持续开展反洗钱宣传与培训，推进洗钱风险管理文化建设；
- 建立完善反洗钱相关信息系统，制定、完善可疑交易监测标准；
- 开展反洗钱检查、内部审计、信息管理、绩效考核与奖惩等工作。

声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及公司员工违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

本公司主要采取以下措施管理和防范声誉风险：

- 各部门在业务经营的重要环节采取措施防范和管控声誉风险，认真落实“了解你的客户”的要求，加强尽职调查工作，强化项目执行质量，防范和及时处理潜在声誉风险问题；
- 持续完善并落实声誉风险管理制度与细则，明确声誉风险管理组织架构及职责分工，夯实声誉风险管理工作；
- 识别、评估可能影响公司声誉的风险信息或风险来源，开展声誉风险排查、声誉风险评估，根据评估结果采取相应的风控措施，不断完善和落实声誉风险评估、防范、应对与处置机制；
- 通过建立完善的舆情监测预警机制，针对公司舆情进行监测、识别、预警和研判，及时对外发布和沟通公司的观点和立场，避免误读误报等错误信息在公众舆论环境的扩散和恶化；
- 明确声誉风险的报告内容、形式、频率和报送范围，确保董事会、管理层及时了解公司声誉风险水平及其管理状况，并根据监管部门或其派出机构、股东单位等的要求报送与重大声誉事件有关的报告；
- 加强人员声誉约束，通过制度建设和培训宣贯机制，培育全员声誉风险意识以及员工良好的职业操守，完善声誉信息登记机制，将员工声誉情况纳入人事管理体系，强化对公司声誉造成负面影响人员的考核与问责。

(四) 公司风险控制指标监控和补足机制建立等情况

风险控制指标监控建立情况

公司建立了完善的风险控制指标监控及管理机制，以中国证监会规定的证券公司风险控制指标监管标准和预警标准为基础，通过实施限额管理、每日监控及报告、常规压力测试、异常事项报告等措施，并不断优化完善公司全面风险管理系统，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标始终符合监管要求。

补足机制

针对风险控制指标，公司建立了动态的净资本和流动性补足机制。公司补足净资本的渠道方式包括但不限于暂停或压缩高资本占用的业务规模、发行次级债券、增资扩股、减少或暂停利润分配等；补足流动性的渠道方式包括但不限于募集外部资金(如公司债券、中期票据计划、银行贷款、短期融资券、收益凭证、收益权转让、同业拆借和回购等方式)、暂停或压缩部分业务规模、变现公司持有的流动性储备、处置公司其他资产等。

一、董事、高级管理人员变动情况

(一) 董事、高级管理人员变动情况

1. 董事变动情况

截至最后实际可行日期，本公司董事会由8名董事组成，其中包括2名执行董事(陈亮先生、王曙光先生)、3名非执行董事(张薇女士、孔令岩先生、田汀女士(职工董事))及3名独立非执行董事(吴港平先生、陆正飞先生及周禹先生)。

因在公司连续担任独立非执行董事满六年，根据《上市公司独立董事管理办法》关于独立董事连续任职不得超过六年的要求，彼得·诺兰先生辞去公司独立非执行董事职务，自2026年2月27日起生效。

除上述情况外，报告期初至最后实际可行日期，公司董事未发生其他变动。

2. 高级管理人员变动情况

截至最后实际可行日期，本公司共有9名高级管理人员，包括：陈亮、王曙光、王建力、杜鹏飞、梁东擎、梁世鹏、郭济敏、张逢伟、程龙。

报告期初至最后实际可行日期，公司高级管理人员及其职务变动情况如下：

- (1) 经公司董事会审议通过：因工作调整，徐翌成先生不再担任公司管理委员会成员职务，并不再代为履行公司财务负责人职责；因工作调整，孙男先生不再担任公司管理委员会成员、董事会秘书及联席公司秘书职务；王曙光先生获委任为公司财务负责人。前述调整自2026年1月22日起生效。
- (2) 经公司董事会审议通过，梁东擎女士获委任为公司董事会秘书及联席公司秘书，分别自2026年1月28日及2026年2月2日起生效。
- (3) 经公司董事会审议通过：梁世鹏先生、郭济敏女士获委任为公司管理委员会成员；因工作变动，周佳兴先生不再担任公司合规总监职务，公司另有任用；公司合规总监变更为梁世鹏先生。前述调整自2026年3月30日起生效。
- (4) 经公司董事会审议通过，因到龄退休原因，张克均先生不再担任公司管理委员会成员职务，自2026年7月13日起生效。
- (5) 经公司董事会审议通过，因到龄退休原因，胡长生先生不再担任公司管理委员会成员职务，自2026年7月31日起生效。

(二) 董事、高级管理人员持股变动情况

报告期内，公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员不存在持股变动情况。

(三) 董事购入股份或债权证的权利

截至报告期末，公司或任何附属公司概无作出任何安排以令任何董事或其配偶或未成年子女通过购入本公司或任何其他法人团体之股份或债权证的方式而获取利益。

(四) 董事简历变动

陆正飞先生自2026年7月起不再担任中国信达资产管理股份有限公司(一间于香港联交所(股份代号：01359)上市的公司)的独立非执行董事。

除上述披露外，本公司概无其他公司董事的资料须根据《联交所上市规则》第13.51B(1)条予以披露。

二、利润分配或资本公积金转增方案

公司正在推进换股吸收合并东兴证券、信达证券相关事宜。本公司董事会未审议2026年中期利润分配方案，本次合并完成后，公司将结合财务情况、业务发展需要及全体股东利益，依据相关法律法规及公司章程规定，统筹考虑利润分配事宜。

三、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

报告期内，本公司未实施股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施，公司董事、高级管理人员亦未因此获授股票期权、限制性股票。

四、遵守《企业管治守则》

报告期内，本公司严格遵守《企业管治守则》，遵守了全部守则条文，并达到了《企业管治守则》中所列明的部分建议最佳常规条文的要求。

五、遵守《标准守则》

本公司已采纳一套有关董事进行证券交易的行为守则，条款并不逊于《标准守则》所载规定。本公司已就遵守《标准守则》的事宜向所有董事作出具体查询。所有董事皆已确认：报告期内，其已严格遵守《标准守则》相关条文及本公司有关董事进行证券交易的行为准则。

六、员工及薪酬情况

截至2026年6月30日，集团有14,263名员工⁶，其中13,145名员工位于中国境内及1,118名员工位于中国香港、新加坡、美国、英国及德国，分别占集团员工总数的92%及8%。集团约97%的员工拥有学士及以上学位，其中拥有硕士及以上学位的员工约占员工总数的55%。此外，集团约30%的员工及43%的董事总经理拥有海外留学或工作经验。

报告期内，本公司的薪酬政策、培训计划未有重大变化，相关信息参见本公司2025年年度报告“董事、高级管理人员和员工情况”。

⁶ 员工人数包括劳动合同制员工数及劳务派遣制员工数，分别为14,223人及40人

一、履行环境责任

可持续金融方面，公司大力发展绿色股权融资、绿色债券、绿色基金等业务，持续开展负责任投资，促进经济的绿色转型和可持续发展，助力实现“双碳”目标。2026年上半年，公司独家保荐全球风电叶片材料龙头企业振石股份登陆上交所主板；助力全球领先的零碳新能源科技公司宁德时代完成50亿美元港股配售，引入高质量投资人，服务全球领先新能源企业。协助中国财政部首次在中国香港发行60亿元离岸人民币境外绿色主权债券，成功构筑离岸人民币的绿色定价锚点，打通了全球资本配置中国绿色资产的通道；作为承销机构之一，助力国家开发银行成功发行2026年第一期绿色金融债券；作为牵头主承销商，协助四川天府新区城市发展有限公司发行全国首单以“公园城市”为主题的贴标公司债券；落地银行间市场首批可持续发展挂钩债券、首批挂钩蓝色债券的信用衍生品交易，深化可持续金融产品创新。绿色投资方面，2026年上半年，公司私募股权业务深耕地方政府、国内外产业集团等重要客户，落地多只覆盖绿色投资领域的基金；同期在新能源、新材料等赛道投资多家优质企业，涵盖电池材料、清洁能源等细分领域，助力培育低碳产业领军企业，为绿色技术研发应用提供长期风险资本。负责任投资方面，2026年上半年，公司持续完善绿色债券、股票及绿色另类资产的负责任投资投研体系建设；继续开发并维护环境、社会及治理(以下简称“ESG”)主题指数，持续完善ESG投研系统模块和气候风险监控体系，全面提升ESG投资管理与风险识别能力。研究赋能方面，2026年上半年，中金公司将ESG评级体系更新至V3.0版本，新增覆盖境内超9,000家发债主体，通过构建多维ESG绩效评价，为债券市场绿色投融资、多元化资产配置提供专业支持。中金ESG评级体系实现股债多资产全覆盖，是中金公司践行金融“五篇大文章”要求、落实“双碳”战略、以ESG研究服务实体经济高质量发展的重要实践。

气候风险管理方面，公司始终贯彻可持续发展理念，将气候风险纳入全面风险管理体系，积极响应上市公司披露要求。通过持续的机制建设、工具优化和意识提升，已构建起科学、完善的气候风险管理体系。公司持续修订完善《中国国际金融股份有限公司气候风险管理制度》并制定配套实施细则，采取有效的措施管理气候风险，包括常态化开展气候风险识别与评估、监测、压力测试计量、报告等。

可持续运营方面，围绕绿色发展总体要求，公司从绿色运营、绿色建设、空间安全、可持续采购等方面系统推进低碳落地。绿色运营方面，公司减少非制冷季节办公区域空调冷冻水使用；推动办公室直饮机改造，减少瓶装水使用；推广环保低碳办公文具采购和使用；倡导员工合理膳食，减少厨余浪费；在差旅系统中标注航班碳排放参考值并推荐“绿色航班”，上半年绿色航班使用率达18%；国际快递业务使用可持续航空燃料(“SAF”)货运航班减少碳排；中金大厦推行工作区域空调及照明定时启停、会议层增设电池回收箱、配置绿植碳中和信息牌，推行大堂无纸化服务、设立“暖心驿站”服务户外工作者，培养全员环保意识。绿色建设方面，公司将绿色理念贯穿于建设施工中，注意应用节能设备，推动家具地毯等材料的重复利用，形成低碳建设理念。空间安全方面，公司严格落实安全生产和消防安全管理，确保员工办公场地安全；积极组织安全演练与培训，提升员工安全意识和安全防护技能；服务健康中国战略，公司职场生命急救体系常态化运行。可持续采购方面，鼓励优先提供环保物料，在同等条件下优先考虑能够在业务中推行有利于社会及环境可持续发展相关政策的供应商，与合作伙伴推动可持续发展价值观，实现互利共赢发展。

生态环保方面，2026年上半年，公司持续开展“云南三江并流区生物多样性保护和社区可持续发展赋能计划”“墨脱生物多样性保护与社区发展示范项目”，探索推广“绿色低碳+生物多样性保护+乡村振兴”的综合公益模式试点并不断丰富其内涵，持续彰显项目作为“人与自然和谐共生”有力实践的鲜明特色。持续开展多场“中金植树季”春季植树活动，支持北京碳中和高质量发展；持续开展“首都生物多样性保护”系列志愿服务活动，志愿者们通过参与自然体验深入践行生态文明理念，推动首都绿色空间建设，助力自然生态平衡；开展“自然北京·人与自然和谐共生公益展—暨花园城市生物多样性嘉年华”活动，助力北京花园城市建设，加快打造生物多样性之都。此外，公司自2021年至今，先后在河北丰宁、云南兰坪、陕西延川、四川色达建设“生态碳中和林”，总造林面积超4,000亩，植树近45万株，为建设美丽中国贡献中金力量。

本公司为金融业企业，不属于纳入环境信息依法披露企业名单的公司及其主要子公司。

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

中金公司紧扣乡村振兴战略部署，以民生保障、教育赋能和产业振兴为主线，通过多维并举的综合施策，持续深化对甘肃省会宁县的精准帮扶工作，稳步推进结对帮扶四县的乡村振兴工作落地见效，致力于构建可持续、高质量的县域发展振兴格局。2026年上半年，公司精准对接定点帮扶会宁县的实际需求，积极开展产业、民生、教育、生态帮扶，全力助推会宁县乡村振兴。派驻会宁县驻村第一书记发展富民产业，全村特色农业实现由试点示范向规模化外溢转变，带动籽用西葫芦种植超2,000亩，经营主体运营高品质番茄大棚592座，助力群众稳定增收致富；持续通过中金“双师课堂”开展教育帮扶，助力基础薄弱高中学子圆大学梦，三所帮扶高中平均本科升学率约68%，受益师生近5,000人。此外，公司通过中金公益基金会对湖南省古丈县妇联进行捐赠，连续第四年支持古丈县开展“湘妹子能量家园”项目，为基层治理提质增效；持续为革命老区河北省平山县开展科学教育帮扶项目提供帮扶资金，以支持通过科普活动组织、科学课程开设、科学实验材料配备及科学营、科学大赛辅导工作等形式，有效提升革命老区科学教育水平，助力学生全面提升科学素养。

公司积极发挥资本市场桥梁作用，精准扶持乡村产业，聚焦“三农”发展，助力乡村振兴。2026年上半年，完成牧原股份港股IPO、湖北交通投资集团乡村振兴公司债、克拉玛依融汇投资集团乡村振兴公司债、北京能源国际控股绿色乡村振兴永续期公司债等项目。其中，克拉玛依融汇投资集团乡村振兴公司债是新疆首单在深交所发行的乡村振兴公司债。此外，公司助力中国农业发展银行成功发行首支支持养老产业主题金融债券，募集资金将主要用于支持县域养老设施建设领域的信贷投放。

2026年上半年，公司通过中金公益基金会持续开展“乡村医生培训”“慧育中国”“山村幼儿园计划”“中金·九阳公益厨房”等项目，筑牢欠发达地区人口高质量发展根基。同时，系统整合中小学教育帮扶项目，发起中金公益“绿绒蒿计划”，聚焦偏远欠发达地区、民族边疆地区中小学的教育发展需求，以“精准帮扶、长期赋能、全面发展”为核心原则，通过提升硬件设施、引入优质资源、建设师生能力、促进多元交流四大维度，探索解决教育资源分配不均的综合模式，助力学生实现品格成长与学业进步的双重提升，为乡村教育高质量发展注入持续动力。

三、积极履行社会责任的其他工作

中金公司依托专业优势，持续为中小微企业提供多元化资本运作支持，助力实体经济发展。2026年上半年，完成嘉晨智能北交所IPO、金戈新材北交所IPO、江西股交小贷中小微企业融资支持资产支持专项计划(革命老区)等项目；落地中国金融期货交易所2026年“金融期货直接融资保障计划”市场首单业务，有效降低企业综合融资成本与风险管理成本；担任首批四单商业不动产REITs产品做市商，提升产品流动性，推动商业不动产REITs更好发挥普惠金融工具属性。公司私募股权业务完成对中小微企业的直接和穿透投资超百笔，同期举办项目路演、行业研讨、生态赋能等各类活动，在金融、商务、人力资源、国际化等方面赋能大量中小微企业，积极助力初创企业发展。中金财富持续为中小微企业提供一站式股权激励服务方案，扎实开展投资者教育工作，推动形成正能量理财观。针对不同生命周期、不同风险特征的投资者群体，实施精准化投教赋能，同时将投教内容与社会热点、传统文化有机结合，提升投教内容的传播力与影响力。2026年上半年，公司原创投教作品超4,500份，阅读量1,500万人次；开展线上线下投教活动2,600场，服务超400万人次。

此外，公司积极营造志愿文化氛围，推动志愿服务活动常态化，设立首个中金公司“公益文化日”，发出“人人公益一小时”倡议，支持设立2个“中金公益志愿服务支队”。2026年上半年，组织开展志愿活动36场，参加人员达1,787人次，志愿服务时长超4,350小时；开展志愿培训4场，参加人员超2,000人次，培训时长超4,000小时。

重要事项

一、承诺事项履行情况

承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项均得到及时严格履行，不存在未能及时履行的情况，具体如下：

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
与首次公开发行相关的承诺	其他	中央汇金、中国建设、建投投资、中国投资咨询	关于持股意向及减持意向的承诺	2020年11月	是	长期
	其他	董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺		是	长期
	其他	公司、中央汇金、董事、高级管理人员、联席保荐机构、联席主承销商、发行人律师、发行人会计师、发行人资产评估机构	招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺		是	长期
	其他	公司、中央汇金、中国建设、建投投资、中国投资咨询、董事、高级管理人员	未履行承诺的约束措施的承诺		是	长期
	其他	中央汇金	关于避免同业竞争的承诺		是	长期

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
与重大资产重组相关的承诺	其他	中金公司、中金公司董事及高级管理人员、中央汇金、中央汇金董监高、东兴证券、东兴证券董事及高级管理人员、中国东方、中国东方董事及高级管理人员、信达证券、信达证券董事及高级管理人员、中国信达、中国信达董事及高级管理人员	关于所提供信息真实、准确和完整的承诺		是	截至本次重大资产重组交易完成之日
	其他	中金公司、中金公司董事及高级管理人员、东兴证券、东兴证券董事及高级管理人员、中国东方、中国东方董事及高级管理人员、信达证券、信达证券董事及高级管理人员、中国信达、中国信达董事及高级管理人员	关于守法及诚信情况的说明		是	截至本次重大资产重组交易完成之日
	其他	中金公司、中金公司董事及高级管理人员、中央汇金、中央汇金董监高、东兴证券、东兴证券董事及高级管理人员、中国东方、中国东方董事及高级管理人员、信达证券、信达证券董事及高级管理人员、中国信达、中国信达董事及高级管理人员	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	2025年12月	是	截至本次重大资产重组交易完成之日
	其他	中金公司董事及高级管理人员、中央汇金、东兴证券董事及高级管理人员、中国东方、东富国创、信达证券董事及高级管理人员、中国信达	关于本次交易期间股份减持计划的承诺		是	截至本次重大资产重组交易完成之日
	股份限售	中央汇金、中国东方、东富国创、中国信达	关于股份锁定的承诺		是	自本次重大资产重组发行的股份发行结束之日起36个月内
	其他	中金公司董事及高级管理人员	关于摊薄即期回报填补措施的承诺		是	长期
	其他	申万宏源证券、兴业证券、中国建投	关于向中金公司A股异议股东提供收购请求权的承诺	2026年5月	是	截至本次重大资产重组交易完成之日
	其他	申万宏源国际、新华保险(受托机构为新华资产管理(香港)有限公司)、中国建投(香港)	关于向中金公司H股异议股东提供收购请求权的承诺		是	截至本次重大资产重组交易完成之日

二、控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。

三、违规担保情况

报告期内，公司不存在违规担保情况。

四、2025年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

公司2025年年度报告不存在非标准审计意见。

五、2026年半年度报告审计或审阅情况

本公司2026年半年度报告所载的财务资料未经审计。本公司董事会审计委员会已审阅本公司自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间的未经审计的中期业绩，未对本公司所采用的会计政策及会计实务提出异议。

本公司外聘审计机构已根据《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》审阅本公司自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间的中期财务报表。

六、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

报告期内，公司不存在重大会计政策、会计估计变更及会计差错更正。

七、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

八、重大诉讼及仲裁事项

报告期内，公司不存在根据《上交所上市规则》需要披露的重大诉讼、仲裁事项。

九、公司及董事、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

报告期内，本公司不存在以下情况：公司涉嫌犯罪被依法立案调查，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员涉嫌犯罪被依法采取强制措施；公司或者公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员受到刑事处罚，涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，或者受到其他有权机关重大行政处罚；公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责；公司董事、高级管理人员因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责；公司或公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施，公司或公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员被证券交易所采取纪律处分。

十、公司及控股股东、实际控制人诚信状况及独立性的说明

报告期内，公司及控股股东、实际控制人均不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

报告期内，公司不存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况，资产、人员、机构、财务、业务均独立于控股股东、实际控制人以及其他关联方。

十一、重大关联/连交易

本集团严格遵守相关法律法规、上市规则、监管机构要求和内部管理制度开展关联(连)交易，本集团的关联(连)交易遵循公平、公开、公允的原则，相关交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

报告期内，本集团概无根据《联交所上市规则》所进行的非豁免关连交易或持续关连交易。

报告期内，公司日常关联交易(按照《上交所上市规则》定义)按照股东会审议通过的相关议案执行。日常经营中发生相关关联交易时，公司严格按照价格公允的原则与关联方确定交易价格，定价参照市场化价格水平、行业惯例、第三方定价确定，不存在实际交易价与市价存在较大差异的情况，具体执行情况如下表，其与依据中国企业会计准则编制的中期财务报表附注“关联方关系及其交易”可能存在差异：

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项：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：

单位：人民币元

交易类别	交易内容	关联方	业务或事项简介	预计金额	实际发生金额
证券和金融产品服 务	手续费及 佣金支出	中国银行股份 有限公司浙 江省分行	接受资产托管服务	因业务的发生及规 模的不确定性， 以实际发生数计 算	510.69

3. 临时公告未披露的事项：不适用

报告期内，除以上与日常经营相关的关联交易以外，公司不存在应当披露的下列重大关联交易：资产或股权收购、出售发生的关联交易；与关联方共同对外投资的重大关联交易；关联债权债务往来；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；其他重大关联交易。

报告期内，概无载列于“财务报告”章节的关联交易构成《联交所上市规则》项下须予披露的关连交易或持续关连交易。

十二、重大合同及其履行情况

(一) 担保情况

单位：人民币亿元

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	—
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	—
公司及其子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	116.11
报告期末对子公司担保余额合计(B)	254.61
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	254.61
担保总额占公司净资产的比例(%)	18.99
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	—
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)	254.55
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)	—
上述三项担保金额合计(C+D+E)	254.55
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	—

注：

1. 上表中净资产指2026年6月30日的合并资产负债表中归属于母公司股东的权益合计。
2. 上表涉及汇率的，按照2026年6月30日人民币兑美元、人民币兑港元汇率折算。

报告期内，公司及控股子公司新增及存续的担保均为公司直接持股全资子公司中金国际对其下属全资子公司(即公司间接持股全资子公司)提供的担保，具体包括：

1. 中金国际为其下属全资子公司发行中期票据提供担保

中金国际为CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited设立的境外中期票据计划下发行的中期票据提供无条件及不可撤销的保证担保，担保范围包括票据本金、利息及票据和信托契约下的其他付款义务。

报告期内，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根据中期票据计划发行3笔票据，包括1笔2年期美元浮动利率票据，发行本金总额为5.5亿美元，1笔3年期美元浮动利率票据，发行本金总额为8.5亿美元，以及1笔2年期人民币固定利率票据，发行本金总额为20亿元人民币。截至报告期末，中金国际为CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述发行项下的偿付义务提供的担保金额约合人民币116.11亿元。

除前述报告期内新增的担保外，截至报告期末，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited在该中期票据计划下尚未到期的其他发行及相关担保情况为：2023年发行1笔3年期票据，发行本金总额为5亿美元；2024年发行2笔3年期票据，发行本金总额为12亿美元。截至报告期末，中金国际为CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述发行项下的偿付义务提供的担保余额约合人民币118.42亿元。

2. 中金国际为其下属全资子公司境外银行贷款提供担保

报告期内无新增，截至报告期末，担保余额约合人民币20.07亿元。

此外，公司对拟设立的全资资管子公司另有不超过人民币30亿元(含)的净资本担保承诺暂未履行。

(二) 其他重大合同

报告期内，本公司无重大托管、承包、租赁事项。

除本报告另有披露外，报告期内，本公司未签署其他重大合同。

十三、其他重大事项

(一) 分支机构变更情况

报告期内，本集团的分支机构变更情况请参阅本报告附录二。

(二) 境内外重要子公司信息

截至报告期末，本公司直接控股1家境外子公司，为中金国际；直接控股8家境内子公司，分别为中金财富证券、中金资本运营、中金私募股权、中金基金、中金期货、中金财富期货、中金浦成、金腾科技。详情请参见本报告“管理层讨论与分析—投融资状况分析”。

(三) 募集资金使用进展说明

报告期内，公司未发行股份，亦未使用相关募集资金。

报告期内，公司债券募集资金情况可参阅本报告“债券相关情况—债券发行及存续情况—公司债券报告期内募集资金使用情况”。

(四) 其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

报告期内，公司已在指定信息披露媒体刊登以及上交所网站(www.sse.com.cn)、联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)上披露的重大事项请参阅附录三《信息披露索引》。

股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

截至报告期末，公司已发行股份总数为4,827,256,868股，其中，A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

报告期内及至最后实际可行日期，公司不存在优先股。

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：不适用

(二) 有限售条件股份变动情况

不适用。报告期内，公司股份均为无限售条件流通股。

二、证券发行与上市情况

报告期内，公司未发行普通股股票、可转换公司债、分离交易可转债和其他衍生证券。

报告期内，公司及附属公司发行债券（包括企业债券、公司债券以及金融企业债务融资工具）的情况如下：

单位：人民币亿元，另有说明除外

发行主体	债券名称	债券简称	债券代码	债券种类	发行日期	票面利率	发行规模	上市日期	获准上市交易规模	交易场所	交易终止日期	交易安排
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	26中金11	2445075H	永续次级债券	09/01/2026	2.38%	30.00	15/01/2026	30.00	上交所	-	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种一）	26中金11	2446145H	科技创新公司债券	23/01/2026	1.73%	35.00	29/01/2026	35.00	上交所	26/02/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种一）	26中金12	2446155H	科技创新公司债券	23/01/2026	1.78%	12.00	29/01/2026	12.00	上交所	26/01/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种二）	26中金12	2446465H	永续次级债券	30/01/2026	2.30%	30.00	05/02/2026	30.00	上交所	-	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	26中金12	2447445H	公司债券	09/03/2026	1.62%	30.00	16/03/2026	30.00	上交所	10/03/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种一）	26中金12	2447455H	公司债券	09/03/2026	1.73%	30.00	16/03/2026	30.00	上交所	10/03/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种二）	26中金13	2448485H	永续次级债券	13/03/2026	2.24%	32.00	19/03/2026	32.00	上交所	-	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	26中金13	2448945H	公司债券	29/04/2026	1.61%	6.00	08/05/2026	6.00	上交所	30/04/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种一）	26中金14	2448955H	公司债券	29/04/2026	1.72%	24.00	08/05/2026	24.00	上交所	30/04/2031	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国际金融股份有限公司	中国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（品种二）	26中金15	2452005H	公司债券	15/05/2026	1.47%	10.00	22/05/2026	10.00	上交所	18/05/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

发行主体	债券名称	债券简称	债券代码	债券种类	发行日期	票面利率	发行规模	上市日期	获准上市交易规模	交易所	交易终止日期	交易安排
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	26中金G6	245271SH	公司债券	15/05/2026	1.69%	20,000	22/05/2026	20,000	上交所	18/05/2031	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)	26中金J4	245244SH	永续次级债券	21/05/2026	2.00%	20,000	27/05/2026	20,000	上交所	-	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	26中金G7	245407SH	公司债券	09/06/2026	1.56%	17,000	16/06/2026	17,000	上交所	10/06/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	26中金G8	245408SH	公司债券	09/06/2026	1.62%	12,000	16/06/2026	12,000	上交所	10/06/2031	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	26中金G9	245405SH	公司债券	17/06/2026	1.67%	18,000	24/06/2026	18,000	上交所	18/06/2031	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	26中金J0	245406SH	公司债券	17/06/2026	1.80%	20,000	24/06/2026	20,000	上交所	18/06/2033	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23中金G2	138842SH	公司债券	-	1.55%	30,000	-	30,000	上交所	17/01/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24中金G1	240632SH	公司债券	-	1.55%	25,000	-	25,000	上交所	04/03/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD550m Floating Rate Notes due 2028	CCCCHK Float 02/12/28	X3294522146	境外美元中期票据	12/02/2026	SOPR	37,460	13/02/2026	37,460	联交所	12/02/2028	公开要约
CCC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	USD850m Floating Rate Notes due 2029	CCCCHK Float 02/12/29	X3285675396	境外美元中期票据	12/02/2026	SOPR	57,890	13/02/2026	57,890	联交所	12/02/2029	公开要约
	CNY2b 190% Notes due 2028	CCCCHK 19 03/19/28	HK0001261871	境外人民币中期票据	19/03/2026	1.90%	20,000	20/03/2026	20,000	联交所	19/03/2028	公开要约

发行主体	债券名称	债券简称	债券代码	债券种类	发行日期	票面利率	发行规模	上市日期	获准上市交易规模	交易场所	交易终止日期	交易安排
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	26中财Y1	244577SH	永续次级债券	22/01/2026	2.40%	30.00	28/01/2026	30.00	上交所	23/01/2031	匹配成交、点击成交、询价成交、
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	26中财G1	244835SH	公司债券	18/03/2026	1.84%	20.00	24/03/2026	20.00	上交所	19/03/2029	竞买成交和协商成交
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)(品种一)	26中财G2	244836SH	公司债券	18/03/2026	1.96%	10.00	24/03/2026	10.00	上交所	19/03/2031	匹配成交、点击成交、询价成交、
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)(品种二)	26中财Y2	245117SH	永续次级债券	23/04/2026	2.13%	30.00	29/04/2026	30.00	上交所	24/04/2031	竞买成交和协商成交
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	26中财G3	245168SH	公司债券	12/05/2026	1.73%	15.00	18/05/2026	15.00	上交所	13/05/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)(品种一)	26中财G4	245169SH	公司债券	12/05/2026	1.88%	15.00	18/05/2026	15.00	上交所	13/05/2031	竞买成交和协商成交
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)(品种二)	26中财G5	245306SH	公司债券	28/05/2026	1.60%	15.00	03/06/2026	15.00	上交所	29/05/2028	匹配成交、点击成交、询价成交、
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)(品种一)	26中财G6	245307SH	公司债券	28/05/2026	1.67%	15.00	03/06/2026	15.00	上交所	29/05/2029	竞买成交和协商成交
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)(品种二)	26中财G7	245401SH	公司债券	18/06/2026	1.69%	15.00	25/06/2026	15.00	上交所	22/06/2029	匹配成交、点击成交、询价成交、
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)(品种一)	26中财G8	245402SH	公司债券	18/06/2026	1.84%	15.00	25/06/2026	15.00	上交所	22/06/2031	竞买成交和协商成交
中国中金财富证券有限公司	中国中金财富证券有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)(品种二)											匹配成交、点击成交、询价成交、
												竞买成交和协商成交

注：对于中期票据发行币种为美元的债券，此处使用2026年6月30日人民币汇率中间价(6.8109)进行折算。

三、股东情况

(一) 股东总数

截至报告期末，公司共有股东117,988户，其中A股股东117,646户，H股登记股东342户。

(二) 前十名股东持股及参与转融通业务情况

1. 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

单位：股

股东名称	期末持股数量	期末持股 比例(%)	报告期内 增减	持有有限售 条件股份数量	股份类别	质押、标记 或冻结情况	股东性质
中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	40.11	-	-	A股	无	国家
香港中央结算(代理人)有限公司 ^{注3}	1,903,093,203	39.42	+49,999	-	H股	未知	境外法人
香港中央结算有限公司 ^{注4}	69,234,183	1.43	-16,446,476	-	A股	无	境外法人
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	35,824,056	0.74	+3,684,490	-	A股	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	22,944,653	0.48	+692,574	-	A股	无	其他
文莱投资局	10,318,252	0.21	-	-	A股	无	境外法人
安联保险资管－兴业银行－安联万泰9号资 产管理产品	9,576,000	0.20	-	-	A股	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰8号资 产管理产品	9,576,000	0.20	-	-	A股	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰5号资 产管理产品	8,880,500	0.18	-	-	A股	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰6号资 产管理产品	8,878,600	0.18	-	-	A股	无	其他

注：

- 1. 上表信息来源于公司自股份登记机构取得的在册信息或根据该等信息计算，部分股东期初未在前十名股东之列，因此其期初持股情况此前并未披露。本章节“有限售条件股份”和“无限售条件流通股”系根据中国证监会相关规则界定。
- 2. 截至报告期末，公司全部A股和H股股份均为无限售条件流通股，因此前十名无限售条件股东持股情况与上表一致。
- 3. 香港中央结算(代理人)有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。
- 4. 香港中央结算有限公司为沪股通投资者所持公司A股股份的名义持有人。

2. 前十名股东参与转融通业务出借股份情况

不适用。

3. 前十名股东因转融通出借／归还原因导致较上期发生变化情况

不适用。

4. 其他说明

上述前十名股东中不存在回购专户。

公司未知前十名股东存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的相关安排，亦未知其之间存在关联关系或具有一致行动安排。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东的情况

不适用。

四、控股股东或实际控制人变更情况

不适用。报告期内，公司控股股东及实际控制人情况未发生变更，具体情况详见公司2025年年度报告。

五、权益披露

(一) 董事和最高行政人员拥有的权益及淡仓

截至报告期末，概无本公司董事和最高行政人员在本公司及其相联法团(按《证券及期货条例》第XV部所指的定义)的股份、相关股份或债权证中拥有根据《证券及期货条例》第352条须备存的登记册所记录或根据《联交所上市规则》附录C3所载《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

(二) 主要股东拥有的权益及淡仓

截至报告期末，就本公司和董事合理查询后所知，以下人士(并非上述披露的本公司董事或最高行政人员)于股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

名称	股份类别	身份	证券数目/ 所持权益性质	占总股本的 比例(%)	占相关类别股 总数的比例(%)
汇金公司(注2)	A股	实益拥有人	1,936,155,680 / 好仓	40.11	66.23
		受控法团权益	2,734,800 / 好仓	0.06	0.09
易方达基金管理有限公司	H股	投资经理	132,932,400 / 好仓	2.75	6.98
JPMorgan Chase & Co.(注3)	H股	实益拥有人	38,449,119 / 好仓	0.80	2.02
			38,043,033 / 淡仓	0.79	2.00
		投资经理	19,011,369 / 好仓	0.39	1.00
			18,800 / 淡仓	不足0.01	不足0.01
		持有股份的保证权益的人	805,502 / 好仓	0.02	0.04
		核准借出代理人	59,620,334 / 好仓	1.24	3.13
			101,270,811 / 好仓	2.10	5.32
Morgan Stanley(注4)	H股	受控法团权益	62,076,929 / 淡仓	1.29	3.26
			97,389,671 / 好仓	2.02	5.12
BlackRock, Inc.(注5)	H股	受控法团权益	3,556,000 / 淡仓	0.07	0.19

- 注：
- 1. 根据《证券及期货条例》第XV部，公司股东须在若干条件达成的情况下，向香港联交所呈交权益披露表格。如股东于本公司的持股量变更但有关条件并未达成，则股东无须知会公司及香港联交所，因此，股东向香港联交所呈交的持股量可能与其对公司的实际持股量不同，以上表格中显示的有关股东持有权益的股份数目及比例，与本报告其他部分披露的有关股东截至报告期末实际持有的股份数目和比例亦可能存在差异。
 - 2. 中国建投、建投投资及中国投资咨询均由汇金公司全资拥有。因此，根据《证券及期货条例》，汇金公司被视为于中国建投、建投投资及中国投资咨询持有的2,734,800股A股中拥有权益。
 - 3. 截至报告期末，JPMorgan Chase & Co.通过其所控制的法团共持有本公司117,886,324股H股好仓(其中59,620,334股为可供借出股份)及38,061,833股H股淡仓。在117,886,324股H股好仓中，10,263,608股以衍生工具持有。在38,061,833股H股淡仓中，37,736,433股以衍生工具持有。
 - 4. 截至报告期末，Morgan Stanley通过其所控制的法团共持有本公司101,270,811股H股好仓和62,076,929股H股淡仓。在101,270,811股H股好仓中，79,532,352股以衍生工具持有。在62,076,929股H股淡仓中，5,722,364股以衍生工具持有。
 - 5. 截至报告期末，BlackRock, Inc.通过其所控制的法团共持有本公司97,389,671股H股好仓和3,556,000股H股淡仓。在97,389,671股H股好仓中，4,698,400股以衍生工具持有。在3,556,000股H股淡仓中，3,135,200股以衍生工具持有。

六、购买、出售或赎回本公司之证券

有关详情，请参阅本报告“债券相关情况—债券发行及存续情况—公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况”。

报告期内，除本报告另有披露外，本公司或其附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何证券(包括出售库存股份)。截至报告期末，本公司或其附属公司并无持有库存股份。

债券相关情况

一、有息债务及其变动情况

(一) 公司有息债务结构情况

报告期初和报告期末，本公司有息债务余额分别为人民币1,739.48亿元和人民币1,711.07亿元，下降1.63%。

单位：人民币亿元

有息债务类别	已逾期	到期时间 ⁷		合计	金额占有息 债务的占比
		1年以内 (含)	超过1年 (不含)		
收益凭证	—	17.02	—	17.02	0.99%
短期融资券	—	20.03	—	20.03	1.17%
拆入资金	—	115.06	—	115.06	6.72%
卖出回购金融资产款	—	528.75	—	528.75	30.90%
公司信用类债券 ⁸	—	242.54	787.67	1,030.21	60.21%
合计	—	923.41	787.67	1,711.07	100.00%

截至报告期末，本公司发行的公司信用类债券中，公司债券余额为人民币732.21亿元，永续次级债券余额为人民币298.00亿元。

⁷ 剩余期限的计算基准为提前赎回/回售选择权行权日，带有可随时终止条款的债务工具划分至1年以内(含)

⁸ 包含计入权益的永续次级债券

(二) 集团有息债务结构情况

1. 报告期初和报告期末，本集团有息债务余额分别为人民币3,504.89亿元和人民币3,967.29亿元，增长13.19%。

单位：人民币亿元

有息债务类别	已逾期	到期时间 ⁹		合计	金额占有息 债务的占比
		1年以内 (含)	超过1年 (不含)		
收益凭证	—	138.74	10.01	148.75	3.75%
结构性票据	—	9.88	—	9.88	0.25%
短期融资券	—	20.03	—	20.03	0.50%
拆入资金	—	568.05	—	568.05	14.32%
卖出回购金融资产款	—	1,391.98	—	1,391.98	35.09%
公司信用类债券 ¹⁰	—	348.55	1,246.32	1,594.87	40.20%
中期票据	—	117.83	115.91	233.74	5.89%
合计	—	2,595.05	1,372.24	3,967.29	100.00%

报告期末，本集团发行的公司信用类债券中，公司债券余额为人民币1,216.87亿元，永续次级债券余额为人民币378.00亿元。

2. 截至报告期末，本集团发行的境外中期票据余额为人民币233.74亿元，其中1年以内(含)到期本金规模为人民币115.79亿元；本集团发行的境外结构性票据余额为人民币9.88亿元，其中1年以内(含)到期本金规模为人民币9.83亿元。

二、债券发行及存续情况

(一) 企业债券

报告期内，公司不存在企业债券。

⁹ 剩余期限的计算基准为提前赎回/回售选择权行权日，带有可随时终止条款的债务工具划分至1年以内(含)

¹⁰ 包含计入权益的永续次级债券

(二) 公司债券

1. 公司债券基本情况

单位：人民币亿元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近付息日	2026年 8月28日后的 报告期末	债券余额 (亿元)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性 安排	适用的交易机制	是否存在终止 上市或者挂牌 转让的风险及 应对措施
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23中金F4	252980.SH	15/09/2023	18/09/2023	18/09/2026	2.99	30	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	23中金K1	242591.SH	15/10/2025	16/10/2025	-	1.71	7	到期一次还本，利息随本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	23中金C1	240347.SH	06/12/2023	07/12/2023	-	3.18	5	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中信建投证券、中国银河证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23中金G7	240416.SH	20/12/2023	21/12/2023	21/12/2026	2.85	30	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第一期)	23中金Y1	185345.SH	12/17/2022	13/17/2022	-	3.60	39	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近回售日	8月28日后的 兑付期限	债券余额	票面利率 (%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性 安排	适用的交易机制	是否存在终止 上市或被强制 转让的风险及 应对措施
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债 券(第一期)(品种一)	24中金C1	240514SH	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2027	5	2.87	每年付息一次,到期一次还本, 最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中信建投证券、中国银河证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)	24中金K1	244614SH	23/1/2026	26/1/2026	26/2/2027	26/2/2028	35	1.73	于募集说明书约定的付息支付利息,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券、中信建投证券、中信证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24中金G2	246355SH	29/2/2024	04/3/2024	04/3/2027	04/3/2029	15	2.44	每年付息一次,到期一次还本, 最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)(续发行)	24中金G2 (续发)	246355SH	20/10/2025	21/10/2025	04/3/2027	04/3/2029	17	2.44	每年付息一次,到期一次还本, 最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24中金G1	244744SH	09/2/2026	10/2/2026	10/2/2027	10/2/2028	30	1.62	每年付息一次,到期一次还本, 最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24中金G5	245220SH	15/5/2026	18/5/2026	18/5/2027	18/5/2028	10	1.47	每年付息一次,到期一次还本, 最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种一)	24中金S1	245865SH	13/8/2026	14/8/2026	-	14/6/2027	14	1.49	到期一次还本付息	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否

债券名称	2026年			截止		债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性	适用的交割机制	其他保障措施	
	8月28日后的			报告期末											
	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近付息日										到期日
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种一)	25中金G1	242650.SH	08/08/2025	11/08/2025	11/08/2027	11/08/2028	11	1.73	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种二)	26中金G2	245866.SH	13/08/2026	14/08/2026	-	14/08/2027	19	1.50	到期一次还本付息	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种一)	25中金G3	243670.SH	25/08/2025	26/08/2025	26/08/2027	26/08/2028	25	1.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种二)	25中金G4	243780.SH	12/08/2025	15/08/2025	15/08/2027	15/08/2028	30	1.93	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25中金Y2	137871.SH	30/09/2022	10/10/2022	-	-	40	3.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	中信证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种一)	25中金G1	138664.SH	28/11/2022	29/11/2022	-	29/11/2027	75	1.60	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种二)	25中金G2	138842.SH	16/11/2023	17/11/2023	-	17/11/2028	30	1.55	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国际金融股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(品种一)	26中金G1	244615.SH	23/11/2026	26/11/2026	26/11/2028	26/11/2029	12	1.78	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起付	上交所	华泰联合证券、中国银河证券、中信建投证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近回售日	8月28日后的	截至报告期末	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者	披露渠道	是否终止上市或转让	是否转让	是否转让	是否转让
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24中金G1	240632SH	01/13/2024	04/13/2024	-	04/13/2028	25	1.55	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24中金G2	244745SH	09/13/2026	10/13/2026	10/13/2028	10/13/2029	30	1.73	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24中金G3	244894SH	29/14/2026	30/14/2026	30/14/2028	30/14/2029	6	1.61	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24中金G7	245407SH	09/16/2026	10/16/2026	10/16/2028	10/16/2029	17	1.56	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	24中金G2	242651SH	08/18/2025	11/18/2025	-	11/17/2028	12	1.77	于募集说明书约定的付息支付利息,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24中金G5	115690SH	21/17/2023	24/17/2023	-	24/17/2028	30	1.30	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24中金G6	115691SH	21/17/2023	24/17/2023	24/17/2028	24/17/2030	20	3.03	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否
中国金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24中金G6	188576SH	13/18/2021	16/18/2021	-	16/18/2028	15	1.30	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否	否	否	否	否

2026年										是否存续/终止				
债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近付息日	到期日	债券余额	截止	适用的激励机制	其他保障措施				
								报告期末						
8月28日后的														
投资者适当性														
支持														
适用的激励机制														
其他保障措施														
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23中金2	252159.SH	25/8/2023	28/8/2023	28/8/2028	28/8/2030	40	3.06	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券	面向专业机构	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债类(第一期)(品种二)	23中金2	240348.SH	06/12/2023	07/12/2023	-	07/12/2028	20	3.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中信建投证券、中国银河证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	23中金3	240417.SH	20/12/2023	21/12/2023	21/12/2028	21/12/2030	10	3.03	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债类(第一期)(品种二)	24中金2	240515.SH	17/1/2024	18/1/2024	-	18/1/2029	10	3.05	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中信建投证券、中国银河证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(二期)(品种二)	26中金4	244895.SH	29/4/2026	30/4/2026	30/4/2029	30/4/2031	24	1.72	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(三期)(品种二)	26中金6	245221.SH	15/5/2026	18/5/2026	18/5/2029	18/5/2031	20	1.69	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(四期)(品种二)	26中金8	245408.SH	09/6/2026	10/6/2026	10/6/2029	10/6/2031	12	1.62	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(五期)(品种一)	26中金9	245485.SH	17/6/2026	18/6/2026	18/6/2029	18/6/2031	18	1.67	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信建投证券、申万宏源证券、华泰联合证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	2026年		最近回售日	到期日	债券余额	计息方式	交易所	主承销商	受托管理人	支持	续债适当性	是否存续或 上市或者挂牌 转让的风险及 应对措施
					8月28日后的	截止										
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	26中金Y2	244646.SH	30/7/2026	02/2/2026	-	-	-	-	30	2.30	上交所	华泰联合证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种二)	21中金G2	173857.SH	16/3/2021	16/3/2021	-	-	-	16/3/2031	20	4.10	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	26中金Y3	244648.SH	13/3/2026	16/3/2026	-	-	-	-	32	2.24	上交所	华泰联合证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2021年公司债券(面向专业投资者)(第二期)(品种二)	21中金G4	173906.SH	24/3/2021	25/3/2021	-	-	-	25/3/2031	25	4.07	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)	26中金Y4	245244.SH	21/5/2026	22/5/2026	-	-	-	-	20	2.00	上交所	华泰联合证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券第五期(品种二)	26中金I0	245486.SH	17/6/2026	18/6/2026	18/6/2031	18/6/2031	18/6/2031	18/6/2033	20	1.80	上交所	中信建投证券、中万源证券、华泰联合证券	中信建投证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞价成交和协商成交	否

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	最近回售日	到期日	债券余额	票面利率 (%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	适用的交易机制	是否存在终止上市或触发转让风险及应对措施
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	26中金K4	245238.SH	17/7/2026	20/7/2026	20/7/2031	20/7/2033	22	1.77	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券、中信建投证券、中信证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
	26中金Y5	245324.SH	21/8/2026	24/8/2026	-	-	46	1.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第五期)	21中金G8	185991.SH	07/2/2021	08/2/2021	-	08/2/2031	10	3.68	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
	21中金G2	138655.SH	28/11/2022	29/11/2022	-	29/11/2032	20	3.52	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	华泰联合证券、兴业证券	华泰联合证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24中金G3	240636.SH	29/7/2024	04/3/2024	-	04/3/2034	10	2.70	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息和本金的兑付一起支付	上交所	中信证券、中国银河证券、兴业证券	中信证券	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注： 报告期内，公司无逾期未偿还债券。

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款等特殊条款的触发和执行情况

(1) 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

a. 包括调整票面利率选择权、回售选择权的债券列示如下：

债券代码：188576.SH、138842.SH、115448.SH、115690.SH、115691.SH、252158.SH、252159.SH、252380.SH、240416.SH、240417.SH、240635.SH、240632.SH、256662.SH、242650.SH、243670.SH、243780.SH、244614.SH、244615.SH、244744.SH、244745.SH、244894.SH、244895.SH、245220.SH、245221.SH、245407.SH、245408.SH、245485.SH、245486.SH、245627.SH、245628.SH

债券简称：21中金G6、23中金G2、23中金G3、23中金G5、23中金G6、23中金F1、23中金F2、23中金F4、23中金G7、23中金G8、24中金G2、24中金G1、24中金F1、25中金G1、25中金G3、25中金G4、26中金K1、26中金K2、26中金G1、26中金G2、26中金G3、26中金G4、26中金G5、26中金G6、26中金G7、26中金G8、26中金G9、26中金10、26中金K3、26中金K4

选择权条款在报告期内的触发和执行情况：

23中金G2：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2025年12月18日公告将于2026年1月17日调整票面利率为1.55%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，回售金额为人民币3,000,000,000.00元。公司对本次回售债券进行转售，于2026年2月24日公告完成转售债券金额3,000,000,000.00元，注销未转售债券金额0.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

24中金G1：公司有权决定在本期债券存续期的第2年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2026年1月27日公告将于2026年3月4日调整票面利率为1.55%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，回售金额为人民币2,500,000,000.00元。公司对本次回售债券进行转售，于2026年4月1日公告完成转售债券金额2,500,000,000.00元，注销未转售债券金额0.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

24中金F1：公司有权决定在本期债券存续期的第18个月末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2026年4月28日公告将于2026年5月28日调整票面利率为1.30%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“24中金F1”的回售进行转售，回售金额为人民币2,000,000,000.00元，选择权条款的执行对投资者权益无影响。

23中金G3：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末调整债券后续期限的票面利率，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。公司于2026年5月11日公告将于2026年6月6日调整票面利率为1.30%。债券投资人在回售登记期内选择通过上交所竞价交易系统或固定收益证券综合电子平台全部回售给公司，且公司不对“23中金G3”的回售进行转售，回售金额为人民币5,000,000,000.00元，选择权条款的执行对投资者权益无影响。

上述债券的选择权条款触发和执行情况未违反法律法规规定或者募集说明书约定。

- b. 包括发行人满足特定条件的赎回选择权、递延支付利息权、赎回权、续期选择权的债券列示如下：

债券代码：175720.SH、188054.SH、185245.SH、137871.SH、241280.SH、242134.SH、244220.SH、244366.SH、244507.SH、244646.SH、244848.SH、245244.SH、245824.SH

债券简称：21中金Y1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2、24中金Y1、24中金Y2、25中金Y1、25中金Y2、26中金Y1、26中金Y2、26中金Y3、26中金Y4、26中金Y5

选择权条款在报告期内的触发和执行情况：

21中金Y1：于本期债券第5个和其后每个付息日，公司有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。公司决定行使赎回权，则于赎回日前一个月，由公司按照有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登《提前赎回公告》，并由中证登上海分公司代理完成赎回工作。公司于2025年12月16日公告将于2026年1月29日行使“21中金Y1”发行人赎回权，对赎回登记日登记在册的“21中金Y1”全部赎回，赎回总额（面值）1,500,000,000.00元，赎回兑付本息总金额1,570,200,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

21中金Y2：于本期债券第5个和其后每个付息日，公司有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。公司决定行使赎回权，则于赎回日前一个月，由公司按照有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登《提前赎回公告》，并由中证登上海分公司代理完成赎回工作。公司于2026年3月13日公告将于2026年4月26日行使“21中金Y2”发行人赎回权，对赎回登记日登记在册的“21中金Y2”全部赎回，赎回总额（面值）2,000,000,000.00元，赎回兑付本息总金额2,084,000,000.00元。选择权条款的执行对投资者权益无影响。

上述债券的选择权条款触发和执行情况未违反法律法规规定或者募集说明书约定。

(2) 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

包括投资者保护条款的债券列示如下：

债券代码：185091.SH、185245.SH、137871.SH、138664.SH、138665.SH、138842.SH、115690.SH、115691.SH、252158.SH、252159.SH、252380.SH、240347.SH、240348.SH、240416.SH、240417.SH、240514.SH、240515.SH、240635.SH、240632.SH、240636.SH、241280.SH、242134.SH、242650.SH、242651.SH、243670.SH、243780.SH、242591.SH、244220.SH、244366.SH、244507.SH、244614.SH、244615.SH、244646.SH、244744.SH、244745.SH、244848.SH、244894.SH、244895.SH、245220.SH、245221.SH、245244.SH、245407.SH、245408.SH、245485.SH、245486.SH、245627.SH、245628.SH、245865.SH、245866.SH、245824.SH

债券简称：21中金G8、22中金Y1、22中金Y2、22中金G1、22中金G2、23中金G2、23中金G5、23中金G6、23中金F1、23中金F2、23中金F4、23中金C1、23中金C2、23中金G7、23中金G8、24中金C1、24中金C2、24中金G2、24中金G1、24中金G3、24中金Y1、24中金Y2、25中金G1、25中金G2、25中金G3、25中金G4、25中金K1、25中金Y1、25中金Y2、26中金Y1、26中金K1、26中金K2、26中金Y2、26中金G1、26中金G2、26中金Y3、26中金G3、26中金G4、26中金G5、26中金G6、26中金Y4、26中金G7、26中金G8、26中金G9、26中金10、26中金K3、26中金K4、26中金S1、26中金S2、26中金Y5

债券约定的投资者保护条款：

(一) 资信维持承诺

1. 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
2. 发行人在债券存续期内，出现违反上述第1条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。
3. 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
4. 发行人违反资信维持承诺且未在上述第2条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。

(二) 救济措施

1. 如发行人违反相关承诺要求且未能在资信维持承诺第2条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施之一，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：
 - 在30个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。
 - 在30个自然日内提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。
2. 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的披露、监测、触发和执行情况：投资者保护条款已在募集书中披露，报告期内有效监测且未触发投资者保护条款。

上述债券的投资者保护条款触发和执行情况未违反法律法规规定或者募集说明书约定。

3. 信用评级结果调整情况

受评对象	报告期初及 期末评级 机构名称	报告期初评级 结果的评级 出具时间	报告期末评级 结果的评级 出具时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
中金公司及 中金国际	惠誉国际评级 有限公司	2025年12月24日	2026年6月26日	惠誉将中金公司及中金国际的长期发 行人主体评级自‘BBB+’上调至‘A-’， 评级展望为稳定。惠誉同时将这两家 公司的股东支持评级自‘bbb+’上调 至‘a-’。	无	惠誉认为中金公司在承压时获得中央汇金特别 支持的可能性极高；公司对中央汇金的战略重 要性增强，在资本市场改革及金融稳定中发挥 突出作用，且拟议合并事项将巩固公司旗舰地 位；鉴于中央汇金密切监督公司经营且合并后 市场地位提升，公司违约对中央汇金及政府构 成重大声誉风险。此外，证券业稳定的经营环 境、资本市场的复苏以及公司充足的资本与流 动性亦提供支撑。子公司中金国际作为公司全 资核心境外业务平台，与集团高度一体化，其 评级上调反映惠誉认为其在承压时获得中金公 司特别支持的可能性极高。

4. 增信机制、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影响：

债券简称	债券代码	现状	执行情况	是否发生变更
21中金G8、22中金G1	185091.SH、138664.SH	公司存续的公司债券均	报告期内，公司严格	否
22中金G2、22中金Y1	138665.SH、185245.SH	不设定增信机制，根	履行募集说明书中有关	
22中金Y2、23中金C1	137871.SH、240347.SH	据公司债券募集说明书	偿债计划和偿债保障措	
23中金C2、23中金F1	240348.SH、252158.SH	的约定，履行偿债计	施的约定，按时足额	
23中金F2、23中金F4	252159.SH、252380.SH	划。根据募集说明书	支付各项债券利息和本	
23中金G2、23中金G5	138842.SH、115690.SH	的约定，公司偿债保	金，专项账户运转规	
23中金G6、23中金G7	115691.SH、240416.SH	障措施包括设立专门的	范，相关计划和措施	
23中金G8、24中金C1	240417.SH、240514.SH	偿付工作小组、切实	与募集说明书的相关承	
24中金C2、24中金G1	240515.SH、240632.SH	做到专款专用、充分	诺保持一致。	
24中金G2、24中金G3	240635.SH、240636.SH	发挥债券受托管理人的		
24中金Y1、24中金Y2	241280.SH、242134.SH	作用、制定债券持有		
25中金G1、25中金G2	242650.SH、242651.SH	人会议规则、严格的		
25中金G3、25中金G4	243670.SH、243780.SH	信息披露等。		
25中金K1、25中金Y1	242591.SH、244220.SH			
25中金Y2、26中金I0	244366.SH、245486.SH			
26中金G1、26中金G2	244744.SH、244745.SH			
26中金G3、26中金G4	244894.SH、244895.SH			
26中金G5、26中金G6	245220.SH、245221.SH			
26中金G7、26中金G8	245407.SH、245408.SH			
26中金G9、26中金K1	245485.SH、244614.SH			
26中金K2、26中金K3	244615.SH、245627.SH			
26中金K4、26中金S1	245628.SH、245865.SH			
26中金S2、26中金Y1	245866.SH、244507.SH			
26中金Y2、26中金Y3	244646.SH、244848.SH			
26中金Y4、26中金Y5	245244.SH、245824.SH			

5. 公司债券报告期内募集资金使用情况

(一) 公司债券基本情况

单位：人民币亿元

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
244507.SH	26中金Y1	是	可续期公司债券	30	0	0
244614.SH	26中金K1	是	科技创新公司债券	35	0	0
244615.SH	26中金K2	是	科技创新公司债券	12	0	0
244646.SH	26中金Y2	是	可续期公司债券	30	0	0
244744.SH	26中金G1	否	不适用	30	0	0
244745.SH	26中金G2	否	不适用	30	0	0
244848.SH	26中金Y3	是	可续期公司债券	32	0	0
244894.SH	26中金G3	否	不适用	6	0	0
244895.SH	26中金G4	否	不适用	24	0	0
245220.SH	26中金G5	否	不适用	10	0	0
245221.SH	26中金G6	否	不适用	20	0	0
245244.SH	26中金Y4	是	可续期公司债券	20	0	0
245407.SH	26中金G7	否	不适用	17	0	0
245408.SH	26中金G8	否	不适用	12	0	0
245485.SH	26中金G9	否	不适用	18	0	0
245486.SH	26中金10	否	不适用	20	0	0

(二) 报告期内募集资金用途涉及变更调整：不适用

(三) 报告期内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：人民币亿元

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	用于股权		
						用于固定 资产投资 项目的 金额	投资、 债权投资或 资产收购的 金额	用于其他 用途的金额
244507.SH	26中金Y1	30.00	-	-	30.00	-	-	-
244614.SH	26中金K1	35.00	-	-	11.10	-	35.90	-
244615.SH	26中金K2	12.00	-	-	-	-	-	-
244646.SH	26中金Y2	30.00	-	-	30.00	-	-	-
244744.SH	26中金G1	30.00	-	25.00	35.00	-	-	-
244745.SH	26中金G2	30.00	-	-	-	-	-	-
244848.SH	26中金Y3	32.00	-	-	32.00	-	-	-
244894.SH	26中金G3	6.00	-	-	6.00	-	-	-
244895.SH	26中金G4	24.00	-	-	24.00	-	-	-
245220.SH	26中金G5	10.00	-	-	10.00	-	-	-
245221.SH	26中金G6	20.00	-	-	20.00	-	-	-
245244.SH	26中金Y4	20.00	-	-	20.00	-	-	-
245407.SH	26中金G7	17.00	-	-	17.00	-	-	-
245408.SH	26中金G8	12.00	-	-	12.00	-	-	-
245485.SH	26中金G9	18.00	-	-	18.00	-	-	-
245486.SH	26中金10	20.00	-	-	20.00	-	-	-

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

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
244744.SH	26中金G1	15亿元用于偿还“21中金Y1”本金；	-
244745.SH	26中金G2	10亿元用于偿还“21中金C2”本金	-

3. 募集资金用于补充流动资金(此处不含临时补流)

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244507.SH	26中金Y1	30亿元用于补充公司流动资金
244614.SH	26中金K1	11.1亿元用于补充公司流动资金
244615.SH	26中金K2	
244646.SH	26中金Y2	30亿元用于补充公司流动资金
244744.SH	26中金G1	35亿元用于补充公司流动资金
244745.SH	26中金G2	
244848.SH	26中金Y3	32亿元用于补充公司流动资金
244894.SH	26中金G3	6亿元用于补充公司流动资金
244895.SH	26中金G4	24亿元用于补充公司流动资金
245220.SH	26中金G5	10亿元用于补充公司流动资金
245221.SH	26中金G6	20亿元用于补充公司流动资金
245244.SH	26中金Y4	20亿元用于补充公司流动资金
245407.SH	26中金G7	17亿元用于补充公司流动资金
245408.SH	26中金G8	12亿元用于补充公司流动资金
245485.SH	26中金G9	18亿元用于补充公司流动资金
245486.SH	26中金10	20亿元用于补充公司流动资金

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或 质押事项 办理情况 (如有)等	其他项目 建设需要 披露的事项
244614.SH	26中金K1	截至报告期末，人民币35.90亿元已通	-	-	-
244615.SH	26中金K2	过债券投资的形式，专项支持科技创 新领域业务。			

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：否

5. 募集资金用于其他用途：不适用

6. 募集资金用于临时补流：不适用

(四) 报告期内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)	报告期内 实际用途与 约定用途 (含募集说明书 约定变更后的 用途)是否一致	报告期内 募集资金 使用是否 符合地方 政府债务 管理的 相关规定	报告期内 募集资金 使用是否 合法合规	报告期内 募集资金 专项账户 管理是否 合法合规
244507.SH	26中金Y1	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244614.SH	26中金K1	本期债券的募集资金将在扣除发行费用后, 拟将不低于70%的募集资金用于科技创新领域, 剩余部分用于补充流动资金。	本期债券的募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244615.SH	26中金K2	本期债券的募集资金将在扣除发行费用后, 拟将不低于70%的募集资金用于科技创新领域, 剩余部分用于补充流动资金。	本期债券的募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244646.SH	26中金Y2	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244744.SH	26中金G1	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟将25亿元用于偿还/置换公司债券本金, 35亿元用于补充流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244745.SH	26中金G2	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟将25亿元用于偿还/置换公司债券本金, 35亿元用于补充流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244848.SH	26中金Y3	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244894.SH	26中金G3	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
244895.SH	26中金G4	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245220.SH	26中金G5	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245221.SH	26中金G6	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245244.SH	26中金Y4	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245407.SH	26中金G7	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245408.SH	26中金G8	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245485.SH	26中金G9	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是
245486.SH	26中金10	本期债券募集资金扣除发行费用后, 拟全部用于补充公司流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后, 全部用于补充公司流动资金。	是	不适用	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理不涉及违规或者整改情况。

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

报告期内，公司不存在银行间债券市场非金融企业债务融资工具。

(四) 特定品种债券应当披露的其他事项

- 1. 公司未发行可交换债券
- 2. 公司为上市公司，未发行可转换公司债券
- 3. 公司未发行绿色债券
- 4. 截至最后实际可行日期，公司存续的永续次级债券如下

单位：人民币亿元

债券代码	债券简称	债券余额	续期情况	利率跳升	利息递延	强制付息情况	是否仍计入权益及相关	其他事项
				情况	情况		会计处理	
245824.SH	26中金Y5	46	无	无	无	无	是	无
245244.SH	26中金Y4	20	无	无	无	公司2024年年度股东大会、2025年第一次临时股东大会及2025年年度股东会分别审议通过《关于2024年度利润分配方案的议案》《关于2025年中期利润分配方案的议案》及《关于2025年度利润分配方案的议案》，触发强制付息。	是	无
244848.SH	26中金Y3	32	无	无	无		是	无
244646.SH	26中金Y2	30	无	无	无		是	无
244507.SH	26中金Y1	30	无	无	无		是	无
244366.SH	25中金Y2	12	无	无	无		是	无
244220.SH	25中金Y1	30	无	无	无		是	无
242134.SH	24中金Y2	35	无	无	无		是	无
241280.SH	24中金Y1	30	无	无	无		是	无
137871.SH	22中金Y2	40	无	无	无		是	无
185245.SH	22中金Y1	39	无	无	无		是	无

- 5. 公司未发行扶贫债券
- 6. 公司未发行乡村振兴债券
- 7. 公司未发行一带一路债券

8. 公司发行科技创新债如下

单位：人民币亿元

本次债券适用的 发行人主体类别	债券代码	债券简称	债券余额	科创项目		基金产品的 运作情况(如有)	其他事项
				进展情况	促进科技创新发展效果		
金融机构	242591.SH	25中金K1	7		公司发挥证券公司投融资服务专业		
	244614.SH	26中金K1	35		优势，依法合规运用本次债券募集		
	244615.SH	26中金K2	12	不适用	资金，通过对科技创新领域的投	不适用	无
	245627.SH	26中金K3	18		资，专项支持科技创新领域发展，		
	245628.SH	26中金K4	22		助力国家创新驱动发展战略落地。		

9. 公司未发行低碳转型(挂钩)公司债券

10. 公司未发行纾困公司债券

11. 公司未发行中小微企业支持债券

(五) 其他说明

截至最后实际可行日期，公司不存在面向普通投资者交易的债券。

2026年上半年，本公司共发行231期收益凭证，累计发行规模人民币198.01亿元。截至2026年6月30日，本公司收益凭证本金余额为人民币116.00亿元。自2026年1月1日至2026年6月30日期间，本公司到期的收益凭证均已足额按时兑付。

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)余额为人民币10,235万元。报告期内，非经营性往来占款和资金拆借(含利息)新增人民币276万元，收回人民币10,511万元；非经营性往来占款或资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。报告期末，无未收回的非经营性往来占款和资金拆借。

报告期内，公司不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%的情况及有息债务逾期情况，不存在违反法律法规、自律规则、《公司章程》、相关信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

报告期内，公司相关信息披露事务管理制度未发生变更。

三、主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

主要指标	2026年6月30日	2025年12月31日	变动比例(%)	
流动比率	1.55	1.64	-5.51	
速动比率	1.55	1.64	-5.51	
资产负债率(%)	82.28	80.94	上升1.34个百分点	

主要指标	2026年1-6月	2025年1-6月	变动比例(%)	变动原因
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,034,596,109	4,242,926,619	89.36	营业利润率上升。
EBITDA全部债务比(%)	4.43	3.72	上升0.71个百分点	
利息保障倍数	3.04	2.08	45.81	息税前利润增加。
现金利息保障倍数	13.24	6.93	90.94	经营活动产生的现金流量净额增加。
EBITDA利息保障倍数	3.21	2.27	41.14	税息折旧及摊销前利润增加。
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	

审阅报告

安永华明(2026)专字第70019547_A15号

中国国际金融股份有限公司全体股东：

我们审阅了中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)中期财务报表，包括2026年6月30日的合并及公司资产负债表、自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是中金公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问中金公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：朱宝钦

中国注册会计师：孙玲玲

中国北京

2026年8月28日

合并资产负债表

2026年6月30日(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注七	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
货币资金	1	207,370,592,123	149,701,877,194
其中：客户资金存款		143,990,405,251	101,033,104,911
结算备付金	2	48,687,138,298	33,136,522,220
其中：客户备付金		40,099,523,491	20,883,221,358
融出资金	3	80,274,479,776	65,854,095,470
衍生金融资产	4	17,701,698,627	12,718,479,853
存出保证金	5	18,238,949,853	14,205,301,374
应收款项	6	78,990,619,048	44,056,010,281
买入返售金融资产	7	19,066,082,657	22,419,147,024
金融投资：			
交易性金融资产	8	376,987,698,165	295,356,608,130
其他债权投资	9	121,208,565,257	119,343,275,843
其他权益工具投资	10	15,508,812,982	12,015,410,310
长期股权投资	11	763,336,822	982,517,564
投资性房地产		10,127,950	11,493,296
固定资产	12	1,865,394,909	1,957,483,850
在建工程	13	15,741,983	4,965,582
使用权资产	14	3,361,020,158	3,634,158,101
无形资产	15	1,796,196,867	1,907,551,458
商誉	16	1,622,663,283	1,622,663,283
递延所得税资产	17	2,606,040,983	2,593,207,103
其他资产	18	1,074,474,332	1,305,399,177
资产总计		997,149,634,073	782,826,167,113

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并资产负债表

2026年6月30日(除特别注明外，金额单位：人民币元)

负债和股东权益	附注七	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
负债			
应付短期融资款	20	11,908,782,879	21,053,777,542
拆入资金	21	56,804,541,307	55,815,456,506
交易性金融负债	22	48,121,364,861	38,945,097,041
衍生金融负债	4	43,975,263,065	18,118,853,809
卖出回购金融资产款	23	139,198,087,383	112,569,758,795
代理买卖证券款	24	186,212,752,799	130,104,679,728
代理承销证券款	25	7,485,699,036	—
应付职工薪酬	26	6,473,031,318	5,612,276,830
应交税费	27	2,298,146,635	1,444,563,062
应付款项	28	190,941,937,862	128,362,294,230
合同负债	29	565,149,877	329,533,889
租赁负债	30	3,452,369,127	3,724,406,538
应付债券	31	151,017,966,764	136,950,119,652
预计负债	32	63,943,534	73,250,170
递延所得税负债	17	351,734,078	359,929,315
其他负债	33	5,906,354,809	4,973,698,452
负债合计		854,777,125,334	658,437,695,559

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

负债和股东权益(续)	附注七	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
股东权益			
股本	34	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具		29,800,000,000	22,100,000,000
其中：永续次级债券	35(1)	29,800,000,000	22,100,000,000
资本公积	36	39,497,054,449	39,498,518,600
其他综合收益	37	(862,436,269)	1,338,317,922
盈余公积	38	2,592,250,323	2,592,250,323
一般风险准备	39	10,449,827,480	10,422,913,194
未分配利润	40	47,755,998,397	41,278,435,697
归属于母公司股东的权益合计		134,059,951,248	122,057,692,604
少数股东权益	35(2)	8,312,557,491	2,330,778,950
股东权益合计		142,372,508,739	124,388,471,554
负债和股东权益总计		997,149,634,073	782,826,167,113

本财务报表已于2026年8月28日获本公司董事会批准。

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司资产负债表

2026年6月30日(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注八	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
货币资金		53,853,038,354	33,672,607,903
其中：客户资金存款		25,550,551,019	10,242,313,469
结算备付金		15,375,008,961	15,345,319,341
其中：客户备付金		8,155,990,029	4,877,886,276
融出资金		10,063,549,356	7,533,469,555
衍生金融资产		52,279,391,482	10,072,294,688
存出保证金		1,320,998,618	1,114,321,688
应收款项		15,986,371,519	7,640,905,892
买入返售金融资产		3,967,148,000	8,228,804,629
金融投资：			
交易性金融资产		157,844,275,064	151,715,819,410
其他债权投资		39,302,848,463	57,335,166,022
其他权益工具投资		8,545,913,560	8,465,109,412
长期股权投资	1	30,255,580,801	30,150,660,214
固定资产		538,120,663	601,002,179
使用权资产		2,339,176,391	2,558,180,064
无形资产		418,057,797	478,824,363
递延所得税资产		1,865,549,110	1,912,676,459
其他资产		13,156,185,177	12,069,742,071
资产总计		407,111,213,316	348,894,903,890

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

负债和股东权益	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
负债		
应付短期融资款	3,202,401,509	14,339,666,295
拆入资金	11,506,455,693	15,000,240,017
交易性金融负债	11,596,929,514	6,229,956,008
衍生金融负债	29,996,235,724	10,069,325,465
卖出回购金融资产款	52,875,406,412	64,809,821,168
代理买卖证券款	26,409,972,580	15,252,543,748
代理承销证券款	7,485,699,036	—
应付职工薪酬	2,653,360,949	2,398,975,696
应交税费	98,189,657	205,295,014
应付款项	87,429,571,991	70,942,672,115
合同负债	128,302,661	128,816,124
租赁负债	2,416,220,800	2,618,895,875
应付债券	73,723,108,668	57,698,681,857
预计负债	62,569,424	62,569,424
其他负债	3,503,257,636	1,972,229,963
负债合计	313,087,682,254	261,729,688,769

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司资产负债表

2026年6月30日(除特别注明外，金额单位：人民币元)

负债和股东权益(续)	附注七	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
股东权益			
股本	34	4,827,256,868	4,827,256,868
其他权益工具		29,800,000,000	22,100,000,000
其中：永续次级债券	35(1)	29,800,000,000	22,100,000,000
资本公积		41,663,459,969	41,664,924,120
其他综合收益		(611,382,502)	115,171,758
盈余公积	38	2,592,250,323	2,592,250,323
一般风险准备		6,786,196,337	6,785,983,668
未分配利润		8,965,750,067	9,079,628,384
股东权益合计		94,023,531,062	87,165,215,121
负债和股东权益总计		407,111,213,316	348,894,903,890

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

		截至6月30日止6个月期间	
	附注七	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
营业收入		19,302,467,972	12,828,006,633
手续费及佣金净收入	41	9,300,130,848	6,159,782,770
其中：经纪业务手续费净收入		4,098,524,946	2,652,477,669
投资银行业务手续费净收入		2,930,970,022	1,667,876,239
资产管理业务手续费净收入		835,924,865	679,957,440
利息净收入／(支出)	42	207,489,316	(850,702,112)
其中：利息收入		5,345,652,630	3,992,476,649
利息支出		(5,138,163,314)	(4,843,178,761)
投资收益	43	10,427,651,041	8,418,642,157
其中：对联营企业和合营企业投资收益		35,780,288	55,721,400
公允价值变动损失	44	(237,567,580)	(1,111,307,863)
汇兑(损失)／收益		(495,733,246)	120,785,525
其他业务收入		37,405,644	28,739,181
资产处置收益		3,780,404	1,220,335
其他收益	45	59,311,545	60,846,640
营业支出		9,092,523,624	7,728,200,466
税金及附加	46	74,768,376	53,239,189
业务及管理费	47	8,818,933,526	7,692,117,565
信用减值损失／(转回)	48	194,854,956	(18,521,634)
其他业务成本		3,966,766	1,365,346
营业利润		10,209,944,348	5,099,806,167
加：营业外收入		2,293,339	91,882,701
减：营业外支出	49	4,236,552	34,855,553
利润总额		10,208,001,135	5,156,833,315
减：所得税费用	50	1,939,054,326	822,573,640
净利润		8,268,946,809	4,334,259,675

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注七	截至6月30日止6个月期间	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		8,268,946,809	4,334,259,675
按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润		8,199,268,268	4,330,235,127
归属于少数股东的净利润		69,678,541	4,024,548
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(2,222,226,769)	(90,146,847)
不能重分类进损益的其他综合收益：			
— 其他权益工具投资公允价值变动		(901,396,955)	134,614,049
将重分类进损益的其他综合收益：			
— 其他债权投资公允价值变动		(226,303,702)	(52,857,221)
— 其他债权投资信用减值准备		(318,208)	15,492,974
— 外币财务报表折算差额		(1,094,207,904)	(187,396,649)
其他综合收益的税后净额	37	(2,222,226,769)	(90,146,847)
综合收益总额		6,046,720,040	4,244,112,828
归属于母公司股东的综合收益总额		5,977,041,499	4,240,088,280
归属于少数股东的综合收益总额		69,678,541	4,024,548
每股收益			
基本每股收益(元／股)	51	1.62	0.81

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司利润表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注八	截至6月30日止6个月期间	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
营业收入		5,817,222,470	4,087,508,009
手续费及佣金净收入	2	3,425,280,470	2,168,253,340
其中: 经纪业务手续费净收入		980,279,243	650,527,952
投资银行业务手续费净收入		1,839,959,720	1,014,928,189
资产管理业务手续费净收入		371,908,320	352,537,322
利息净支出	3	(316,547,609)	(774,504,707)
其中: 利息收入		1,243,265,260	1,096,777,689
利息支出		(1,559,812,869)	(1,871,282,396)
投资(损失)/收益	4	(19,679,144,072)	2,118,380,669
其中: 对联营企业和合营企业投资收益/(损失)		4,920,587	(4,906,618)
公允价值变动收益	5	22,600,705,841	340,177,037
汇兑(损失)/收益		(262,677,996)	191,656,934
其他业务收入		29,118,706	20,966,168
资产处置收益		2,171,517	554,873
其他收益		18,315,613	22,023,695
营业支出		3,955,161,600	3,460,574,373
税金及附加		26,149,881	20,847,684
业务及管理费	6	3,969,362,254	3,443,999,581
信用减值转回		(40,350,535)	(4,272,892)
营业利润		1,862,060,870	626,933,636
加: 营业外收入		2,134,682	91,008,873
减: 营业外支出		3,309,240	15,430,330
利润总额		1,860,886,312	702,512,179
减: 所得税费用		285,675,916	(18,401,599)
净利润		1,575,210,396	720,913,778

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司利润表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
按经营持续性分类：		
持续经营净利润	1,575,210,396	720,913,778
不能重分类进损益的其他综合收益：		
—其他权益工具投资公允价值变动	(867,321,129)	65,739,674
将重分类进损益的其他综合收益：		
—其他债权投资公允价值变动	134,122,959	(105,684,500)
—其他债权投资信用减值准备	(9,253,054)	9,689,023
其他综合收益的税后净额	(742,451,224)	(30,255,803)
综合收益总额	832,759,172	690,657,975

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注七	截至6月30日止6个月期间	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		-	7,823,999,941
拆入资金净增加额		979,304,328	-
回购业务资金净增加额		29,732,006,419	-
代理买卖证券收到的现金净额		56,107,039,939	21,810,774,602
收取利息、手续费及佣金的现金		15,348,428,148	10,437,387,245
收到其他与经营活动有关的现金		13,070,658,387	10,087,917,711
经营活动现金流入小计		115,237,437,221	50,160,079,499
为交易目的而持有的金融工具净增加额		18,645,287,376	-
融出资金净增加额		14,529,352,500	1,937,086,511
拆入资金净减少额		-	4,462,748,456
回购业务资金净减少额		-	281,431,184
支付利息、手续费及佣金的现金		4,167,676,479	3,294,648,058
支付给职工以及为职工支付的现金		5,761,078,011	4,546,844,852
支付的各项税费		1,429,900,573	1,353,658,290
支付其他与经营活动有关的现金		7,061,295,425	2,690,440,110
经营活动现金流出小计		51,594,590,364	18,566,857,461
经营活动产生的现金流量净额	52(1)	63,642,846,857	31,593,222,038
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		125,041,748,864	93,694,058,316
取得投资收益收到的现金		2,479,925,364	1,520,006,531
收购子公司取得的现金及现金等价物		-	142,964,040
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		4,050,646	465,516
投资活动现金流入小计		127,525,724,874	95,357,494,403
投资支付的现金		133,971,944,858	99,176,113,252
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		249,175,610	341,372,417
投资活动现金流出小计		134,221,120,468	99,517,485,669
投资活动使用的现金流量净额		(6,695,395,594)	(4,159,991,266)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注七	截至6月30日止6个月期间	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		19,268,976,485	13,266,512,189
发行公司债券收到的现金		35,400,000,000	2,500,000,000
发行中期票据收到的现金		11,723,980,000	—
发行短期融资券收到的现金		3,800,000,000	8,300,000,000
发行永续次级债券收到的现金		17,200,000,000	—
发行结构性票据收到的现金		1,084,343,791	749,131,173
发行次级债券收到的现金		—	4,000,000,000
少数股东投入的现金		98,000,000	—
筹资活动现金流入小计		88,575,300,276	28,815,643,362
偿还收益凭证支付的现金		20,842,087,136	16,017,135,736
偿还公司债券支付的现金		15,690,000,000	4,200,000,000
偿还中期票据支付的现金		12,146,650,000	4,305,600,000
偿还短期融资券支付的现金		10,800,000,000	5,000,000,000
偿还次级债券支付的现金		5,500,000,000	5,000,000,000
偿还永续次级债券支付的现金		3,500,000,000	—
偿还结构性票据支付的现金		319,811,501	1,458,981,848
偿还租赁负债支付的现金		430,856,870	483,812,861
分配股利或偿付利息支付的现金		2,785,333,834	2,982,237,778
支付其他与筹资活动有关的现金		30,227,181	5,076,684
筹资活动现金流出小计		72,044,966,522	39,452,844,907
筹资活动产生／(使用)的现金流量净额		16,530,333,754	(10,637,201,545)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(382,138,067)	(424,978,524)
现金及现金等价物净增加额	52(2)	73,095,646,950	16,371,050,703
加：期初现金及现金等价物余额		181,059,190,454	155,081,526,061
期末现金及现金等价物余额	52(3)	254,154,837,404	171,452,576,764

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司现金流量表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注八	截至6月30日止6个月期间	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		11,921,645,478	4,552,170,312
回购业务资金净增加额		-	4,392,986,709
代理买卖证券收到的现金净额		11,157,358,520	5,633,550,246
收取利息、手续费及佣金的现金		3,939,685,267	2,760,043,747
收到其他与经营活动有关的现金		7,594,955,885	10,909,893,828
经营活动现金流入小计		34,613,645,150	28,248,644,842
融出资金净增加额		2,520,064,332	1,286,313,225
拆入资金净减少额		3,509,166,000	9,899,239,400
回购业务资金净减少额		7,656,930,965	-
支付利息、手续费及佣金的现金		851,453,030	993,168,107
支付给职工以及为职工支付的现金		2,674,929,968	2,136,288,292
支付的各项税费		325,029,914	206,590,685
支付其他与经营活动有关的现金		24,179,281,433	649,050,901
经营活动现金流出小计		41,716,855,642	15,170,650,610
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	7(1)	(7,103,210,492)	13,077,994,232
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		53,039,276,518	58,850,222,758
取得投资收益收到的现金		1,066,684,228	630,464,113
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额		1,718,037	166,556
投资活动现金流入小计		54,107,678,783	59,480,853,427
投资支付的现金		37,539,939,286	59,127,805,612
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		110,750,176	160,523,007
投资活动现金流出小计		37,650,689,462	59,288,328,619
投资活动产生的现金流量净额		16,456,989,321	192,524,808

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司现金流量表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注八	截至6月30日止6个月期间	
		2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		8,031,067,487	4,501,435,189
发行短期融资券收到的现金		3,800,000,000	8,300,000,000
发行公司债券收到的现金		23,400,000,000	—
发行永续次级债券收到的现金		11,200,000,000	—
筹资活动现金流入小计		46,431,067,487	12,801,435,189
偿还收益凭证支付的现金		11,650,343,136	8,822,498,736
偿还短期融资券支付的现金		10,800,000,000	5,000,000,000
偿还公司债券支付的现金		7,000,000,000	2,700,000,000
偿还永续次级债券支付的现金		3,500,000,000	—
偿还次级债券支付的现金		1,000,000,000	1,500,000,000
偿还租赁负债支付的现金		205,569,299	207,870,886
分配股利或偿付利息支付的现金		1,110,606,877	1,213,385,362
支付其他与筹资活动有关的现金		26,169,800	1,098,395
筹资活动现金流出小计		35,292,689,112	19,444,853,379
筹资活动产生／(使用)的现金流量净额		11,138,378,375	(6,643,418,190)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(334,848,400)	(6,368,977)
现金及现金等价物净增加额	7(2)	20,157,308,804	6,620,731,873
加：期初现金及现金等价物余额		48,559,545,533	46,739,739,884
期末现金及现金等价物余额	7(3)	68,716,854,337	53,360,471,757

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	归属于母公司股东的权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本 (附注七、34)	其他权益工具 (附注七、35(1))	资本公积 (附注七、36)	其他综合收益 (附注七、37)	盈余公积 (附注七、38)	一般风险准备 (附注七、39)	未分配利润 (附注七、40)	小计		
2026年1月1日余额	4,827,256,868	22,100,000,000	39,498,518,600	1,338,317,922	2,592,250,323	10,422,913,194	41,278,435,697	122,057,692,604	2,330,778,950	124,388,471,554
本期增减变动金额										
1.综合收益总额	-	-	-	(2,222,226,769)	-	-	8,199,268,268	5,977,041,499	69,678,541	6,046,720,040
2.股本变动										
一少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	98,000,000	98,000,000
3.其他权益工具变动										
一发行永续次级债券	-	11,200,000,000	(1,464,151)	-	-	-	(339,624)	11,198,196,225	6,000,000,000	17,198,196,225
一偿还永续次级债券	-	(3,500,000,000)	-	-	-	-	-	(3,500,000,000)	-	(3,500,000,000)
4.利润分配										
一提取一般风险准备	-	-	-	-	-	26,914,286	(26,914,286)	-	-	-
一向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(1,110,269,080)	(1,110,269,080)	-	(1,110,269,080)
一向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(562,710,000)	(562,710,000)	(185,900,000)	(748,610,000)
5.股东权益内部结转										
一其他综合收益结转留存收益	-	-	-	21,472,578	-	-	(21,472,578)	-	-	-
上述1至5项小计	-	7,700,000,000	(1,464,151)	(2,200,754,191)	-	26,914,286	6,477,562,700	12,002,258,644	5,981,778,541	17,984,037,185
2026年6月30日余额(未经审计)	4,827,256,868	29,800,000,000	39,497,054,449	(862,436,269)	2,592,250,323	10,449,827,480	47,755,998,397	134,059,951,248	8,312,557,491	142,372,508,739

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	归属于母公司股东的权益							小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本 (附注七、34)	其他权益工具 (附注七、35(1))	资本公积 (附注七、36)	其他综合收益 (附注七、37)	盈余公积 (附注七、38)	一般风险准备 (附注七、39)	未分配利润 (附注七、40)			
2025年1月1日余额	4,827,256,868	22,900,000,000	39,510,867,657	2,190,474,627	2,592,250,323	9,340,361,385	33,986,396,894	115,347,607,754	274,063,054	115,621,670,808
本期增减变动金额										
1.综合收益总额	-	-	-	(90,146,847)	-	-	4,330,235,127	4,240,088,280	4,024,548	4,244,112,828
2.股本变动										
—非同一控制下企业合并转入										
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	46,864,895	46,864,895
3.其他权益工具变动										
—发行永续次级债券	-	-	(592,453)	-	-	-	-	(592,453)	-	(592,453)
4.利润分配										
—提取一般风险准备	-	-	-	-	-	75,110,918	(75,110,918)	-	-	-
—向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(434,453,118)	(434,453,118)	-	(434,453,118)
—向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(369,850,000)	(369,850,000)	-	(369,850,000)
5.股东权益内部结转										
—其他综合收益结转留存收益	-	-	-	871,935	-	-	(871,935)	-	-	-
上述1至5项小计	-	-	(592,453)	(89,274,912)	-	75,110,918	3,449,949,156	3,435,192,709	50,889,443	3,486,082,152
2025年6月30日余额(未经审计)	4,827,256,868	22,900,000,000	39,510,275,204	2,101,199,715	2,592,250,323	9,415,472,303	37,436,346,050	118,782,800,463	324,952,497	119,107,752,960

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司股东权益变动表

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	股本 (附注七、34)	其他权益工具 (附注七、35(1))	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注七、38)	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2026年1月1日余额	4,827,256,868	22,100,000,000	41,664,924,120	115,171,758	2,592,250,323	6,785,983,668	9,079,628,384	87,165,215,121
本期增减变动金额								
1.综合收益总额	-	-	-	(742,451,224)	-	-	1,575,210,396	832,759,172
2.其他权益工具变动								
-发行永续次级债券	-	11,200,000,000	(1,464,151)	-	-	-	-	11,198,535,849
-偿还永续次级债券	-	(3,500,000,000)	-	-	-	-	-	(3,500,000,000)
3.利润分配								
-提取一般风险准备	-	-	-	-	-	212,669	(212,669)	-
-向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(1,110,269,080)	(1,110,269,080)
-向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(562,710,000)	(562,710,000)
4.股东权益内部结转								
-其他综合收益结转留存收益	-	-	-	15,896,964	-	-	(15,896,964)	-
上述1至4项小计	-	7,700,000,000	(1,464,151)	(726,554,260)	-	212,669	(113,878,317)	6,858,315,941
2026年6月30日余额(未经审计)	4,827,256,868	29,800,000,000	41,663,459,969	(611,382,502)	2,592,250,323	6,786,196,337	8,965,750,067	94,023,531,062

	股本 (附注七、34)	其他权益工具 (附注七、35(1))	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注七、38)	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2025年1月1日余额	4,827,256,868	22,900,000,000	41,677,273,177	459,197,814	2,592,250,323	6,336,227,335	8,689,026,042	87,481,231,559
本期增减变动金额								
1.综合收益总额	-	-	-	(30,255,803)	-	-	720,913,778	690,657,975
2.其他权益工具变动								
-发行永续次级债券	-	-	(592,453)	-	-	-	-	(592,453)
3.利润分配								
-提取一般风险准备	-	-	-	-	-	2,061,606	(2,061,606)	-
-向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(434,453,118)	(434,453,118)
-向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(369,850,000)	(369,850,000)
4.股东权益内部结转								
-其他综合收益结转留存收益	-	-	-	1,649,726	-	-	(1,649,726)	-
上述1至4项小计	-	-	(592,453)	(28,606,077)	-	2,061,606	(87,100,672)	(114,237,596)
2025年6月30日余额(未经审计)	4,827,256,868	22,900,000,000	41,676,680,724	430,591,737	2,592,250,323	6,338,288,941	8,601,925,370	87,366,993,963

陈亮
法定代表人

王曙光
主管会计工作负责人

朱毅兢
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

一、基本情况

中国国际金融股份有限公司(即原中国国际金融有限公司, 以下简称“本公司”)于1995年6月25日获得中国人民银行的设立批准, 并于1995年7月31日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第000599号中华人民共和国企业法人营业执照。

本公司于2015年6月1日改制为股份有限公司, 于2015年11月9日在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市(股票代码为: 3908), 于2020年11月2日在上海证券交易所主板挂牌上市(股票代码为: 601995)。

本公司统一社会信用代码为91110000625909986U, 注册地址为北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。于2026年6月30日, 本公司共设有1家证券营业部和13家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注五、1。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围为: 从事投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权业务、财富管理业务及其他业务活动。

二、中期财务报表编制基础

本中期财务报表以持续经营为基础列报。

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》的要求进行列报和披露。本中期财务报表应与本集团2025年度财务报表一并阅读。

三、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本集团及本公司于2026年6月30日的财务状况以及自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策以及在执行会计政策中所作出的重要会计估计和判断

本集团采用的重要会计政策与编制2025年度财务报表采用的重要会计政策一致。本集团作出重要会计估计的实质和假设与编制2025年度财务报表所作重要会计估计的实质和假设保持一致。

五、企业合并及合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司(包括结构化主体)。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为直接持股的子公司：										
中国国际金融(国际)有限公司 （“中金国际”）	香港	控股公司服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金资本运营有限公司 （“中金资本”）	北京	私募股权投资基金业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金浦成投资有限公司 （“中金浦成”）	上海	另类投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金基金管理有限公司 （“中金基金”）	北京	公开募集证券投资基金	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金私募股权投资管理有限公司 （“中金私募股权”）	上海	私募股权投资基金业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下:(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司:(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：										
中金祺智(上海)股权投资管理 有限公司	上海	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金祺德(上海)股权投资管理 有限公司	上海	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启元国家新兴产业私募创业 投资基金管理有限公司	武汉	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金瑞德(上海)股权投资管理 有限公司	上海	私募股权投资基金业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
中国国际金融香港证券有限公司	香港	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Products Ltd.	英属维京群岛	金融产品投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融香港资产管理 有限公司	香港	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited	新加坡	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (UK) Limited	英国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (USA) Holdings Inc.	美国	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC US Securities, Inc.	美国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC US Securities (Hong Kong) Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management (USA), Inc.	美国	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下:(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司:(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
中国国际金融香港期货有限公司	香港	期货经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Management Holdings Ltd.	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investors KKR NA XI GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Customer Trading Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Trading Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Profit Insight Limited	1 香港	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Investment Management Co. Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Advisory Company Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
CICC Growth Capital Fund GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金佳盟(天津)股权投资 有限公司	天津	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Holding Ltd	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investments Ltd.	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Cayman Ltd	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG HK Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG LP	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒辰投资管理有限公司	深圳	对外投资业务外汇备案实 体	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Evergreen Fund GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
CICC Private Investment (Hong Kong) Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Wealth Investment Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	英属维京群岛	债券发行业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance (Cayman) Limited	英属开曼群岛	融资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Investment Management Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PWHK Advisor Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
CICC Capital (Cayman) Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Silicon Valley Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启誉(苏州)股权投资基金 管理有限公司	常熟	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
FICC YMT Limited	英属维京群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation Overseas Services Co. Limited	香港	国际化业务相关综合服务的 签约主体	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Credit GP Limited	1 英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Alternative Investment Cayman Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
CICC Alternative Investment GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金康智(宁波)股权投资管理有限公司	宁波	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Real Estate GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Zhide One Investment Co. Limited	香港	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Funds Management Ltd.	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Investment Advisory Company Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
CICC PFM Cayman Ltd	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM LP	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China World Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资相关业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Sail-Regal Co. Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Artificial Intelligence Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industry and Infrastructure Fund Limited	1 英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Hero Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下:(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司:(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
Synergy Investment Co. Ltd	2 英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Investment Management Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity II GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融日本株式会社	日本	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Auto Hub Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Jin Rui Investment Co. Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
MP CRM Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Swan Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
LWSPV	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ascent Capital Management Co, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
HRWJTZ SPV	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Guia-Fund GP Co, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (Overseas) Limited	香港	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China Renewable Power Infrastructure Fund GP Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Holdings Limited	英属维京群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下:(续)

(1) 通过自行设立方式取得的子公司:(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司:(续)										
CICC Commodity Trading Limited	英属维京群岛	商品交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Win Top Investment Management Company Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Win Terra Investment Company Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
国创中金(北京)运营管理有限公司	3 北京	私募股权投资基金业务	-	-	51%	不适用	-	-	51%	不适用
Dongrong October GP Co., Ltd.	3 英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	不适用	-	-	100%	不适用

注1: 这些子公司已于2026年注销。

注2: 本集团对该子公司的间接持股比例为持有其管理股份比例。

注3: 这些子公司自2026年开始纳入本公司合并财务报表范围。

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司：

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为直接持股的子公司：										
中金期货有限公司(“中金期货”)	西宁	期货经纪业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中国中金财富证券有限公司 (“中金财富”)	深圳	证券经纪交易服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
金腾科技信息(深圳)有限公司 (“金腾科技”)	深圳	信息技术服务	51%	51%	-	-	51%	51%	-	-
中金财富期货有限公司 (“中金财富期货”)	1 深圳	期货经纪业务	100%	-	-	100%	100%	-	-	100%
以下为间接持股的子公司：										
中金瑞石投资管理有限责任公司	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金财富资本(深圳)有限公司	深圳	期货风险管理服务试点业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Oceanfront Investments V Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (Europe) GmbH	德国	投资银行业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

五、企业合并及合并财务报表(续)

1、纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：(续)

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司：(续)

被投资单位名称	注 注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以下为间接持股的子公司：(续)										
中金前海(深圳)私募股权基金 管理有限公司	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
中金前海(深圳)股权投资基金 管理有限公司	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳前海金桥高成长壹号 基金中心(有限合伙)	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳市中金前海睿麟基金 管理中心(有限合伙)	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Co., Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Management Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Novo Developments	卢森堡	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
北京科技创新投资管理有限公司 （“北京科创”）	北京	私募股权投资基金业务	-	-	51%	51%	-	-	51%	51%

注1：自2026年4月起，本公司对该子公司的持股方式由间接持股变更为直接持股。

五、企业合并及合并财务报表(续)

2、纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体信息披露于附注十四、1。

3、合并范围发生变动的说明

(1) 新设子公司

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司的全资子公司设立2家下属子公司，披露于附注五、1。于2026年6月30日，合并该等新设子公司的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

(2) 减少子公司

截至2026年6月30日止6个月期间，本公司全资子公司的3家下属子公司办理注销，披露于附注五、1。于2026年6月30日，注销该等子公司对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

(3) 合并结构化主体

本集团考虑对结构化主体是否存在控制时，基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。本集团将本集团作为主要责任人身份行使投资决策权且所享有的可变回报在结构化主体总回报中占比较大的结构化主体纳入合并范围。由于以上考虑因素变动，导致每个会计期间纳入合并范围的结构化主体发生变动。于2026年6月30日，共有164个结构化主体纳入本集团财务报表的合并范围(2025年12月31日：164个)。本集团在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益信息参见附注十四、1。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

六、税项

1、增值税及附加

本公司及中国境内子公司本期间主要适用的与提供服务相关的税金为增值税，主要按应税收入的6%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。本公司及中国境内子公司主要按已缴纳增值税的7%、3%及2%分别缴纳城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加。

本公司及中国境内子公司作为资产管理产品管理人运营资产管理产品过程中发生增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2、所得税

本公司及中国境内子公司适用《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告[2012]57号)，本期间法定税率为25%(截至2025年6月30日止6个月期间：25%)。

本公司在中国香港的子公司本期间适用的利得税税率为16.5%(截至2025年6月30日止6个月期间：16.5%)。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

(1) 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
银行存款	206,824,390,606	149,220,598,491
其中：客户存款	143,977,300,941	101,021,033,733
公司存款	62,847,089,665	48,199,564,758
其他货币资金	310,211,014	250,220,655
小计	207,134,601,620	149,470,819,146
加：计提利息	237,564,185	234,155,293
减：减值准备	(1,573,682)	(3,097,245)
合计	207,370,592,123	149,701,877,194

七、合并财务报表主要项目注释(续)

1、货币资金(续)

(2) 按币种列示：

	2026年6月30日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户资金存款：			
人民币	110,417,834,296	1.00000	110,417,834,296
美元	1,054,423,978	6.81090	7,181,576,275
港币	17,206,376,220	0.86855	14,944,598,066
其他(注)			295,798,476
小计			132,839,807,113
客户信用资金存款：			
人民币	11,137,493,828	1.00000	11,137,493,828
小计			11,137,493,828
客户存款合计			143,977,300,941
公司自有资金存款：			
人民币	35,924,258,868	1.00000	35,924,258,868
美元	2,714,366,365	6.81090	18,487,277,875
港币	5,679,298,636	0.86855	4,932,754,830
其他(注)			1,588,081,233
小计			60,932,372,806
公司信用资金存款：			
人民币	1,914,716,859	1.00000	1,914,716,859
小计			1,914,716,859
公司存款合计			62,847,089,665
银行存款合计			206,824,390,606
其他货币资金：			
人民币	310,211,014	1.00000	310,211,014
小计			310,211,014
加：计提利息			237,564,185
减：减值准备			(1,573,682)
合计			207,370,592,123

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

1、货币资金(续)

(2) 按币种列示:(续)

	原币金额	2025年12月31日 折算汇率	折人民币金额
客户资金存款:			
人民币	74,132,572,822	1.00000	74,132,572,822
美元	943,894,842	7.02880	6,634,448,065
港币	13,686,422,941	0.90322	12,361,850,929
其他(注)			133,122,216
小计			93,261,994,032
客户信用资金存款:			
人民币	7,759,039,701	1.00000	7,759,039,701
小计			7,759,039,701
客户存款合计			101,021,033,733
公司自有资金存款:			
人民币	25,418,755,482	1.00000	25,418,755,482
美元	2,375,322,365	7.02880	16,695,665,839
港币	3,695,797,038	0.90322	3,338,117,801
其他(注)			1,589,771,290
小计			47,042,310,412
公司信用资金存款:			
人民币	1,157,254,346	1.00000	1,157,254,346
小计			1,157,254,346
公司存款合计			48,199,564,758
银行存款合计			149,220,598,491
其他货币资金:			
人民币	250,220,655	1.00000	250,220,655
小计			250,220,655
加: 计提利息			234,155,293
减: 减值准备			(3,097,245)
合计			149,701,877,194

注: 其他外币主要为新加坡元、英镑、欧元、日元、澳元、瑞士法郎、加拿大元等。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

1、货币资金(续)

(2) 按币种列示:(续)

于2026年6月30日, 本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币1,663,816,229元(2025年12月31日: 人民币1,545,915,329元)。使用受限制的银行存款主要包括本集团为资产管理业务持有的风险准备金存款和代非经纪业务客户持有的临时性存款。

于2026年6月30日, 本集团存放在境外的货币资金折合人民币46,622,749,383元(2025年12月31日: 折合人民币38,976,633,075元), 主要是本公司及子公司在境外的银行存款。

2、结算备付金

(1) 按类别列示:

	2026年6月30日	2025年12月31日
客户备付金	40,099,523,491	20,883,221,358
公司备付金	8,584,528,522	12,251,065,279
小计	48,684,052,013	33,134,286,637
加: 计提利息	3,086,285	2,235,583
合计	48,687,138,298	33,136,522,220

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

2、 结算备付金(续)

(2) 按币种列示:

	2026年6月30日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金:			
人民币	34,017,975,416	1.00000	34,017,975,416
美元	175,241,894	6.81090	1,193,555,016
港币	3,375,108,786	0.86855	2,931,450,736
小计			38,142,981,168
客户信用备付金:			
人民币	1,956,542,323	1.00000	1,956,542,323
小计			1,956,542,323
客户备付金合计			40,099,523,491
公司普通备付金:			
人民币	8,170,303,543	1.00000	8,170,303,543
美元	10,659,974	6.81090	72,604,015
港币	216,814,878	0.86855	188,314,562
小计			8,431,222,120
公司信用备付金:			
人民币	153,306,402	1.00000	153,306,402
小计			153,306,402
公司备付金合计			8,584,528,522
加: 计提利息			3,086,285
合计			48,687,138,298

七、合并财务报表主要项目注释(续)

2、 结算备付金(续)

(2) 按币种列示:(续)

	原币金额	2025年12月31日 折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金:			
人民币	17,941,786,769	1.00000	17,941,786,769
美元	83,618,506	7.02880	587,737,752
港币	560,458,463	0.90322	506,217,293
小计			19,035,741,814
客户信用备付金:			
人民币	1,847,479,544	1.00000	1,847,479,544
小计			1,847,479,544
客户备付金合计			20,883,221,358
公司普通备付金:			
人民币	11,829,345,726	1.00000	11,829,345,726
美元	10,609,698	7.02880	74,573,448
港币	206,260,608	0.90322	186,298,706
小计			12,090,217,880
公司信用备付金:			
人民币	160,847,399	1.00000	160,847,399
小计			160,847,399
公司备付金合计			12,251,065,279
加: 计提利息			2,235,583
合计			33,136,522,220

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

3、融资融券业务

(1) 融出资金

按交易对手分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
境内		
— 个人	59,802,095,027	50,857,637,971
— 机构	15,527,397,387	11,903,769,216
减：减值准备	(478,513,117)	(394,009,419)
小计	74,850,979,297	62,367,397,768
境外		
— 个人	566,198,841	527,948,601
— 机构	3,924,627,257	2,001,610,224
减：减值准备	(27,020,073)	(16,213,115)
小计	4,463,806,025	2,513,345,710
加：计提利息	959,694,454	973,351,992
合计	80,274,479,776	65,854,095,470

七、合并财务报表主要项目注释(续)

3、融资融券业务(续)

(1) 融出资金(续)

按账龄分析：

账龄	2026年6月30日			
	账面余额	比例	减值准备	计提比例
	金额		金额	
1 - 3个月(含3个月)	53,254,523,174	65.93%	(329,499,403)	0.62%
3 - 6个月(含6个月)	10,465,028,882	12.95%	(68,223,323)	0.65%
6 - 12个月(含12个月)	10,009,326,698	12.39%	(63,097,557)	0.63%
12个月以上	7,051,134,212	8.73%	(44,712,907)	0.63%
合计	80,780,012,966	100.00%	(505,533,190)	0.63%

账龄	2025年12月31日			
	账面余额	比例	减值准备	计提比例
	金额		金额	
1 - 3个月(含3个月)	41,461,139,384	62.57%	(255,604,997)	0.62%
3 - 6个月(含6个月)	12,511,166,004	18.88%	(78,014,322)	0.62%
6 - 12个月(含12个月)	3,966,477,206	5.99%	(24,714,585)	0.62%
12个月以上	8,325,535,410	12.56%	(51,888,630)	0.62%
合计	66,264,318,004	100.00%	(410,222,534)	0.62%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

3、融资融券业务(续)

(2) 融券业务

	2026年6月30日	2025年12月31日
融出证券		
— 交易性金融资产	7,430,899,652	4,280,373,864

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团融券业务无违约情况。

(3) 融资融券业务收到的担保物信息

	担保物公允价值	
	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	245,585,257,400	186,581,263,973
资金	8,540,024,553	6,368,960,254
基金	5,790,647,938	5,472,208,265
债券	189,012,203	136,245,755
合计	260,104,942,094	198,558,678,247

于2026年6月30日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币4,809,658元(2025年12月31日：人民币4,809,658元)。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

4、 衍生金融工具

	2026年6月30日		
	名义本金	公允价值 资产	负债
套期工具(1)			
— 利率衍生工具	6,810,900,000	16,320,751	—
非套期工具			
— 利率衍生工具	422,675,769,646	419,923,998	(650,840,712)
— 货币衍生工具	438,073,892,282	2,007,500,994	(1,924,081,522)
— 权益衍生工具	505,008,121,290	13,264,682,790	(39,881,256,785)
— 信用衍生工具	4,598,152,999	96,299,916	(17,014,933)
— 其他衍生工具(注)	92,829,870,255	1,896,970,178	(1,502,069,113)
合计	1,469,996,706,472	17,701,698,627	(43,975,263,065)

	2025年12月31日		
	名义本金	公允价值 资产	负债
套期工具(1)			
— 利率衍生工具	16,314,800,000	46,001,641	—
非套期工具			
— 利率衍生工具	309,674,417,034	1,122,825,207	(1,457,797,001)
— 货币衍生工具	330,300,208,167	1,661,262,059	(1,937,654,133)
— 权益衍生工具	375,515,685,646	7,923,356,701	(12,248,296,788)
— 信用衍生工具	7,193,236,001	77,487,368	(15,840,958)
— 其他衍生工具(注)	117,566,801,170	1,887,546,877	(2,459,264,929)
合计	1,156,565,148,018	12,718,479,853	(18,118,853,809)

注： 其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

4、衍生金融工具(续)

衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

本集团持有的部分衍生金融工具为每日无负债结算，于2026年6月30日，本集团于中国境内交易的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币1,756,062,662元(2025年12月31日：浮亏人民币873,885,209元)。

(1) 套期工具

(a) 公允价值套期

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率波动导致金融负债公允价值变化所带来的影响，对部分已发行的长期债务工具的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

公允价值套期产生的损益如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
净收益：		
— 利率衍生工具	(10,920,820)	68,897,842
— 被套期风险对应的被套期项目	11,043,375	(66,070,728)
合计	122,555	2,827,114

注：截至2026年6月30日及2025年6月30日止6个月期间，套期无效部分产生的损益不重大。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

4、 衍生金融工具(续)

(1) 套期工具(续)

(a) 公允价值套期(续)

本集团指定为公允价值套期的套期工具名义金额按剩余到期日分析如下：

	2026年6月30日			合计
	6个月以内 (含6个月)	6至12个月 (含12个月)	12个月以上	
利率衍生工具	3,405,450,000	3,405,450,000	-	6,810,900,000

	2025年12月31日			合计
	6个月以内 (含6个月)	6至12个月 (含12个月)	12个月以上	
利率衍生工具	9,286,000,000	3,514,400,000	3,514,400,000	16,314,800,000

本集团在公允价值套期策略中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

应付债券	2026年6月30日	2025年12月31日
被套期项目账面价值	6,971,571,058	16,680,373,231
被套期项目公允价值调整的累计金额	16,124,830	52,664,735

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

5、存出保证金

(1) 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
交易保证金	17,606,539,741	13,394,006,294
履约保证金	446,065,688	681,255,451
信用保证金	185,233,812	129,965,446
小计	18,237,839,241	14,205,227,191
加：计提利息	1,110,612	74,183
合计	18,238,949,853	14,205,301,374

七、合并财务报表主要项目注释(续)

5、 存出保证金(续)

(2) 按币种列示：

	2026年6月30日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金：			
人民币	17,107,385,838	1.00000	17,107,385,838
美元	746,415	6.81090	5,083,756
港币	565,210,808	0.86855	490,913,847
其他(注)			3,156,300
小计			17,606,539,741
履约保证金：			
人民币	446,065,688	1.00000	446,065,688
小计			446,065,688
信用保证金：			
人民币	185,233,812	1.00000	185,233,812
小计			185,233,812
加：计提利息			1,110,612
合计			18,238,949,853

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

5、存出保证金(续)

(2) 按币种列示：(续)

	原币金额	2025年12月31日 折算汇率	折人民币金额
交易保证金：			
人民币	13,093,897,624	1.00000	13,093,897,624
美元	743,753	7.02880	5,227,691
港币	322,851,375	0.90322	291,605,819
其他(注)			3,275,160
小计			13,394,006,294
履约保证金：			
人民币	681,255,451	1.00000	681,255,451
小计			681,255,451
信用保证金：			
人民币	129,965,446	1.00000	129,965,446
小计			129,965,446
加：计提利息			74,183
合计			14,205,301,374

注：其他外币主要为新加坡元等。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

6、 应收款项

(1) 按性质分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
应收交易款项	76,578,735,088	41,315,593,910
其中：应收经纪商及结算所	56,952,148,292	27,190,871,198
应收衍生品交易款	15,297,952,719	9,963,165,089
应收证券借贷保证金	4,320,099,277	4,148,481,238
应收资产及基金管理费	1,520,571,007	1,641,109,439
应收承销及咨询费	1,218,553,820	1,297,182,841
应收交易单元席位租金	205,276,294	149,795,329
其他	170,786,179	251,744,065
小计	79,693,922,388	44,655,425,584
减：减值准备(按简化模型计提)	(466,535,158)	(492,011,252)
减：减值准备(按一般模型计提)	(236,768,182)	(107,404,051)
账面价值	78,990,619,048	44,056,010,281

(2) 按账龄分析：

账龄	2026年6月30日				2025年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
1年以内(含1年)	78,535,504,369	98.55%	(246,604,199)	0.31%	43,412,680,499	97.22%	(118,098,676)	0.27%
1-2年(含2年)	455,679,256	0.57%	(37,516,734)	8.23%	433,660,412	0.97%	(43,329,056)	9.99%
2-3年(含3年)	185,100,351	0.23%	(69,936,976)	37.78%	252,298,886	0.56%	(56,795,780)	22.51%
3年以上	517,638,412	0.65%	(349,245,431)	67.47%	556,785,787	1.25%	(381,191,791)	68.46%
合计	79,693,922,388	100.00%	(703,303,340)	0.88%	44,655,425,584	100.00%	(599,415,303)	1.34%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

6、 应收款项(续)

(3) 按评估方式列示：

评估方式	2026年6月30日				2025年12月31日			
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面余额	比例	减值准备	计提比例
	金额		金额		金额		金额	
单项计提减值准备	373,792,443	0.47%	(359,346,812)	96.14%	401,642,202	0.90%	(370,433,271)	92.23%
组合计提减值准备	79,320,129,945	99.53%	(343,956,528)	0.43%	44,253,783,382	99.10%	(228,982,032)	0.52%
合计	79,693,922,388	100.00%	(703,303,340)	0.88%	44,655,425,584	100.00%	(599,415,303)	1.34%

7、 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	4,716,826,777	4,441,013,986
债券	14,342,494,084	17,972,538,925
其中：标准券	8,321,348,231	9,824,152,946
国债和地方债	5,353,601,945	2,010,664,798
金融债	517,255,574	3,776,584,097
企业债	90,288,334	191,440,252
同业存单	50,000,000	1,743,190,615
中期票据	10,000,000	426,506,217
小计	19,059,320,861	22,413,552,911
加：计提利息	49,169,326	46,075,014
减：减值准备	(42,407,530)	(40,480,901)
账面价值	19,066,082,657	22,419,147,024

七、合并财务报表主要项目注释(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票质押式回购	4,714,970,323	4,439,700,323
债券质押式回购	9,895,348,230	16,581,561,946
债券买断式回购	4,447,145,854	1,390,976,979
其他	1,856,454	1,313,663
小计	19,059,320,861	22,413,552,911
加：计提利息	49,169,326	46,075,014
减：减值准备	(42,407,530)	(40,480,901)
账面价值	19,066,082,657	22,419,147,024

(3) 按担保物的公允价值列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
担保物	28,470,343,235	32,775,475,511
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	5,447,153,720	1,859,858,679
其中：已再次向外抵押的担保物	5,357,179,142	1,806,599,103

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(4) 股票质押式回购按剩余期限分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
1个月内(含1个月)	355,203,623	307,003,623
1 - 3个月(含3个月)	317,550,000	107,000,000
3个月－ 1年(含1年)	3,154,816,700	3,651,196,700
1年以上	887,400,000	374,500,000
小计	4,714,970,323	4,439,700,323
加：计提利息	34,648,346	36,700,644
减：减值准备	(42,395,367)	(40,472,092)
账面价值	4,707,223,302	4,435,928,875

8、 交易性金融资产

(1) 按类别列示：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本
股票／股权	189,336,126,620	167,961,407,657	125,248,540,763	119,603,334,472
债券	136,559,458,640	135,429,974,862	122,855,344,307	121,610,842,513
基金	39,917,533,182	35,818,474,631	34,477,749,619	34,463,944,361
其他	11,174,579,723	11,422,547,976	12,774,973,441	13,020,777,723
合计	376,987,698,165	350,632,405,126	295,356,608,130	288,698,899,069

七、合并财务报表主要项目注释(续)

8、交易性金融资产(续)

(2) 于资产负债表日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值按投资品种列示如下：

种类	限制条件	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	质押	86,303,161,987	55,369,304,546
股票	质押	9,244,077,479	6,720,812,759
基金	质押	1,375,146,321	1,154,050,943
其他	质押	9,953,236,767	9,514,792,233
股票	存在限售期限	2,030,819,311	2,377,293,350
基金	存在限售期限	669,963,777	688,366,885
基金	以管理人身份认购的基金份额承诺不退出	121,375,779	1,143,545,606
合计		109,697,781,421	76,968,166,322

本集团持有的交易性金融资产用于融出证券的金额披露于附注七、3(2)。

9、其他债权投资

(1) 按类别列示：

	2026年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	8,497,000,000	230,710,965	68,803,412	8,796,514,377	-
地方债	3,989,000,000	220,510,428	62,930,734	4,272,441,162	(1,704,969)
企业债	47,899,254,946	353,112,022	44,330,044	48,296,697,012	(71,188,775)
同业存单	7,789,700,000	42,582,398	2,007,690	7,834,290,088	(2,527,849)
中期票据	7,530,500,000	114,799,940	84,496,240	7,729,796,180	(17,908,690)
金融债	33,150,701,753	510,406,293	31,245,192	33,692,353,238	(31,240,094)
其他	10,582,284,070	30,966,891	(26,777,761)	10,586,473,200	(6,137,513)
合计	119,438,440,769	1,503,088,937	267,035,551	121,208,565,257	(130,707,890)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

9、其他债权投资(续)

(1) 按类别列示：(续)

	初始成本	2025年12月31日		账面价值	累计减值准备
		利息	公允价值变动		
国债	13,287,000,000	385,268,382	8,498,370	13,680,766,752	—
地方债	3,734,000,000	200,645,680	35,850,711	3,970,496,391	(1,586,369)
企业债	30,533,237,150	171,641,855	173,007,920	30,877,886,925	(63,896,052)
同业存单	10,533,718,800	60,774,230	1,778,477	10,596,271,507	(4,261,390)
中期票据	14,426,500,000	174,868,955	64,700,406	14,666,069,361	(29,795,464)
金融债	38,436,844,939	624,791,302	246,728,852	39,308,365,093	(31,319,973)
其他	6,192,426,400	61,404,329	(10,410,915)	6,243,419,814	(2,968,664)
合计	117,143,727,289	1,679,394,733	520,153,821	119,343,275,843	(133,827,912)

(2) 于2026年6月30日，用于质押的其他债权投资的账面价值为人民币**41,020,465,280元**(2025年12月31日：人民币**54,672,643,517元**)。

10、其他权益工具投资

项目	2026年6月30日			
	初始成本	公允价值	本期确认的 股利收入	指定的原因
股票	7,493,451,171	6,589,841,210	160,029,057	拟长期持有的 非交易性投资
基金及其他	9,118,598,520	8,918,971,772	92,146,173	拟长期持有的 非交易性投资
合计	16,612,049,691	15,508,812,982	252,175,230	

七、合并财务报表主要项目注释(续)

10、其他权益工具投资(续)

项目	初始成本	公允价值	2025年12月31日	
			本年确认的股利收入	指定的原因
股票	6,070,718,869	6,222,310,105	318,940,274	拟长期持有的非交易性投资
基金及其他	5,879,714,303	5,793,100,205	236,915,268	拟长期持有的非交易性投资
合计	11,950,433,172	12,015,410,310	555,855,542	

(1) 终止确认的其他权益工具投资：

项目	截至2026年6月30日止6个月期间			
	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失 本期从其他综合收益转入留存收益的金额	处置的原因
股票	315,179,120	-	63,402,752	投资策略的改变
基金及其他	948,543,199	15,187,658	(78,535,530)	投资策略的改变及发行人行使赎回权
合计	1,263,722,319	15,187,658	(15,132,778)	

项目	截至2025年6月30日止6个月期间			
	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失 本期从其他综合收益转入留存收益的金额	处置的原因
基金及其他	66,118,322	1,558,519	(1,162,580)	投资策略的改变

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

10、其他权益工具投资(续)

(2) 于资产负债表日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值按投资品种列示如下：

种类	限制条件	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	质押	3,732,722,123	5,231,964,688
基金	质押	-	480,877,450
基金	存在限售期限	197,397,193	208,948,423
合计		3,930,119,316	5,921,790,561

11、长期股权投资

(1) 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
对联营企业的投资	452,358,277	447,671,610
对合营企业的投资	310,978,545	534,845,954
合计	763,336,822	982,517,564

七、合并财务报表主要项目注释(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：

(a) 联营企业：

被投资单位	2025年		权益法下确认					2026年	
	12月31日		增加	的投资收益／ (损失)	其他权益 变动	其他综合 收益调整	宣告发放现金 股利或利润	其他	6月30日 余额
	投资成本	余额							
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法：									
浙商金汇信托股份有限公司(“浙商金汇”)	298	418	-	5	-	-	-	-	423
北京金通港房地产开发有限公司 (“金通港”)	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27
Trail Management	2	3	-	(1)	-	-	-	(0)	2
合计	328	448	-	4	-	-	-	(0)	452

被投资单位	2024年		权益法下确认					2025年	
	12月31日		增加	的投资(损失) ／收益	其他权益 变动	其他综合 收益调整	宣告发放现金 股利或利润	其他	12月31日 余额
	投资成本	余额							
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法：									
浙商金汇	298	419	-	(1)	-	-	-	-	418
金通港	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27
Trail Management	2	2	-	1	-	-	-	(0)	3
合计	328	448	-	(0)	-	-	-	(0)	448

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日, 本集团的长期股权投资情况如下:(续)

(b) 合营企业:

被投资单位	2025年		权益法下					2026年	
	12月31日		减少 投资成本	确认的投资 (损失)/收益	其他权益 变动	其他综合 收益调整	宣告发放现金 股利或利润	其他	6月30日 余额
	投资成本	余额							
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法:									
中金甲子(北京)私募投资基金管理 有限公司	13	43	-	(1)	-	-	-	-	42
CICC ALPHA Investment Group Limited	0	23	-	(1)	-	-	-	(1)	21
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	25	25	-	1	-	-	-	-	26
曜金(上海)私募基金管理有限公司	10	26	-	3	-	-	(2)	-	27
KCA Capital Partners	0	0	-	(0)	-	-	-	(0)	0
中金鑫智(上海)私募股权投资管理 有限公司	7	25	-	(0)	-	-	-	-	25
河南中金汇融私募基金管理有限公司	10	50	-	7	-	-	-	-	57
Krane Funds Advisors, LLC(注)	-	224	(258)	28	-	-	-	6	-
Global Bridge Capital I GP, LLC	6	9	-	0	-	-	-	(0)	9
Global Bridge Capital Management, LLC	-	20	-	(4)	-	-	-	(1)	15
中电中金(厦门)电子产业私募股权投资 管理有限公司	5	24	-	(3)	-	-	-	-	21
联金私募股权创业投资基金管理(深圳) 有限公司	15	31	-	2	-	-	-	-	33
财信中金(湖南)私募股权投资管理 有限公司	10	35	-	0	-	-	-	-	35
合计	101	535	(258)	32	-	-	(2)	4	311

注: 该企业已于2026年出售。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

11、长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：(续)

(b) 合营企业：(续)

被投资单位	2024年		权益法下					2025年	
	投资成本	12月31日	增加	确认的投资	其他权益	其他综合	宣告发放现金		12月31日
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	(损失)/收益	变动	收益调整	股利或利润	其他	余额
				人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法：									
金腾科技(注)	-	57	-	(8)	-	-	-	(49)	-
中金甲子(北京)私募投资基金管理 有限公司	13	37	-	6	-	-	-	-	43
CICC ALPHA Investment Group Limited	0	17	-	6	-	-	-	(0)	23
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	25	26	-	(1)	-	-	-	-	25
曜金(上海)私募基金管理有限公司	10	23	-	3	-	-	-	-	26
KCA Capital Partners	0	0	-	(0)	-	-	-	(0)	0
中金鑫智(上海)私募股权投资管理 有限公司	7	29	-	2	-	-	(6)	-	25
河南中金汇融私募基金管理有限公司	10	36	-	14	-	-	-	-	50
Krane Funds Advisors, LLC	258	226	-	25	-	-	(22)	(5)	224
Global Bridge Capital I GP, LLC	6	7	-	2	-	-	-	(0)	9
Global Bridge Capital Management, LLC	-	20	-	0	-	-	-	(0)	20
中电中金(厦门)电子产业私募股权投资 管理有限公司	5	21	-	5	-	-	(2)	-	24
联金私募股权创业投资基金管理(深圳) 有限公司	16	23	8	8	-	-	(8)	-	31
财信中金(湖南)私募股权投资管理 有限公司	10	36	-	14	-	-	(15)	-	35
合计	360	558	8	76	-	-	(53)	(54)	535

注：本公司于2025年3月对金腾科技形成控制，将其纳入合并财务报表范围。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

12、固定资产

(1) 账面价值

	2026年6月30日	2025年12月31日
固定资产	1,865,393,966	1,957,483,850
固定资产清理	943	-
合计	1,865,394,909	1,957,483,850

七、合并财务报表主要项目注释(续)

12、固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	办公设备	家具及 其他设备	运输工具	房屋及建筑物	合计
原值					
2024年12月31日	2,627,462,977	210,067,578	7,873,766	37,966,210	2,883,370,531
非同一控制下企业					
合并增加	1,543,546	40,686	-	-	1,584,232
本年增加	199,025,366	12,960,033	330,876	1,071,565,372	1,283,881,647
本年减少	(87,850,124)	(13,282,971)	(313,356)	-	(101,446,451)
汇率变动的影响	(4,827,015)	(380,755)	-	-	(5,207,770)
2025年12月31日	2,735,354,750	209,404,571	7,891,286	1,109,531,582	4,062,182,189
本期增加	76,839,623	5,092,047	-	-	81,931,670
本期减少	(44,738,156)	(961,118)	-	-	(45,699,274)
汇率变动的影响	(10,986,174)	(856,510)	-	-	(11,842,684)
2026年6月30日	2,756,470,043	212,678,990	7,891,286	1,109,531,582	4,086,571,901
累计折旧					
2024年12月31日	(1,698,117,057)	(150,895,188)	(6,546,686)	(20,551,328)	(1,876,110,259)
本年计提	(289,748,840)	(26,403,739)	(67,095)	(9,936,551)	(326,156,225)
本年减少	81,015,891	12,274,068	305,237	-	93,595,196
汇率变动的影响	3,595,723	377,226	-	-	3,972,949
2025年12月31日	(1,903,254,283)	(164,647,633)	(6,308,544)	(30,487,879)	(2,104,698,339)
本期计提	(139,471,929)	(8,952,872)	(49,631)	(17,961,006)	(166,435,438)
本期减少	39,963,960	690,846	-	-	40,654,806
汇率变动的影响	8,461,218	839,818	-	-	9,301,036
2026年6月30日	(1,994,301,034)	(172,069,841)	(6,358,175)	(48,448,885)	(2,221,177,935)
账面价值					
2026年6月30日	762,169,009	40,609,149	1,533,111	1,061,082,697	1,865,393,966
2025年12月31日	832,100,467	44,756,938	1,582,742	1,079,043,703	1,957,483,850

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

12、固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表(续)

- (a) 于2026年6月30日，本集团不存在尚未办理产权手续的房屋及建筑物(2025年12月31日：人民币979,494,418元)。
- (b) 于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在重大的持有待售的固定资产。
- (c) 截至2026年6月30日止6个月期间，本集团不存在在建工程完工转入固定资产原值的情况(2025年度：人民币1,093,064,300元)。

13、在建工程

	房屋及建筑物	其他	合计
账面余额			
2024年12月31日	873,127,774	—	873,127,774
本年增加	203,343,224	21,558,884	224,902,108
本年转出	(1,071,565,372)	(21,498,928)	(1,093,064,300)
2025年12月31日	4,905,626	59,956	4,965,582
本期增加	10,836,357	—	10,836,357
本期转出	—	(59,956)	(59,956)
2026年6月30日	15,741,983	—	15,741,983
账面价值			
2026年6月30日	15,741,983	—	15,741,983
2025年12月31日	4,905,626	59,956	4,965,582

七、合并财务报表主要项目注释(续)

14、使用权资产

	房屋及建筑物	设备	合计
原值			
2024年12月31日	7,137,210,571	132,216	7,137,342,787
非同一控制下企业合并增加	4,534,239	-	4,534,239
本年增加	374,613,449	70,285	374,683,734
本年减少	(875,056,304)	(129,281)	(875,185,585)
汇率变动的影响	(9,458,578)	(2,936)	(9,461,514)
2025年12月31日	6,631,843,377	70,284	6,631,913,661
本期增加	193,379,437	-	193,379,437
本期减少	(222,769,357)	-	(222,769,357)
汇率变动的影响	(26,419,227)	(2,179)	(26,421,406)
2026年6月30日	6,576,034,230	68,105	6,576,102,335
累计折旧			
2024年12月31日	(2,895,027,420)	(101,367)	(2,895,128,787)
本年计提	(885,582,856)	(41,369)	(885,624,225)
本年减少	781,581,337	129,281	781,710,618
汇率变动的影响	1,284,583	2,251	1,286,834
2025年12月31日	(2,997,744,356)	(11,204)	(2,997,755,560)
本期计提	(388,282,524)	(16,649)	(388,299,173)
本期减少	160,146,632	-	160,146,632
汇率变动的影响	10,825,577	347	10,825,924
2026年6月30日	(3,215,054,671)	(27,506)	(3,215,082,177)
账面价值			
2026年6月30日	3,360,979,559	40,599	3,361,020,158
2025年12月31日	3,634,099,021	59,080	3,634,158,101

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

15、无形资产

	土地使用权	交易席位费	其他无形资产	合计
原值				
2024年12月31日	1,266,558,879	163,112,847	2,460,933,387	3,890,605,113
非同一控制下企业合并增加	-	-	637,321	637,321
本年增加	66,903	-	253,273,811	253,340,714
本年减少	-	-	(52,068,989)	(52,068,989)
汇率变动的影响	-	-	(420,893)	(420,893)
2025年12月31日	1,266,625,782	163,112,847	2,662,354,637	4,092,093,266
本期增加	-	-	121,460,245	121,460,245
本期减少	-	-	(2,536,017)	(2,536,017)
汇率变动的影响	-	-	(2,345,003)	(2,345,003)
2026年6月30日	1,266,625,782	163,112,847	2,778,933,862	4,208,672,491
累计摊销				
2024年12月31日	(316,464,418)	(143,807,844)	(1,340,051,648)	(1,800,323,910)
本年计提	(32,911,453)	(8,580,000)	(394,529,768)	(436,021,221)
本年减少	-	-	51,456,018	51,456,018
汇率变动的影响	-	-	347,305	347,305
2025年12月31日	(349,375,871)	(152,387,844)	(1,682,778,093)	(2,184,541,808)
本期计提	(16,456,520)	(4,290,000)	(210,090,292)	(230,836,812)
本期减少	-	-	1,763,759	1,763,759
汇率变动的影响	-	-	1,139,237	1,139,237
2026年6月30日	(365,832,391)	(156,677,844)	(1,889,965,389)	(2,412,475,624)
账面价值				
2026年6月30日	900,793,391	6,435,003	888,968,473	1,796,196,867
2025年12月31日	917,249,911	10,725,003	979,576,544	1,907,551,458

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团不存在重大的所有权受到限制的无形资产。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

16、商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称	2025年 12月31日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日	减值准备
中金财富(注1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科创(注2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合计	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

被投资单位名称	2024年 12月31日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日	减值准备
中金财富(注1)	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646	-
北京科创(注2)	39,984,637	-	-	39,984,637	-
合计	1,622,663,283	-	-	1,622,663,283	-

注1：本公司于2017年支付股份对价人民币16,700,695,000元作为合并成本收购了中金财富。对价与本公司享有的中金财富可辨认净资产公允价值的差额为人民币1,582,678,646元，确认为与财富管理资产组相关的商誉。

注2：本公司之子公司中金资本于2021年以人民币220,129,947元对北京科创进行现金增资，增资后占北京科创股权比例为51%。对价与中金资本享有的北京科创可辨认净资产公允价值的差额为人民币39,984,637元，确认为商誉。

(2) 商誉的减值

于2026年6月30日，管理层未注意到商誉存在减值迹象。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

17、递延所得税资产／(负债)

(1) 已确认递延所得税资产／(负债)

	2025年 12月31日	本期增减 计入损益	本期增减 计入权益	汇率变动 的影响	2026年6月30日				
					递延 所得税合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税资产／(负债)									
员工成本	1,029,624,798	231,276,366	-	(796,994)	1,260,104,170	1,260,104,170	5,079,241,931	-	-
可抵扣亏损	1,590,925,472	5,183,620,060	(3,642,716)	(348,421)	6,770,554,395	6,770,554,395	27,082,266,145	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(100,276,531)	14,715,514	-	28,719	(85,532,298)	174,381	697,525	(85,706,679)	(344,175,098)
交易性金融工具公允价值变动	(723,703,206)	(5,825,527,341)	-	-	(6,549,230,547)	36,046,689	144,195,059	(6,585,277,236)	(26,353,160,871)
其他债权投资及其他权益工具投资									
公允价值变动	(118,279,275)	-	310,423,763	772,246	192,916,734	247,576,382	1,055,130,013	(54,659,648)	(218,638,592)
减值准备	172,144,588	35,427,499	2,801,814	(861,714)	209,512,187	209,512,187	936,440,431	-	-
收购子公司产生的公允价值调整	(151,512,985)	3,787,499	-	-	(147,725,486)	-	-	(147,725,486)	(590,901,944)
使用权资产	(820,935,468)	52,826,896	-	-	(768,108,572)	-	-	(768,108,572)	(3,072,897,624)
租赁负债	839,023,262	(52,149,273)	-	-	786,873,989	786,873,989	3,147,970,842	-	-
其他	516,267,133	68,777,581	-	(102,381)	584,942,333	584,942,333	2,349,906,174	-	-
小计	2,233,277,788	(287,245,199)	309,582,861	(1,308,545)	2,254,306,905	9,895,784,526	39,795,848,120	(7,641,477,621)	(30,579,774,129)
递延所得税抵销						(7,289,743,543)	(29,172,837,817)	7,289,743,543	29,172,837,817
合计						2,606,040,983	10,623,010,303	(351,734,078)	(1,406,936,312)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

17、递延所得税资产/(负债)(续)

(1) 已确认递延所得税资产/(负债)(续)

					2025年12月31日				
	2024年12月31日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	汇率变动 的影响	递延 所得税合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税资产/(负债)									
员工成本	931,606,858	98,553,360	-	(535,420)	1,029,624,798	1,029,624,798	4,156,208,429	-	-
可抵扣亏损	2,009,712,071	(401,925,815)	(16,940,053)	79,269	1,590,925,472	1,590,925,472	6,363,749,313	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(128,745,114)	28,434,190	-	34,393	(100,276,531)	182,925	731,697	(100,459,456)	(403,569,758)
交易性金融工具公允价值变动	(855,397,813)	131,694,607	-	-	(723,703,206)	35,659,846	142,642,475	(759,363,052)	(3,037,550,482)
其他债权投资及其他权益工具投资									
公允价值变动	(236,918,019)	-	117,633,126	1,005,618	(118,279,275)	1,400,124	5,600,492	(119,679,399)	(590,441,239)
减值准备	101,529,322	79,182,843	(8,155,948)	(411,629)	172,144,588	172,144,588	734,822,632	-	-
收购子公司产生的公允价值调整	(155,788,681)	4,275,696	-	-	(151,512,985)	-	-	(151,512,985)	(606,051,940)
使用权资产	(932,656,365)	111,720,897	-	-	(820,935,468)	-	-	(820,935,468)	(3,283,741,871)
租赁负债	954,481,547	(115,458,285)	-	-	839,023,262	839,023,262	3,356,093,050	-	-
其他	452,557,071	63,776,078	-	(66,016)	516,267,133	516,267,133	2,070,409,611	-	-
小计	2,140,380,877	253,571	92,537,125	106,215	2,233,277,788	4,185,228,148	16,830,257,699	(1,951,950,360)	(7,921,355,290)
递延所得税抵销						(1,592,021,045)	(6,371,614,474)	1,592,021,045	6,371,614,474
合计						2,593,207,103	10,458,643,225	(359,929,315)	(1,549,740,816)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

17、递延所得税资产/(负债)(续)

(2) 未确认递延所得税资产明细

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
可抵扣亏损	3,144,616,863	3,244,805,197
其他	480,183,968	319,452,827
合计	3,624,800,831	3,564,258,024

本集团于2026年6月30日未确认递延所得税资产的累积可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损为人民币3,624,800,831元(2025年12月31日：人民币3,564,258,024元)，主要为本集团为提升跨境服务能力而设立的部分境外子公司产生的税务亏损。

18、其他资产

	注	2026年6月30日	2025年12月31日
长期待摊费用	(1)	136,957,218	188,305,504
待摊费用		96,374,372	78,208,945
其他应收款	(2)	302,370,710	539,174,277
其他		538,772,032	499,710,451
合计		1,074,474,332	1,305,399,177

七、合并财务报表主要项目注释(续)

18、其他资产(续)

(1) 长期待摊费用

	经营租入固定 资产改良支出	其他	合计
原值			
2024年12月31日	1,180,083,302	11,864,777	1,191,948,079
非同一控制下企业合并增加	551	-	551
本年增加	52,886,229	11,824,489	64,710,718
本年减少	(307,297,003)	(6,269,203)	(313,566,206)
汇率变动的影响	(4,681,510)	(15,090)	(4,696,600)
2025年12月31日	920,991,569	17,404,973	938,396,542
本期增加	14,128,868	284,661	14,413,529
本期减少	(31,408,416)	(2,517,633)	(33,926,049)
汇率变动的影响	(9,518,878)	(21,965)	(9,540,843)
2026年6月30日	894,193,143	15,150,036	909,343,179
累计摊销			
2024年12月31日	(866,069,281)	(7,565,067)	(873,634,348)
本年计提	(166,318,509)	(3,312,188)	(169,630,697)
本年减少	283,505,239	6,271,562	289,776,801
汇率变动的影响	3,655,824	8,951	3,664,775
2025年12月31日	(745,226,727)	(4,596,742)	(749,823,469)
本期计提	(61,119,759)	(1,038,854)	(62,158,613)
本期减少	29,472,405	2,241,028	31,713,433
汇率变动的影响	8,131,989	18,268	8,150,257
2026年6月30日	(768,742,092)	(3,376,300)	(772,118,392)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

18、其他资产(续)

(1) 长期待摊费用(续)

	经营租入固定 资产改良支出	其他	合计
减值准备			
2024年12月31日	(21,984,602)	—	(21,984,602)
本年减少	21,717,033	—	21,717,033
2025年12月31日	(267,569)	—	(267,569)
本期计提	—	—	—
2026年6月30日	(267,569)	—	(267,569)
账面价值			
2026年6月30日	125,183,482	11,773,736	136,957,218
2025年12月31日	175,497,273	12,808,231	188,305,504

七、合并财务报表主要项目注释(续)

18、其他资产(续)

(2) 其他应收款

(a) 按性质分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
应收租赁及其他押金	244,486,204	261,133,446
贷款	1,040,313	247,463,606
其他	66,112,501	49,078,693
小计	311,639,018	557,675,745
减：减值准备	(9,268,308)	(18,501,468)
账面价值	302,370,710	539,174,277

(b) 按账龄分析：

账龄	2026年6月30日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
1年以内(含1年)	50,728,171	16.27%	(9,422)	0.02%
1 - 2年(含2年)	44,615,704	14.32%	(208,354)	0.47%
2 - 3年(含3年)	50,954,017	16.35%	(1,163,085)	2.28%
3年以上	165,341,126	53.06%	(7,887,447)	4.77%
合计	311,639,018	100.00%	(9,268,308)	2.97%

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

18、其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 按账龄分析：(续)

账龄	账面余额 金额	2025年12月31日		
		比例	减值准备 金额	计提比例
1年以内(含1年)	321,444,344	57.64%	(9,485,378)	2.95%
1 - 2年(含2年)	56,833,830	10.19%	(1,078,281)	1.90%
2 - 3年(含3年)	26,428,246	4.74%	(9,015)	0.03%
3年以上	152,969,325	27.43%	(7,928,794)	5.18%
合计	557,675,745	100.00%	(18,501,468)	3.32%

(c) 按评估方式列示：

评估方式	2026年6月30日				2025年12月31日			
	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例	账面余额 金额	比例	减值准备 金额	计提比例
单项计提减值准备	7,592,627	2.44%	(7,018,893)	92.44%	7,554,321	1.35%	(7,044,385)	93.25%
组合计提减值准备	304,046,391	97.56%	(2,249,415)	0.74%	550,121,424	98.65%	(11,457,083)	2.08%
合计	311,639,018	100.00%	(9,268,308)	2.97%	557,675,745	100.00%	(18,501,468)	3.32%

七、合并财务报表主要项目注释(续)

19、减值准备

(1) 按项目划分：

		2025年					2026年
		12月31日				汇率变动	6月30日
附注七		余额	本期计提	本期转回	本期核销/转销	及其他	余额
货币资金减值准备	1	3,097,245	1,084,512	(2,595,586)	-	(12,489)	1,573,682
融出资金减值准备	3	410,222,534	204,165,485	(108,250,461)	-	(604,368)	505,533,190
应收款项减值准备	6	599,415,303	280,685,472	(170,146,545)	-	(6,650,890)	703,303,340
买入返售金融资产减值准备	7	40,480,901	14,180,833	(12,254,204)	-	-	42,407,530
其他债权投资减值准备	9	133,827,912	56,021,250	(59,141,272)	-	-	130,707,890
其他应收款减值准备	18(2)	18,501,468	1,729,273	(10,623,801)	(53,651)	(284,981)	9,268,308
信用减值准备小计		1,205,545,363	557,866,825	(363,011,869)	(53,651)	(7,552,728)	1,392,793,940
长期待摊费用减值准备	18(1)	267,569	-	-	-	-	267,569
减值准备合计		1,205,812,932	557,866,825	(363,011,869)	(53,651)	(7,552,728)	1,393,061,509

		2024年					2025年
		12月31日				汇率变动	12月31日
附注七		余额	本年计提	本年转回	本年核销/转销	及其他	余额
货币资金减值准备	1	1,242,973	3,096,503	(1,236,112)	-	(6,119)	3,097,245
融出资金减值准备	3	183,274,786	272,745,644	(45,551,507)	-	(246,389)	410,222,534
应收款项减值准备	6	557,385,350	210,457,760	(165,474,436)	-	(2,953,371)	599,415,303
买入返售金融资产减值准备	7	42,822,623	15,040,155	(17,381,877)	-	-	40,480,901
其他债权投资减值准备	9	92,757,770	99,841,692	(58,771,550)	-	-	133,827,912
其他应收款减值准备	18(2)	9,365,895	11,002,316	(369,223)	(1,392,037)	(105,483)	18,501,468
信用减值准备小计		886,849,397	612,184,070	(288,784,705)	(1,392,037)	(3,311,362)	1,205,545,363
长期待摊费用减值准备	18(1)	21,984,602	-	-	(21,717,033)	-	267,569
减值准备合计		908,833,999	612,184,070	(288,784,705)	(23,109,070)	(3,311,362)	1,205,812,932

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

19、减值准备(续)

(2) 金融工具预期信用损失准备情况：

	2026年6月30日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期	整个存续期	
		预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	1,573,682	-	-	1,573,682
融出资金减值准备	505,533,190	-	-	505,533,190
应收款项减值准备	236,768,182	107,188,346	359,346,812	703,303,340
买入返售金融资产减值准备	34,021,406	-	8,386,124	42,407,530
其他债权投资减值准备	130,707,890	-	-	130,707,890
其他应收款减值准备	188,041	2,061,374	7,018,893	9,268,308
合计	908,792,391	109,249,720	374,751,829	1,392,793,940

	2025年12月31日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期	整个存续期	
		预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	3,097,245	-	-	3,097,245
融出资金减值准备	410,222,534	-	-	410,222,534
应收款项减值准备	107,404,051	121,577,981	370,433,271	599,415,303
买入返售金融资产减值准备	32,094,777	-	8,386,124	40,480,901
其他债权投资减值准备	133,827,912	-	-	133,827,912
其他应收款减值准备	9,422,695	2,034,388	7,044,385	18,501,468
合计	696,069,214	123,612,369	385,863,780	1,205,545,363

七、合并财务报表主要项目注释(续)

20、应付短期融资款

(1) 收益凭证

名称	2025年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2026年6月30日 余额
收益凭证	11,816,743,201	15,075,825,337	(17,974,907,389)	8,917,661,149

名称	2024年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2025年12月31日 余额
收益凭证	17,155,366,298	26,630,288,125	(31,968,911,222)	11,816,743,201

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为1.20%至2.75%不等；
- 浮动利率。

浮动利率基于沪深300指数、中证500指数等股票指数、个股、大宗商品价格或美元指数计算。

(2) 结构性票据

名称	2025年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2026年6月30日 余额
结构性票据	230,588,314	1,092,023,649	(334,232,699)	988,379,264

名称	2024年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2025年12月31日 余额
结构性票据	1,019,786,499	1,204,211,102	(1,993,409,287)	230,588,314

注： 该等结构性票据票面年利率为1.00%至5.34%不等，发行期限为15天至365天不等。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

20、应付短期融资款(续)

(3) 短期融资券

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2025年	本期增加	本期减少	2026年
					12月31日 余额			6月30日 余额
25中金公司CP008	21/11/2025	10/02/2026	2,000,000,000	1.63%	2,003,572,603	3,661,918	(2,007,234,521)	-
25中金公司CP009	19/12/2025	19/03/2026	4,000,000,000	1.66%	4,002,183,013	14,189,589	(4,016,372,602)	-
25中金公司CP010	26/12/2025	20/05/2026	3,000,000,000	1.68%	3,000,690,411	19,331,507	(3,020,021,918)	-
26中金公司CP001	09/02/2026	12/05/2026	1,800,000,000	1.63%	-	1,807,395,288	(1,807,395,288)	-
26中金公司CP002	26/05/2026	25/08/2026	2,000,000,000	1.43%	-	2,002,742,466	-	2,002,742,466
合计					9,006,446,027	3,847,320,768	(10,851,024,329)	2,002,742,466

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2024年	本年增加	本年减少	2025年
					12月31日 余额			12月31日 余额
24中金公司CP007	27/11/2024	07/03/2025	2,000,000,000	1.88%	2,003,502,466	6,798,904	(2,010,301,370)	-
25中金公司CP001	22/01/2025	22/07/2025	2,000,000,000	1.90%	-	2,018,843,836	(2,018,843,836)	-
25中金公司CP002	26/03/2025	24/06/2025	3,000,000,000	1.91%	-	3,014,128,767	(3,014,128,767)	-
25中金公司CP003	17/06/2025	17/07/2025	2,500,000,000	1.68%	-	2,503,452,055	(2,503,452,055)	-
25中金公司CP004	30/06/2025	30/07/2025	800,000,000	1.68%	-	801,104,658	(801,104,658)	-
25中金公司CP005	18/07/2025	16/09/2025	2,000,000,000	1.52%	-	2,004,997,260	(2,004,997,260)	-
25中金公司CP007	08/08/2025	21/10/2025	1,900,000,000	1.55%	-	1,905,970,685	(1,905,970,685)	-
25中金公司CP008	21/11/2025	10/02/2026	2,000,000,000	1.63%	-	2,003,572,603	-	2,003,572,603
25中金公司CP009	19/12/2025	19/03/2026	4,000,000,000	1.66%	-	4,002,183,013	-	4,002,183,013
25中金公司CP010	26/12/2025	20/05/2026	3,000,000,000	1.68%	-	3,000,690,411	-	3,000,690,411
合计					2,003,502,466	21,261,742,192	(14,258,798,631)	9,006,446,027

七、合并财务报表主要项目注释(续)

21、拆入资金

	注	2026年6月30日	2025年12月31日
银行拆入资金		44,819,579,891	48,240,275,563
转融通融入资金	(1)	11,880,000,000	7,480,000,000
小计		56,699,579,891	55,720,275,563
加：计提利息		104,961,416	95,180,943
合计		56,804,541,307	55,815,456,506

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	期末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1个月内(含1个月)	1,200,000,000	1.90%-1.91%	1,310,000,000	1.63%-2.42%
1 - 3个月(含3个月)	3,590,000,000	1.90%-1.96%	2,290,000,000	2.36%-2.42%
3 - 12个月(含12个月)	7,090,000,000	1.68%-1.85%	3,880,000,000	1.83%-2.41%
小计	11,880,000,000		7,480,000,000	
加：计提利息	39,444,908		31,131,467	
合计	11,919,444,908		7,511,131,467	

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

22、交易性金融负债

	2026年6月30日		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	
权益	1,421,728,209	35,020,735,407	36,442,463,616
债权	1,556,007,600	10,105,763,978	11,661,771,578
基金及其他	17,129,667	-	17,129,667
合计	2,994,865,476	45,126,499,385	48,121,364,861

	2025年12月31日		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	
权益	2,115,475,318	31,372,277,376	33,487,752,694
债权	208,801,181	5,234,298,290	5,443,099,471
基金及其他	14,244,876	-	14,244,876
合计	2,338,521,375	36,606,575,666	38,945,097,041

注：交易性金融负债中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标的主要是权益工具，且公允价值与股票、指数挂钩。

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团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并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

23、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	6,601,292,688	5,504,923,196
债券	122,106,724,755	99,074,908,324
其中：企业债	11,380,952,095	9,439,527,476
中期票据	3,412,387,361	8,470,791,898
同业存单	9,237,157,214	6,971,092,528
金融债	46,668,005,848	36,624,083,918
国债和地方债	28,059,607,681	16,706,549,424
其他	23,348,614,556	20,862,863,080
其他	10,097,515,961	7,847,927,515
小计	138,805,533,404	112,427,759,035
加：计提利息	392,553,979	141,999,760
合计	139,198,087,383	112,569,758,795

(2) 按业务类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
质押式卖出回购	61,059,722,628	74,093,884,849
买断式卖出回购	70,361,351,776	31,623,965,686
质押式报价回购	7,384,459,000	6,709,908,500
小计	138,805,533,404	112,427,759,035
加：计提利息	392,553,979	141,999,760
合计	139,198,087,383	112,569,758,795

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

23、卖出回购金融资产款(续)

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	期末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1个月内(含1个月)	7,384,459,000	0.50%-8.18%	6,709,908,500	0.80%-8.53%
加：计提利息	3,347,325		4,260,190	
合计	7,387,806,325		6,714,168,690	

(4) 担保物金额：

	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	113,498,466,015	96,421,492,107
股票	6,260,088,442	8,089,300,608
其他	10,614,194,596	10,732,823,601
合计	130,372,749,053	115,243,616,316

七、合并财务报表主要项目注释(续)

24、代理买卖证券款

	2026年6月30日	2025年12月31日
普通经纪业务		
— 个人	66,036,824,138	49,252,379,566
— 机构	105,487,689,036	69,034,445,232
小计	171,524,513,174	118,286,824,798
信用业务		
— 个人	9,664,822,859	6,943,389,126
— 机构	5,010,312,456	4,862,394,626
小计	14,675,135,315	11,805,783,752
加：计提利息	13,104,310	12,071,178
合计	186,212,752,799	130,104,679,728

25、代理承销证券款

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	7,485,699,036	—

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

26、应付职工薪酬

	截至2026年6月30日止6个月期间			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	5,431,964,162	5,176,391,176	(4,296,372,758)	6,311,982,580
社会保险费	21,135,206	268,115,659	(269,786,566)	19,464,299
其中：医疗保险费	14,554,274	175,181,147	(175,901,572)	13,833,849
补充医疗保险费	2,129,161	82,252,070	(82,586,467)	1,794,764
工伤医疗保险费	865,328	5,450,610	(5,473,085)	842,853
生育保险费	658,971	2,458,526	(2,472,722)	644,775
其他	2,927,472	2,773,306	(3,352,720)	2,348,058
住房公积金	27,338,968	251,185,979	(252,265,101)	26,259,846
工会经费和职工教育经费	32,900,560	83,043,451	(87,906,316)	28,037,695
其他	28,470,486	152,182,351	(161,336,420)	19,316,417
小计	5,541,809,382	5,930,918,616	(5,067,667,161)	6,405,060,837
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	46,800,127	345,971,098	(347,678,683)	45,092,542
失业保险费	1,651,096	12,088,969	(12,132,142)	1,607,923
企业年金缴费	22,016,225	169,078,094	(169,824,303)	21,270,016
小计	70,467,448	527,138,161	(529,635,128)	67,970,481
辞退福利	-	6,634,974	(6,634,974)	-
合计	5,612,276,830	6,464,691,751	(5,603,937,263)	6,473,031,318

七、合并财务报表主要项目注释(续)

26、应付职工薪酬(续)

			2025年		
	年初余额	非同一控制下 企业合并增加	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：					
工资、奖金、津贴和补贴	4,803,304,236	16,616,588	9,007,820,461	(8,395,777,123)	5,431,964,162
社会保险费	23,600,442	-	482,668,807	(485,134,043)	21,135,206
其中：医疗保险费	18,070,818	-	349,660,989	(353,177,533)	14,554,274
补充医疗保险费	2,383,172	-	109,873,516	(110,127,527)	2,129,161
工伤医疗保险费	788,143	-	10,510,490	(10,433,305)	865,328
生育保险费	701,410	-	4,997,771	(5,040,210)	658,971
其他	1,656,899	-	7,626,041	(6,355,468)	2,927,472
住房公积金	27,440,957	-	521,243,210	(521,345,199)	27,338,968
工会经费和职工教育经费	31,811,216	-	162,280,796	(161,191,452)	32,900,560
其他	29,950,163	-	374,922,757	(376,402,434)	28,470,486
小计	4,916,107,014	16,616,588	10,548,936,031	(9,939,850,251)	5,541,809,382
设定提存计划：					
其中：基本养老保险费	52,872,391	-	704,249,343	(710,321,607)	46,800,127
失业保险费	1,871,874	-	24,772,345	(24,993,123)	1,651,096
企业年金缴费	34,366,705	-	339,206,216	(351,556,696)	22,016,225
小计	89,110,970	-	1,068,227,904	(1,086,871,426)	70,467,448
辞退福利	405,913	-	39,778,705	(40,184,618)	-
合计	5,005,623,897	16,616,588	11,656,942,640	(11,066,906,295)	5,612,276,830

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

27、应交税费

	2026年6月30日	2025年12月31日
企业所得税	1,775,281,165	839,267,127
个人所得税	73,679,805	229,656,619
增值税	190,954,577	231,886,439
城市维护建设税	11,412,790	14,286,924
教育费附加及地方教育附加	8,186,797	10,218,006
代扣代缴客户个人所得税及其他	238,631,501	119,247,947
合计	2,298,146,635	1,444,563,062

28、应付款项

	2026年6月30日	2025年12月31日
应付交易款项	190,677,047,135	128,050,683,087
其中：应付衍生业务款项	140,140,159,719	102,199,215,752
其他	264,890,727	311,611,143
合计	190,941,937,862	128,362,294,230

七、合并财务报表主要项目注释(续)

29、合同负债

	2026年6月30日	2025年12月31日
投资银行业务	330,705,108	273,495,929
资产及基金管理业务	224,236,921	43,130,386
其他	10,207,848	12,907,574
合计	565,149,877	329,533,889

30、租赁负债

	2026年6月30日	2025年12月31日
房屋及建筑物	3,452,328,528	3,724,347,458
办公设备	40,599	59,080
合计	3,452,369,127	3,724,406,538

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券

(1) 公司债券

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2025年	本期增加	本期减少	2026年
						12月31日 余额			6月30日 余额
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	40,663,014	(82,000,000)	2,023,813,699
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,562	50,456,849	(101,750,000)	2,527,040,411
21中金G6(b)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	25,216,028	-	1,544,302,192
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	18,248,767	-	1,020,567,671
22中金G1(c)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	1.60%	747,712,909	6,825,092	-	754,538,001
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,055	34,910,685	-	2,041,082,740
23中金G2(d)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	1.55%	3,090,856,375	25,463,836	(106,273,412)	3,010,046,799
23中金G3(e)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,080,518,535	62,981,465	(5,143,500,000)	-
23中金G5(f)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,034,399,621	40,890,235	-	3,075,289,856
23中金G6(g)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,024,767,984	30,391,192	-	2,055,159,176
23中金F1(h)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,009,354,584	14,061,925	-	1,023,416,509
23中金F2(i)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,039,634,954	61,110,025	-	4,100,744,979
23中金F4(j)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,024,782,763	45,010,362	-	3,069,793,125
23中金G7(k)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	3,000,167,780	43,498,540	-	3,043,666,320
23中金G8(l)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	999,499,691	15,238,865	-	1,014,738,556
24中金G1(m)	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	1.55%	2,548,997,261	22,946,575	(66,766,459)	2,505,177,377
24中金G2(n)	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	3,200,000,000	2.44%	3,275,759,139	39,230,588	(83,308,662)	3,231,681,065
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	1,020,645,664	13,482,646	(27,000,000)	1,007,128,310
24中金F1(o)	28/11/2024	28/05/2027	按年支付	2,000,000,000	2.05%	2,002,775,536	17,556,464	(2,020,332,000)	-
25中金G1(p)	11/08/2025	11/08/2028	按年支付	1,100,000,000	1.73%	1,106,564,751	9,692,489	-	1,116,257,240
25中金G2	11/08/2025	11/07/2028	按年支付	1,200,000,000	1.77%	1,206,967,344	10,776,787	-	1,217,744,131
25中金G3(q)	26/08/2025	26/08/2028	按年支付	2,500,000,000	1.90%	2,514,572,772	24,135,115	-	2,538,707,887
25中金G4(r)	15/09/2025	15/09/2028	按年支付	3,000,000,000	1.93%	3,013,339,434	29,754,244	-	3,043,093,678
25中金K1	16/10/2025	18/10/2026	一次性还本付息	700,000,000	1.71%	701,968,533	6,263,010	-	708,231,543
26中金K1(s)	26/01/2026	26/02/2028	按年支付	3,500,000,000	1.73%	-	3,525,713,014	-	3,525,713,014
26中金K2(t)	26/01/2026	26/01/2029	按年支付	1,200,000,000	1.78%	-	1,209,070,685	-	1,209,070,685
26中金G1(u)	10/03/2026	10/03/2028	按年支付	3,000,000,000	1.62%	-	3,014,912,877	-	3,014,912,877
26中金G2(v)	10/03/2026	10/03/2029	按年支付	3,000,000,000	1.73%	-	3,015,925,479	-	3,015,925,479
26中金G3(w)	30/04/2026	30/04/2029	按年支付	600,000,000	1.61%	-	601,614,411	-	601,614,411
26中金G4(x)	30/04/2026	30/04/2031	按年支付	2,400,000,000	1.72%	-	2,406,898,849	-	2,406,898,849
26中金G5(y)	18/05/2026	18/05/2028	按年支付	1,000,000,000	1.47%	-	1,001,731,781	-	1,001,731,781
26中金G6(z)	18/05/2026	18/05/2031	按年支付	2,000,000,000	1.69%	-	2,003,981,918	-	2,003,981,918
26中金G7(aa)	10/06/2026	10/06/2029	按年支付	1,700,000,000	1.56%	-	1,701,453,151	-	1,701,453,151
26中金G8(ab)	10/06/2026	10/06/2031	按年支付	1,200,000,000	1.62%	-	1,201,065,205	-	1,201,065,205

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(1) 公司债券(续)

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2025年	本期增加	本期减少	2026年
						12月31日			6月30日
						余额			余额
26中金G9(ac)	18/06/2026	18/06/2031	按年支付	1,800,000,000	1.67%	-	1,800,988,274	-	1,800,988,274
26中金10(ad)	18/06/2026	18/06/2033	按年支付	2,000,000,000	1.80%	-	2,001,183,562	-	2,001,183,562
21中财G2	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	2,236,207,229	14,123,914	(2,250,331,143)	-
21中财G3	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,054,008,418	22,899,452	(3,076,907,870)	-
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,053,252,741	23,645,221	(2,076,897,962)	-
21中财G5(ae)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	2.10%	460,475,486	4,860,810	-	465,336,296
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	514,110,796	8,730,765	(17,450,823)	505,390,738
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,014,222,342	16,000,359	-	1,030,222,701
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,515,046,566	22,958,917	-	1,538,005,483
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,532,455,206	12,917,686	(1,545,372,892)	-
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,531,445	24,594,499	(49,202,321)	1,509,923,623
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,876,058	27,360,994	-	2,046,237,052
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,010,092,586	15,432,297	-	1,025,524,883
24中财G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	2,026,398,165	22,981,454	(45,402,143)	2,003,977,476
24中财G3	29/11/2024	29/11/2027	按年支付	1,500,000,000	2.10%	1,501,293,545	16,019,695	-	1,517,313,240
24中财G4	29/11/2024	29/11/2029	按年支付	1,500,000,000	2.25%	1,501,140,397	16,970,357	-	1,518,110,754
25中财G1	25/04/2025	25/04/2027	按年支付	1,500,000,000	1.92%	1,518,815,651	14,653,977	(28,801,358)	1,504,668,270
25中财G2	25/04/2025	25/04/2028	按年支付	1,000,000,000	1.95%	1,012,634,323	9,834,033	(19,500,920)	1,002,967,436
25中财G3	25/08/2025	25/08/2027	按年支付	2,000,000,000	1.93%	2,011,877,107	19,666,619	-	2,031,543,726
25中财G4	25/08/2025	25/08/2028	按年支付	1,000,000,000	1.97%	1,006,017,693	9,942,100	-	1,015,959,793
25中财G5	29/10/2025	29/10/2027	按年支付	1,000,000,000	1.87%	1,002,303,541	9,535,460	-	1,011,839,001
25中财G6	29/10/2025	29/10/2028	按年支付	2,000,000,000	1.95%	2,004,821,515	19,686,432	-	2,024,507,947
25中财G7	24/11/2025	24/11/2027	按年支付	1,500,000,000	1.83%	1,501,342,953	14,004,518	-	1,515,347,471
25中财G8	24/11/2025	24/11/2028	按年支付	2,000,000,000	1.92%	2,001,941,077	19,387,344	-	2,021,328,421
26中财G1	19/03/2026	19/03/2029	按年支付	2,000,000,000	1.84%	-	2,010,611,173	(981,132)	2,009,630,041
26中财G2	19/03/2026	19/03/2031	按年支付	1,000,000,000	1.96%	-	1,005,629,367	(490,566)	1,005,138,801
26中财G3	13/05/2026	13/05/2029	按年支付	1,500,000,000	1.73%	-	1,503,512,001	(28,302)	1,503,483,699
26中财G4	13/05/2026	13/05/2031	按年支付	1,500,000,000	1.88%	-	1,503,814,055	(28,302)	1,503,785,753
26中财G5	29/05/2026	29/05/2028	按年支付	1,500,000,000	1.60%	-	1,502,198,165	(28,302)	1,502,169,863
26中财G6	29/05/2026	29/05/2029	按年支付	1,500,000,000	1.67%	-	1,502,293,097	(28,302)	1,502,264,795
26中财G7	22/06/2026	22/06/2029	按年支付	1,500,000,000	1.69%	-	1,500,653,370	(28,302)	1,500,625,068
26中财G8	22/06/2026	22/06/2031	按年支付	1,500,000,000	1.84%	-	1,500,708,850	(28,302)	1,500,680,548
合计						86,646,211,840	36,568,970,985	(16,742,439,475)	106,472,743,350

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(1) 公司债券(续)

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年	本年增加	本年减少	2025年
						12月31日 余额			12月31日 余额
20中金G2	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	8,280,822	(1,032,500,000)	-
20中金G4	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,657	6,959,343	(720,160,000)	-
20中金12	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,514,750,000	59,000,000	(2,573,750,000)	-
20中金14	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	2,472,709,948	58,835,852	(2,531,545,800)	-
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	82,000,000	(82,000,000)	2,065,150,685
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,561	101,750,001	(101,750,000)	2,578,333,562
21中金G6(b)	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,850,000	(50,850,000)	1,519,086,164
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,800,000	(36,800,000)	1,002,318,904
22中金G1(c)	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,444,386	68,140,546	(1,826,872,023)	747,712,909
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,582	70,399,473	(70,400,000)	2,006,172,055
23中金G1	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	1,028,562,852	1,437,148	(1,030,000,000)	-
23中金G2(d)	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	3,089,124,139	97,132,236	(95,400,000)	3,090,856,375
23中金G3(e)	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,077,638,894	146,379,641	(143,500,000)	5,080,518,535
23中金G5(f)	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,032,677,113	82,422,508	(80,700,000)	3,034,399,621
23中金G6(g)	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,024,097,396	61,270,588	(60,600,000)	2,024,767,984
23中金F1(h)	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,009,005,135	28,349,449	(28,000,000)	1,009,354,584
23中金F2(i)	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,038,820,962	123,213,992	(122,400,000)	4,039,634,954
23中金F3	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	2,015,710,316	42,089,684	(2,057,800,000)	-
23中金F4(j)	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,023,739,827	90,742,936	(89,700,000)	3,024,782,763
23中金G7(k)	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	2,997,997,623	87,670,157	(85,500,000)	3,000,167,780
23中金G8(l)	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	999,079,149	30,720,542	(30,300,000)	999,499,691
24中金G1(m)	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	2.39%	2,546,436,944	62,310,317	(59,750,000)	2,548,997,261
24中金G2(n)	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	3,200,000,000	2.44%	1,528,058,849	1,785,904,064	(38,203,774)	3,275,759,139
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	1,020,460,703	27,184,961	(27,000,000)	1,020,645,664
24中金F1(o)	28/11/2024	28/05/2027	按年支付	2,000,000,000	2.05%	2,000,945,838	42,829,698	(41,000,000)	2,002,775,536
25中金G1(p)	11/08/2025	11/08/2028	按年支付	1,100,000,000	1.73%	-	1,107,602,487	(1,037,736)	1,106,564,751
25中金G2	11/08/2025	11/07/2028	按年支付	1,200,000,000	1.77%	-	1,208,453,193	(1,485,849)	1,206,967,344
25中金G3(q)	26/08/2025	26/08/2028	按年支付	2,500,000,000	1.90%	-	2,516,931,263	(2,358,491)	2,514,572,772
25中金G4(r)	15/09/2025	15/09/2028	按年支付	3,000,000,000	1.93%	-	3,017,584,717	(4,245,283)	3,013,339,434
25中金K1	16/10/2025	18/10/2026	一次性还本付息	700,000,000	1.71%	-	702,628,910	(660,377)	701,968,533
20中财G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,008,141,823	33,907,328	(1,042,049,151)	-
20中财G6	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	296,345,384	8,460,193	(304,805,577)	-

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(1) 公司债券(续)

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年	本年增加	本年减少	2025年
						12月31日 余额			12月31日 余额
21中财G2	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	2,235,525,946	60,909,124	(60,227,841)	2,236,207,229
21中财G3	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,059,258,954	75,300,000	(80,550,536)	3,054,008,418
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,052,629,710	77,426,654	(76,803,623)	2,053,252,741
21中财G5(ae)	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	2.10%	460,336,081	9,799,860	(9,660,455)	460,475,486
22中财G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,586,861	8,536,065	(1,546,122,926)	-
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	513,960,531	17,601,088	(17,450,823)	514,110,796
22中财G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,416,889	31,280,120	(2,056,697,009)	-
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,013,960,935	32,262,916	(32,001,509)	1,014,222,342
22中财G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,383,123	27,039,536	(1,540,422,659)	-
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,514,656,044	46,292,687	(45,902,165)	1,515,046,566
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,531,796,512	45,960,831	(45,302,137)	1,532,455,206
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,148,520	49,585,246	(49,202,321)	1,534,531,445
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,113,984	55,164,640	(54,402,566)	2,018,876,058
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,009,778,440	31,115,599	(30,801,453)	1,010,092,586
24中财G1	27/05/2024	27/11/2025	按年支付	1,000,000,000	2.18%	1,012,343,240	20,495,477	(1,032,838,717)	-
24中财G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	2,025,422,125	46,481,955	(45,505,915)	2,026,398,165
24中财G3	29/11/2024	29/11/2027	按年支付	1,500,000,000	2.10%	1,500,504,088	32,290,943	(31,501,486)	1,501,293,545
24中财G4	29/11/2024	29/11/2029	按年支付	1,500,000,000	2.25%	1,500,677,996	34,213,993	(33,751,592)	1,501,140,397
25中财G1	25/04/2025	25/04/2027	按年支付	1,500,000,000	1.92%	-	1,520,343,953	(1,528,302)	1,518,815,651
25中财G2	25/04/2025	25/04/2028	按年支付	1,000,000,000	1.95%	-	1,013,653,191	(1,018,868)	1,012,634,323
25中财G3	25/08/2025	25/08/2027	按年支付	2,000,000,000	1.93%	-	2,014,054,277	(2,177,170)	2,011,877,107
25中财G4	25/08/2025	25/08/2028	按年支付	1,000,000,000	1.97%	-	1,007,104,674	(1,086,981)	1,006,017,693
25中财G5	29/10/2025	29/10/2027	按年支付	1,000,000,000	1.87%	-	1,003,390,522	(1,086,981)	1,002,303,541
25中财G6	29/10/2025	29/10/2028	按年支付	2,000,000,000	1.95%	-	2,006,998,685	(2,177,170)	2,004,821,515
25中财G7	24/11/2025	24/11/2027	按年支付	1,500,000,000	1.83%	-	1,502,968,478	(1,625,525)	1,501,342,953
25中财G8	24/11/2025	24/11/2028	按年支付	2,000,000,000	1.92%	-	2,004,108,005	(2,166,928)	2,001,941,077
合计						83,198,728,991	24,622,620,568	(21,175,137,719)	86,646,211,840

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(1) 公司债券(续)

- (a) 本集团发行的公司债券面值为每张人民币100元。
- (b) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (c) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司将人民币7.50亿元债券转售, 债券存续本金金额为人民币7.50亿元。
- (d) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司将回售债券全额转售, 债券存续本金金额为人民币30.00亿元。
- (e) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第三年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (f) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (g) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (h) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (i) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (j) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (k) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (l) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。
- (m) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率, 投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第二年末下调票面利率, 投资者全部选择回售债券, 本公司将回售债券全额转售, 债券存续本金金额为人民币25.00亿元。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(1) 公司债券(续)

- (n) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。2025年10月21日，本公司完成本期债券的续发行工作，续发行本金规模为人民币17.00亿元，本期债券存续本金规模合计为人民币32.00亿元。
- (o) 本公司可选择于债券存续期第十八个月末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。本公司选择于债券存续期第十八个月末下调票面利率，投资者全部选择回售债券，本公司全额兑付该公司债券本金及相应的利息。
- (p) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (q) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (r) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (s) 本公司可选择于债券存续期第十三个月末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。若投资者于第十三个月末行使回售选择权，则回售部分债券的付息方式为“一次性还本付息”。
- (t) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (u) 本公司可选择于债券存续期第一年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (v) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (w) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (x) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (y) 本公司可选择于债券存续期第一年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (z) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (aa) 本公司可选择于债券存续期第二年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ab) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ac) 本公司可选择于债券存续期第三年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ad) 本公司可选择于债券存续期第五年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ae) 中金财富可选择于债券存续期第三年末调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。中金财富选择于债券存续期第三年末下调票面利率，投资者选择将人民币25.40亿元债券回售给中金财富，债券存续本金金额为人民币4.60亿元。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(2) 中期票据

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2025年	本期增加	本期减少	2026年
						12月31日 余额			6月30日 余额
中期票据	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	5.00亿美元	2.00%	3,544,300,378	4,896,856	(3,549,197,234)	-
中期票据	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	12.50亿美元	5.493%	8,951,879,428	88,532,860	(9,040,412,288)	-
中期票据	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	5.00亿美元	5.442%	3,604,926,630	91,853,668	(207,308,972)	3,489,471,326
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	5.00亿美元	5.012%	3,603,765,793	81,490,382	(203,156,443)	3,482,099,732
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	7.00亿美元	SOFR复合指数 +0.95%	4,966,650,462	112,388,775	(267,718,410)	4,811,320,827
中期票据	12/02/2026	12/02/2029	按季支付	8.50亿美元	SOFR复合指数 +0.53%	-	5,997,452,048	(182,573,957)	5,814,878,091
中期票据	12/02/2026	12/02/2028	按季支付	5.50亿美元	SOFR复合指数 +0.48%	-	3,879,987,721	(117,164,893)	3,762,822,828
中期票据	19/03/2026	19/03/2028	按半年支付	人民币20.00亿元	1.90%	-	2,012,722,796	484,478	2,013,207,274
合计						24,671,522,691	12,269,325,106	(13,567,047,719)	23,373,800,078

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年	本年增加	本年减少	2025年
						12月31日 余额			12月31日 余额
中期票据	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	5.00亿美元	2.00%	3,622,426,329	70,862,266	(148,988,217)	3,544,300,378
中期票据	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	6.00亿美元	2.875%	4,344,534,691	27,787,853	(4,372,322,544)	-
中期票据	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	6.50亿美元	5.42%	4,711,899,206	194,565,349	(4,906,464,555)	-
中期票据	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	12.50亿美元	5.493%	9,166,152,898	458,671,549	(672,945,019)	8,951,879,428
中期票据	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	5.00亿美元	5.442%	3,681,252,000	182,596,914	(258,922,284)	3,604,926,630
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	5.00亿美元	5.012%	3,649,308,747	168,970,274	(214,513,228)	3,603,765,793
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	7.00亿美元	SOFR复合指数 +0.95%	5,082,913,598	266,475,464	(382,738,600)	4,966,650,462
合计						34,258,487,469	1,369,929,669	(10,956,894,447)	24,671,522,691

(a) 本集团发行的美元中期票据面值为每张1,000美元, 人民币中期票据面值为每张人民币100元。

(b) 浮动利率中期票据实际到期日为上表中到期日期或离该日期最近的付息日。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(3) 次级债券

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2025年	本期增加	本期减少	2026年
						12月31日			6月30日
						余额			余额
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,039,852,613	12,035,783	(1,051,888,396)	-
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	500,802,246	8,012,602	-	508,814,848
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,002,571,182	33,521,534	-	2,036,092,716
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	513,301,354	7,274,741	(14,350,000)	506,226,095
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	1,027,807,462	15,308,994	(30,500,000)	1,012,616,456
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,037,351,275	8,498,055	(1,045,849,330)	-
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,832,174	12,217,118	(1,045,049,292)	-
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,975,268	9,688,126	(19,450,918)	505,212,476
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,583,726,519	11,395,886	(2,595,122,405)	-
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,213,961	10,381,264	(20,850,983)	507,744,242
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,514,455,078	42,695,909	-	2,557,150,987
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,937,676	9,251,527	-	512,189,203
24中财C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	1,027,605,065	14,803,393	(29,301,382)	1,013,107,076
24中财C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	2,059,152,006	31,858,608	(63,603,000)	2,027,407,614
25中财C1	13/01/2025	13/01/2028	按年支付	1,000,000,000	1.83%	1,016,859,995	9,278,110	(18,300,864)	1,007,837,241
25中财C2	13/01/2025	13/01/2030	按年支付	1,000,000,000	2.07%	1,019,020,518	10,384,831	(20,700,977)	1,008,704,372
25中财C3	21/03/2025	21/03/2028	按年支付	1,000,000,000	2.27%	1,017,400,449	11,639,031	(23,408,618)	1,005,630,862
25中财C4	21/03/2025	21/03/2030	按年支付	1,000,000,000	2.39%	1,018,285,756	12,076,009	(24,608,674)	1,005,753,091
合计						20,947,150,597	270,321,521	(6,002,984,839)	15,214,487,279

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(3) 次级债券(续)

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年12月31日	2025年12月31日		
						余额	本年增加	本年减少	余额
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,176,226	7,573,774	(1,557,750,000)	-
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,043,380,993	46,822,950	(50,351,330)	1,039,852,613
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	500,550,388	16,151,858	(15,900,000)	500,802,246
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,001,987,430	67,583,752	(67,000,000)	2,002,571,182
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	512,990,204	14,661,150	(14,350,000)	513,301,354
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	1,027,448,364	30,859,098	(30,500,000)	1,027,807,462
20中财C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,053,787,206	22,310,718	(2,076,097,924)	-
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,037,126,469	46,026,966	(45,802,160)	1,037,351,275
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,516,945	45,317,351	(45,002,122)	1,032,832,174
22中财C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,612,265	11,960,968	(1,552,573,233)	-
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,892,771	19,533,414	(19,450,917)	514,975,268
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,583,145,072	95,868,947	(95,287,500)	2,583,726,519
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,134,286	20,930,658	(20,850,983)	518,213,961
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,513,142,295	86,066,781	(84,753,998)	2,514,455,078
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,785,879	18,652,669	(18,500,872)	502,937,676
24中财C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	1,027,396,016	29,982,129	(29,773,080)	1,027,605,065
24中财C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	2,059,305,289	64,393,112	(64,546,395)	2,059,152,006
25中财C1	13/01/2025	13/01/2028	按年支付	1,000,000,000	1.83%	-	1,018,105,278	(1,245,283)	1,016,859,995
25中财C2	13/01/2025	13/01/2030	按年支付	1,000,000,000	2.07%	-	1,020,265,801	(1,245,283)	1,019,020,518
25中财C3	21/03/2025	21/03/2028	按年支付	1,000,000,000	2.27%	-	1,017,938,185	(537,736)	1,017,400,449
25中财C4	21/03/2025	21/03/2030	按年支付	1,000,000,000	2.39%	-	1,018,823,492	(537,736)	1,018,285,756
合计						22,019,378,098	4,719,829,051	(5,792,056,552)	20,947,150,597

(a) 本集团发行的次级债券面值为每张人民币100元。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

31、应付债券(续)

(4) 长期收益凭证

名称	2025年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2026年6月30日 余额
长期收益凭证	4,685,234,524	4,357,788,520	(3,086,086,987)	5,956,936,057

名称	2024年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2025年12月31日 余额
长期收益凭证	1,002,575,342	3,682,659,182	-	4,685,234,524

本集团发行的收益凭证的票面利率为固定利率，年利率为1.69%至2.35%不等，期限为366天至546天不等。

32、预计负债

	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
未决诉讼	73,250,170	1,374,409	(10,681,045)	63,943,534

	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
未决诉讼	72,956,458	19,703,894	(19,410,182)	73,250,170

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

33、其他负债

	注	2026年6月30日	2025年12月31日
预提费用		2,055,543,633	1,649,105,964
应付股利	1	2,063,379,080	499,100,000
其他应付款		1,148,138,672	1,181,324,676
应付纳入合并范围的结构化主体的其他持有人的款项	2	480,247,499	1,485,485,706
递延收益		142,620,516	145,237,407
其他		16,425,409	13,444,699
合计		5,906,354,809	4,973,698,452

注1：于2026年6月30日，应付股利包括应付永续次级债券持有人利息人民币953,110,000元(2025年12月31日：人民币499,100,000元)，应付普通股股东现金股利人民币1,110,269,080元(2025年12月31日：无)。

注2：于每个报告期间，新增满足合并条件的结构化主体、原合并范围内结构化主体的清算或本集团在其中持有权益的变化等事项会导致合并范围的变更。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

34、股本

	2025年12月31日	发行新股	送股	公积金转股	其他	2026年6月30日
无限售条件股份						
A股	2,923,542,440	-	-	-	-	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	-	-	-	-	1,903,714,428
股份合计	4,827,256,868	-	-	-	-	4,827,256,868

	2024年12月31日	发行新股	送股	公积金转股	其他	2025年12月31日
无限售条件股份						
A股	2,923,542,440	-	-	-	-	2,923,542,440
H股	1,903,714,428	-	-	-	-	1,903,714,428
股份合计	4,827,256,868	-	-	-	-	4,827,256,868

本公司发行股份产生的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)计入资本公积。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

35、永续次级债券

(1) 于报告期末, 本公司发行的永续次级债券情况如下:

名称	起息日期	股利率 或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
22中金Y1	13/01/2022	3.60%	100	39,000,000	3,900,000,000	重置周期为5年	不适用	无
22中金Y2	10/10/2022	3.35%	100	40,000,000	4,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
24中金Y1	15/07/2024	2.35%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
24中金Y2	17/12/2024	2.15%	100	35,000,000	3,500,000,000	重置周期为5年	不适用	无
25中金Y1	14/11/2025	2.23%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
25中金Y2	15/12/2025	2.34%	100	12,000,000	1,200,000,000	重置周期为5年	不适用	无
26中金Y1	12/01/2026	2.38%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
26中金Y2	02/02/2026	2.30%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
26中金Y3	16/03/2026	2.24%	100	32,000,000	3,200,000,000	重置周期为5年	不适用	无
26中金Y4	22/05/2026	2.00%	100	20,000,000	2,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无

本公司发行的永续次级债券属于权益工具, 在合并及公司资产负债表列示于其他权益工具中。

(a) 合同条款

- 前5个计息年度的票面利率通过簿记建档方式确定, 在前5个计息年度内保持不变。自第6个计息年度起, 每5年重置一次票面利率;
- 附设发行人递延支付利息权, 除非发生强制付息事件, 每个付息日, 发行人可自行选择将当期利息以及按照递延支付利息条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制; 前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制付息事件仅限于付息日前12个月发行人向普通股股东分红和减少注册资本的情形。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

35、永续次级债券(续)

(1) 于报告期末，本公司发行的永续次级债券情况如下：(续)

(b) 变动情况表

名称	2025年12月31日		本期增加		本期减少		2026年6月30日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
21中金Y1	15,000,000	1,500,000,000	-	-	(15,000,000)	(1,500,000,000)	-	-
21中金Y2	20,000,000	2,000,000,000	-	-	(20,000,000)	(2,000,000,000)	-	-
22中金Y1	39,000,000	3,900,000,000	-	-	-	-	39,000,000	3,900,000,000
22中金Y2	40,000,000	4,000,000,000	-	-	-	-	40,000,000	4,000,000,000
24中金Y1	30,000,000	3,000,000,000	-	-	-	-	30,000,000	3,000,000,000
24中金Y2	35,000,000	3,500,000,000	-	-	-	-	35,000,000	3,500,000,000
25中金Y1	30,000,000	3,000,000,000	-	-	-	-	30,000,000	3,000,000,000
25中金Y2	12,000,000	1,200,000,000	-	-	-	-	12,000,000	1,200,000,000
26中金Y1	-	-	30,000,000	3,000,000,000	-	-	30,000,000	3,000,000,000
26中金Y2	-	-	30,000,000	3,000,000,000	-	-	30,000,000	3,000,000,000
26中金Y3	-	-	32,000,000	3,200,000,000	-	-	32,000,000	3,200,000,000
26中金Y4	-	-	20,000,000	2,000,000,000	-	-	20,000,000	2,000,000,000
合计	221,000,000	22,100,000,000	112,000,000	11,200,000,000	(35,000,000)	(3,500,000,000)	298,000,000	29,800,000,000

名称	2024年12月31日		本年增加		本年减少		2025年12月31日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
20中金Y1	50,000,000	5,000,000,000	-	-	(50,000,000)	(5,000,000,000)	-	-
21中金Y1	15,000,000	1,500,000,000	-	-	-	-	15,000,000	1,500,000,000
21中金Y2	20,000,000	2,000,000,000	-	-	-	-	20,000,000	2,000,000,000
22中金Y1	39,000,000	3,900,000,000	-	-	-	-	39,000,000	3,900,000,000
22中金Y2	40,000,000	4,000,000,000	-	-	-	-	40,000,000	4,000,000,000
24中金Y1	30,000,000	3,000,000,000	-	-	-	-	30,000,000	3,000,000,000
24中金Y2	35,000,000	3,500,000,000	-	-	-	-	35,000,000	3,500,000,000
25中金Y1	-	-	30,000,000	3,000,000,000	-	-	30,000,000	3,000,000,000
25中金Y2	-	-	12,000,000	1,200,000,000	-	-	12,000,000	1,200,000,000
合计	229,000,000	22,900,000,000	42,000,000	4,200,000,000	(50,000,000)	(5,000,000,000)	221,000,000	22,100,000,000

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

35、永续次级债券(续)

(2) 于报告期末，子公司发行的永续次级债券情况如下：

名称	起息日期	股利率 或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
25中财Y1	22/09/2025	2.50%	100	20,000,000	2,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
26中财Y1	23/01/2026	2.40%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无
26中财Y2	24/04/2026	2.13%	100	30,000,000	3,000,000,000	重置周期为5年	不适用	无

子公司发行的永续次级债券属于权益工具，在合并资产负债表列示于少数股东权益中。

注：子公司发行的永续次级债券合同条款参见附注七、35(1)(a)。

(a) 变动情况表

名称	2025年12月31日		本期增加		本期减少		2026年6月30日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
25中财Y1	20,000,000	2,000,000,000	-	-	-	-	20,000,000	2,000,000,000
26中财Y1	-	-	30,000,000	3,000,000,000	-	-	30,000,000	3,000,000,000
26中财Y2	-	-	30,000,000	3,000,000,000	-	-	30,000,000	3,000,000,000
合计	20,000,000	2,000,000,000	60,000,000	6,000,000,000	-	-	80,000,000	8,000,000,000

名称	2024年12月31日		本年增加		本年减少		2025年12月31日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
25中财Y1	-	-	20,000,000	2,000,000,000	-	-	20,000,000	2,000,000,000

七、合并财务报表主要项目注释(续)

36、资本公积

	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
股本溢价(注)	39,453,170,226	-	(1,464,151)	39,451,706,075
其他	45,348,374	-	-	45,348,374
合计	39,498,518,600	-	(1,464,151)	39,497,054,449

	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
股本溢价(注)	39,465,519,283	-	(12,349,057)	39,453,170,226
其他	45,348,374	-	-	45,348,374
合计	39,510,867,657	-	(12,349,057)	39,498,518,600

注： 本公司发行股份(参见附注七、34)形成的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)及发行分类为权益工具的永续次级债券(参见附注七、35(1))的相关交易费用计入股本溢价。

37、其他综合收益

	截至2026年6月30日止6个月期间							
	2025年12月31日	减：前期计入						2026年6月30日
	归属于母公司	减：前期计入 其他综合						属于母公司股
	股东的其他综合	所得税前	减：所得税	其他综合收益	收益当期转入	税后归属于	税后归属于	东的其他综合
	收益余额	发生额	费用	当期转入损益	留存收益	合计	母公司股东	东的其他综合
不能重分类进损益的其他综合收益								收益余额
其他权益工具投资公允价值变动	53,957,355	(1,182,472,486)	281,075,531	-	21,472,578	(879,924,377)	(879,924,377)	-
将重分类进损益的其他综合收益								
其中：								
其他债权投资公允价值变动	443,249,364	93,873,665	23,008,433	(343,185,800)	-	(226,303,702)	(226,303,702)	-
其他债权投资信用减值准备	103,233,919	(3,120,022)	2,801,814	-	-	(318,208)	(318,208)	-
外币财务报表折算差额	737,877,284	(1,094,207,904)	-	-	-	(1,094,207,904)	(1,094,207,904)	-
合计	1,338,317,922	(2,185,926,747)	306,885,778	(343,185,800)	21,472,578	(2,200,754,191)	(2,200,754,191)	-

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

37、其他综合收益(续)

	2025年							
	2024年12月31日	减：前期计入						2025年12月31日
	归属于母公司	减：前期计入						归属于母公司
	股东的其他综合	所得税前	减：所得税	其他综合收益	收益当期转入	税后归属于	税后归属于	股东的其他综合
	收益余额	发生额	费用	当期转入损益	留存收益	合计	母公司股东	少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	117,094,270	(45,108,921)	11,758,063	-	(29,786,057)	(63,136,915)	(63,136,915)	-
将重分类进损益的其他综合收益								
其中：								
其他债权投资公允价值变动	609,705,316	39,688,548	88,042,766	(294,187,266)	-	(166,455,952)	(166,455,952)	-
其他债权投资信用减值准备	70,319,725	41,070,142	(8,155,948)	-	-	32,914,194	32,914,194	-
外币财务报表折算差额	1,393,355,316	(655,478,032)	-	-	-	(655,478,032)	(655,478,032)	-
合计	2,190,474,627	(619,828,263)	91,644,881	(294,187,266)	(29,786,057)	(852,156,705)	(852,156,705)	-

38、盈余公积

	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
法定盈余公积	2,592,250,323	-	-	2,592,250,323

	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
法定盈余公积	2,592,250,323	-	-	2,592,250,323

于资产负债表日的盈余公积全部为法定公积金。本公司根据《中华人民共和国公司法》及章程的规定，按当年税后利润的10%提取法定公积金，法定公积金累计额为本公司股本的50%以上的，不再提取。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

39、一般风险准备

	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
一般风险准备	5,922,498,157	163,306,778	(136,392,492)	5,949,412,443
交易风险准备	4,500,415,037	-	-	4,500,415,037
合计	10,422,913,194	163,306,778	(136,392,492)	10,449,827,480

	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
一般风险准备	5,277,219,219	645,278,938	-	5,922,498,157
交易风险准备	4,063,142,166	437,272,871	-	4,500,415,037
合计	9,340,361,385	1,082,551,809	-	10,422,913,194

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

40、未分配利润

	注	截至 2026年6月30日 止6个月期间	2025年
期初未分配利润		41,278,435,697	33,986,396,894
加: 本期归属于母公司股东的净利润		8,199,268,268	9,790,532,489
减: 提取一般风险准备		(26,914,286)	(645,278,938)
提取交易风险准备		—	(437,272,871)
对股东的分配	1	(1,110,269,080)	(868,906,236)
对其他权益工具持有人的分配	2	(562,710,000)	(574,350,000)
其他综合收益结转留存收益		(21,472,578)	29,786,057
其他		(339,624)	(2,471,698)
期末未分配利润		47,755,998,397	41,278,435,697

注1: 截至2026年6月30日止6个月期间, 经2026年6月26日股东会审议通过, 本公司采用现金分红的方式对2025年度利润派发现金股利, 宣告派发现金股利总额为人民币1,110,269,080元(2025年度: 2024年度利润派发现金股利人民币434,453,118元, 2025年度中期利润派发现金股利人民币434,453,118元), 每10股派发现金股利人民币2.30元(含税)(2025年度: 2024年度利润派发现金股利每10股人民币0.90元(含税), 2025年度中期利润派发现金股利每10股人民币0.90元(含税))。

注2: 截至2026年6月30日止6个月期间, 因发生永续次级债券强制付息事件(付息日前12个月向普通股股东分红), 本公司确认对永续次级债券持有人的分配人民币562,710,000元, 支付人民币294,600,000元(2025年度: 确认对永续次级债券持有人的分配人民币574,350,000元, 支付人民币806,350,000元)。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

41、手续费及佣金净收入

注	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
证券经纪业务净收入	4,019,591,942	2,603,708,277
证券经纪业务收入	5,216,373,754	3,319,172,070
其中：代理买卖证券业务	3,712,970,108	2,388,649,852
交易单元席位租赁	457,732,042	327,221,340
代销金融产品业务	1,045,671,604	603,300,878
证券经纪业务支出	(1,196,781,812)	(715,463,793)
其中：代理买卖证券业务	(1,196,781,812)	(715,463,793)
期货经纪业务净收入	78,933,004	48,769,392
期货经纪业务收入	226,889,707	130,088,234
期货经纪业务支出	(147,956,703)	(81,318,842)
投资银行业务净收入	2,930,970,022	1,667,876,239
投资银行业务收入	3,028,310,716	1,714,331,154
其中：证券承销业务	2,512,085,694	1,345,041,649
证券保荐业务	179,855,501	99,395,321
财务顾问业务	336,369,521	269,894,184
投资银行业务支出	(97,340,694)	(46,454,915)
其中：证券承销业务	(97,340,694)	(46,454,915)
资产管理业务净收入	835,924,865	679,957,440
资产管理业务收入	848,510,519	693,595,297
资产管理业务支出	(12,585,654)	(13,637,857)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

41、手续费及佣金净收入(续)

注	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
基金管理业务净收入	883,008,841	792,886,698
基金管理业务收入	1,050,707,308	921,264,597
基金管理业务支出	(167,698,467)	(128,377,899)
投资咨询业务净收入	414,970,742	278,818,051
投资咨询业务收入	415,240,787	279,024,221
投资咨询业务支出	(270,045)	(206,170)
其他手续费及佣金净收入	136,731,432	87,766,673
其他手续费及佣金收入	154,158,965	101,176,425
其他手续费及佣金支出	(17,427,533)	(13,409,752)
合计	9,300,130,848	6,159,782,770
其中：手续费及佣金收入合计	10,940,191,756	7,158,651,998
手续费及佣金支出合计	(1,640,060,908)	(998,869,228)

(1) 代销金融产品业务收入

	截至2026年6月30日止6个月期间		截至2025年6月30日止6个月期间	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	217,625,737,055	524,743,034	136,977,173,790	291,595,824
其他	44,722,052,021	520,928,570	35,571,474,539	311,705,054
合计	262,347,789,076	1,045,671,604	172,548,648,329	603,300,878

七、合并财务报表主要项目注释(续)

41、手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	27,283,896	21,441,870
其他	157,845,231	96,004,577
其他财务顾问业务净收入	151,240,394	152,447,737
合计	336,369,521	269,894,184

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

41、手续费及佣金净收入(续)

(3) 资产管理业务

本集团的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本集团全部受托资产管理业务的汇总信息：

	截至2026年6月30日止6个月期间			合计
	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	667	5,308	146	6,121
期末客户数量	11,131	4,969	2,552	18,652
其中：个人客户	6,702	3,280	-	9,982
机构客户	4,429	1,689	2,552	8,670
期初受托资金	182,666,859,473	379,553,442,052	177,164,987,855	739,385,289,380
其中：自有资金投入	828,265,654	30,001,458	2,120,365,475	2,978,632,587
个人客户	10,438,447,177	46,514,632,633	-	56,953,079,810
机构客户	171,400,146,642	333,008,807,961	175,044,622,380	679,453,576,983
期末受托资金	181,052,481,292	389,117,257,133	174,498,806,200	744,668,544,625
其中：自有资金投入	814,741,615	30,001,458	1,526,425,250	2,371,168,323
个人客户	10,837,627,516	62,239,441,781	-	73,077,069,297
机构客户	169,400,112,161	326,847,813,894	172,972,380,950	669,220,307,005
期末主要受托资产 初始成本	197,014,120,678	479,007,033,669	166,110,896,012	842,132,050,359
其中：股票	2,622,825,590	41,653,107,771	-	44,275,933,361
债券	146,616,886,241	247,401,199,206	-	394,018,085,447
基金	28,276,114,254	119,328,828,252	7,879,221	147,612,821,727
其他	19,498,294,593	70,623,898,440	166,103,016,791	256,225,209,824
本期资产管理业务净收入	134,208,891	667,072,730	34,643,244	835,924,865

七、合并财务报表主要项目注释(续)

41、手续费及佣金净收入(续)

(3) 资产管理业务(续)

	截至2025年6月30日止6个月期间			合计
	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	382	3,315	149	3,846
期末客户数量	171,974	5,143	2,624	179,741
其中：个人客户	168,854	2,078	–	170,932
机构客户	3,120	3,065	2,624	8,809
期初受托资金	163,247,441,965	348,902,716,052	165,838,340,930	677,988,498,947
其中：自有资金投入	127,493,804	30,001,458	2,089,978,582	2,247,473,844
个人客户	23,393,584,579	28,495,425,141	–	51,889,009,720
机构客户	139,726,363,582	320,377,289,453	163,748,362,348	623,852,015,383
期末受托资金	169,390,972,649	391,775,728,641	186,871,033,540	748,037,734,830
其中：自有资金投入	447,192,222	30,001,458	2,570,270,208	3,047,463,888
个人客户	25,266,936,649	35,516,247,072	–	60,783,183,721
机构客户	143,676,843,778	356,229,480,111	184,300,763,332	684,207,087,221
期末主要受托资产 初始成本	193,559,854,435	472,282,395,014	180,465,031,554	846,307,281,003
其中：股票	3,366,554,961	54,646,086,998	–	58,012,641,959
债券	143,344,032,299	225,703,225,906	–	369,047,258,205
基金	19,474,494,271	71,086,273,260	7,879,221	90,568,646,752
其他	27,374,772,904	120,846,808,850	180,457,152,333	328,678,734,087
本期资产管理业务净收入	213,592,596	431,880,418	34,484,426	679,957,440

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

42、利息净收入/(支出)

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,534,610,568	1,236,142,572
融资融券利息收入	1,507,377,513	1,144,346,333
其他债权投资利息收入	1,887,224,704	1,148,908,568
买入返售金融资产利息收入	223,928,222	280,868,792
其中: 股票质押式回购利息收入	78,390,087	112,022,856
其他利息收入	192,511,623	182,210,384
小计	5,345,652,630	3,992,476,649
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	(130,645,492)	(85,737,734)
卖出回购金融资产款利息支出	(1,499,595,134)	(1,115,243,819)
其中: 报价回购利息支出	(53,193,764)	(65,982,448)
拆入资金利息支出	(677,230,710)	(582,726,088)
其中: 转融通利息支出	(91,441,858)	(56,968,597)
短期融资券利息支出	(47,320,767)	(38,976,986)
收益凭证利息支出	(166,637,370)	(143,871,600)
中期票据利息支出	(558,631,314)	(737,848,789)
公司债券利息支出	(1,165,674,359)	(1,183,675,478)
次级债券利息支出	(263,360,663)	(371,686,601)
结构性票据利息支出	(7,679,858)	(10,350,466)
租赁负债利息支出	(62,409,347)	(74,190,243)
其他利息支出	(558,978,300)	(498,870,957)
小计	(5,138,163,314)	(4,843,178,761)
利息净收入/(支出)	207,489,316	(850,702,112)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

43、投资收益

		截至6月30日止6个月期间	
	注	2026年	2025年
权益法核算的长期股权投资收益		35,780,288	55,721,400
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)		131,003,790	(98,417)
金融工具投资收益		10,260,880,170	8,363,019,174
其中：持有期间取得的收益		2,654,089,721	3,136,375,932
— 交易性金融工具	(1)	2,375,934,225	2,796,027,710
— 衍生金融工具		25,980,266	102,329,884
— 其他权益工具投资		252,175,230	238,018,338
处置金融工具取得的收益		7,606,790,449	5,226,643,242
— 交易性金融工具	(1)	45,923,629,051	7,398,067,488
— 衍生金融工具		(38,660,024,402)	(2,458,863,312)
— 其他债权投资		343,185,800	287,439,066
其他		(13,207)	—
合计		10,427,651,041	8,418,642,157

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

		截至6月30日止6个月期间	
交易性金融工具		2026年	2025年
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	2,398,811,052	2,793,711,877
	处置取得收益	45,815,715,757	7,352,979,958
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	持有期间损失	(8,691,878)	(9,865,654)
	处置取得收益	65,988,252	256,598,413
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(损失)/收益	(14,184,949)	12,181,487
	处置取得收益/(损失)	41,925,042	(211,510,883)
持有期间收益小计		2,375,934,225	2,796,027,710
处置取得收益小计		45,923,629,051	7,398,067,488

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

44、公允价值变动损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
交易性金融资产	22,132,084,418	9,478,296,778
衍生金融工具	(21,814,356,055)	(9,314,003,206)
交易性金融负债	(555,297,061)	(1,275,601,422)
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	(746,682,022)	(1,280,236,975)
其他	1,118	(13)
合计	(237,567,580)	(1,111,307,863)

45、其他收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
与收益相关的政府补助	56,694,655	60,846,640
与资产相关的政府补助	2,616,890	—
合计	59,311,545	60,846,640

46、税金及附加

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
城市维护建设税	40,849,124	28,345,186
教育费附加	17,526,867	12,154,261
地方教育附加及其他	16,392,385	12,739,742
合计	74,768,376	53,239,189

七、合并财务报表主要项目注释(续)

47、业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
职工工资	5,176,391,176	4,287,965,561
劳动保险费	795,253,820	761,868,556
使用权资产折旧	388,299,173	448,864,006
业务活动费	350,707,480	247,182,947
电子设备运转费	313,665,261	413,858,243
住房公积金	251,185,979	267,670,860
无形资产摊销	230,836,812	196,323,469
交易所会员费	222,223,688	163,820,453
固定资产折旧	166,435,438	162,315,721
长期待摊费用摊销	62,158,613	91,033,426
证券投资者保护基金及期货交易者保障基金	56,754,684	36,502,364
其他	805,021,402	614,711,959
合计	8,818,933,526	7,692,117,565

48、信用减值损失／(转回)

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
应收款项及其他资产信用减值损失／(转回)	101,644,399	(34,074,006)
融出资金信用减值损失	95,915,024	8,294,030
买入返售金融资产信用减值损失／(转回)	1,926,629	(12,532,222)
其他债权投资信用减值(转回)／损失	(3,120,022)	19,572,413
货币资金信用减值(转回)／损失	(1,511,074)	218,151
合计	194,854,956	(18,521,634)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

49、营业外支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
未决诉讼	(9,227,586)	9,414,379
捐赠支出	—	14,550,000
其他	13,464,138	10,891,174
合计	4,236,552	34,855,553

50、所得税费用

(1) 本期所得税费用：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
本期所得税	1,651,809,127	1,086,335,659
递延所得税	287,245,199	(263,762,019)
合计	1,939,054,326	822,573,640

七、合并财务报表主要项目注释(续)

50、所得税费用(续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
税前利润	10,208,001,135	5,156,833,315
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	2,552,000,284	1,289,208,329
不可作纳税抵扣的支出的影响	19,569,762	9,571,767
免税收入的影响	(197,906,851)	(196,600,915)
子公司适用税率差异的影响	(440,154,174)	(269,648,195)
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	27,331,061	73,869,019
使用前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	(28,983,099)	(43,384)
其他	7,197,343	(83,782,981)
所得税费用	1,939,054,326	822,573,640

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

51、每股收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
归属于母公司股东的净利润	8,199,268,268	4,330,235,127
永续次级债券持有人本期利息	(374,539,973)	(399,861,232)
合计	7,824,728,295	3,930,373,895
已发行普通股加权平均数	4,827,256,868	4,827,256,868
基本每股收益(以每股人民币元呈列)	1.62	0.81

基本每股收益按归属于母公司普通股股东的当期净利润除以已发行普通股加权平均数计算。

截至2026年6月30日及2025年6月30日止6个月期间，本公司不存在发行在外的潜在普通股，故无需披露稀释每股收益。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

52、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
净利润	8,268,946,809	4,334,259,675
加：信用减值损失／(转回)	194,854,956	(18,521,634)
固定资产及投资性房地产折旧	167,800,784	163,681,067
使用权资产折旧	388,299,173	448,864,006
无形资产摊销	230,836,812	196,323,469
长期待摊费用摊销	62,158,613	91,033,426
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	197,743	592,228
公允价值变动损失	237,567,580	1,111,307,863
利息净支出	383,746,155	1,410,260,752
投资收益	(873,601,057)	(673,875,847)
递延所得税费用	287,245,199	(263,762,019)
以公允价值计量的金融工具净增加	(49,457,006,322)	(1,518,106,225)
买入返售金融资产减少	3,354,232,050	1,191,524,961
卖出回购金融资产款增加／(减少)	26,377,774,369	(1,472,956,145)
经营性应收项目(增加)／减少	(54,360,976,333)	162,330,029
经营性应付项目增加	128,663,318,227	25,726,751,231
汇兑(收益)／损失	(282,547,901)	703,515,201
经营活动产生的现金流量净额	63,642,846,857	31,593,222,038

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

七、合并财务报表主要项目注释(续)

52、现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物的变动情况:

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
现金及现金等价物的期末余额	254,154,837,404	171,452,576,764
减: 现金及现金等价物的期初余额	(181,059,190,454)	(155,081,526,061)
现金及现金等价物净增加额	73,095,646,950	16,371,050,703

(3) 现金及现金等价物:

	2026年6月30日	2025年12月31日
货币资金		
— 银行存款	206,824,390,606	149,220,598,491
— 其他货币资金	310,211,014	250,220,655
小计	207,134,601,620	149,470,819,146
结算备付金	48,684,052,013	33,134,286,637
减: 使用受限制的银行存款(附注七、1)	(1,663,816,229)	(1,545,915,329)
合计	254,154,837,404	181,059,190,454
其中: 客户资金	184,076,824,432	121,904,255,091

(4) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

截至2026年6月30日及2025年6月30日止6个月期间, 本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

八、公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

(1) 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
对子公司的投资	29,805,556,261	29,705,556,261
对联营企业的投资	450,024,540	445,103,953
合计	30,255,580,801	30,150,660,214

(2) 于资产负债表日，本公司的长期股权投资情况如下：

(a) 子公司：

被投资单位	2025年12月31日		2026年6月30日	
	投资成本 人民币百万元	余额（减少）／增加投资 人民币百万元	余额 人民币百万元	余额 人民币百万元
成本法：				
中金资本	872	872	-	872
中金财富	15,874	16,701	(827)	15,874
中金国际	7,216	7,216	-	7,216
中金浦成	3,505	3,505	-	3,505
中金基金	966	866	100	966
中金期货	398	398	-	398
中金私募股权	99	99	-	99
金腾科技	49	49	-	49
中金财富期货(注)	827	-	827	827
合计	29,806	29,706	100	29,806

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

1、长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日，本公司的长期股权投资情况如下：(续)

(a) 子公司：(续)

被投资单位	2024年12月31日		2025年12月31日	
	投资成本	余额	增加投资	余额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
成本法：				
中金资本	872	872	-	872
中金财富	16,701	16,701	-	16,701
中金国际	7,216	7,216	-	7,216
中金浦成	3,505	3,505	-	3,505
中金基金	866	666	200	866
中金期货	398	398	-	398
中金私募股权	99	99	-	99
金腾科技	49	-	49	49
合计	29,706	29,457	249	29,706

注：自2026年4月起，本公司对该子公司的持股方式由间接持股变更为直接持股。

八、公司财务报表主要项目注释(续)

1、 长期股权投资(续)

(2) 于资产负债表日，本公司的长期股权投资情况如下：(续)

(b) 联营企业：

被投资单位	2025年		权益法下						2026年
	12月31日		增加	确认的投资	其他	其他综合	宣告发放现金		6月30日
	投资成本	余额	投资成本	收益/(损失)	权益变动	收益调整	股利或利润	其他	余额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法：									
浙商金汇	298	418	-	5	-	-	-	-	423
金通港	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27
合计	326	445	-	5	-	-	-	-	450

被投资单位	2024年		权益法下						2025年
	12月31日		增加	确认的投资	其他	其他综合	宣告发放现金		12月31日
	投资成本	余额	投资成本	损失	权益变动	收益调整	股利或利润	其他	余额
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
权益法：									
浙商金汇	298	419	-	(1)	-	-	-	-	418
金通港	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27
合计	326	446	-	(1)	-	-	-	-	445

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

2、 手续费及佣金净收入

	注	截至6月30日止6个月期间	
		2026年	2025年
证券经纪业务净收入		980,279,243	650,527,952
证券经纪业务收入		1,095,968,667	703,344,863
其中：代理买卖证券业务		631,128,222	367,729,947
交易单元席位租赁		453,420,671	324,810,446
代销金融产品业务		11,419,774	10,804,470
证券经纪业务支出		(115,689,424)	(52,816,911)
其中：代理买卖证券业务		(115,689,424)	(52,816,911)
投资银行业务净收入		1,839,959,720	1,014,928,189
投资银行业务收入		1,907,512,197	1,049,680,341
其中：证券承销业务		1,619,197,184	853,949,884
证券保荐业务		100,033,962	35,424,528
财务顾问业务	(1)	188,281,051	160,305,929
投资银行业务支出		(67,552,477)	(34,752,152)
其中：证券承销业务		(67,552,477)	(34,752,152)
资产管理业务净收入	(2)	371,908,320	352,537,322
资产管理业务收入		407,032,080	388,619,877
资产管理业务支出		(35,123,760)	(36,082,555)
投资咨询业务净收入		117,897,978	97,175,814
投资咨询业务收入		118,168,028	97,381,994
投资咨询业务支出		(270,050)	(206,180)
其他手续费及佣金净收入		115,235,209	53,084,063
其他手续费及佣金收入		127,580,226	62,976,668
其他手续费及佣金支出		(12,345,017)	(9,892,605)
合计		3,425,280,470	2,168,253,340
其中：手续费及佣金收入合计		3,656,261,198	2,302,003,743
手续费及佣金支出合计		(230,980,728)	(133,750,403)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

2、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	21,641,509	21,441,870
其他	61,779,909	36,031,876
其他财务顾问业务净收入	104,859,633	102,832,183
合计	188,281,051	160,305,929

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

2、手续费及佣金净收入(续)

(2) 资产管理业务

本公司的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本公司全部受托资产管理业务的汇总信息：

	截至2026年6月30日止6个月期间			合计
	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	644	537	145	1,326
期末客户数量	9,178	537	2,551	12,266
其中：个人客户	4,884	16	-	4,900
机构客户	4,294	521	2,551	7,366
期初受托资金	164,580,204,087	273,871,397,028	176,385,982,655	614,837,583,770
其中：自有资金投入	6,310,483	-	1,924,874,435	1,931,184,918
个人客户	8,710,364,765	194,825,299	-	8,905,190,064
机构客户	155,863,528,839	273,676,571,729	174,461,108,220	604,001,208,788
期末受托资金	161,544,160,855	254,444,769,028	173,719,801,000	589,708,730,883
其中：自有资金投入	5,427,412	-	1,464,925,250	1,470,352,662
个人客户	8,441,134,995	157,136,436	-	8,598,271,431
机构客户	153,097,598,448	254,287,632,592	172,254,875,750	579,640,106,790
期末主要受托资产 初始成本	177,780,778,065	338,521,089,059	165,336,874,901	681,638,742,025
其中：股票	2,529,225,625	40,793,022,782	-	43,322,248,407
债券	139,916,077,145	217,244,795,786	-	357,160,872,931
基金	25,217,182,572	18,818,891,157	7,879,221	44,043,952,950
其他	10,118,292,723	61,664,379,334	165,328,995,680	237,111,667,737
本期资产管理业务净收入	87,619,545	249,645,531	34,643,244	371,908,320

八、公司财务报表主要项目注释(续)

2、手续费及佣金净收入(续)

(2) 资产管理业务(续)

	截至2025年6月30日止6个月期间			合计
	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	356	400	148	904
期末客户数量	16,949	2,247	2,623	21,819
其中：个人客户	14,424	7	–	14,431
机构客户	2,525	2,240	2,623	7,388
期初受托资金	140,395,958,681	275,370,655,673	165,059,335,730	580,825,950,084
其中：自有资金投入	10,632,392	–	1,582,282,322	1,592,914,714
个人客户	10,413,691,162	39,795,828	–	10,453,486,990
机构客户	129,971,635,127	275,330,859,845	163,477,053,408	568,779,548,380
期末受托资金	138,674,124,437	301,903,171,016	186,092,028,340	626,669,323,793
其中：自有资金投入	12,467,597	–	1,899,073,948	1,911,541,545
个人客户	8,260,698,333	54,760,205	–	8,315,458,538
机构客户	130,400,958,507	301,848,410,811	184,192,954,392	616,442,323,710
期末主要受托资产 初始成本	164,705,032,574	380,812,758,574	179,691,010,443	725,208,801,591
其中：股票	3,234,741,874	54,698,714,298	–	57,933,456,172
债券	138,066,218,952	197,841,241,071	–	335,907,460,023
基金	17,844,832,414	13,127,150,040	7,879,221	30,979,861,675
其他	5,559,239,334	115,145,653,165	179,683,131,222	300,388,023,721
本期资产管理业务净收入	84,652,355	233,400,541	34,484,426	352,537,322

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

3、利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
利息收入		
存放金融同业利息收入	410,033,273	353,149,392
融资融券利息收入	137,177,789	72,991,766
其他债权投资利息收入	484,753,103	525,888,516
买入返售金融资产利息收入	66,057,015	101,219,902
其中：股票质押式回购利息收入	—	16,483,209
其他利息收入	145,244,080	43,528,113
小计	1,243,265,260	1,096,777,689
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	(30,520,607)	(20,073,121)
卖出回购金融资产款利息支出	(386,239,200)	(527,369,809)
拆入资金利息支出	(130,641,629)	(231,059,757)
其中：转融通利息支出	(8,253,389)	—
短期融资券利息支出	(47,320,767)	(38,976,986)
收益凭证利息支出	(45,523,489)	(53,669,438)
公司债券利息支出	(771,510,188)	(778,837,192)
次级债券利息支出	(69,192,796)	(94,436,927)
租赁负债利息支出	(43,617,912)	(48,233,896)
其他利息支出	(35,246,281)	(78,625,270)
小计	(1,559,812,869)	(1,871,282,396)
利息净支出	(316,547,609)	(774,504,707)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

4、投资(损失)/收益

		截至6月30日止6个月期间	
	注	2026年	2025年
权益法核算的长期股权投资收益/(损失)		4,920,587	(4,906,618)
金融工具投资(损失)/收益		(19,684,051,452)	2,123,287,287
其中：持有期间取得的收益		1,508,611,550	1,869,396,353
— 交易性金融工具	(1)	1,270,414,690	1,629,825,069
— 衍生金融工具		24,453,958	40,384,018
— 其他权益工具投资		213,742,902	199,187,266
处置金融工具取得的(损失)/收益		(21,192,663,002)	253,890,934
— 交易性金融工具	(1)	11,628,687,587	3,447,026,311
— 衍生金融工具		(32,884,720,405)	(3,272,701,125)
— 其他债权投资		63,369,816	79,565,748
其他		(13,207)	—
合计		(19,679,144,072)	2,118,380,669

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

		截至6月30日止6个月期间	
交易性金融工具		2026年	2025年
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	1,280,012,220	1,638,833,282
	处置取得收益	11,745,877,936	3,800,459,851
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	持有期间损失	(6,128,453)	(2,894,973)
	处置取得损失	(10,270,768)	(490,492)
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	持有期间损失	(3,469,077)	(6,113,240)
	处置取得损失	(106,919,581)	(352,943,048)
	持有期间收益小计	1,270,414,690	1,629,825,069
	处置取得收益小计	11,628,687,587	3,447,026,311

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

5、公允价值变动收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
交易性金融资产	1,182,568,767	1,620,384,969
衍生金融工具	21,399,626,173	(1,217,507,385)
交易性金融负债	18,509,783	(62,700,534)
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	19,352,147	(63,409,296)
其他	1,118	(13)
合计	22,600,705,841	340,177,037

6、业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
职工工资	2,279,891,106	1,763,951,168
劳动保险费	392,697,975	381,001,387
使用权资产折旧	181,205,039	200,057,022
电子设备运转费	172,482,154	240,112,180
业务活动费	141,134,587	142,039,408
住房公积金	122,186,107	135,925,086
无形资产摊销	111,491,012	105,950,906
交易所会员费	100,070,295	77,193,800
固定资产折旧	90,698,591	99,605,636
长期待摊费用摊销	28,864,673	40,046,382
证券投资者保护基金	27,531,392	18,832,413
其他	321,109,323	239,284,193
合计	3,969,362,254	3,443,999,581

八、公司财务报表主要项目注释(续)

7、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
净利润	1,575,210,396	720,913,778
加：信用减值转回	(40,350,535)	(4,272,892)
固定资产折旧	90,698,591	99,605,636
使用权资产折旧	181,205,039	200,057,022
无形资产摊销	111,491,012	105,950,906
长期待摊费用摊销	28,864,673	40,046,382
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	1,132,844	992,543
公允价值变动收益	(22,600,705,841)	(340,177,037)
利息净支出	421,829,811	465,860,998
投资收益	(275,059,239)	(273,846,396)
递延所得税费用	285,669,386	(18,403,450)
以公允价值计量的金融工具净减少	280,174,261	258,714,701
买入返售金融资产减少	4,261,268,000	2,548,299,929
卖出回购金融资产款(减少)/增加	(11,918,198,965)	1,844,686,780
经营性应收项目增加	(11,660,782,878)	(1,014,432,461)
经营性应付项目增加	31,911,557,598	8,593,742,604
汇兑损失/(收益)	242,785,355	(149,744,811)
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	(7,103,210,492)	13,077,994,232

(2) 现金及现金等价物的变动情况：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
现金及现金等价物的期末余额	68,716,854,337	53,360,471,757
减：现金及现金等价物的期初余额	(48,559,545,533)	(46,739,739,884)
现金及现金等价物净增加额	20,157,308,804	6,620,731,873

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

八、公司财务报表主要项目注释(续)

7、现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物：

	2026年6月30日	2025年12月31日
货币资金		
— 银行存款	53,782,114,374	33,623,872,903
小计	53,782,114,374	33,623,872,903
结算备付金	15,373,893,487	15,344,413,636
减：使用受限制的银行存款	(439,153,524)	(408,741,006)
合计	68,716,854,337	48,559,545,533
其中：客户资金	33,705,022,222	15,118,751,231

(4) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

截至2026年6月30日及2025年6月30日止6个月期间，本公司无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

九、关联方关系及其交易

1、与控股股东及其附属公司之间的交易

本公司控股股东的信息如下：

名称	注册地	业务性质	注册资本	2026年6月30日 对本公司的直接 和间接持股比例	2025年12月31日 对本公司的直接 和间接持股比例
中央汇金投资有限 责任公司 (以下简称“汇金”)	北京	接受国务院授权，对国有 重点金融企业进行股权投 资；国务院批准的其他相关 业务	人民币 8,282.09亿元	40.17%	40.17%

九、关联方关系及其交易(续)

1、与控股股东及其附属公司之间的交易(续)

汇金不开开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。本集团与汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额情况如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
经纪业务收入	9,228,628	2,795,945
投资银行业务收入	39,338,562	48,933,261
基金管理业务收入	31,393,861	26,510,336
投资咨询业务收入	9,434	—
其他手续费及佣金收入	13,602,510	4,559,483
利息收入	1,067,955,235	841,060,153
投资(损失)/收益	(184,443,029)	137,954,080
公允价值变动损失	(54,199,170)	(5,857,705)
汇兑(损失)/收益	(51,606,068)	225,420,425
其他业务收入	1,353,202	474,900
经纪业务支出	46,361,944	44,242,780
基金管理业务支出	4,161,859	1,486,454
资产管理业务支出	3,649,254	3,903,694
利息支出	362,974,931	270,412,304
业务及管理费	3,656,971	3,716,309

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

九、关联方关系及其交易(续)

1、与控股股东及其附属公司之间的交易(续)

	2026年6月30日	2025年12月31日
银行存款	98,626,727,835	75,895,981,515
结算备付金	250,836,820	352,030,395
衍生金融资产	219,045,026	191,729,350
存出保证金	1,200,509,989	661,273,950
应收款项	61,239,412	50,668,870
交易性金融资产	14,416,007,536	14,652,914,808
其他债权投资	13,514,785,168	27,341,828,349
其他权益工具投资	3,153,911,607	1,017,711,107
使用权资产	11,203,228	13,856,735
其他资产	1,716,684	1,755,782
应付短期融资款	1,008,529,315	3,042,719,452
拆入资金	14,291,216,670	6,750,093,105
交易性金融负债	—	131,509
衍生金融负债	359,292,862	186,933,966
卖出回购金融资产款	35,102,788,551	31,622,826,584
代理买卖证券款	472,814,030	60,210,364
应付款项	94,166,271	71,697,527
合同负债	787,736	799,057
租赁负债	10,682,361	13,132,094
应付债券	2,548,422,634	2,295,804,905
其他负债	40,484,110	50,076,972
其他权益工具	650,000,000	610,000,000

注: 除上述交易外, 截至2026年6月30日止6个月期间, 本公司自控股股东及其附属公司购买无形资产的交易总额为人民币2,735,849元(截至2025年6月30日止6个月期间: 无)。

九、关联方关系及其交易(续)

2、与子公司之间的交易

有关本公司之子公司的信息参见附注五、1。本公司与子公司之间的交易及余额情况如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
经纪业务收入	243,354,975	114,964,279
投资银行业务收入	554,930,151	298,197,886
其他手续费及佣金收入	10,388,701	5,018,423
利息收入	126,196,284	25,419,833
投资收益／(损失)	4,624,890,870	(3,514,230,704)
公允价值变动收益	41,232,426,263	6,248,518,736
投资银行业务支出	12,450,620	10,734,357
资产管理业务支出	27,692,311	28,013,519
利息支出	6,936,810	58,355,616
业务及管理费	7,973,292	1,650,023
信用减值转回	(1,303,079)	(1,577,835)

	2026年6月30日	2025年12月31日
结算备付金	368,766,298	571,143,856
衍生金融资产	44,627,855,786	4,316,876,647
存出保证金	104,622,154	11,515,903
应收款项	10,651,481,909	5,229,251,237
使用权资产	21,279,079	26,386,058
其他资产	12,756,747,831	11,613,781,333
衍生金融负债	515,434	645,907,984
代理买卖证券款	213,263,837	100,193,973
应付款项	102,517,799	125,780,264
租赁负债	25,916,745	30,963,874
其他负债	-	3,957,708

注1：除上述交易外，截至2026年6月30日止6个月期间，本公司自子公司购买固定资产的交易总额为人民币307,313元（截至2025年6月30日止6个月期间：无）。

注2：除上述交易外，于2026年6月30日，本公司之子公司持有的由本公司管理的单一资产管理计划共计人民币56,454,948元（2025年12月31日：人民币91,351,482元），子公司中金财富对本公司的资本担保承诺共计人民币1,350,000,000元（2025年12月31日：人民币1,350,000,000元）。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

九、关联方关系及其交易(续)

3、关键管理人员报酬

关键管理人员指有权责及责任规划、直接或间接指示及控制本集团经营活动的人士，包括本公司董事会成员以及其他高级管理人员。关键管理人员自本集团取得的本期间报酬为人民币9,973,732元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币11,277,184元)。

4、与合营、联营企业之间的交易

有关本集团合营、联营企业的信息参见附注七、11(2)。本集团与合营、联营企业之间的交易及余额情况如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
经纪业务收入	1,301,887	2,454,460
投资咨询业务收入	4,109,270	4,476,373
利息收入	2,672,183	3,436,784
利息支出	—	8,674
信用减值转回	(27,742)	(14,734)
	2026年6月30日	
	2026年6月30日	2025年12月31日
应收款项	7,630,099	24,581,137
交易性金融资产	558,757,601	428,415,627
其他资产	1,101,129	139,305,130

注：除上述交易外，截至2026年6月30日止6个月期间，本集团无自合营企业购买的无形资产(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币1,226,415元)。

九、关联方关系及其交易(续)

5、与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的交易

本集团与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的主要交易及余额情况如下：

	截至2025年 6月30日止 6个月期间
经纪业务收入	540,457
投资银行业务收入	721,698
投资损失	(246,832)
公允价值变动损失	(63,219)
汇兑损失	(31,230,752)
基金管理业务支出	5,828
利息支出	6,591

注1：除上述交易外，截至2025年6月30日止6个月期间，本集团向本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业出售持有的债券投资的交易总额为人民币40,502,986元，购买其持有的债券投资的交易总额为人民币107,763,771元。

注2：截至2026年6月30日止6个月期间，本集团与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间未发生交易，于2026年6月30日及2025年12月31日，均无交易余额。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求及内部报告机制为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部指本集团内满足下列条件的组成部分：

- 开展能赚取收入及产生支出的业务活动；
- 经营业绩由本集团管理层定期复核以进行资源分配及业绩评估；
- 有关财务状况、经营业绩及现金流量的财务信息可以取得。

若两个或多个经营分部存在以下相似经济特征，可以合并为一个经营分部：

- 业务性质；
- 业务的客户类型或类别；
- 开展业务的方式；
- 监管环境的性质。

出于管理的目的，本集团的业务按业务运营和提供服务的性质区分为不同的分部进行管理。本集团各经营分部各代表一个战略性业务单元，其所提供服务的风险及回报均区别于其他经营分部。经营分部的概述如下：

- 投资银行分部主要为客户提供股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问等投资银行服务，具体包括境内外上市及再融资的保荐与承销，境内外各类固定收益融资工具的承销，企业并购重组、债务重组、私募融资等交易的财务顾问服务。

十、分部报告(续)

- 股票业务分部主要为境内外专业投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”的一站式股票业务综合金融服务，主要包括机构交易服务，为专业投资者提供主经纪商、场外衍生品、资本引荐、做市交易等多种创新产品及资本服务等。
- 固定收益分部主要为境内外企业和机构客户提供固定收益类、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的销售、交易、研究、咨询和产品开发等一体化综合服务，具体包括利率业务、信用业务、结构化业务、外汇业务、大宗商品业务、回购及现金管理业务、投顾业务、产品业务等。
- 资产管理分部主要为境内外投资者设计及提供多元化的资产管理产品及服务，包括社保及年金投资管理业务、机构委托投资管理业务、境外资产管理业务、零售及公募基金业务等。
- 私募股权分部主要为境内外投资者设计及提供一体化的私募股权投资基金产品及服务，主要包括企业股权投资基金、母基金、美元基金、实物资产基金、基础设施基金等。
- 财富管理分部主要为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，满足客户的交易、投资和资产配置需求，具体包括交易服务、融资融券业务及股票质押式回购业务等资本服务、产品配置服务等。
- 其他分部主要包括其他业务部门及中后台部门。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十、分部报告(续)

1、分部业绩

	截至2026年6月30日止6个月期间							
	投资银行	股票业务	固定收益	资产管理	私募股权	财富管理	其他	总计
手续费及佣金净收入(注1)	2,580,814,424	1,254,291,092	327,095,959	660,162,042	588,880,061	4,062,358,300	(173,471,030)	9,300,130,848
利息净(支出)/收入	(56,832,263)	(995,337,061)	(779,742,514)	(36,165,422)	(47,426,774)	1,464,014,240	658,979,110	207,489,316
投资收益及公允价值变动损益	854,705,232	5,400,268,886	2,336,795,082	47,886,087	321,322,074	858,805,190	370,300,910	10,190,083,461
其他收入	1,086,307	(370,914,579)	68,126,240	(12,580)	7,318,857	(22,410,960)	(78,428,938)	(395,235,653)
营业收入	3,379,773,700	5,288,308,338	1,952,274,767	671,870,127	870,094,218	6,362,766,770	777,380,052	19,302,467,972
营业支出	1,383,473,318	851,421,490	479,529,375	357,486,132	410,965,048	3,153,805,586	2,455,842,675	9,092,523,624
营业利润/(亏损)	1,996,300,382	4,436,886,848	1,472,745,392	314,383,995	459,129,170	3,208,961,184	(1,678,462,623)	10,209,944,348
营业外(支出)/收入	(9,271)	(357,152)	2,217,757	(3,816)	(787,672)	(2,833,757)	(169,302)	(1,943,213)
税前利润/(亏损)	1,996,291,111	4,436,529,696	1,474,963,149	314,380,179	458,341,498	3,206,127,427	(1,678,631,925)	10,208,001,135
分部资产	15,684,224,866	334,534,165,983	273,368,940,713	3,236,530,352	11,782,523,975	254,191,651,125	101,745,556,076	994,543,593,090
递延所得税资产								2,606,040,983
资产总额								997,149,634,073
分部负债	14,254,351,742	317,949,641,592	213,103,145,181	1,502,784,660	3,533,328,754	227,208,383,979	76,873,755,348	854,425,391,256
递延所得税负债								351,734,078
负债总额								854,777,125,334
利息支出(注2)	56,805,648	1,508,743,861	2,477,644,625	50,500,792	50,040,120	991,472,145	2,956,123	5,138,163,314
折旧及摊销费	42,824,237	65,929,742	66,469,619	31,516,986	30,010,497	326,998,017	283,980,938	847,730,036
信用减值损失/(转回)	25,094,477	150,918,731	8,806,077	(45,298,785)	(8,123,406)	63,330,004	127,858	194,854,956

十、分部报告(续)

1、 分部业绩(续)

	截至2025年6月30日止6个月期间							
	投资银行	股票业务	固定收益	资产管理	私募股权	财富管理	其他	总计
手续费及佣金净收入(注1)	1,369,062,497	834,172,158	256,217,194	542,041,847	626,338,392	2,532,436,428	(485,746)	6,159,782,770
利息净(支出)/收入	(76,497,557)	(860,142,922)	(1,419,985,417)	(45,853,927)	(122,958,973)	995,080,008	679,656,676	(850,702,112)
投资收益及公允价值变动损益	151,802,942	3,539,234,202	2,488,523,023	45,156,842	(12,159,432)	641,320,288	453,456,429	7,307,334,294
其他收入	191,070	(206,162,242)	391,934,327	(975,996)	10,843,620	10,603,407	5,157,495	211,591,681
营业收入	1,444,558,952	3,307,101,196	1,716,689,127	540,368,766	502,063,607	4,179,440,131	1,137,784,854	12,828,006,633
营业支出	1,168,553,181	692,561,754	479,193,424	356,068,283	479,915,634	2,674,488,907	1,877,419,283	7,728,200,466
营业利润/(亏损)	276,005,771	2,614,539,442	1,237,495,703	184,300,483	22,147,973	1,504,951,224	(739,634,429)	5,099,806,167
营业外收入/(支出)	5,078,255	508,048	133,478	6,531	(1,838,638)	9,953,209	43,186,265	57,027,148
税前利润/(亏损)	281,084,026	2,615,047,490	1,237,629,181	184,307,014	20,309,335	1,514,904,433	(696,448,164)	5,156,833,315
分部资产	9,001,523,522	170,385,566,614	239,857,034,797	3,927,898,327	8,019,689,650	167,874,702,501	97,952,385,432	697,018,800,843
递延所得税资产								2,745,121,232
资产总额								699,763,922,075
分部负债	8,418,449,608	165,226,283,494	185,696,669,672	2,129,565,650	3,729,516,947	151,871,904,522	63,245,586,611	580,317,976,504
递延所得税负债								338,192,611
负债总额								580,656,169,115
利息支出(注2)	76,546,540	1,267,849,818	2,405,730,927	59,899,625	122,961,870	1,040,784,202	(130,594,221)	4,843,178,761
折旧及摊销费	48,872,408	67,467,831	73,153,438	32,037,602	29,216,289	321,437,381	326,351,673	898,536,622
信用减值损失/(转回)	20,017,122	(30,286,509)	20,880,216	(3,499,318)	5,460,103	(33,464,625)	2,371,377	(18,521,634)

注1：对手续费及佣金净收入的分类在附注七、41披露。经纪业务净收入主要由股票业务分部和财富管理分部产生；承销保荐业务净收入和财务顾问业务净收入主要由投资银行分部产生；资产管理业务净收入和基金管理业务净收入主要由资产管理分部、私募股权分部和财富管理分部产生。

注2：本集团根据报告期间资本占用计算各报告分部的利息支出，以衡量其经营表现及提高资本管理效率。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十、分部报告(续)

2、地区分布

下表列示本集团来自外部客户的营业收入的地区分布，按中国境内和中国境外进行划分。

	源于外部客户的营业收入 截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
中国境内	13,336,466,010	8,803,509,169
中国境外	5,966,001,962	4,024,497,464
合计	19,302,467,972	12,828,006,633

3、主要客户

本集团的客户基础多元化，截至2026年6月30日及2025年6月30日止6个月期间，无源于单一客户确认的收入金额超过本集团营业收入10%以上的情况。

十一、金融风险管理

本集团的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本集团稳定和可持续发展的根基。本集团对运用金融工具主要面临的信用风险、流动性风险及市场风险的敞口进行监控。

本集团建立了包括董事会及下设委员会、管理层、首席风险官、以及各部门、分支机构及子公司、风险管理部门、内审部门在内的多层级的全面风险管理组织架构。其中，(i)董事会为本公司风险管理及内部控制治理架构的最高层级，负责推进公司风险文化建设，审议公司风险管理战略、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、全面风险管理的基本制度等。董事会主要通过其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理职责；(ii)董事会下设审计委员会承担本公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；(iii)本公司在董事会之下设立管理委员会，对本公司全面风险管理承担主要责任；(iv)管理委员会下设的风险委员会向管理委员会汇报风险事务，重大事项向董事会风险控制委员会汇报；(v)风险管理部门，包括风险管理部、法律合规部、资金部、财务部、信息技术部、公共关系部等部门，从各自角度相互配合管理各类风险；(vi)内部审计部定期对公司全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价；(vii)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。在日常业务运营中，公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

十一、金融风险管理(续)

1、信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险。

本集团的信用风险主要来自：(1)融资方的违约信用风险，包括因中介机构(如经纪人或者托管银行)违约产生的损失，风险敞口为未偿还的债务总值；(2)交易对手于场外衍生交易(如远期、掉期、期权等)中，未能按时履行合约规定的义务，或交易对手信用资质下降产生的风险，风险敞口通过衍生工具的现期风险暴露和潜在风险暴露确定；(3)证券发行人信用度下降或违约导致损失的风险，风险敞口为未偿还债务总值。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。

预期信用损失计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资通过预期信用损失模型确认减值损失。本集团预期信用损失的计量基于违约概率、违约损失率、违约风险敞口和前瞻性因素等参数，并定期检验、更新预期信用损失模型和假设。

违约是指客户或投资产品的融资人或发行人未能履行合同约定。违约概率是对给定的一段时间内违约可能性的估计。本集团基于内部评级模型，并综合外部评级信息等因素估计违约概率。违约损失率是本集团对违约风险敞口可能发生的损失程度作出的估计。在确认违约损失率时，本集团充分考虑基础资产、担保品的流动性和相关历史市场数据，估算基础资产、担保品处置后回收的现金流，并基于回收现金流与合同约定现金流的差异进行估计。违约风险敞口是指当违约发生时，本集团应被偿付的金额。本集团在计量预期损失时，根据相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各资产划分入不同的风险阶段。针对不同的风险阶段，分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

预期信用损失计提方法

本集团以预期信用损失为基础，对债券投资业务和融资类业务等确认减值准备。对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团基于相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各金融工具划入不同的风险阶段。对于在资产负债表日信用风险较低的，或初始确认后未发生信用风险显著增加的金融工具纳入第一阶段；对于自初始确认后信用风险发生显著增加但未发生信用减值的金融工具纳入第二阶段；对于已发生信用减值的金融工具，则被转移至第三阶段。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十一、金融风险管理(续)

1、信用风险(续)

预期信用损失计量(续)

信用风险显著增加的判断标准

本集团在评估信用风险是否显著增加时, 主要考虑金融工具违约风险变动的相对水平, 而非违约风险变动的绝对值。本集团在进行金融工具损失准备阶段划分时, 充分考虑反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息。

当触发以下一个或多个定量和定性指标时, 本集团认为相应金融工具的信用风险已发生显著增加:

- 针对债券投资业务: 债券发行人或债券的最新外部或内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级出现大幅下调, 或债券发行人的经营、财务、外部环境等发生重要不利变化, 对发行人偿债能力产生重大不利影响;
- 针对融资类业务: 履约保障比例小于等于约定的平仓线, 或本息已逾期。

已发生信用减值的判断标准

以下情况下本集团认为相应金融工具已发生信用减值:

- 针对债券投资业务: 债券发行人不能按约定履行偿付义务、债务人的其他债券违约或债务人发生重大财务困难等可被认定为违约的情况;
- 针对融资类业务: 履约保障比例小于等于100%, 或本息逾期超过30日;
- 其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

前瞻性信息

本集团使用无需付出不必要的额外成本或努力就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团以国内生产总值的累计同比指标预测值及广义货币供应量(M2)预测值为基础, 并通过统计模型建立以上两个宏观经济指标和违约概率的关系, 设置不同情景权重, 通过乐观、中性和悲观情景下的加权平均, 并结合定性分析的方法, 最终确定违约率的调整参数。

十一、金融风险管理(续)

1、信用风险(续)

债券投资

本集团对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为较高信用评级的产品。本集团通过设定投资规模限额、分投资品种、信用评级限额及集中度限额，开展前瞻性风险研判等措施控制市场及信用风险敞口，并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。

于资产负债表日，本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
交易性金融资产	123,114,179,473	108,749,350,393
其他债权投资	121,208,565,257	119,343,275,843
合计	244,322,744,730	228,092,626,236

信用风险敞口

于资产负债表日，本集团债券投资的信用风险敞口按照发行主体所在地列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
中国境内	173,947,675,920	190,782,686,399
中国境外	70,375,068,810	37,309,939,837
合计	244,322,744,730	228,092,626,236

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十一、金融风险管理(续)

1、信用风险(续)

债券投资(续)

信用风险敞口(续)

于资产负债表日，本集团债券投资的信用质量分析列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
信用评级		
境外评级		
— AAA	58,150,594	566,832,997
— AA-至AA+	10,250,963,867	4,596,855,699
— A-至A+	35,074,879,109	24,579,235,171
— BBB-至BBB+	11,057,290,134	10,633,634,073
— 低于BBB-	1,596,610,196	1,902,611,779
— NR	45,847,443,240	24,597,453,862
小计	103,885,337,140	66,876,623,581
中国境内评级		
— AAA	89,339,615,251	102,462,004,592
— AA-至AA+	13,100,391,321	14,714,249,856
— A-至A+	1,406,910,444	1,421,180,167
— 低于A-	364,069,371	460,661,575
— 未评级I(注1)	28,977,124,482	34,637,057,597
— 未评级II(注2)	7,249,296,721	7,520,848,868
小计	140,437,407,590	161,216,002,655
总计	244,322,744,730	228,092,626,236

注1：此类未评级的金融资产主要包括国债、政策性金融债。

注2：此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

十一、金融风险管理(续)

1、信用风险(续)

其他非衍生金融工具(除债券投资以外)

本集团已采取以下措施管理融资融券、股票质押式回购等资本业务的信用风险：审批交易对手，并设置交易对手信用评级及融资融券限额；管理担保物(折算率、流动性及集中度)并密切监测保证金比例及／或担保物覆盖率；制订并执行追保、强制平仓政策。

于资产负债表日，本集团以摊余成本计量的金融资产的信用风险敞口按照地域列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
中国境内	326,265,484,525	249,061,975,057
中国境外	126,729,512,214	80,939,708,075
合计	452,994,996,739	330,001,683,132

衍生金融工具

对于场外衍生品业务的交易对手信用风险，本集团建立了内部信用评级体系，通过定性与定量相结合的方法，综合评估交易对手资质，给予其相应的信用评级。在信用评级基础上，对交易对手设置信用风险敞口限额，并通过签订场外衍生品交易主协议与履约保障协议及收取履约保障品等方式管理交易对手信用风险。本集团通过设立动态情景，结合压力测试，计算场外衍生品交易对手履约保障品最低所需金额和信用风险敞口，并每日通过系统进行计量和监控。鉴于此，本集团可实现将衍生品交易的信用风险敞口维持在可接受的范围内。

2、流动性风险

流动性风险指本集团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。

本集团已采取以下方法管理流动性风险：密切监控本集团及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债的匹配情况；根据本集团整体情况及监管要求设定流动性风险限额；开展现金流预测，定期或不定期进行流动性风险压力测试，分析评估流动性风险水平；维持充足的高流动性资产，制订流动性风险应急计划，以应对潜在的流动性紧急情况。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十一、金融风险管理(续)

2、流动性风险(续)

于报告期末，本集团非衍生金融负债未经折现的合同现金流(包括本金和利息)按到期日分析，衍生金融负债按公允价值列示并按照预计到期或可能终止情况列示如下：

	2026年6月30日					
	逾期/ 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
应付短期融资款	-	11,932,407,435	41,129,628	-	11,973,537,063	11,908,782,879
拆入资金	-	56,930,139,713	-	-	56,930,139,713	56,804,541,307
交易性金融负债	2,994,865,476	44,764,795,435	366,470,543	-	48,126,131,454	48,121,364,861
衍生金融负债	-	43,708,162,523	252,391,123	14,709,419	43,975,263,065	43,975,263,065
卖出回购金融资产款	-	139,200,405,197	-	-	139,200,405,197	139,198,087,383
代理买卖证券款	186,212,752,799	-	-	-	186,212,752,799	186,212,752,799
代理承销证券款	-	7,485,699,036	-	-	7,485,699,036	7,485,699,036
租赁负债	-	784,849,736	1,565,491,331	1,676,934,994	4,027,276,061	3,452,369,127
应付债券	-	54,875,857,921	99,359,153,705	4,258,600,000	158,493,611,626	151,017,966,764
其他	148,894,550,690	45,808,573,053	7,863,221	13,491,940	194,724,478,904	194,645,679,916
总计	338,102,168,965	405,490,890,049	101,592,499,551	5,963,736,353	851,149,294,918	842,822,507,137

十一、金融风险管理(续)

2、流动性风险(续)

2025年12月31日						
	逾期/ 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
应付短期融资款	-	21,063,703,578	59,293,446	34,727,419	21,157,724,443	21,053,777,542
拆入资金	-	55,969,058,604	-	-	55,969,058,604	55,815,456,506
交易性金融负债	2,338,521,375	35,616,458,845	992,160,173	-	38,947,140,393	38,945,097,041
衍生金融负债	-	17,181,337,965	917,900,112	19,615,732	18,118,853,809	18,118,853,809
卖出回购金融资产款	-	112,589,730,597	-	-	112,589,730,597	112,569,758,795
代理买卖证券款	130,104,679,728	-	-	-	130,104,679,728	130,104,679,728
租赁负债	-	796,295,232	1,715,288,223	1,832,821,705	4,344,405,160	3,724,406,538
应付债券	-	70,716,960,089	63,345,695,272	8,969,350,000	143,032,005,361	136,950,119,652
其他	108,281,055,255	23,243,079,135	96,080,470	12,875,934	131,633,090,794	131,532,310,561
总计	240,724,256,358	337,176,624,045	67,126,417,696	10,869,390,790	655,896,688,889	648,814,460,172

3、市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格、商品价格等)变动而给本集团带来损失的风险。市场风险管理的目标是监测市场风险并将其控制在可接受范围内并将风险调整后的收益最大化。压力测试会定期进行，并计算不同情景下风险控制和经营指标。

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

(1) 投资组合的市场风险

投资组合包括交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债、其他债权投资及其他权益工具投资。风险敞口的衡量和监控需维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法(如风险价值(“VaR”)、敏感度限额、投资集中度限额、情景分析及压力测试等)管理市场风险。VaR分析为本集团计量及监测投资组合市场风险所用的主要工具。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十一、金融风险管理(续)

3、市场风险(续)

(1) 投资组合的市场风险(续)

VaR为估计所持风险头寸因不利市场变动于特定时间内及按特定置信区间而可能产生的潜在亏损的方法。本集团的独立风险管理人员通过采用历史模拟法计算VaR并对市场风险进行相关控制。历史模拟法用于根据主要市场风险因子过往波动及与该等风险因子有关的现时投资组合的敏感度模拟未来利润或亏损。

本集团基于三年历史数据, 采用历史模拟法来计算置信水平为95%的单日VaR值, 即对于投资组合, 根据历史数据的预计日损失有95%的可能性不会超过VaR值。虽然VaR是衡量市场风险的重要工具, 但有关模型所基于的假设却存在一些局限性, 包括:

- 由于单日VaR值只覆盖1个交易日, 在市场长时期严重流动性不足的情况下, 在1个交易日内投资组合的变现价值可能出现不符合预测值的情况;
- 95%的置信水平并不反映在这个水平以外可能引起的亏损。即便在所用的模型内, 仍有5%的机会可能亏损超过风险价值;
- VaR按当日收市基准计算, 并不反映交易当天持仓变动可能带来的变化;
- 用历史数据来预测将来, 不一定能够覆盖可能发生的所有情况, 特别是例外事项。

十一、金融风险管理(续)

3、 市场风险(续)

(1) 投资组合的市场风险(续)

下表列示本集团于所示日期及期间按风险类别计算的风险价值：

	2026年	截至2026年6月30日止6个月期间		
	6月30日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	255,918,881	183,679,398	255,918,881	125,926,869
利率敏感金融工具	216,500,684	190,997,873	221,022,218	138,667,496
汇率敏感金融工具	5,098,328	11,023,538	21,774,738	5,098,328
商品敏感金融工具	2,598,289	2,980,670	4,807,454	1,427,132
分散化效应	(177,282,796)	(143,708,099)		
组合总额	302,833,386	244,973,380	312,734,737	190,905,569

	2025年	2025年		
	12月31日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	153,299,387	126,318,867	161,499,629	98,761,956
利率敏感金融工具	136,160,730	116,444,386	140,077,429	92,067,612
汇率敏感金融工具	8,014,488	15,856,947	29,222,854	3,852,730
商品敏感金融工具	4,215,990	2,199,019	7,094,662	53,389
分散化效应	(117,395,556)	(99,658,840)		
组合总额	184,295,039	161,160,379	186,499,906	130,601,942

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十一、金融风险管理(续)

3、市场风险(续)

(2) 非交易组合的市场风险

(a) 利率风险

本集团的非交易组合面临利率波动风险。除通过VaR管理的金融资产及负债外，本集团非交易组合中的主要生息资产包括银行及结算机构存款、融出资金以及买入返售金融资产；其计息负债主要包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款及应付债券。

本集团采用敏感度分析计量非交易组合的利率风险。假设所有其他变量保持不变，利率敏感度分析如下：

净利润的敏感度		
截至6月30日止6个月期间		
	2026年	2025年
基点变动		
上升50个基点	(261,074,651)	(319,163,233)
下降50个基点或减至0	261,074,651	319,163,233

权益的敏感度		
	2026年6月30日	2025年12月31日
基点变动		
上升50个基点	(261,074,651)	(368,347,208)
下降50个基点或减至0	261,074,651	368,347,208

十一、金融风险管理(续)

3、市场风险(续)

(2) 非交易组合的市场风险(续)

(a) 利率风险(续)

敏感度分析是基于本集团资产及负债的静态利率风险状况。敏感度分析计量未来一年内利率变动的影响，显示未来一年期间内年化净利润或亏损及权益受本集团资产及负债重新定价的影响情况。敏感度分析乃基于以下假设：

- 于各报告期末利率变动50个基点适用于未来12个月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲线随利率变动平移；
- 资产及负债组合并无变动；
- 其他变量(包括外汇汇率)保持不变；
- 并未考虑本集团采取的风险管理措施。

由于利率的实际变动可能有别于上述假设，利率变动对本集团净利润及权益的影响可能有别于敏感度分析的估计结果。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十一、金融风险管理(续)

3、市场风险(续)

(2) 非交易组合的市场风险(续)

(b) 外汇风险

外汇风险为外汇汇率波动所致的风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感度分析，其计算了当其他变量不变的情况下，外币对人民币汇率的合理可能变动对权益的影响。该分析未考虑不同货币汇率变动之间的相关性，未考虑外币金融工具公允价值变动的影响，也未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对权益带来不利影响的措施(如签订货币衍生合约)。

币种	汇率变动	权益的敏感度	
		2026年6月30日	2025年12月31日
美元	1%	(868,331,236)	(482,226,732)
港币	1%	6,150,111	20,313,468
其他	1%	(25,027,702)	(29,072,260)

上表列示了美元、港币及其他外币相对人民币升值1%对权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度贬值，则将对权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

十二、公允价值

1、 金融工具计量基础分类表

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下：

2026年6月30日						
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	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	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	207,370,592,123	-	-	-	-	-
结算备付金	48,687,138,298	-	-	-	-	-
融出资金	80,274,479,776	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	17,701,698,627	-	-
存出保证金	18,238,949,853	-	-	-	-	-
应收款项	78,990,619,048	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	19,066,082,657	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	376,987,698,165	-	-
其他债权投资	-	121,208,565,257	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	15,508,812,982	-	-	-
其他金融资产	367,134,984	-	-	-	-	-
合计	452,994,996,739	121,208,565,257	15,508,812,982	394,689,396,792	-	-

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十二、公允价值(续)

1、金融工具计量基础分类表(续)

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下:(续)

2025年12月31日						
		以公允价值计量且 其变动计入其他综合收益		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 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	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	149,701,877,194	-	-	-	-	-
结算备付金	33,136,522,220	-	-	-	-	-
融出资金	65,854,095,470	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	12,718,479,853	-	-
存出保证金	14,205,301,374	-	-	-	-	-
应收款项	44,056,010,281	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	22,419,147,024	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	295,356,608,130	-	-
其他债权投资	-	119,343,275,843	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	12,015,410,310	-	-	-
其他金融资产	628,729,569	-	-	-	-	-
合计	330,001,683,132	119,343,275,843	12,015,410,310	308,075,087,983	-	-

十二、公允价值(续)

1、 金融工具计量基础分类表(续)

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下：

	2026年6月30日			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
		按照《金融工具 确认和计量》		按照《套期会计》
	分类为以 公允价值计量且 其变动计入	公允价值计量且 其变动计入	公允价值计量且 其变动计入	公允价值计量且 其变动计入
	以摊余成本计量 的金融负债	当期损益 的金融负债	当期损益 的金融负债	当期损益 的金融负债
应付短期融资款	11,908,782,879	-	-	-
拆入资金	56,804,541,307	-	-	-
交易性金融负债	-	2,994,865,476	45,126,499,385	-
衍生金融负债	-	43,975,263,065	-	-
卖出回购金融资产款	139,198,087,383	-	-	-
代理买卖证券款	186,212,752,799	-	-	-
代理承销证券款	7,485,699,036	-	-	-
应付款项	190,941,937,862	-	-	-
租赁负债	3,452,369,127	-	-	-
应付债券	151,017,966,764	-	-	-
其他金融负债	3,703,742,056	-	-	-
合计	750,725,879,213	46,970,128,541	45,126,499,385	-

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十二、公允价值(续)

1、金融工具计量基础分类表(续)

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下:(续)

		2025年12月31日		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具 确认和计量》 按照《套期会计》		
		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	公允价值计量且 其变动计入 当期损益 的金融负债	公允价值计量且 其变动计入 当期损益 的金融负债
		以摊余成本计量 的金融负债		
应付短期融资款	21,053,777,542	-	-	-
拆入资金	55,815,456,506	-	-	-
交易性金融负债	-	2,338,521,375	36,606,575,666	-
衍生金融负债	-	18,118,853,809	-	-
卖出回购金融资产款	112,569,758,795	-	-	-
代理买卖证券款	130,104,679,728	-	-	-
应付款项	128,362,294,230	-	-	-
租赁负债	3,724,406,538	-	-	-
应付债券	136,950,119,652	-	-	-
其他金融负债	3,170,016,331	-	-	-
合计	591,750,509,322	20,457,375,184	36,606,575,666	-

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值为在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

如果金融工具有可靠的市场报价，则金融工具的公允价值以市场报价计量。如果没有可靠的市场报价，则采用估值技术估计金融工具的公允价值。对于第二层次计量的金融工具公允价值，采用的估值技术包括折现现金流量模型和期权定价模型。估值技术中使用的重大可观察输入值包括基于合同条款预计的未来现金流量、无风险利率、基准利率、信贷利差和外汇汇率等。对于第三层次计量的金融工具公允价值，基于管理层获取的资本账户报告或使用估值技术确定其公允价值，包括折现现金流量模型、市场可比公司法及最近融资价格法等估值方法。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(1) 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团持续和非持续以公允价值计量的资产和负债的公允价值及其公允价值计量的层次。

		2026年6月30日			
	附注七	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产					
交易性金融资产	8				
—股票/股权投资		177,279,859,359	23,800,631	12,032,466,630	189,336,126,620
—债券投资		1,775,014,276	134,691,089,207	93,355,157	136,559,458,640
—基金及其他投资		15,006,504,593	35,277,220,712	808,387,600	51,092,112,905
衍生金融资产	4	1,281,114,616	10,346,318,928	6,074,265,083	17,701,698,627
其他债权投资	9	322,196,328	120,886,368,929	—	121,208,565,257
其他权益工具投资	10				
—股票		6,589,841,210	—	—	6,589,841,210
—基金及其他		737,261,521	7,981,613,058	200,097,193	8,918,971,772
合计		202,991,791,903	309,206,411,465	19,208,571,663	531,406,775,031
负债					
交易性金融负债	22				
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					
—权益		(1,421,500,820)	(227,389)	—	(1,421,728,209)
—债权		—	(1,556,007,600)	—	(1,556,007,600)
—基金及其他		(17,129,667)	—	—	(17,129,667)
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					
—权益		—	(34,643,851,649)	(376,883,758)	(35,020,735,407)
—债权		—	(2,133,382,681)	(7,972,381,297)	(10,105,763,978)
衍生金融负债	4	(1,499,031,312)	(17,935,871,220)	(24,540,360,533)	(43,975,263,065)
合计		(2,937,661,799)	(56,269,340,539)	(32,889,625,588)	(92,096,627,926)

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(1) 以公允价值计量的资产和负债(续)

2025年12月31日					
	附注七	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产					
交易性金融资产	8				
—股票／股权投资		114,075,592,849	30,491,925	11,142,455,989	125,248,540,763
—债券投资		1,339,020,479	121,422,968,672	93,355,156	122,855,344,307
—基金及其他投资		12,411,251,784	33,931,502,390	909,968,886	47,252,723,060
衍生金融资产	4	1,165,528,810	8,972,289,221	2,580,661,822	12,718,479,853
其他债权投资	9	131,247,350	119,212,028,493	—	119,343,275,843
其他权益工具投资	10				
—股票		6,222,310,105	—	—	6,222,310,105
—基金及其他		744,384,670	4,838,467,112	210,248,423	5,793,100,205
合计		136,089,336,047	288,407,747,813	14,936,690,276	439,433,774,136
负债					
交易性金融负债	22				
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					
—权益		(2,115,238,855)	(236,463)	—	(2,115,475,318)
—债权		—	(208,801,181)	—	(208,801,181)
—基金及其他		(14,244,876)	—	—	(14,244,876)
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					
—权益		—	(30,372,734,788)	(999,542,588)	(31,372,277,376)
—债权		—	(1,454,384,559)	(3,779,913,731)	(5,234,298,290)
衍生金融负债	4	(1,915,183,308)	(9,169,206,445)	(7,034,464,056)	(18,118,853,809)
合计		(4,044,667,039)	(41,205,363,436)	(11,813,920,375)	(57,063,950,850)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资, 存在活跃市场的, 其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(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信息

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的债务工具的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产中不存在公开市场的私募证券投资基金及资产管理计划等, 其公允价值依据管理人提供的净值确定。

对于交易性金融负债中的权益工具的公允价值根据相关市场公开报价计算的回报确定。

对于其他权益工具投资中交易不够活跃的公募基金, 其公允价值依据估值当月加权平均收盘价确定。

衍生金融工具的公允价值根据市场报价确定。根据每个合同的条款和到期日, 采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现, 以验证报价的合理性。

截至2026年6月30日止6个月期间及2025年度, 本集团上述第二层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(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

下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术及输入值，于2026年6月30日及2025年12月31日，第三层次金融工具公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

金融工具	公允价值 层次	估值技术	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
交易性金融资产				
— 债权投资	第三层次	折现现金流量模型	预计未来现金流、折现率	预计未来现金流越高，公允价值越高 折现率越高，公允价值越低
— 股票/股权投资	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低
— 股票/股权投资	第三层次	市场法	市场乘数(如P/E、P/B、P/S)、流动性折扣	市场乘数越高，公允价值越高 折扣率越高，公允价值越低
衍生金融工具				
— 场外期权	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，对公允价值影响越大
交易性金融负债				
— 结构化产品	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，对公允价值影响越大

截至2026年6月30日止6个月期间及2025年度，本集团上述第三层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(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

	本期利得或损失总额					购买、发行、出售和结算				期末所持的资产及承担的负债	
	2026年	转入	转出	计入其他		购买	发行	出售	结算	2026年	计入当期损益的
	1月1日	第三层次	第三层次	计入损益	综合收益					6月30日	收益或损失净额
资产											
交易性金融资产											
—股票/股权投资	11,142,455,989	29	(1,813,187,443)	965,493,071	-	2,756,255,287	-	(616,182,022)	(402,368,281)	12,032,466,630	723,546,783
—债券投资	93,355,156	-	-	4,146,564	-	29,381,558	-	(32,301,337)	(1,226,784)	93,355,157	(67,961,167)
—基金及其他投资	909,968,886	-	(203,498,838)	(118,181)	-	253,983,125	-	(107,638,780)	(44,308,612)	808,387,600	(44,993,294)
其他权益工具投资											
—基金及其他	210,248,423	-	-	2,543,555	(11,551,230)	1,400,000	-	-	(2,543,555)	200,097,193	2,543,555
衍生金融资产	2,580,661,822	-	-	3,320,401,471	-	1,232,177,516	-	(587,095)	(1,058,388,631)	6,074,265,083	3,568,003,064
合计	14,936,690,276	29	(2,016,686,281)	4,292,466,480	(11,551,230)	4,273,197,486	-	(756,709,234)	(1,508,835,863)	19,208,571,663	4,181,138,941
负债											
交易性金融负债											
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											
—权益	(999,542,588)	-	-	5,280,267	-	-	(393,500,000)	-	1,010,878,563	(376,883,758)	14,272,437
—债权	(3,779,913,731)	-	-	(57,182,652)	-	-	(7,280,179,999)	-	3,144,895,085	(7,972,381,297)	(37,502,342)
衍生金融负债	(7,034,464,056)	-	-	(38,711,807,574)	-	(1,976,244,612)	-	3,053,627	23,179,102,082	(24,540,360,533)	(37,892,449,906)
合计	(11,813,920,375)	-	-	(38,763,709,959)	-	(1,976,244,612)	(7,673,679,999)	3,053,627	27,334,875,730	(32,889,625,588)	(37,915,679,811)

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(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(续)

	本年利得或损失总额				购买、发行、出售和结算				年末所持的资产 及承担的负债		
	2025年	转入	转出	计入其他						2025年	计入当期损益的
	1月1日	第三层次	第三层次	计入损益	综合收益	购买	发行	出售	结算	12月31日	收益或损失净额
资产											
交易性金融资产											
—股票/股权投资	11,192,938,106	711	(1,392,261,496)	187,264,253	—	2,337,734,916	—	(860,845,436)	(322,375,065)	11,142,455,989	180,872,605
—债券投资	248,681,387	—	—	(45,747,931)	—	1,977,841	—	(90,318,772)	(21,237,369)	93,355,156	(41,304,108)
—基金及其他投资	499,101,453	—	(150,122,020)	(74,005,018)	—	648,302,184	—	(1,326,961)	(11,980,752)	909,968,886	(74,005,018)
其他权益工具投资											
—基金及其他	301,207,503	—	(230,323,880)	1,333,153	(7,746,379)	147,111,179	—	—	(1,333,153)	210,248,423	1,333,153
衍生金融资产	2,233,624,005	—	—	35,455,192	—	878,806,387	—	—	(567,223,762)	2,580,661,822	1,401,121,831
合计	14,475,552,454	711	(1,772,707,396)	104,299,649	(7,746,379)	4,013,932,507	—	(952,491,169)	(924,150,101)	14,936,690,276	1,468,018,463
负债											
交易性金融负债											
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											
—权益	(6,426,268,707)	—	—	(411,063,865)	—	—	(986,356,929)	—	6,824,146,913	(999,542,588)	(29,850,464)
—债权	(1,500,924,922)	—	—	(23,822,195)	—	—	(3,770,470,000)	—	1,515,303,386	(3,779,913,731)	(9,443,730)
衍生金融负债	(2,031,520,380)	—	—	(11,734,074,054)	—	(1,682,007,684)	—	1,427,743	8,411,710,319	(7,034,464,056)	(11,782,514,783)
合计	(9,958,714,009)	—	—	(12,168,960,114)	—	(1,682,007,684)	(4,756,826,929)	1,427,743	16,751,160,618	(11,813,920,375)	(11,821,808,977)

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

十二、公允价值(续)

2、公允价值的披露(续)

(6) 公允价值层次转换

截至2026年6月30日止6个月期间, 本集团持有的人民币0.16亿元(2025年度: 人民币0.08亿元)的股票, 因停牌而无法取得公允市场报价导致从第一层次重分类至第二层次。

截至2026年6月30日止6个月期间, 本集团持有的人民币29元(2025年度: 人民币711元)的股票, 因摘牌等原因无法取得公允市场报价导致从第一层次重分类至第三层次。

截至2026年6月30日止6个月期间, 本集团持有的人民币20.17亿元(2025年度: 人民币17.73亿元)的股票/股权投资和基金投资因股权或基金解除限售等原因, 从第三层次重分类至第一层次或第二层次。

本集团是在发生转换当期的报告期末确认各层次之间的转换。

(7) 非以公允价值计量的金融资产和金融负债

本集团不以公允价值计量的金融资产主要包括: 货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产等, 金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团不以公允价值计量的金融负债主要包括: 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、租赁负债及应付债券等。于2026年6月30日, 应付债券的公允价值为人民币151,967,056,986元(2025年12月31日: 人民币138,302,196,756元), 其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

十三、承诺

1、资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下:

	2026年6月30日	2025年12月31日
已订约但未支付	5,817,838,225	6,582,426,737

2、承销承诺

于2026年6月30日, 本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承诺为人民币18.10亿元(2025年12月31日: 无)。

十四、在结构化主体中的权益

1、在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2026年6月30日，本集团纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币23,045,662,125元(2025年12月31日：人民币21,748,947,620元)，本集团在上述合并结构化主体中持有的权益的账面价值为人民币22,424,116,848元(2025年12月31日：人民币20,141,067,613元)。

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

2、在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括金融机构理财产品、资产管理计划、基金以及信托计划等。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值及最大损失敞口列示如下：

账面价值	2026年6月30日	2025年12月31日
交易性金融资产	94,749,341,207	91,034,061,385
其他权益工具投资	2,680,016,915	2,876,451,412

中期财务报表附注

自2026年1月1日至2026年6月30日止6个月期间(除特别注明外，金额单位：人民币元)

十四、在结构化主体中的权益(续)

3、在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

除已于附注十四、1中所披露的结构化主体之外，本集团在其他由本集团作为普通合伙人或管理人的结构化主体中享有权益，这些结构化主体主要包括基金和资产管理计划。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下：

账面价值	2026年6月30日	2025年12月31日
交易性金融资产	13,001,040,124	12,359,072,664
其他权益工具投资	324,858,888	510,256,185
应收款项	1,520,571,007	1,641,109,439
长期股权投资	25,541,052	25,433,102
收益	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
资产管理及基金管理业务收入	1,899,217,827	1,614,859,894

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。

本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

十五、或有事项

本集团开展业务过程中存在因诉讼或仲裁而导致经济利益流出本集团的风险。本集团根据相关会计政策对前述很可能导致经济利益流出的或有负债作出评估并确认预计负债。

十六、资产负债表日后事项

1、公司债券

本集团于2026年7月20日完成2026年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)的发行工作，其中品种一简称为“26中金K3”，发行规模为人民币18亿元，期限为5年，票面利率为1.64%，附第3年末发行人票面利率调整选择权及投资者回售选择权；其中品种二简称为“26中金K4”，发行规模为人民币22亿元，期限为7年，票面利率为1.77%，附第5年末发行人票面利率调整选择权及投资者回售选择权。

十六、资产负债表日后事项(续)

1、 公司债券(续)

本集团于2026年7月24日完成本金为人民币30亿元的公司债券23中金G5的全额回售工作，转售债券本金金额为人民币30亿元，债券存续本金金额为人民币30亿元，票面利率由2.69%调整为1.30%。

本集团于2026年8月17日完成本金为人民币15亿元的公司债券21中金G6的全额回售工作，转售债券本金金额为人民币15亿元，债券存续本金金额为人民币15亿元，票面利率由3.39%调整为1.30%。

本集团于2026年8月24日兑付本金为人民币20亿元的公司债券23中财G3。

本集团于2026年8月28日完成本金为人民币10亿元的公司债券23中金F1的全额回售工作，不进行转售，注销债券本金金额人民币10亿元。

2、 短期公司债券

本集团于2026年8月14日完成2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)的发行工作，其中品种一简称为“26中金S1”，发行规模为人民币14亿元，期限为10个月(304天)，票面利率为1.49%；其中品种二简称为“26中金S2”，发行规模为人民币19亿元，期限为1年，票面利率为1.50%。

3、 中期票据

本集团于2026年7月18日兑付本金为5亿美元的3年期中期票据。

4、 永续次级债券

本集团于2026年8月20日完成2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)的发行工作，简称为“26中财Y3”，发行规模为人民币30亿元，票面利率为1.94%。

本集团于2026年8月24日完成2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第五期)的发行工作，简称为“26中金Y5”，发行规模为人民币46亿元，票面利率为1.90%。

5、 短期融资券

本集团于2026年8月25日兑付本金为人民币20亿元的短期融资券26中金公司CP002。

6、 利润分配

2026年6月26日，本公司2025年度股东会审议通过了2025年度利润分配方案，宣告派发现金股利总额为人民币1,110,269,080元。本公司已于2026年8月采用现金分红的方式派发相关现金股利。

补充资料

1、非经常性损益明细表

	截至6月30日止6个月期间	
	2026年	2025年
非流动资产处置损失	(197,743)	(592,228)
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	21,355,375	60,846,640
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,034,934	58,839,711
其他符合非经常性损益定义的损益项目	168,959,960	—
合计	192,152,526	119,094,123
非经常性损益的所得税影响额	(27,569,185)	(31,218,610)
非经常性损益的影响额	164,583,341	87,875,513
归属于母公司股东的非经常性损益的影响额	164,672,159	87,308,508
归属少数股东的非经常性损益的影响额	(88,818)	567,005

上述非经常性损益明细表系按照证监会颁布的《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）》（证监会公告[2023]65号）的要求确定和披露。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润		加权平均 净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
截至2026年6月30日止 6个月期间	归属于母公司普通股股东的净利润	7.60%	1.62	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司 普通股股东的净利润	7.44%	1.59	不适用
截至2025年6月30日止 6个月期间	归属于母公司普通股股东的净利润	4.16%	0.81	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司 普通股股东的净利润	4.06%	0.80	不适用

上述净资产收益率和每股收益计算表系按照证监会颁布的《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)的相关规定编制。

3、按企业会计准则编制的财务报表与按国际财务报告会计准则编制的财务报表的差异

本集团除按照企业会计准则编制合并财务报表外，还按照国际财务报告会计准则编制合并财务报表，本集团按照企业会计准则编制的合并财务报表与按照国际财务报告会计准则编制的合并财务报表中列示的自2026年1月1日至6月30日止6个月期间及自2025年1月1日至6月30日止6个月期间的净利润以及于2026年6月30日及2025年12月31日的股东权益并无差异。



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阅报告原件。
- 三、 报告期内公司公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 四、 在其他证券市场公布的半年度报告。

证券公司信息披露

报告期内行政许可事项的相关情况

序号	批准对象	批准文件／业务许可名称	批准文件／证书编号	核发机构	核发日期
1	中国国际金融股份有限公司	关于同意中国国际金融股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可[2026]154号	中国证监会办公厅	2026年1月23日

注： 上表“核发日期”为相关批复的落款日期， 与公司实际收悉日期可能存在差异。

附录一：公司主要业务资格

- (1) 1995年，经营外汇业务许可证，国家外汇管理局(2015年更换为证券业务外汇经营许可证)
- (2) 1996年，上海证券交易所会员，上海证券交易所
- (3) 1997年，深圳证券交易所会员，深圳证券交易所
- (4) 1999年，境内外政府债券、公司债券、企业债券的承销、自营和经纪业务资格，中国证监会
- (5) 1999年，获批进入全国银行间同业市场，中国人民银行
- (6) 2000年，中国国债协会会员，中国国债协会
- (7) 2001年，人民币普通股票经纪业务资格，中国证监会
- (8) 2002年，证券投资咨询业务资格，中国证监会
- (9) 2002年，受托投资管理业务资格，中国证监会
- (10) 2004年，获批成为首批保荐机构，中国证监会
- (11) 2004年，网上证券委托业务资格，中国证监会
- (12) 2004年，开放式证券投资基金代销业务资格，中国证监会
- (13) 2004年，从事创新活动证券公司，中国证券业协会
- (14) 2004年，全国社保基金投资管理人资格，全国社会保障基金理事会
- (15) 2005年，获批设立中金短期债券集合资产管理计划，中国证监会
- (16) 2005年，短期融资券承销业务资格，中国人民银行

- (17) 2005年，全国银行间债券市场债券远期交易业务资格，中国人民银行
- (18) 2005年，大宗债券双边报价商资格，上海证券交易所
- (19) 2005年，权证交易业务资格，上海证券交易所
- (20) 2005年，企业年金基金管理人资格，中华人民共和国人力资源和社会保障部
- (21) 2005年，外汇资产管理业务资格，中国证券业协会
- (22) 2006年，上证180交易型开放式指数证券投资基金(即ETF)一级交易商资格，上海证券交易所
- (23) 2006年，中证登结算参与人资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (24) 2007年，客户交易结算资金第三方存管方案获通过，北京证监局
- (25) 2007年，上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格，上海证券交易所
- (26) 2007年，作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务，中国证监会
- (27) 2007年，上证基金通业务资格，上海证券交易所
- (28) 2007年，获批开展直接投资业务(通过发起设立全资控股的直投公司)，中国证监会
- (29) 2007年，从事银行间市场利率互换业务资格，中国证监会
- (30) 2008年，中证登甲类结算参与人资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (31) 2008年，短期融资券主承销业务资格，中国人民银行
- (32) 2008年，获批设立中金增强型债券收益集合资产管理计划，中国证监会

附录一：公司主要业务资格

- (33) 2009年，天津排放权交易所会员，天津排放权交易所
- (34) 2010年，开展人民币普通股票自营业务资格，中国证监会
- (35) 2010年，为期货公司提供中间介绍业务资格，中国证监会
- (36) 2010年，全国银行间债券市场做市商，中国人民银行
- (37) 2010年，开展境外证券投资定向资产管理业务资格，中国证监会
- (38) 2010年，银行间市场清算所股份有限公司普通清算会员，银行间市场清算所股份有限公司
- (39) 2010年，融资融券业务资格，中国证监会
- (40) 2011年，三板市场代办系统主办券商业务资格，中国证券业协会
- (41) 2011年，获批增加中金增强型债券收益集合资产管理计划及中金基金优选集合资产管理计划代理推广机构，中国证监会北京监管局
- (42) 2011年，2012-2014年记账式国债承销团成员资格，中国财政部、中国人民银行、中国证监会
- (43) 2011年，获批发起设立战略性新兴产业投资基金，中国国家发展和改革委员会
- (44) 2012年，开展中小企业私募债业务资格，中国证券业协会
- (45) 2012年，债券质押式报价回购业务，中国证监会
- (46) 2012年，保险资金投资管理人资格，中国保险监督管理委员会
- (47) 2012年，约定购回式证券交易权限，上海证券交易所
- (48) 2012年，转融通、转融资业务资格，中国证券金融股份有限公司

- (49) 2012年，扩大债券质押式报价回购业务融入资金投资范围，上海证券交易所
- (50) 2012年，设立专业子公司开展不动产直投资基金业务资格，中国证监会
- (51) 2013年，柜台交易业务资格，中国证券业协会
- (52) 2013年，股票质押式回购业务交易权限，上海证券交易所、深圳证券交易所
- (53) 2013年，权益类互换交易业务资格，中国证券业协会
- (54) 2013年，代销金融产品业务资格，中国证监会北京监管局
- (55) 2013年，全国中小企业股份转让系统推荐、经纪业务资格，全国中小企业股份转让系统有限责任公司
- (56) 2013年，见证开户业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (57) 2013年，基金分拆转换及合并转换业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (58) 2013年，约定购回式证券交易权限，深圳证券交易所
- (59) 2014年，公募基金业务资格(通过发起设立全资控股的基金公司)，中国证监会
- (60) 2014年，保险机构特殊机构客户业务，中国保险监督管理委员会
- (61) 2014年，网络开户业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (62) 2014年，全国中小企业股份转让系统做市业务资格，全国中小企业股份转让系统有限责任公司
- (63) 2014年，港股通业务资格，上海证券交易所
- (64) 2014年，场外发行收益凭证业务资格，中证机构间报价系统股份有限公司

附录一：公司主要业务资格

- (65) 2015年，股票期权经纪业务、自营业务资格，上海证券交易所、深圳证券交易所
- (66) 2015年，互联网金融业务资格，中国证监会
- (67) 2015年，私募基金综合托管业务资格，中国证券投资者保护基金有限责任公司
- (68) 2015年，代理证券远程质押登记业务资格，中国证券登记结算有限责任公司
- (69) 2015年，贵金属现货代理业务、黄金现货自营业务资格、上海黄金交易所会员，中国证监会、上海黄金交易所
- (70) 2015年，证券投资基金托管业务资格，中国证监会
- (71) 2016年，上海清算所标准债券远期集中清算业务资格，银行间市场清算所股份有限公司
- (72) 2016年，深港通下港股通业务资格，深圳证券交易所
- (73) 2017年，全国银行间同业拆借中心债券通北向通报价机构资格，中国外汇交易中心
- (74) 2017年，原经营证券业务许可证换发为经营证券期货业务许可证，中国证监会
- (75) 2018年，试点开展跨境业务资格，中国证监会
- (76) 2018年，场外期权一级交易商资格，中国证监会
- (77) 2019年，信用保护合约核心交易商资格，上海证券交易所
- (78) 2019年，上市公司股权激励行权融资业务试点资格，深圳证券交易所
- (79) 2019年，私募基金服务资格(包括份额登记业务服务资格、估值核算业务服务资格)，证券投资基金业协会
- (80) 2019年，信用保护合约核心交易商，深圳证券交易所

- (81) 2019年, 上市基金主做市商业资格, 上海证券交易所
- (82) 2019年, 中国银行业协会会员, 中国银行业协会
- (83) 2019年, 科创板转融券业务资格, 中国证券金融公司
- (84) 2019年, 商品期权做市业务资格, 中国证监会
- (85) 2019年, 股票期权业务交易权限, 深圳证券交易所
- (86) 2019年, 上海证券交易所信用保护凭证创设机构, 上海证券交易所
- (87) 2020年, 试点开展利率期权业务, 中国外汇交易中心
- (88) 2020年, 基金投资顾问业务试点资格, 中国证监会
- (89) 2020年, 热轧卷板期货做市商资格, 上海期货交易所
- (90) 2020年, 代客外汇业务备案(为合法合规从事跨境投融资交易的客户(含自身)办理结售汇; 人民币结构性产品 (QUANTO); 代客外汇买卖业务), 国家外汇管理局
- (91) 2020年, 独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务资格, 中国银行间市场交易商协会
- (92) 2020年, 结售汇业务经营资格, 国家外汇管理局
- (93) 2020年, 银行间外汇市场会员, 中国外汇交易中心
- (94) 2020年, 深圳证券交易所信用保护凭证创设机构, 深圳证券交易所
- (95) 2021年, 开展商品期货做市业务资格, 中国证监会
- (96) 2021年, 股票期权做市业务资格, 中国证监会

附录一：公司主要业务资格

- (97) 2021年，北京证券交易所会员资格，北京证券交易所
- (98) 2021年，内地与香港债券市场互联互通南向合作(“南向通”)业务资格，中国人民银行
- (99) 2021年，开展国债期货做市业务资格，中国证监会
- (100) 2021年，非银行金融机构开展代客结售汇试点业务资格，国家外汇管理局
- (101) 2022年，深圳证券交易所沪深300ETF期权一般做市商资格，深圳证券交易所
- (102) 2022年，上海证券交易所上证50ETF期权和沪深300ETF期权一般做市商资格，上海证券交易所
- (103) 2022年，上海期货交易所特殊单位客户实物交割业务资格，上海期货交易所
- (104) 2022年，上海证券交易所中证500ETF期权一般做市商资格，上海证券交易所
- (105) 2022年，工业硅期权做市商资格，广州期货交易所
- (106) 2023年，股指期货期权做市业务资格，中国证监会
- (107) 2023年，自营参与碳排放权交易业务资格，中国证监会
- (108) 2023年，北京证券交易所融资融券业务资格，北京证券交易所
- (109) 2023年，上市证券做市交易业务资格，中国证监会
- (110) 2023年，“北向互换通”报价商资格，中国外汇交易中心
- (111) 2023年，广州碳排放权交易中心机构会员资格(自营)，广州碳排放权交易中心有限公司
- (112) 2024年，参与互换便利(SFISF)业务资格，中国证监会
- (113) 2026年，上海碳市场高级交易主体资格，上海环境能源交易所股份有限公司

附录二：分支机构变更情况

一、本公司分公司变更情况

(一) 分公司新设情况

报告期内，本公司无分公司新设。

(二) 分公司名称变更情况

报告期内，本公司无分公司名称变更。

(三) 分公司迁址情况

报告期内，本公司无分公司迁址。

(四) 分公司撤销情况

报告期内，本公司无分公司撤销。

(五) 分公司划转情况

报告期内，本公司无分公司划转。

二、本集团证券营业部变更情况

(一) 证券营业部新设情况

报告期内，本集团无证券营业部新设。

(二) 证券营业部名称变更及升格情况

序号	更名前证券营业部名称	更名后证券营业部名称	更名日期
1	中国中金财富证券有限公司连云港苍梧路证券营业部	中国中金财富证券有限公司连云港朝阳东路证券营业部	2026年1月8日
2	中国中金财富证券有限公司重庆江北嘴证券营业部	中国中金财富证券有限公司重庆分公司	2026年2月2日
3	中国中金财富证券有限公司湛江乐山路证券营业部	中国中金财富证券有限公司湛江体育北路证券营业部	2026年3月10日
4	中国中金财富证券有限公司长沙湘江中路证券营业部	中国中金财富证券有限公司湖南分公司	2026年4月3日

(三) 证券营业部迁址情况

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称	新址	迁址日期
1	中国中金财富证券有限公司 连云港苍梧路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 连云港朝阳东路证券 营业部	连云港市海州区朝阳东路32- 8/32-9号113、114、115号 商铺	2026年1月8日
2	中国中金财富证券有限公司 宁波狮子街证券营业部	中国中金财富证券有限公司 宁波狮子街证券营业部	浙江省宁波市海曙区灵桥路 777号803、804室	2026年1月14日
3	中国中金财富证券有限公司 广州海珠广场证券营业部	中国中金财富证券有限公司 广州海珠广场证券营业部	广州市越秀区沿江西路181号 十五楼05、06、07、08房	2026年2月9日
4	中国中金财富证券有限公司 北京宋庄路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 北京宋庄路证券营业部	北京市丰台区宋庄路71号院1 号楼11层1101、1102及12 层整层	2026年2月10日
5	中国中金财富证券有限公司 湛江乐山路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 湛江体育北路证券营业部	湛江市赤坎区体育北路9号新 泉金融广场1号楼15层01号	2026年3月10日
6	中国中金财富证券有限公司 珠海情侣南路证券营业部	中国中金财富证券有限公司 珠海情侣南路证券营业部	广东省珠海市香洲区情侣 南路1号5栋1402-2至1404-1 办公	2026年5月27日

(四) 证券营业部撤销情况

报告期内，本集团无证券营业部撤销。

(五) 证券营业部划转情况

报告期内，本集团无证券营业部划转。

附录三：信息披露索引

报告期内，公司在上交所网站(www.sse.com.cn)以及指定信息披露媒体刊登的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2026-01-06	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
2	2026-01-16	中金公司关于重大资产重组的进展公告
3	2026-01-20	中金公司关于全资子公司中国中金财富证券有限公司2025年度主要财务数据的公告
4	2026-01-23	中金公司关于董事会秘书、联席公司秘书变动的公告
5		中金公司第三届董事会第十四次会议决议公告
6		中金公司关于财务负责人变动的公告
7	2026-01-30	中金公司关于董事会秘书任职生效的公告
8	2026-01-31	中金公司2025年年度业绩预增公告
9	2026-02-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
10	2026-02-04	中金公司H股公告(联席公司秘书任职生效)
11	2026-02-05	中金公司关于向专业投资者公开发行公司债券获得注册批复的公告
12	2026-02-07	中金公司H股公告(自愿公告)
13	2026-02-13	中金公司关于间接持股全资子公司发行中期票据并由直接持股全资子公司提供担保的公告
14	2026-02-14	中金公司关于重大资产重组的进展公告
15	2026-02-28	中金公司第三届董事会第十五次会议决议公告
16		中金公司关于独立非执行董事辞任的公告
17	2026-03-03	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
18	2026-03-14	中金公司关于重大资产重组的进展公告
19		中金公司H股公告(自愿公告)
20	2026-03-19	中金公司H股公告(董事会会议通告)

序号	日期	公告事项
21	2026-03-20	中金公司关于间接持股全资子公司发行中期票据并由直接持股全资子公司提供担保的公告
22	2026-03-31	中金公司2025年度可持续发展报告
23		中金公司2025年度可持续发展报告摘要
24		中金公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告
25		中金公司2025年度会计师事务所履职情况评估报告
26		中国国际金融股份有限公司内部控制审计报告(2025年12月31日)
27		中金公司2025年年度报告
28		安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)关于中国国际金融股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明
29		中金公司董事会审计委员会2025年度对会计师事务所履行监督职责情况报告
30		中金公司独立非执行董事2025年度述职报告
31		中金公司2025年度内部控制评价报告
32		中国国际金融股份有限公司2025年度财务报表及审计报告
33		中金公司2025年年度报告摘要
34		中金公司第三届董事会第十六次会议决议公告
35		中金公司关于预计2026年度日常关联交易的公告
36		中金公司关于续聘会计师事务所的公告
37		中金公司2025年度利润分配方案公告
38	2026-04-02	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
39	2026-04-11	中金公司关于重大资产重组的进展公告
40	2026-04-16	中金公司2026年第一季度业绩预增公告

附录三：信息披露索引

序号	日期	公告事项
41	2026-04-18	中金公司H股公告(董事会会议通告)
42	2026-04-30	中金公司第三届董事会第十七次会议决议公告
43		中金公司2026年度“提质增效重回报”专项行动方案
44		中金公司2026年第一季度报告
45	2026-05-07	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
46	2026-05-09	中金公司关于重大资产重组的进展公告
47	2026-05-16	中金公司关于召开2025年度暨2026年第一季度业绩暨现金分红说明会的公告
48	2026-05-19	中金公司关于披露重大资产重组报告书的一般风险提示公告
49		中金公司董事会关于本次交易前12个月内购买、出售资产情况的说明
50		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司在本次交易前十二个月内购买、出售资产的核查意见
51		兴业证券股份有限公司关于本次交易相关主体不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的核查意见
52		北京市海问律师事务所关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司的法律意见书
53		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司之独立财务顾问报告
54		兴业证券股份有限公司关于本次交易摊薄即期回报和填补回报措施的核查意见
55		中国国际金融股份有限公司备考合并财务报表及审阅报告(2025年度及2024年度)
56		兴业证券股份有限公司关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》相关规定的核查意见
57		中金公司董事会关于本次交易构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组但不构成第十三条规定的重组上市情形的说明
58		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司之估值报告
59		兴业证券股份有限公司关于本次交易在充分尽调和内核基础上出具的承诺函
60		中金公司董事会关于本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条、第四十三条和第四十四条规定的说明

序号	日期	公告事项
61		中金公司董事会关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明
62		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见
63		中金公司董事会关于本次交易相关主体不存在《上市公司监管指引第7号—上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号—重大资产重组》第三十条情形的说明
64		中金公司董事会关于估值机构的独立性、估值假设前提的合理性、估值方法与估值目的的相关性以及估值定价的公允性的说明
65		中金公司董事会关于本次交易不存在直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的说明
66		中金公司董事会关于本次交易符合《上市公司监管指引第9号—上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条规定的说明
67		中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书（草案）与预案差异情况对比表
68		中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书（草案）
69		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司内幕信息知情人登记制度的制定和执行情况的核查意见
70		中金公司董事会关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明
71		兴业证券股份有限公司关于本次交易不构成重组上市的核查意见
72		中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书（草案）摘要
73		中金公司2026年第一次临时股东会、2026年第一次A股类别股东会议、2026年第一次H股类别股东会议会议资料
74		中金公司关于召开2026年第一次临时股东会、2026年第一次A股类别股东会议的通知
75		中金公司关于本次交易摊薄即期回报和填补回报措施的公告
76		中金公司未来三年(2026-2028年)股东回报规划
77		中金公司第三届董事会独立董事专门会议2026年第二次会议审核意见
78		中金公司第三届董事会第十八次会议决议公告
79	2026-06-02	中金公司H股公告(股份发行人的证券变动月报表)
80	2026-06-03	中金公司第三届董事会第十九次会议决议公告

附录三：信息披露索引

序号	日期	公告事项
81	2026-06-06	北京市海问律师事务所关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司相关主体买卖股票情况之专项核查意见
82		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司相关主体买卖股票情况的自查报告之专项核查意见
83		中金公司关于本次交易相关主体买卖股票情况的自查报告的公告
84		中金公司2025年年度股东会会议资料
85		中金公司关于召开2025年年度股东会的通知
86	2026-06-09	中金公司关于吸收合并事项通知债权人的公告
87		北京市金杜律师事务所关于中国国际金融股份有限公司2026年第一次临时股东会、2026年第一次A股类别股东会议、2026年第一次H股类别股东会议之法律意见书
88		中金公司2026年第一次临时股东会、2026年第一次A股类别股东会议、2026年第一次H股类别股东会议决议公告
89	2026-06-16	中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书（申报稿）
90		北京市海问律师事务所关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司的法律意见书
91		兴业证券股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司之独立财务顾问报告
92		北京市海问律师事务所关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司的补充法律意见书（一）
93		中金公司关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书（申报稿）修订说明的公告
94		中金公司关于重大资产重组事项申请文件获得上海证券交易所受理的公告
95	2026-06-27	北京市金杜律师事务所关于中国国际金融股份有限公司2025年年度股东会之法律意见书
96		中金公司薪酬管理制度
97		中金公司2025年年度股东会决议公告
98	2026-06-30	中金公司第三届董事会第二十次会议决议公告

报告期内，公司在香港交易所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2026-01-05	截至二零二五年十二月三十一日股份发行人的证券变动月报表
2	2026-01-19	公告—中国中金财富证券有限公司截至二零二五年十二月三十一日止年度主要财务数据
3	2026-01-22	公告—(1)财务负责人变动；及(2)董事会秘书及联席公司秘书变动
4	2026-01-30	2025年年度业绩预增公告
5	2026-02-02	截至二零二六年一月三十一日股份发行人的证券变动月报表
6	2026-02-03	关于联席公司秘书任职生效的公告
7	2026-02-06	自愿公告—于CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited之一百亿美元担保中期票据计划下后续发行的于2028年到期的550,000,000美元浮动利率票据及于2029年到期的850,000,000美元浮动利率票据
8	2026-02-27	公告—(1)独立非执行董事辞任；及(2)调整董事会专门委员会构成
9		董事名单与董事角色及职能
10	2026-03-02	截至二零二六年二月二十八日股份发行人的证券变动月报表
11	2026-03-13	自愿公告—于CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited之一百亿美元担保中期票据计划下后续发行的于2028年到期的2,000,000,000人民币利率为1.90厘的票据
12	2026-03-18	董事会会议通告
13	2026-03-30	截至二零二五年十二月三十一日止年度之年度业绩公告
14		2025年度可持续发展报告
15		2025年12月31日止年度末期股息
16		关于高级管理人员变动的公告
17	2026-04-01	截至二零二六年三月三十一日股份发行人的证券变动月报表
18	2026-04-15	2026年第一季度业绩预增公告
19	2026-04-16	2025年度报告
20	2026-04-17	董事会会议通告

附录三：信息披露索引

序号	日期	公告事项
21	2026-04-29	二零二六年第一季度报告
22	2026-05-06	截至二零二六年四月三十日股份发行人的证券变动月报表
23	2026-05-18	就中金公司、东兴证券及信达证券拟议合并的主要交易及发行中金A股的特别授权，2026年第一次临时股东会通告及2026年第一次H股类别股东会议通告
24		2026年第一次临时股东会通告
25		2026年第一次H股类别股东会议通告
26		2026年第一次临时股东会之委任代表表格
27		2026年第一次H股类别股东会议之委任代表表格
28		展示文件(多档案)
29	2026-06-01	截至二零二六年五月三十一日股份发行人的证券变动月报表
30	2026-06-05	《2025年度董事会工作报告》，《2025年年度报告》，2025年度利润分配方案，续聘会计师事务所，预计2026年度日常关联交易，《独立非执行董事2025年度述职报告》，《薪酬管理制度》及年度股东会通告
31		年度股东会通告
32		年度股东会之委任代表表格(H股股东适用)
33		2025年12月31日止年度末期股息(更新)
34	2026-06-08	公告一 (A)2026年第一次临时股东会、2026年第一次A股类别股东会议及2026年第一次H股类别股东会议投票表决结果；(B)就中金公司、东兴证券及信达证券拟议合并的主要交易及发行中金A股的特别授权进展之更新
35	2026-06-15	公告一就中金公司、东兴证券及信达证券拟议合并的主要交易及发行中金A股的特别授权进展之更新
36	2026-06-26	公告(1)2025年年度股东会投票表决结果；(2)派发2025年度末期股息；及(3)调整拟议合并的换股比例
37		2025年12月31日止年度末期股息(更新)

