

公司代码：600061

公司简称：国投资本

国投资本股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人崔宏琴、主管会计工作负责人曲刚及会计机构负责人（会计主管人员）司琳斌声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本半年度报告中详细描述公司面临的风险，请投资者予以关注，详见本报告“管理层讨论与分析”等有关章节中关于可能面对风险的描述。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 24

第五节 重要事项 26

第六节 股份变动及股东情况 37

第七节 债券相关情况 41

第八节 财务报告 72

备查文件目录	经现任法定代表人签字和公司盖章的2026年半年报全文和摘要。
	载有公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
	报告期内，本公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站上公开披露过的公司公告及相关材料。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
国投资本、公司、本公司、上市公司	指	国投资本股份有限公司，原名称国投安信股份有限公司
国投公司、国投集团、国投	指	国家开发投资集团有限公司，是公司第一大股东
国投资本控股、国投资本控股公司	指	国投资本控股有限公司，是国投资本全资子公司
国投财务	指	国投财务有限公司，是国投公司控股子公司
国投证券	指	国投证券股份有限公司，是国投资本全资子公司，原名称安信证券股份有限公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司，已于 2023 年 12 月更名为国投证券股份有限公司
国证股权	指	国投国证私募股权基金管理有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信乾宏投资有限公司
国投证券国际	指	国投证券国际金融控股有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信国际金融控股有限公司
国投期货	指	国投期货有限公司，是国投证券全资子公司，原名称国投安信期货有限公司
国证投资	指	国投证券投资有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信证券投资有限公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，是国投证券的联营公司
国证商服	指	国证商业服务（深圳）有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信（深圳）商业服务有限公司
国证资管	指	国投证券资产管理有限公司，是国投证券全资子公司，原名称安信证券资产管理有限公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，是国投资本控股公司的控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，是国投泰康信托的控股子公司
国彤万和基金	指	国彤万和私募基金管理有限公司，是国投泰康信托的参股子公司
国彤创丰	指	国彤创丰私募基金管理有限公司，是国投资本控股的参股子公司
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司，是国投公司的参股子公司、国投资本受托管理国投公司所持股权的公司
中投保	指	中国投融资担保股份有限公司，是国投公司的控股子公司、国投资本受托管理国投公司所持股权的公司
国投融资租赁	指	国投融资租赁有限公司，是国投公司的全资子公司融实国际控股有限公司的全资子公司，由国投资本受托管理融实国际控股有限公司所持股权
中国证监会、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
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	国投资本股份有限公司
公司的中文简称	国投资本
公司的外文名称	SDIC Capital Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	SDIC Capital
公司的法定代表人	崔宏琴

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔宏琴（代行）	林莉尔
联系地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
电话	010-83325163	010-83325163
传真	010-83325148	010-83325148
电子信箱	600061@sdic.com.cn	600061@sdic.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路128号204-3、204-4、204-5室
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
公司办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdiccapiat.com
电子信箱	600061@sdic.com.cn
报告期内变更情况查询索引	无

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
报告期内变更情况查询索引	无

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国投资本	600061	国投安信

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入	7,973,701,923.02	6,067,236,154.36	31.42
营业收入	32,229,947.18	18,275,030.93	76.36
利润总额	2,942,468,144.55	2,387,466,072.01	23.25
归属于上市公司股东的净利润	2,198,520,561.34	1,700,485,984.06	29.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,300,557,666.32	1,678,193,463.23	37.09
经营活动产生的现金流量净额	42,094,732,261.81	19,728,677,986.59	113.37
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	56,348,600,367.19	56,736,027,343.45	-0.68
总资产	429,797,474,017.73	329,427,010,246.29	30.47

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.34	0.26	30.77
稀释每股收益（元 / 股）	0.32	0.25	28.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.36	0.26	38.46
加权平均净资产收益率（%）	4.00	3.22	增加0.78个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.19	3.18	增加1.01个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	278,907.09	
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	55,897,248.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,437,158.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-547,050,078.65	主要为子公司白银LOF基金事项产生的营业外支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,325,358.31	
减：所得税影响额	-118,637,414.01	
少数股东权益影响额（税后）	-253,436,888.26	
合计	-102,037,104.98	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

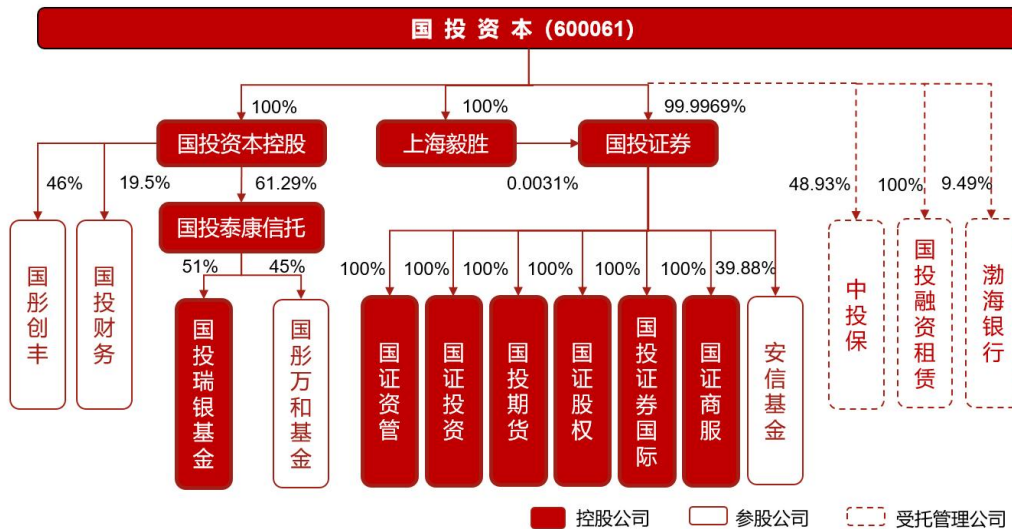
十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、公募基金、期货等多个金融领域的央企上市产业金融管理平台，报告期内公司的主要经营范围无重大变化。公司全资或控股国投证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投期货、国证投资、国证证券国际、国证股权、国证资管、国证商服等公司，参股国投财务、国彤创丰、安信基金等公司，受托管理中投保、渤海银行、国投融资租赁（组织架构图如下）。



（一）证券业务

公司全资子公司国投证券及其子公司向各类客户提供证券经纪、自营业务、资产管理、投资银行、财务顾问、融资融券、基金托管、期货经纪、私募投资基金等全方位、多元化的金融产品和服务。

（二）信托业务

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资产管理信托、资产服务信托和公益慈善信托等信托业务。

（三）期货业务

公司通过国投期货及其风险管理子公司，为客户提供商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货交易咨询业务、资产管理业务、衍生品交易业务、做市业务、大宗商品风险管理业务等多元化的期货及衍生品服务。

（四）公募基金业务

公司通过国投瑞银基金向客户提供公募基金产品、专户产品等资产管理服务，国投瑞银基金及其子公司已获得 QDII、QDIE 等业务资格，提供不同收益特征的资产配置工具和资产管理服务，积极开拓特定客户、非二级市场及跨境资产管理业务，满足个人和机构客户的多元化资产管理需求。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）市场回顾

2026 年上半年，国际金融市场波动明显加剧，外部输入性风险因素更趋多元复杂，大宗商品价格异动、汇率波动、地缘冲突升级等不确定因素相互叠加，对我国经济平稳运行构成多重挑战。面对外部环境的高不确定性，我国坚持稳中求进工作总基调，更加积极的财政政策与适度宽松的

货币政策协同发力，新质生产力加速培育，上半年实现国内生产总值 69.6 万亿元，按不变价格计算同比增长 4.7%，在世界主要经济体中保持增速领先。

资本市场作为经济运行的“晴雨表”，在上半年展现出强劲活力。报告期内上证指数最高触及 4258.86 点，市场风险偏好明显回升。投资者信心持续稳步修复，A 股日均成交额达 2.74 万亿元，科创 50、创业板指涨幅领跑全球主要指数，上半年分别上涨 64.25%和 35.58%，双双创出历史新高；科创板上市公司数量达 610 家，总市值逾 17 万亿元，人工智能、商业航天、生物科技、量子信息等前沿领域一批科技领军企业加速成长，关键核心技术攻关取得重要进展，“产业出题、科技答题”的创新生态日益完善，新质生产力正在成为引领高质量发展的核心引擎。资本市场一系列积极变化，既是宏观政策精准发力的成果，也反映了市场对中国经济长期向好、科技创新持续突破的坚定信心。

（二）公司主要经营情况分析

1. 加强金融企业转型督导，塑造产业金融核心竞争力

2026 年上半年，公司持续强化专业化运营管理能力，严格落实转型督导机制，推动各金融企业转型落地见效，构建差异化、特色化的转型发展格局，加快塑造产业金融核心竞争力。报告期内，国投证券 AUM 规模突破 2.17 万亿，股权承销收入排名行业第 4，同比前进 15 名；债券承销规模同比增长 91%，排名行业第 18，同比前进 2 名¹。国投泰康信托持续深化“1+3+1”综合家庭金融服务体系²建设，搭建了聚焦“客户与顾问、产品与服务”框架的核心数字化平台，启动智能合规质检、智能资产配置、智能顾问助手三大 AI 核心应用建设，数字化转型步伐进一步加快。

截至报告期末，公司（合并）总资产 4,297.97 亿元，归母净资产 563.49 亿元；2026 年 1-6 月实现营业总收入 79.74 亿元，同比增长 31.42%；归母净利润 21.99 亿元，同比增长 29.29%。公司经营收入、归母净利润及资产结构具体构成如下图所示。



2. 推动业务协同闭环，持续拓展协同的广度和深度

2026 年上半年，公司持续深化业务协同机制建设，推动各金融企业资源互通、优势互补，凝聚产融协同、融融协同发展合力。依托产业金融协同委员会，公司持续完善制度和组织保障，优化考核激励机制，有力有序推进重点协同项目落地；通过建立协同需求台账和重点项目台账，从需求挖掘、资源匹配到协调推动形成工作闭环，切实打通协同堵点、提升协同效率。强化联合营

1 数据来源：Wind 数据

2 “1+3+1”家庭金融服务体系指“家庭财富配置+家庭养、护、传服务商生态+公益慈善”的金融服务体系

销，以产业金融服务手册为抓手，公司带头主动对接国投集团内外央国企客户，深入挖掘业务需求，赋能金融企业更多客户资源和业务机会，拓展协同服务的广度和深度。深化研究共享，整合各金融企业相对分散的研究资源，研究协同和决策支持能力进一步增强。

3. 聚焦财富管理核心能力，加快构建差异化竞争优势

2026 年上半年，公司加快推动财富管理业务转型，整合国投证券与国投泰康信托在渠道、产品和服务方面的优势资源，着力搭建大财富管理生态圈，公司实现财富管理收入 12.67 亿元，含财率（财富管理收入/公司营业总收入）15.88%。具体如下：

单位：百万元

项目	2026 年上半年财富管理收入
财富管理收入	1,266.59
代销金融产品业务	233.84
资产管理业务	183.32
投资咨询业务	36.24
基金管理业务	523.10
托管及其他受托业务佣金	290.09
营业总收入	7,973.70
含财率（财富管理收入/公司营业总收入）	15.88%

国投证券持续深化“研投顾”财富管理转型，推动从产品销售到资产配置的顾问服务转型，构建标准化服务流程的线上闭环。截至 2026 年 6 月末，全口径金融产品时点保有规模突破 1100 亿，创历史新高，其中金融产品非货保有规模 854 亿，较年初增长 33%；累计签约投顾客户 66.66 万户，投顾业务收入 3.02 亿元，同比增长 94.06%。企业家办公室实体组织正式成立运行，围绕客群需求搭建专属服务生态，持续推进定制化产品线及数字化平台建设；同时深化国投集团协同赋能，客户签约规模与综合业务落地成效显著。

国投泰康信托基本建成体系化的财富管理业务模式，构建了“研究—产品—配置—家事”的一揽子财富业务综合服务能力，形成了全品类、全策略的产品货架，积极推动顾问市场化优化和首批系统化能力培训，财富管理专业化水平持续增强。报告期内，依托国投泰康信托“赫奕家族办公室”的信托架构设计能力，以及国投证券在企业家诉求挖潜、产品配置方面的核心禀赋，协同国投证券落地了首单企业家家族信托，成功为客户量身定制集风险隔离、财富传承与资产配置于一体的财富管理综合解决方案。

4. 深化全面风险管理体系，经营质量稳步提升

2026 年上半年，公司秉承严谨审慎的风险管理理念，聚焦重点领域精准发力，推动风险管理各项工作取得扎实成效。在体系建设方面，制定《金融企业风险管理办法》，持续提升业务合规管理水平。强化风险指标动态监测与交易对手自动化舆情监测，风险识别的及时性和精准度进一步增强，上线风险管理信息系统并组织开展数智化提升专项行动，以数字化手段赋能风险防控提质增效。报告期内，公司推动风险管理与业务发展深度融合，切实以高质量风控护航公司高质量发展。

（三）各子公司主要经营情况分析

1. 国投证券

（1）证券市场回顾

2026 年上半年，国内资本市场交易活跃度再创新高，成交额、日均成交、两融余额等核心交易指标同步大幅跃升，证券市场呈现“成交火热、极致分化”的鲜明特征。Wind 数据显示，2026 年上半年，A 股累计成交金额约 317.56 万亿元，较 2025 年同期增长 95%；日均交易额 2.74 万亿元，较 2025 年同期增长 97%，市场流动性持续维持高位运行。截至 2026 年 6 月末，上证指数收于 4094.4 点，上半年上涨 3.16%；深证成指收于 16205.56 点，上半年上涨 19.82%；创业板指、科创 50 指数走出独立行情并创新高，上半年涨幅分别达 35.58%、64.25%。

（2）国投证券主要经营情况

2026 年上半年，国投证券（合并）总资产 3,983.28 亿元，较上年末增加 30.99%；归属于母公司股东的净资产 548.41 亿元，较上年末基本持平。报告期内，国投证券（合并）实现营业总收入

70.50 亿元，同比增长 21.60%；利润总额 31.67 亿元，同比增长 52.31%；归母公司所有者的净利润 24.20 亿元，同比增长 41.50%。

①经纪业务：报告期内，国投证券经纪业务净收入 33.77 亿元，同比增长 47.69%。国投证券持续夯实客户根基，深化战略转型，推动业务高质量发展。2026 年上半年 AUM 规模突破 2.17 万亿，新开客户数 99 万户。

国投证券始终以投资者利益为核心，坚持长期持有和价值投资，深刻践行金融工作的政治性和人民性，将“好产品、好策略、好服务”推广给更广大的投资者，提高投资者的获得感和幸福感。截至 6 月末，基金投顾持续深化总部策略赋能，提升策略组合品牌影响力，基金投顾签约规模同比增长 46.17%。深入推进网点布局优化，持续深耕互联网渠道，成立深圳福田分公司（互联网分公司），承载线上集约化运营、构建全域财富管理生态的重要使命，探索“AI+人”买方投顾新运营体系，实现渠道转化及客户运营效率双提升；截至报告期末，互联网渠道累计线上开户 76 万户，同比增长 357%，其中有效户 16 万户³，同比增长 189%。报告期内荣获新浪财经“年度最佳数智化服务平台奖”“年度最佳投资顾问服务机构奖”“年度最佳全域流量运营先锋奖”殊荣。

国投证券坚定推进金融科技赋能战略，以客户端体验升级为核心，持续优化智能化交易体系与数智化陪伴服务生态。依托大数据模型和 AI 算力，不断丰富创新型智能投顾产品矩阵，更好适配客户多元化的财富管理需求。截至报告期末，国投证券 APP 注册用户规模达 1,219.34 万户，同比增长 10.74%，上半年最高月活跃用户数为 378.74 万人。智能投顾产品累计签约客户 23.21 万户，签约资产规模 777.64 亿元，其中“智盈”算法工具为客户创造超额收益 3,526 万元（年化 3.46%）。在客户经营方面，新户开发成效显著，有效户率达 21.6%，入金率 26.5%，同比提升 8.7 个百分点，场内交易率 23.6%，同比提升 15.2 个百分点。存量客户运营持续深化，发力沉睡客户激活行动，带来 AUM 净流入 93 亿元。基于企业微信的大众客户集约经营专项工作持续推进，2026 年进一步扩大覆盖范围，报告期末已覆盖集约客群 435 万户，资产规模达 466 亿元，有效赋能一线员工营销展业，提升组织效能。

②机构业务：报告期内，国投证券席位佣金净收入 0.80 亿元，同比增长 83.71%；席位租赁业务实现股票交易 3,470.81 亿元，同比增长 101.52%；席位租赁交易市场份额 1.01%，同比增长 0.04 个百分点。国投产业研究院坚持“产融结合、以融助产”，将专业研究作为核心纽带，高效串联“投资、投行、研究”全链条价值环节，为机构客户搭建“研究赋能+资源对接”的精准服务体系，持续增强覆盖全行业、纵深一体化的证券研究能力，依托国投集团在相关产业积累的项目经验、技术资源，不断为机构输出具有“前瞻性+实操性”的特色研究成果，为政府部门、国投集团、机构客户提供具有深度价值的研究服务，全面赋能业务发展。

2026 年上半年，国投证券以专业和协同发展为依托，不断优化机构客户服务体系，取得了显著成效，报告期内机构客群资产规模增长 25%。在私募业务领域，新开私募账户数量同比增长 29%，私募机构股基交易量同比增长 103%，私募机构业务发展向好，核心交易型客群优势进一步夯实。积极把握银保系长期资金入市机遇，与银保客户合作取得实质性突破，报告期内银保账户总数增长 18%，客群资产规模增长 36%，协同效能及一体化服务优势明显。同时，聚力推动 ETF 生态圈建设，以 ETF 代销为枢纽，精准引入银行机构资源，建立了“银行托管+券商代销”的资源互补业务闭环；与互联网三方平台开展 ETF 产品定制合作，打通“券商—管理人—三方”新业务链路，有效开辟衍生业务收入新增长点，有力提升了非货理财保有规模，助推 AUM 稳步增长。

国投证券积极把握资本市场发展机遇，不断推进机构业务数字化转型，完善机构客户服务体系建设，持续优化托管产品矩阵。2026 年上半年新增托管产品 92 只，新增规模 96.75 亿元。报告期末，存续托管产品数量 860 只，托管产品规模 878.86 亿元。

③投行业务：报告期内，国投证券投行业务净收入 5.01 亿元，同比增加 77.79%。

股权业务方面，跟随市场回暖步出低谷。根据中国证券业协会和 Wind 数据，公司 2026 年上半年完成 3 家 IPO、2 家再融资，股权承销家数、金额、收入在行业排名分别为第 10 名、第 9 名、第 5 名，同比前进 4 名、4 名和 11 名，其中 IPO 家数、金额、收入的行业排名分别为第 6 名、第 5 名、第 5 名。根据 Wind 数据，公司 2026 年上半年新增受理 9 个 IPO 项目和 1 个并购重组项目，其中新增申报 IPO 家数行业排名第 11 名。

3 有效户指开户在一定时间范围内，满足一定条件净资产/交易金额标准的用户

债券业务方面，国投证券完成多家央企合作准入，同步对接主流银行入库合作。根据中国证券业协会数据，公司 2026 年上半年完成 250 期债券发行，主承销金额 906 亿元，排名行业第 16，同比前进 6 名。

服务国投集团主责主业方面，上半年协助国投集团及成员单位发债超 200 亿元，其中雅砻江 15 亿元水风光一体化基地债券为全国首单同类产品，1.55%的票面利率创下同期限信用债利率新低；启动“国链计划”⁴，联动国投集团多板块成员举办了集成电路产业、数智科技产业、人工智能产业和生物制造产业四场交流论坛，持续构建产融协同新生态；通过建立信息共享机制、内部结算机制、覆盖拜访和项目互推等方式，与国投系基金深度绑定，产业资源变现效果初显。

④投资业务：报告期内，国投证券投资业务净收入 19.02 亿元，同比增加 40.41%。

固定收益投资方面，全面贯彻绝对收益投资理念，以息差为锚进行资产配置。债券投资方面，一季度把握市场息差较高时机提升持仓规模，二季度动态优化持仓结构，在市场息差压缩的环境下实现持仓息差水平稳定增长；多元化投资方面，积极挖掘多元化“高息差资产”，追求具有绝对收益属性的多元化收入，收入规模与贡献占比稳定增长。此外，国投证券作为债券和债券 ETF 做市商，有效发挥了“定价锚”和“稳定器”作用，促进金融市场平稳健康发展，报告期内荣获“上海证券交易所优秀做市商”“深圳证券交易所做市先锋机构”等多个奖项。

权益投资方面，持续巩固中长期稳健投资策略，重点关注公司治理结构与股东回报水平，进一步扩大系统化、多层次研究体系的覆盖面，强化自下而上基本面分析与宏观环境判断的融合，深挖结构性机会。同时，稳步推进权益投资向非方向性模式转型，着力构建多元化的收益结构，逐步降低对单一市场方向性敞口的依赖。此外，国投证券作为股票和权益类基金的做市商，持续丰富权益做市品种，提升程序化做市能力，稳定获取日内价差收益，做市排名稳居行业前列。

场外衍生品业务方面，全面升级综合客户服务体系，持续优化客户分层结构，推动客户类型多元化，夯实客户基础。依托产品与业务模式创新，深度挖掘客户投融资需求，实现客户价值与公司发展协同共进。持续完善投研体系，优化交易对冲模型、丰富策略储备，深化金融科技赋能业务全链条，稳步提升核心竞争力。

⑤资管业务：报告期内，国投证券资产管理业务净收入 1.15 亿元，同比减少 41.25%。截至报告期末，国证资管受托产品 424 只，管理规模合计 863.91 亿元。报告期内，国证资管持续加快业务发展速度，提升业务发展质量。一是持续加快产品发行节奏，新设产品数量大幅提升。报告期内新设集合和单一产品数量较去年同期增长超 159%，管理规模较年初实现增长；二是持续加大产品创新力度，不断丰富产品策略。在低利率市场环境下，积极布局固收+、私募 FOF、衍生品等产品线，提升投资收益，满足客户投资需求；三是持续锻造投研核心能力，提升投资业绩。报告期内纯债、固收+、私募 FOF 等核心产品业绩表现突出，整体业绩跑赢可比公募基金或市场指数。

⑥信用业务：报告期内，国投证券信用业务净收入 8.15 亿元，同比增长 16.87%。国投证券持续深化内部协同，深度挖掘零售及机构客户多元化需求，完善信用业务客户分级服务体系，持续丰富两融客户服务工具，多措并举提升融资融券业务规模。截至报告期末，国投证券融资融券余额 604.46 亿元，同比增长 43.51%，客户整体维持担保比例 295%，业务风险可控。

2. 国投泰康信托

（1）信托市场回顾

2026 年上半年，信托行业累计成立的集合信托规模为 5148.26 亿元，同比增加 12.23%，环比增长 7.11%。上半年成立的集合信托产品的平均预期收益率为 4.83%左右，环比减少 19bp，1-6 月集合信托产品成立收益率呈下滑趋势。

报告期内，信托业顶层监管制度持续落地深化。2026 年 1 月 1 日，《信托公司管理办法》正式落地施行，相较于此前征求意见稿，新规从公司治理、业务经营、风险管控、合规建设等多方面细化监管要求、压实机构主体责任，全面落实信托业务“三分类”改革导向，为行业合规稳健、高质量可持续发展筑牢制度根基。

（2）国投泰康信托主要经营情况

报告期内，国投泰康信托持续推进业务转型，依靠标品投资业务实现盈利修复，经营业绩稳步回升，实现营收、净利同比双增，盈利结构持续优化。截至报告期末，国投泰康信托（单体）净资产 115.49 亿元，报告期内实现营业收入 6.33 亿元，同比增长 27%，利润总额 4.11 亿元，同

4 “国链计划”是国投证券秉持国投集团产业金融定位，以全链条综合金融服务汇聚政策、资本与产业能量，赋能新质生产力企业，服务国家“强链补链”产业使命的战略行动。

比增长 32%；净利润 3.00 亿元，同比增长 29%。国投泰康信托连续六年获得“金誉奖·卓越综合竞争力信托公司”奖项。

①信托业务：报告期内，国投泰康信托实现信托业务收入 3.18 亿元，同比增长 1%。截至 2026 年 6 月末，国投泰康信托作为受托机构已发行银行间普惠金融资产 ABN 产品 41 单，发行规模 339.07 亿元，单数排名行业第一，规模排名行业第二。国投泰康信托持续推动资管条线产品的矩阵化及丰富化，上半年新发行固收+产品 27 只，自上而下打造集宏观研究、市场研究、量化研究、策略研究为一体的多层次投研体系，向个人和机构客户提供多样化、个性化的资产配置综合解决方案。

②财富管理：报告期内，在财富管理服务信托载体“奕账户”以及“家庭财富配置+家庭养护、传服务商生态+公益慈善”的“1+3+1”家庭金融服务的双重支撑下，国投泰康信托财富管理类信托业务再上新台阶。一是家族信托上半年开门红效应明显，业务规模突破 1000 亿，行业排名稳居前十；二是构建了业内覆盖面最广的保险金信托展业平台，合作渠道超 70 家；三是家庭服务信托体系、系统、流程及生态体系建设有序推进，2026 年上半年正式发布全新家庭资产配置服务体系，落地全委、半委定制化资产配置服务，持续升级高净值客户一站式财富规划与传承服务模式，进一步夯实差异化财富服务竞争优势。数字化建设方面，国投泰康信托持续加强数字化能力建设，旨在将“国投财富”APP 打造成财富管理核心经营平台，持续优化用户体验。服务生态方面，国投泰康信托汇集“财富+”生活场景优质资源，通过会员活动、会员权益等载体共塑“国投财富服务联盟”会员服务生态。

③固有业务：报告期内，国投泰康信托实现固有业务收入 3.14 亿元，同比增幅 70%。国投泰康信托在保障固有资金流动性基础上，科学配置固有资产，优化资产配置结构，提升自有资产配置效率，强化标品投资能力；持续推动股权投资生态圈建设，逐步完善“战略性投资、财务性投资及基金业务”的战略布局，发挥支持实体经济、产融协同作用，助力赋能新质生产力。截至 2026 年上半年末，国投泰康信托固有投资总规模为 112.17 亿元，其中现金管理类、股权投资类、固定收益类、证券投资类、其他类占比分别为 6%、16%、12%、21%、45%。

④风控情况：国投泰康信托始终坚持“稳中有进”的发展理念，持续优化全面风险管理体系及全面风险管理组织架构；通过搭建核心风险管理工具，落实风险管理抓手；基于自身转型战略，提升专项风险管控能力。报告期内，国投泰康信托风险管理能力持续提升，风险管控情况整体良好，有效支持了业务转型发展。

3. 国投期货

（1）期货市场回顾

2026 年上半年，我国期货市场交投活跃，产品体系持续完善，单日成交量、持仓量等多项指标突破历史峰值，价格发现与风险管理核心功能持续发挥，服务实体经济综合效能不断增强。据中国期货业协会统计，上半年全国期货市场累计成交量 51.05 亿手，累计成交额 482.70 万亿元，同比分别增长 25.23%和 42.08%；1—6 月期货行业实现营业收入 230.84 亿元、净利润 69.17 亿元，同比分别增长 23.63%和 35.73%，行业盈利水平稳步提升；客户权益规模稳步增长，6 月末客户权益 2.40 万亿元，同比增长 52.94%。截至报告期末，QFII/RQFII 可交易的期货、期权品种范围持续扩容，多个境内特定品种面向境外交易者开放准入，境外机构参与渠道进一步拓宽。同时，行业配套监管制度持续完善，围绕强监管、促开放、助实体出台系列配套举措，多层次制度保障体系持续健全。

（2）国投期货主要经营情况

报告期内，国投期货紧扣由“一体两翼”向“多轮驱动”高质量发展模式升级的战略目标，持续优化业务布局、拓宽收入来源，多元化经营成效持续释放，上半年经营业绩同比实现大幅增长。截至报告期末，国投期货总资产 761.09 亿元，同比增长 50.30%；净资产 48.44 亿元，同比增长 8.99%；实现营业收入 5.80 亿元，同比增长 58.84%；净利润 2.58 亿元，同比增长 62.95%。

①推进经纪业务财富转型，持续优化网点布局

报告期内，经纪业务加速由传统经纪业务向财富管理综合服务转型升级。将经纪业务管理部更名为财富管理总部，理顺业务组织架构。持续跟进基金代销牌照申请进度，加大资管产品销售力度。同步优化网点布局，推动三家营业部升级为福建、浙江、北京朝阳分公司，提升分支机构在当地的品牌效应。经纪业务整体运营稳健，客户拓展与交易相关核心指标稳步向好。

②深化证期协同赋能，助推 IB 业务⁵稳步发展

报告期内，IB 业务发展势头良好，日均权益规模实现显著增长并创历史新高。国投期货不断完善业务对接流程与协同激励考核机制，优化配套考核管理办法，充分激发各业务单元拓展积极性，主动联动母公司多家证券分公司开展联合业务走访，证期协同联动效果持续显现。

③优化资管产品布局，夯实产品运营表现

报告期内，资产管理业务持续优化产品结构，加大衍生品类相关产品布局力度，扩充量化 CTA 策略类产品规模⁶，产品架构更加契合监管合规导向。核心旗舰产品在大宗商品行情大幅波动期间收益表现良好，回撤控制水平优异，整体产品运作质量稳步提升。

④深耕做市与场外衍生品，风险管理子公司综合竞争力持续提升

报告期内，风险管理子公司经营稳健向好，净利润行业排名实现稳步提升。做市业务持续优化牌照品类布局，强化策略迭代与系统升级，聚焦核心品种深耕发力，期货、期权做市业务成交规模均稳居行业前列。场外衍生品业务双线推进，商品类场外衍生品业务不断深化母子协同展业模式，客户规模与交易活跃度显著提升；金融类场外衍生品业务受益于有利市场环境，交易规模大幅增长，整体场外衍生品业务行业竞争力持续增强。

4. 国投瑞银基金

（1）公募基金市场回顾

截至报告期末，公募基金行业资产管理规模已逼近 40 万亿元，在持续深化资本市场改革的背景下，监管层相继出台多项核心制度。今年以来新施行的《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》，以及《基金管理公司绩效考核管理指引》，分别从费用结构、评价标准、考核激励三个维度形成制度合力，作为落实《推动公募基金高质量发展行动方案》的关键举措，有利于坚持基金管理人以基金份额持有人利益优先和公司长期可持续发展为导向，有效激励从业人员与防范风险并重等原则，推动公募基金行业从“规模导向”向“投资者回报导向”转变，纠正“基金赚钱而基民不赚钱”的行业现象。

（2）国投瑞银基金主要经营情况

截至报告期末，国投瑞银基金管理各类资产规模 3,293 亿元（含公募、专户），共管理 116 只公募基金，规模 2,181 亿元，其中非货币基金规模 1,281 亿元，业内排名 44/163。报告期内，国投瑞银基金实现合并营业收入 6.59 亿元，同比增长 11%。

①聚焦投研建设，创造稳健的投资回报

国投瑞银基金始终坚信长期基本面分析的价值投资，建构投资组合时遵循系统化投资流程，并利用严谨的风险管理机制降低人为风险。在回报管理、风险管理、投资风格管理、投资行为管理和适当的考核机制等五方面投研体系管理上不断优化，并采取有效措施限制“高换手”和“投资漂移”等投资行为，强调基金经理应以业绩比较基准为参考，结合市场实际情况和自身投资理念，在合理范围内进行投资决策，关注投资风险，以实现超越基准的收益，使投资业绩更具持续性。国投瑞银基金五年期股票投资能力荣获国泰海通证券四星评级，且多只产品获银河证券三星及以上评级。

②坚持多元化产品线发展，加速指数产品线布局

国投瑞银基金从产品战略布局的角度出发，始终坚持打造多元投资管理能力，主动与被动、相对收益与绝对收益、境内和跨境，提供投资者综合投资解决方案，实现客户良好的投资体验。国投瑞银基金持续加强指数产品布局，以沪深 300、中证 500、中证 A500 等核心宽基指数为基本盘，通过增强策略，追求长期超额收益；聚焦科技创新等高成长方向，捕捉细分领域红利，平衡风险与弹性；同时瞄准更细分的赛道，为有需求的投资者提供精准的投资工具。主动权益与被动投资产品多元化发展，适应各类型投资者多样化的投资需求，努力为持有人创造持续、稳健的投资回报。

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

5 IB 业务全称为“介绍经纪商”（Introducing Broker）业务，是一种由证券公司接受期货公司委托，为其招揽客户并提供中介服务的业务模式。

6 量化 CTA 策略是指以期货、期权等衍生品为投资标的，通过系统化量化分析捕捉跨资产趋势，实现多空双向交易，以获取稳健收益的投资策略。

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）控股股东坚守服务国家战略使命，公司产业金融发展空间广阔

公司的控股股东国投集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，是首批国有资本投资公司改革试点单位，2022年6月正式转为国有资本投资公司。国投集团注册资本338亿元，截至2025年末，国投集团资产总额9212亿元，员工5万余人。2025年国投集团实现营业总收入1542亿元，利润总额264亿元。国投集团始终坚持服务国家战略，以推动结构优化、构筑美好生活、促进科技创新、引领产业升级为己任，在重要行业和关键领域发挥国有资本的引领和带动作用。

国投集团广泛的业务布局和投资发展潜力为公司推动产业金融发展提供了肥沃的土壤。2026年以来，公司进一步深化产融协同机制建设，充分挖掘协同潜力，持续为国投集团及成员企业提供股权、债权、经纪、研究等综合金融服务，积极助力战略性新兴产业布局与投资并购。在倡导金融服务实体经济的大背景下，国投资本及下属各金融企业不断提升服务实体经济的能力，深挖与国投集团多元化投资业务产融协同业务机会和资源价值，整合相关产业客户多元化需求，理顺激励机制，共同探索可持续的协同盈利模式，通过产融协同助推实体产业转型升级、整合资源、创新模式，实现多业务共同发展和多方共赢。

（二）专业化运营管理能力持续增强，公司高质量发展基础不断夯实

近年来，面对资本市场和监管环境的不确定性，公司顺应市场形势和政策变化，稳中求进、积极作为，发展质量持续提升。公司作为国投集团旗下产业金融业务的专业化管理平台，不断完善管控举措，搭建了战略统筹、业绩督导、风险管控、激励约束等关键管理要素体系。战略统筹方面，公司上下贯通做实规划，在凝聚发展共识的基础上，聚焦重点任务，狠抓规划落实，对规划任务落实情况进行定期分析与跟踪督导。业绩督导方面，公司结合战略目标和子公司年度目标，发挥考核指挥棒的督导作用，引导投资企业强化战略转型、风险防控、科技创新、党建引领，主要子公司经营业绩实现增长。风险管控方面，公司持续推进“风险穿透、合规垂直和内控闭环”三项核心管理机制全面落地，深化“资产、业务、机构”三层分析框架，不断提升风险管控的精准性与前瞻性。激励约束方面，公司对控股投资企业建立了市场化激励约束机制，进一步强化行业对标和业绩联动，实施薪酬和业绩双对标。

（三）各子公司核心竞争力分析

1.国投证券

（1）强大的“国投”品牌与股东背景

国投证券隶属于国投集团，充分受益于“国投”品牌影响力及集团内部的实业资源与产业基金优势，通过主动对接集团标准和管理规范，持续深化与集团的协同，实现了与集团全业务链条的价值互认。

（2）完善、高效的综合金融服务体系

国投证券围绕国家所需、集团所需、行业趋势和客户需求，深化战略执行，推动转型发展，不断探索科学、高效的管理模式与业务体系。国投证券锚定打造“有核心竞争力、突出特色的一流产业投行”总体愿景，做强做优财富管理、投资银行、权益投资、固定收益、资产管理、期货业务、国际业务、私募股权、直接投资等业务，打造跨市场、跨业务、多品种的多元业务体系，为客户提供一站式的综合金融产品与服务。

（3）持续提升的金融科技服务与能力

国投证券始终坚持金融科技战略引领作用，持续赋能业务发展，系统推进“AI+业务”“AI+管理”落地应用，深入推动业务与技术融合发展；推动数字化转型，重点领域数字化能力持续提升，管理效率持续改善；稳步提升系统运维能力，交易保障能力行业领先，客户体验和管理效能稳步提升。

（4）有效且稳健运行的风险防控体系

国投证券建立健全风险合规防控体系，牢牢守住不发生系统性风险底线。一是持续健全全面合规管理体系，推动合规垂直管理，合规管理体系实现前中后台全覆盖，法律风险防范机制持续健全，内部控制体系不断完备；二是树立“既管总、又管细”理念，完善总量限额管理框架，形成

全面风险限额管理体系，组织开展风险大起底工作，出台风控政策组合拳，全面强化风险管理的有效性，重塑事前、事中、事后全流程管控机制。

2.国投泰康信托

(1) 稳健的高管团队与专业的人才梯队

国投泰康信托于2015年进行了混合所有制改革，通过市场化方式引进专业、高素质的管理团队及业务骨干，为业务转型发展打下了良好基础。国投泰康信托管理层信托从业年限多数超20年，具有丰富的金融企业运营管理经验，为科学高效决策奠定了基础；中层核心团队已全面建立，在财富管理、证券投资、股权投资、资产证券化、普惠金融、不动产等业务领域具备丰富的操作经验和专业能力，推动了业务水平的不断提升；员工素质进一步优化，硕士及以上学历员工占比超七成。

(2) 坚定的战略引领与完善的业务布局

国投泰康信托以“成为卓越的资产管理机构和值得托付的财富管理人”为愿景，以“成为行业领先信托公司”为发展目标，以“稳中求进”为核心发展理念，强化战略引领，不断推动高质量转型发展。目前国投泰康信托围绕信托业务新分类标准，落实监管要求，组建业务部门，加强业务开拓，形成资产服务、资产管理、公益慈善三大业务领域、十余条业务线相互支撑、共同发展的完整业务体系。国投泰康信托持续精进专业化水平，转型正处于稳步推进过程。

(3) 可靠的股东背景与良好的品牌声誉

国投泰康信托得到了股东国投资本控股、泰康保险集团和悦达资本的大力支持，在品牌影响力、客户渠道资源、产业区域优势上持续赋能，在交易对手与投资者中声誉良好。近年来，国投泰康信托品牌美誉度与市场影响力持续提升，2026年上半年荣获“卓越综合竞争力信托公司”“最佳国资S基金管理人金哨奖”“中债优秀ABS发行机构”等多项行业荣誉，品牌与业务融促成效显著。

(4) 稳健的经营理念与领先的全面风险管理体系

国投泰康信托始终保持稳健审慎的经营理念，依法合规经营、严守风险底线，构建了“体系健全、逻辑清晰、管理精细”的全面风险管理体系，持续提升风险管理的前瞻性、主动性和有效性，更好适配业务的未来转型发展方向。扎实有效的风控管理体系保障了各项业务的稳健发展，风险管理水平位居行业前列。

3.国投期货

(1) 服务实体、机构客户经验丰富

国投期货拥有三十余年服务实体、机构客户的经验，为客户提供多元化、多层次的风险管理综合服务。国投期货在产业链的开发与深挖方面锲而不舍，通过不断提升自身的信息收集能力、风险诊断能力、风险预警能力、头寸管理能力以及交割服务能力，积累了一大批优质的产业客户资源。同时，在业内首推“一站式交割服务”模式，塑造了交割服务品牌。近年来，国投期货在金融机构客户服务方面亦取得突破，通过为客户提供专业的金融衍生品服务，权益规模稳步提升。

(2) 研发优势显著

国投期货研究服务体系完整、高效，具有行业领先的数据投研平台。研究院下设大宗商品研究中心与金融衍生品研究中心，并进一步细分为能源、化工、有色金属、黑色金属、农产品、软商品、宏观和大类资产配置、金融期货、金融工程以及期权等10个研究业务团队。同时，研究院还下设投资咨询部，为客户提供基于风险管理、行情分析及策略的一站式投资咨询服务。

(3) 风险管控严谨

国投期货构建了以风险组织架构为基石、制度流程为准绳的全面风险管理体系。以治理层和经营管理层为主体，严守“三道防线”，依托可靠的信息技术系统，运用科学的风险管理方法工具，设定可量化的风险指标限额体系，持续优化内部控制体系。国投期货在守住合规底线的同时，确保不发生重大风险，为安全、稳健、可持续发展提供有力保障。

(4) 股东背景优质

国投期货现为国投证券全资子公司，实际控制人为国投集团。国投集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，具有良好的国家资信、雄厚的资产规模及稳健的盈利能力。国投证券构建的综合金融服务平台，为国投期货业务网络的拓展及产品服务的优化提供了坚实的基础。此外，得益于大型央企股东背景，国投期货对于诚信经营与规范管理有着更高的标准，严格遵守各项合规准则，全面保障客户资金、头寸和交易的安全性。

(5) 风险管理业务服务实体企业专业度较高

国投国证投资（上海）有限公司作为国投期货风险管理子公司，拥有做市业务、衍生品交易业务、大宗商品风险管理业务三大持牌试点业务资质。国投国证投资（上海）有限公司深耕行业十余年，始终坚守服务实体经济本源，以服务中小微企业为重要导向，聚焦稳价保供，深度服务产业客户与上市公司，提供定制化风险管理解决方案，积累了优质实体客户资源与良好市场口碑，是国投证券、国投期货服务实体经济、开展业务协同的重要专业支撑。

(6) 量化 CTA 实力雄厚

国投期货在量化 CTA 方面拥有健全、成熟的投研体系，在场外衍生品、FOF 投资等方面皆具备专业投资能力，并形成多条产品线，收益符合预期，多个策略得到市场认可。

4.国投瑞银基金

(1) 中外股东强强联合，构建差异化竞争优势

依托中外方两大股东的丰富资源优势，国投瑞银基金以多元化、国际化作为发展的战略核心，打造多元投资管理能力。在秉承外方股东瑞银集团的投资理念基础上，吸收其全球市场行之有效的投资方法，并结合本土实际情况，不断加以完善，部分投研人员长期跟踪、研究和投资港股市场，并在美股也有较深厚的研究积累，海外投资业绩更是频获认可，多次荣获业内权威奖项。

(2) 长期可持续的稳健回报

国投瑞银基金始终贯彻“专注、稳健、耐心、包容”的投资文化，在基金经理管理上坚持关注中长期业绩，包容和鼓励基金经理形成独具特色的投资风格，而在投研层面，权益与固收双线秉承“坚持价值投资，重视基本面研究”相结合的理念，在主动权益、被动指数、多市场配置、量化增强等领域持续优化产品矩阵。风控方面，国投瑞银基金关注投资风险，持续完善覆盖投前、投中、投后的全流程风控体系，在波动的市场环境中追求风险调整后的可持续回报。根据国泰海通证券数据显示，截至报告期末，国投瑞银基金近五年权益类产品平均收益率为 19.03%，近十年权益类产品平均收益率为 133.80%。

(3) 长期陪伴共创价值

国投瑞银基金致力于与客户长期陪伴、共创价值，在专业服务层面，国投瑞银基金投研部门每月撰写涵盖宏观、权益、行业、固收及海外市场的策略报告，并推出大类资产配置周报、科技周报、债市周报等系列市场解读产品，为客户提供专业及时的投资参考。在投资者陪伴层面，通过财富学院搭建“投资相伴·瑞享知识”体系，由高管、基金经理及首席理财策略分析师亲自授课，覆盖投资风向标、市场热点、基金理财等系列课程；同时推出各类直播、短视频、图文、播客以及书籍等多元形式，让投教融入客户日常。在深度交流层面，国投瑞银基金会客室以专业视角聚焦市场热点，邀请业内金融机构专业人士共同探讨，致力于为投资人提供全球化视角与跨行业洞察。从日常市场解读到每月策略报告，从多元形式投教到基金会客室，国投瑞银以深度、专业、前瞻的视野，与投资人同心同行，在财富管理之路上携手共赢。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业总收入	7,973,701,923.02	6,067,236,154.36	31.42
营业收入	32,229,947.18	18,275,030.93	76.36
利息收入	2,417,803,673.41	2,124,649,735.98	13.80
手续费及佣金收入	5,523,668,302.43	3,924,311,387.45	40.76
营业总成本	7,384,825,325.74	5,867,502,919.27	25.86
营业成本	11,027,612.03	11,216,895.35	-1.69
利息支出	1,549,261,270.16	1,384,191,128.18	11.93
手续费及佣金支出	1,248,247,588.64	832,389,980.76	49.96
税金及附加	46,299,397.73	34,634,895.48	33.68

业务及管理费	4,201,023,690.17	3,297,474,391.69	27.40
销售费用			
管理费用	34,336,067.44	29,224,305.31	17.49
财务费用	234,674,377.25	210,494,180.41	11.49
研发费用	59,955,322.32	67,877,142.09	-11.67
经营活动产生的现金流量净额	42,094,732,261.81	19,728,677,986.59	113.37
投资活动产生的现金流量净额	-146,916,750.66	-34,992,100.76	-319.86
筹资活动产生的现金流量净额	16,950,370,242.57	-8,262,872,965.41	/

手续费及佣金收入变动原因说明：主要是本期证券经纪业务收入增加。

手续费及佣金支出变动原因说明：主要是本期证券经纪业务支出增加。

业务及管理费变动原因说明：主要为职工薪酬及广告宣传费增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为代理买卖证券款收到的现金净额增加、回购业务资金及拆入资金现金净流入增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是取得投资收益收到的现金减少，投资支付的现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为国投资本和国投证券发行债券、取得借款收到的现金增加。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	133,322,320,685.26	31.02	97,610,666,138.36	29.63	36.59	客户资金增加
结算备付金	54,329,691,424.69	12.64	40,582,383,079.79	12.32	33.88	客户备付金增加
交易性金融资产	107,451,226,038.29	25.00	81,159,098,395.96	24.64	32.40	债券投资规模增加
买入返售金融资产	9,361,024,600.84	2.18	1,050,376,852.29	0.32	791.21	债券质押式逆回购业务规模增加
其他权益工具投资	14,337,896,360.12	3.34	6,351,940,612.59	1.93	125.72	计入其他权益工具投资的股票投资增加
拆入资金	26,232,323,798.93	6.10	14,001,323,957.21	4.25	87.36	同业拆入资金规模增加
卖出回购金融资产款	64,269,301,177.15	14.95	32,011,894,762.98	9.72	100.77	债券质押式回购业务规模增加
代理买卖证券款	150,388,913,043.77	34.99	117,001,729,184.28	35.52	28.54	经纪业务客户交易结算资金增加

其他应付款	16,630,043,884.44	3.87	8,156,471,231.54	2.48	103.89	应付履约保证金增加，本期新增从集团取得的借款
应付短期融资款	4,231,483,311.82	0.98	18,657,517,063.85	5.66	-77.32	发行的固定收益凭证、短期公司债券规模减少
一年内到期的非流动负债	36,982,731,560.78	8.60	29,403,032,410.36	8.93	25.78	一年内到期的长期借款、应付债券规模增加
应付债券	50,451,208,429.34	11.74	28,859,438,482.57	8.76	74.82	一年以上到期的应付债券规模增加

2、境外资产情况

☒适用 ☐不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产20,767,645,599.02（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为4.83%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

所有权或使用权受到限制的资产情况，详见本报告“第八节 财务报告七、合并财务报表项目注释 35、所有权或使用权受限资产”的相关内容。

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

详情见本报告第八节财务报告长期股权投资相关内容。

(1)重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2)重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3)以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

见第八节财务报告 十三、公允价值的披露及相关附注。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国投证券股份有限公司	子公司	国投证券及其子公司向各类客户提供证券经纪、自营业务、资产管理、投资银行、财务顾问、融资融券、基金托管、期货经纪、私募投资基金等全方位、多元化的金融产品和服务。	100.00	3,983.28	548.41	70.50	31.76	24.20
国投泰康信托有限公司	子公司	国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资产管理信托、资产服务信托和公益慈善信托等信托业务。	26.71	120.95	115.49	6.33	4.11	3.00

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及子公司纳入合并范围的结构化主体共 84 个。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1.政策风险

政策风险是指国家宏观政策、监管政策的变化影响公司业务开展的风险。

国投证券密切关注宏观和监管政策变化，研究和深化对政策的理解，及时调整业务模式和投资策略，应对环境变化、把握业务机会；保持与监管部门的良好沟通，积极配合监管部门各项工作，关注监管和行业动态，降低政策因素带来的不利影响。

国投泰康信托严格遵守各项政策法规，不断健全合规经营体制、机制和制度。结合最新监管要求和转型发展的需要，完善合规管理制度和业务流程，制定和修订业务合规标准、合规要点等；对规章制度、经济合同和重大决策进行有效的法律审核，保障各类事项依法决策、依法经营，各项业务合法、稳健开展；密切跟踪和解读监管政策，有效识别经营中面临的政策合规风险并采取针对性举措；通过开展合规培训、进行法治宣传教育和监管文件解读等，全面强化对法规政策的传导；积极妥善做好监管对接工作，掌握监管动态，及时传递监管信息，做好政策解读，为业务发展和转型争取好的监管环境。

国投期货坚持追踪监管政策最新动向，并组织相关部门对行业动态进行学习研讨，确保及时应对政策调整带来的不确定性，调整战略以适应新的监管形势。

国投瑞银基金重视对宏观政策及行业监管政策的研究与应对，持续跟踪政策动态，深入学习并深化对相关政策的理解与把握，及时调整业务模式和投资策略。2026 年，基金行业陆续发布一系列新规，国投瑞银基金研究设计科学有效的落地方案，进一步加强内控管理，完善风险防范机制、规章制度和约束体系，为稳健发展筑牢根基。

2.信用风险

信用风险主要是融资方或其他交易对手不能或不按时履行约定义务而使公司遭受损失的风险。

国投证券通过建立一系列机制防范和控制信用风险，包括尽职调查管理机制、内部评级和准入机制、存续期业务后续管理和持续跟踪机制、融资类业务分类审批机制、风险限额管理和监控机制、债券池管理机制、压力测试机制、黑名单管理机制等；同时继续完善信用风险管理系统，通过内部评级流程有效实现国投证券及子公司机构主体的信用风险全覆盖；持续推进同一客户同一业务系统建设，强化数据的全面性和有效性，实现同一客户和同一业务风险信息集中管理；持续建设风控舆情系统，将业务管理和监控与舆情、不良信息等结合起来，从不同维度监控业务风险，充分发挥信用风险管理工具作用，实现更全面、更有效的信用风险管理。

国投泰康信托持续推动制度建设，优化项目准入标准，严格执行业务流程，持续加大信用风险监控力度。对交易对手的履约能力及信用风险进行科学专业的分析和识别，设置合理有效的信用风险控制措施，严格规避经济落后、财力薄弱、负债较高的高风险区域，谨慎介入波动较大、政策关注度高的行业。同时，确保资产组合在不同投资品种、客户、区域、行业之间的适当分散，避免单一领域的信用违约事件对持续经营产生重大影响。优选信用资质优良的客户开展业务，按照信用风险限额开展业务，从业务类型、所属行业、客户选择、区域分布等方面有效分散风险，避免风险集中爆发带来的冲击。强化项目过程管理，持续监控项目运行情况和资产状况，加强投后实地调研跟踪和舆情监控，有效管控信用风险。

国投期货针对信用类业务建立了相应的制度，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工制衡机制。建立交易对手资信评级和信用额度管理机制，根据客户资信水平和业务需求合理测定信用额度。业务存续过程中定期评估和监控信用风险，防止风险过度集中，并持续跟踪影响客户信用资质的重大事项，对其信用风险敞口进行密切监控，对信用风险进行有效管理。

国投瑞银基金细化信用标的内部评级要求和投资授权管理，优化信用研究管理指引，完善信用风险监控体系，对固定收益投资过程中可能涉及信用风险的环节实施有效控制；依据交易对手的资质、交易记录、信用记录等多维度信息，开展科学有效的信用评级与分级管理；针对未来投资中可能出现的信用风险事件，做到及时发现、及时汇报、及时处理。

3.市场风险

市场风险是指因价格、利率、汇率等市场因素的变化导致公司发生损失或收入减少的风险，包括权益证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。

国投证券积极跟踪证券市场变化趋势及风险形势，适时调整资产组合配置，通过建立市场风险限额体系、量化评估、风险对冲、压力测试、市场风险的监测与报告、风险处置等一系列的市场风险控制机制，有效控制自营投资组合的市场风险。

国投泰康信托坚持稳健审慎的投资理念，遵循组合投资、分散风险的原则，加强对货币政策、财政政策、行业政策的研究，及时对投资组合进行动态调整；充分发挥信息技术手段对市场风险的监控作用，提高风险识别和评估能力；采用逐日盯市方法，对业务数据进行及时跟踪、监测和预警，实时掌握风险状况；设置科学、操作性强的限额止损机制，实现事前预防、事中预警、事后监督。

国投期货设有由投资决策委员会、风险管理委员会与总经理办公会分层审批的投资审批流程，严格审核产品要素和风险限额情况，进行尽调及准入评估；建立了一系列市场风险管理制度，通过业务部门内部风控岗和风险管理部两道防线，对业务数据进行及时监控预警，每日独立监控业务规模、盈亏、敞口、集中度等风险限额指标，并结合压力测试等量化方法对市场风险进行评估和监测；同时建立报告制度，定期报告业务风险数据的变动情况，对市场风险进行有效管控。

国投瑞银基金始终秉持谨慎、分散风险的原则，高度重视投资者财产的安全性和流动性，实行专业化管理与控制。在符合基金合同投资条款约束的前提下，构建投资组合时充分考虑市场风险因素，并持续跟踪其动态变化。国投瑞银基金运用定量风险模型，深入分析各投资组合市场风险的来源与暴露情况，有效管控市场风险。

4.流动性风险

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

国投证券建立健全流动性风险管理体系，实施审慎全面的流动性风险管理。通过合理进行融资安排、资产配置和资金投放，做好动态的资产负债管理。积极拓展融资渠道和融资方式，适时通过各种融资手段补充长短期资金。建立流动性风险指标监控与预警机制，加强流动性风险监控、分析和报告。建立流动性储备机制，定期或不定期根据需要开展流动性风险压力测试，建立流动性风险应急机制，开展流动性应急演练，对流动性风险实施有效管控。

国投泰康信托在日常经营中高度重视流动性风险监控，制定并采取有效的流动性管理措施。固有业务方面，通过对资金开展全流程监测、进行多元化的期限配置、备付充足的外部流动性补充渠道等方式，有效防范风险。信托业务方面，合理配置投资组合，通过资产配置、投资组合和交易策略选择等，实现资产与资金结构的动态平衡；动态监控流动性指标，加强现金流预测和头寸管理；增强投资者对产品净值化的理解，防范集中赎回的风险；定期开展流动性压力测试，根据测试结果优化产品持仓、针对性做好客户沟通。

国投期货持续优化流动性风险管理机制，明确相关部门职责及风险处置流程。同时设定流动性风险指标以及指标的监控、异常报告路径，制订流动性风险应急预案，定期开展流动性风险压力测试及风险指标测算，评估风险承受能力，有效管控流动性风险。

国投瑞银基金对投资组合制定了适时、合理、有效的流动性风险管理制度，通过对投资组合的集中度管理、评估投资标的的变现能力、投资流动受限资产限额管理、编制头寸预测表、分析持有人结构与特征、定期开展流动性压力测试等方式，平衡资产的流动性与盈利性，以适应投资组合日常运作需要，使流动性风险始终处于可控范围。

5.操作风险

操作风险是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。

国投证券通过完善操作风险管理机制、运用操作风险管理工具，持续识别、评估、应对及报告风险。报告期内，国投证券注重实质风险把控，跟进风险控制自我评估发现问题整改工作，完善和优化控制措施；开展新产品、新业务开展前的风险识别与控制；优化操作风险系统，推动操作风险管理工具在风险识别评估、监测及事件收集报告的系统化应用；同时，配合风险管理培训和风险文化宣导，培育全员操作风险理念、提升员工操作风险意识，进一步降低操作风险发生的频率，防范和减少操作风险事件带来的不利影响。

国投泰康信托持续优化操作风险管理体系，修订完善各项规章制度、强化流程控制，建立职责分离、相互监督制约的内部控制机制；推进信息化建设，引入各类智能工具，不断完善各类信息系统，提升操作风险管理效率和管理水平；规范岗位职责和流程操作，通过培训和风险文化宣导，增强员工责任意识和业务技能，依托内控评价与审计、绩效考核和问责机制等，确保各类制度、流程执行到位，有效防范操作风险。

国投期货持续优化操作风险管理机制，明确相关各部门职责及风险处置流程，将操作风险数据纳入监控。国投期货定期开展风险控制自我评估，并持续开展工作流程梳理及操作风险摸排工作，确保各项改进措施落实。同时通过增加员工培训次数、将操作风险纳入考核问责，有效管控操作风险。

国投瑞银基金通过完善业务管理制度、分析业务流程中的操作风险点、强化信息系统应用等措施，加强操作风险管理。国投瑞银基金持续细化业务运营管理，归纳分析操作风险案例，建立关键岗位间的职责分工与复核机制，加强业务操作环节的复核与监测，不断提升操作风险精细化管理水平。

6. 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及工作人员违反廉洁规定、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，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

国投证券将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，通过建立健全声誉风险管理制度和机制，主动防范、识别、评估、监测、研判、报告和应对处置声誉风险，最大程度地防范和减少声誉事件对自身及利益相关方、行业造成的损失和负面影响。国投证券根据外规指引及内部要求，全面修订完善声誉风险管理制度及配套文件，全面提升声誉风险规范化管理水平，同时聚焦声誉风险事前防控，持续加强声誉风险的监测和处置工作，开展声誉风险相关培训，为自身发展营造良好的舆论环境。

国投泰康信托建立声誉事件分级机制，结合自身实际，对声誉事件的性质、严重程度、传播速度、影响范围和发展趋势等进行研判评估，科学分类，分级应对；积极维护金融消费者权益，重视客户关系管理，主动监测负面舆情，加强与新闻媒体的沟通联系，密切跟踪市场动态和媒体动向，做好防控与疏导；强化快速响应，完善应急处置流程，严肃新闻宣传纪律、加大外宣内容审核把关力度；加强培训宣导，强化职能部门声誉风险防控能力。

国投期货已建立较为有效的声誉风险管理体系，将其纳入全面风险管理框架，实行分级管理并将各部门声誉风险管理情况纳入年度风控考核。同时，坚持“预防为主”，通过常态化开展舆情监测，加强声誉风险宣导，强化员工执业规范，全面提升全员风控意识与能力。2026 年上半年，国投期货未发生重大声誉风险事件，整体声誉环境平稳可控。

国投瑞银基金将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立健全声誉风险事前评估机制和声誉风险分级机制，定期及不定期对声誉风险管理情况及潜在风险进行排查与判断，构建多方位、多层次的舆情监测体系。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
傅强	总经理	聘任	其他	总经理空缺聘任
谢小兵	董事、战略与ESG委员会 委员	选举	其他	董事空缺补选
刘红波	董事、审计与风险管理委 员会委员	离任	工作调动	工作调动

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

1.2026 年 2 月 12 日，公司披露《关于董事离任的公告》，刘红波先生因工作变动的原因，辞去公司董事、董事会审计与风险管理委员会委员职务。

2.2026 年 2 月 27 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于选举董事的议案（谢小兵先生）》，选举谢小兵先生为公司第九届董事会非独立董事。

3.2026 年 6 月 17 日，公司召开九届四十次董事会，审议通过了《关于聘任总经理的议案》，同意聘任傅强先生为公司总经理，任期自本次董事会审议通过之日起至第九届董事会任期届满之日止。

4.2026 年 7 月 10 日，公司召开职工大会，选举岳红女士为公司第十届董事会职工董事，自本次职工大会选举通过之日起至公司第十届董事会任期届满时止。

5.2026 年 7 月 17 日，公司召开 2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于选举非独立董事的议案》和《关于选举独立董事的议案》，选举崔宏琴女士、傅强先生、江华先生、谢小兵先生、金蕾女士为公司第十届董事会非独立董事；选举刘清亮先生、赵红女士、邢钢先生为公司第十届董事会独立董事。相关董事人选的任职资格与议案均已经公司九届四十一一次董事会、董事会提名委员会 2026 年第二次会议审议通过。上述 8 名董事与公司职工大会选举产生的 1 名职工董事共同组成公司第十届董事会。同日公司原非独立董事张琛先生、独立董事蔡洪滨先生、白文宪先生因董事会换届离任。

6.2026 年 7 月 24 日，公司召开十届一次董事会，选举产生了公司第十届董事会董事长、各专门委员会委员，详见《国投资本股份有限公司关于董事会完成换届选举的公告》（2026-053）。

7.2026 年 7 月 30 日，公司披露《关于董事会秘书离任的公告》，于晓扬先生因工作变动的原因，辞去公司副总经理、董事会秘书、总法律顾问（首席合规官）职务，在公司聘任新的董事会秘书之前，由董事长崔宏琴女士代行董事会秘书职责。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司积极响应国家乡村振兴战略号召，将履行社会责任与业务发展深度融合，持续巩固拓展脱贫攻坚成果。公司通过下属金融企业积极践行央企责任担当，围绕教育帮扶、产业帮扶、基础设施建设等重点领域，在贵州罗甸县、甘肃宁县等帮扶地区持续开展乡村振兴工作。

国投证券方面，报告期内持续深化结对帮扶工作，制定 2026 年度对外捐赠预算计划，推动帮扶项目有序衔接。公司先后与贵州罗甸县、云南绿春县保持密切沟通，持续跟踪 2025 年帮扶项目建设进展及完工验收情况，研究讨论 2026 年拟帮扶项目，并研究在甘肃宁县开展帮扶的项目资金计划。4 月下旬，国投证券举办罗甸县-国投证券帮扶回访座谈会，双方就乡村振兴帮扶项目进展和相关计划进行深入交流。6 月中旬，修订发布《国投证券股份有限公司对外捐赠管理办法(2026)》，进一步规范对外捐赠行为。自开展结对帮扶以来，国投证券累计对外捐赠达 1.17 亿元，在结对帮扶地区及内蒙古兴和县、阿拉善盟、山西隰县等地实施帮扶项目超过 100 个。

国投泰康信托方面，报告期内积极发挥信托制度优势，以慈善信托为载体深度参与乡村振兴。其受托管理的“国投公益乡村振兴慈善信托(2023)”完成 2026 年度资金追加备案，新增规模 7885 万元，累计备案规模达 33,651 万元。截至报告期末，国投泰康信托慈善信托累计备案规模已突破 6.5 亿元，其中 2026 年新增备案规模近 2 亿元。截至目前，该系列慈善信托已累计落地帮扶项目超 100 个，累计受益人次超过 200 万。“国投公益乡村振兴慈善信托”已成为国内规模最大的乡村振兴主题慈善信托。此外，国投泰康信托持续打造“心奕慈善”系列慈善信托品牌矩阵，其中“关爱她”专项聚焦乡村女教师、单亲母亲、女童等群体的权益保障与发展支持；“国投公益”专项重点支持国投集团定点帮扶工作。同时积极协调国投集团旗下控股投资企业，发挥慈善信托帮扶资金管理作用，加强对外捐赠预算管理，受托设立“国投公益”“关爱她”“金融使命”“心奕慈善”等多单特色品牌慈善信托，切实服务企业社会责任与客户慈善需求，支持社会公益慈善事业发展。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司 ⁷ 、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司 ⁸	1. 将尽最大努力减少与国投资本及其控制的其他企业之间的关联交易。若与国投资本及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，承诺人将与国投资本依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投资本公司章程的有关规定履行批准程序；保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移国投资本的资金、利润，不利用关联交易损害国投资本及股东的利益。2. 将不会要求国投资本给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。3. 将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和	国家开发投资集团有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司承诺时间：2014. 11. 04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间：2014. 08. 26	否	-	是	-	-

7 2025 年 7 月，原中国国投国际贸易有限公司完成重组并更名为中国国投实业控股有限公司。

8 2020 年 3 月，深圳市远致投资有限公司已更名为深圳市资本运营集团有限公司。

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			责任，承诺人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。						
	解决同业竞争	国家开发投资集团有限公司	就本次重组涉及的同业竞争规范事宜，承诺自本次重组相关安信证券 ⁹ 资产与上市公司交割完成之日起 12 个月内，对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决，并对除上述业务的其他业务部分作以下承诺与声明：1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不会利用对国投资本的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投资本或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证国投资本及其控制的其他企业的独立经营和自主决策；4. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业	2014. 08. 26	是	在国投公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效	是	-	-

⁹ 2023 年 12 月，安信证券股份有限公司已更名为国投证券股份有限公司。

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；6. 如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。						
	解决同业竞争	中国证券投资者保护基金有限责任公司	1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；4. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；5. 如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。	2014. 11. 04	是	在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投资本股东的整个期间持续有效	是	-	-

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司	1. 保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害国投资本或其他股东的利益，承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国投资本资金或要求国投资本违法违规提供担保；2. 如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给国投资本造成的直接损失。	国家开发投资集团有限公司承诺时间为2014. 11. 04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间为2014. 08. 26，	是	在国家开发投资集团有限公司作为国投资本控股股东的唯一股东、控股股东的整个期间持续有效；在中国国投国际贸易有限公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效	是	-	-
	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际	保证国投资本的独立性符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的	国家开发投资集团有限公司与中国证券投资基金有限责任公司	否	-	是	-	-

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	相关规定”的要求；保证国投资本在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立。	承诺时间为2014. 11. 04； 中国国投国际贸易有限公司 承诺时间为2014. 08. 26					
	其他	中国国投国际贸易有限公司	1. 本公司同意全部接收出售资产，不会因出售资产存在瑕疵而要求国投资本控股或国投资本承担任何法律责任。本公司与国投资本已于2015年5月8日签署《委托经营管理协议》，该协议有效期至国投资本控股公司按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。2. 自本承诺出具之日起，与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或有债务、义务和损失，均由本公司负责处理及承担，不会因此而要求国投资本控股公司或国投资本承担任何法律责任。本公司承诺，对于国投资本尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务，于本次重大资产出售的交割日前到期的，本公司将促使国投资本于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承	2015. 05. 08	否	-	是	-	-

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			诺出具之日，国投资本为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投资本在该等担保合同/协议项下的全部权利、义务，并在资产交割日前解除国投资本的担保责任。3. 本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投资本总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投资本本部的相关人员尽早与国投资本解除劳动关系，并在 2015 年 9 月 30 日前完成该等人员与国投资本解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于 2015 年 9 月 30 日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投资本，由国投资本专项用于支付给相关员工。4. 在本承诺出具之日后，国投资本不会因出售资产承担赔偿责任或损失。						

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

1、 存款业务

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
国投财务	受同一控股股东控制	/	0.15%-1.00%	439,990,745.04	10,740,499,394.47	4,393,036,192.77	6,787,453,946.74
合计	/	/	/	439,990,745.04	10,740,499,394.47	4,393,036,192.77	6,787,453,946.74

2、 贷款业务

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
国投财务	受同一控股股东控制	43.60	2.3%-2.8%	36.80	22.00	15.20	43.60
国投集团	控股股东	56.00	2.24%	0.00	56.00	0.00	56.00
合计	/	/	/	36.80	78.00	15.20	99.60

3、 授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
国投财务	受同一控股股东控制	授信	70.00	43.60

4、 其他说明

√适用 □不适用

报告期内，国投证券与国投财务有限公司进行质押式正回购交易 13 笔，面额合计 125 亿元，剩余 1 笔未到期，质押回购利率 1.40%-1.55%，本期利息支出 5,914,849.29 元。国投证券向国投财务有限公司拆入资金 1 笔，金额 5 亿元，期末无余额。拆入资金利率 1.50%，本期利息支出 145,833.33 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及下属企业存放于国投财务有限公司银行存款金额为 6,787,453,946.74 元，应计利息为 894,090.19 元，本期确认存款利息收入 3,415,011.70 元。

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物 （如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.00								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							0.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							1,930,282,500.00								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							1,930,282,500.00								
担保总额占公司净资产的比例(%)							3.43								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							130,282,500.00								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0.00								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							130,282,500.00								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明							以上担保为：国投证券为其子公司国证资管提供净资本担保，以及国投证券国际为其子公司提供银行贷款担保。国投证券国际为其全资子公司提供的银行贷款担保，担保余额受到人民币/港元汇率变动影响。								

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

2025 年 4 月 9 日，公司召开九届二十二次董事会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的议案》，同意公司以集中竞价交易方式回购公司发行的部分人民币普通股（A 股），回购资金总额不低于人民币 2 亿元（含），不超过人民币 4 亿元（含），回购价格不超过人民币 8.90 元/股。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 10 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的公告》（公告编号：2025-016）。截至 2026 年 3 月 13 日，公司已完成本次股份回购。公司通过集中竞价交易方式已实际回购股份 26,732,660 股，占公司总股本的 0.42%，回购最高价格 7.83 元/股，回购最低价格 7.17 元/股，使用资金总额为人民币 20,000.06 万元（不含交易费）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	6,393,983,737	100	-	-	-	+13,263	+13,263	6,393,997,000	100
1、人民币普通股	6,393,983,737	100	-	-	-	+13,263	+13,263	6,393,997,000	100
三、股份总数	6,393,983,737	100	-	-	-	+13,263	+13,263	6,393,997,000	100

2、股份变动情况说明

☒适用 ☐不适用

公司于 2020 年 7 月 24 日发行的“国投转债”自 2021 年 2 月 1 日起可转换为本公司股份。报告期内转股进度详见公司于 2026 年 1 月 6 日、4 月 2 日、7 月 2 日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》的《关于可转债转股结果暨股份变动公告》（公告编号：2026-002、2026-018、2026-044）。

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

√适用 □不适用

根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》规定，“国投转债”到期日和兑付登记日为 2026 年 7 月 23 日。自 2026 年 7 月 24 日起，“国投转债”将在上海证券交易所摘牌。截至 2026 年 7 月 23 日，公司总股本为 6,394,097,773 股，报告期后到半年报披露日期间新增转股数量有限，对公司每股收益的稀释影响较小，转股详细情况可见公司于 2026 年 7 月 25 日披露的《国投资本股份有限公司关于“国投转债”到期兑付结果暨股份变动公告》（公告编号 2026-051）。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

（二）限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	86,002
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记 或冻结情况		股东 性质
					股份状 态	数 量	
国家开发投资集团有限公司	-	2,674,034,450	41.82	0	无	0	国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	-	1,155,666,740	18.07	0	无	0	国有法人
中国国投实业控股有限公司	-	257,240,091	4.02	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-16,987,456	132,846,578	2.08	0	无	0	其他
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	-	83,544,309	1.31	0	无	0	其他
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	8,089,222	78,380,604	1.23	0	无	0	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	1,427,834	50,398,558	0.79	0	无	0	其他
深圳市资本运营集团有限公司	—	48,391,498	0.76	0	无	0	国有法人
诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	—	35,699,493	0.56	0	无	0	其他
哈尔滨工业大学八达集团有限公司	—	17,000,000	0.27	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
国家开发投资集团有限公司	2,674,034,450	人民币普通股	2,674,034,450				
中国证券投资者保护基金有限责任公司	1,155,666,740	人民币普通股	1,155,666,740				
中国国投实业控股有限公司	257,240,091	人民币普通股	257,240,091				
香港中央结算有限公司	132,846,578	人民币普通股	132,846,578				
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	83,544,309	人民币普通股	83,544,309				
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	78,380,604	人民币普通股	78,380,604				
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	50,398,558	人民币普通股	50,398,558				
深圳市资本运营集团有限公司	48,391,498	人民币普通股	48,391,498				
诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	35,699,493	人民币普通股	35,699,493				
哈尔滨工业大学八达集团有限公司	17,000,000	人民币普通股	17,000,000				
前十名股东中回购专户情况说明	根据相关规定，公司回购专用证券账户未在前十名股东持股情况中列示。“国投资本股份有限公司回购专用证券账户”系公司存放2025年及2026年以集中竞价交易方式回购股份的库存股专用账户，本次回购股份总数共计26,732,660股。上述回购股份均计入无限售条件流通股份。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						

上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东，中国国投实业控股有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐适用 ☒不适用

其它情况说明
☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况
☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明
☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日 后的最近回售日	到期日	债券 余额	利率 （% ）	还本付息方 式	交易 场所	主承销 商	受托 管理人	投资 者适 当性 安排	交易机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
国投资本 股份有限 公司 2025 年 面向专业 投资者公	25 资本 Y1	243570	2025/8/25	2025/8/26		2028/8/26	20	2.15	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次；本期债	上交 所	国投证 券股份 有限公 司、华 泰联合 证券有	华泰 联合 证券 有限 责	面向 专业 投资 者	匹配成 交、点 击成 交、询 价成 交、竞 买成	否

开发行可续期公司债券(第一期)									券采用单利计息,付息频率为按年付息		限责任公司	任公司		交、协商成交	
国投资本股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	26 资本 G1	245330	2026/6/3	2026/6/4		2029/6/4	30	1.62	本期债券采用单利计息,付息频率为按年付息,到期一次性偿还本金	上交所	国投证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	长城证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
国投资本股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	26 资本 G3	245607	2026/7/9	2026/7/10		2031/7/10	30	1.76	本期债券采用单利计息,付息频率为按年付息,到期一次性偿还本金	上交所	国投证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	长城证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
安信证券股份有限公司	23 安	115836	2023/8/21	2023/8/21		2028/8/21	6	3.05	每年付息一次、到期一次还本,最	上交所	国泰海通证券	国泰海通证券	面向专业机构	匹配成交、点击成交、询	否

2023 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第二 期)(品 种二)	信 G4								后一期利息 随本金的兑 付一起支 付。		股份有 限公司	股份有 限公司	投资 者	价成交、 竞买成 交、协商 成交	
安信证券 股份有限 公司 2023 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第三 期)	23 安信 G5	115926	2023/9/11	2023/9/11		2026/9/11	22	2.98	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通证 券股份 有限公 司	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、 协 商 成 交	否
安信证券 股份有限 公司 2023 年 面向专业 投资者非 公开发 行公司 债券 (第三 期)(品 种二)	23 安信 04	133673	2023/9/21	2023/9/21		2026/9/21	20	3.10	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。	深 交 所	国泰海 通证券 股份有 限公司 、国 信证 券股份 有限公 司	国泰 海通证 券股份 有限公 司	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
安信证券 股份有限	23 安	133699	2023/10/2 3	2023/10/2 3		2026/10/23	17	3.19	每年付息一 次、到期一	深 交	国泰海 通证 券	国泰 海通	面向 专业	点 击成 交、 询 价	否

公司 2023 年 面向专业 投资者非 公开发 行公司 债券 (第四 期)(品 种二)	信 06								次还本, 最 后一期利息 随本金的兑 付一起支 付。	所	股份有 限公 司、国 信证 券股 份有 限公 司	证 券 股 份 有 限 公 司	机 构 投 资 者	成 交、 竞 买 成 交 和 协 商 成 交	
安信证 券股 份有 限公 司 2023 年 面向专业 投资者非 公开发 行公司 债券 (第五 期)(品 种二)	23 安 信 08	133712	2023/11/2 0	2023/11/2 0		2026/11/20	20	3.08	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。	深 交 所	国 泰 海 通 证 券 股 份 有 限 公 司、 国 信 证 券 股 份 有 限 公 司	国 泰 海 通 证 券 股 份 有 限 公 司	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
国投证 券股 份有 限公 司 2024 年 面向专业 投资者公 开发 行次 级债 券 (第一 期)	24 国 券 C1	240516	2024/1/22 (续发 行: 2025/10/2 0)	2024/1/22		2027/1/22	50	2.98	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	国 泰 海 通 证 券 股 份 有 限 公 司	国 泰 海 通 证 券 股 份 有 限 公 司	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、 协 商 成 交	否

国投证券股份有限公司 2024 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第一 期)(品 种一)	24 国 券 G1	241441	2024/8/14	2024/8/14		2027/8/14	15	2.08	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通证 券股份 有限公 司	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、协商 成交	否
国投证券 股份有限 公司 2024 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第二 期)(品 种一)	24 国 券 G3	241762	2024/10/2 1	2024/10/2 1		2027/10/21	30	2.15	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通证 券股份 有限公 司	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、协商 成交	否
国投证券 股份有限 公司 2024 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券	24 国 券 G5	242125	2024/12/1 2	2024/12/1 2		2027/12/12	38. 60	1.90	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通证 券股份 有限公 司	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、协商 成交	否

(第三期)															
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第一期)	25 国 券 G1	242775	2025/4/16	2025/4/16		2028/4/16	26	1.92	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通 证券 股份有 限公司	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、 协商 成交	否
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第二期)(品种一)	25 国 券 G2	243347	2025/7/16 (续发 行： 2025/10/23)	2025/7/16		2028/7/16	15.40	1.78	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通 证券 股份有 限公司	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、 协商 成交	否
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券	25 国 券 G4	243614	2025/8/21	2025/8/21		2028/8/21	12	1.95	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	国泰海 通证券 股份有 限公司	国泰 海通 证券 股份有 限公司	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、 协商 成交	否

(第三期) (品种一)															
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二)	25 国债 G5	243615	2025/8/21	2025/8/21		2030/8/21	13	2.09	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	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)	25 国债 C1	243860	2025/9/22	2025/9/22		2026/10/21	40	1.82	到期一次还本付息	上交所	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行次	25 国债 C3	244062	2025/10/27	2025/10/27		2028/10/27	30	2.17	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	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	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、协商成交	否

级债券 (第二期)(品种二)															
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25 国 券 K1	524543	2025/11/19	2025/11/19		2027/11/19	30	1.80	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。	深交所	招商证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行短期公司债券(第五期)	25 国 券 S5	244414	2025/12/15	2025/12/15		2026/12/15	40	1.74	到期一次还本付息	上交所	国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者非	25 国 券 01	134736	2025/12/22	2025/12/22		2028/12/22	20	2.05	每年付息一次、到期一次还本,最后一期利息随本金的兑	深交所	长城证券股份有限公司、国信证券	长城证券股份有限公司	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

公开发行 公司债券 (第一期)									付一起支 付。		股份有 限公司				
国投证券 股份有限 公司 2026 年 面向专业 投资者非 公开发行 公司债券 (第一期) (品种一)	26 国 券 01	134816	2026/1/26	2026/1/26		2028/1/26	28. 50	1.93	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。	深 交 所	长城证 券股份 有限公 司、国 信证券 股份有 限公司	长城 证券 股份 有限 公司	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
国投证券 股份有限 公司 2026 年 面向专业 投资者非 公开发行 公司债券 (第一期) (品种二)	26 国 券 02	134817	2026/1/26	2026/1/26		2029/1/26	13. 50	2.04	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。	深 交 所	长城证 券股份 有限公 司、国 信证券 股份有 限公司	长城 证券 股份 有限 公司	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
国投证券 股份有限 公司 2026 年 面向专业	26 国 券 03	134844	2026/2/2	2026/2/2		2027/8/2	23	1.88	每年付息一 次、到期一 次还本,最 后一期利息 随本金的兑	深 交 所	长城证 券股份 有限公 司、国 信证券	长城 证券 股份 有限 公司	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

投资者非公开发行人公司债券（第二期）（品种一）									付一起支付。		股份有限公司				
国投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	26 国债 K1	524702	2026/3/12	2026/3/12		2027/4/12	20	1.63	到期一次还本付息。	深交所	招商证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26 国债 G1	244920	2026/3/26	2026/3/26		2029/3/26	14	1.80	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	长城证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、中国银河证券股	长城证券股份有限公司	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、协商成交	否

											份有限公司				
国投证券股份有限公司 2026 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第一 期)(品 种二)	26 国 券 G2	244921	2026/3/26	2026/3/26		2031/3/26	11	1.93	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	长城证 券股份 有限公司、国 泰海通 证券股份 有限公司、国 信证券股份 有限公司、中 国银河证 券股份有 限公司	长城 证券 股份 有限 公司	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、 协商 成 交	否
国投证券股份有限公司 2026 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第二 期)(品 种一)	26 国 券 G3	245072	2026/4/20	2026/4/20		2029/4/20	20	1.73	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	长城证 券股份 有限公司、国 泰海通 证券股份 有限公司、国 信证券股份 有限公司、中 国银河	长城 证券 股份 有限 公司	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、 协商 成 交	否

											证券股份 有限公司				
国投证券 股份有限 公司 2026 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第二 期)(品 种二)	26 国 券 G4	245073	2026/4/20	2026/4/20		2031/4/20	15	1.88	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	长城证 券股份 有限公 司、国 泰海通 证券股 份有限 公司、 国信证 券股份 有限公 司、中 国银河 证券股 份有限 公司	长城 证券 股份 有限 公司	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 、 协商 成交	否
国投证券 股份有限 公司 2026 年 面向专业 投资者公 开发行科 技创新公 司债券 (第二 期)	26 国 券 K2	524804	2026/5/18	2026/5/18		2029/5/18	30	1.72	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。	深 交 所	招商证 券股份 有限公 司、中 国银河 证券股 份有限 公司	招商 证券 股份 有限 公司	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 、 协商 成交	否

国投证券股份有限公司 2026 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第三 期)(品 种二)	26 国 券 G6	245305	2026/5/28	2026/5/28		2031/5/28	30	1.82	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	长城证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	长城证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2026 年 面向专业 投资者非 公开发行 次级债券 (第一期)(品种一)	26 国 券 C1	520296	2026/6/26	2026/6/26		2029/6/26	34	1.89	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。	深 交 所	长城证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	长城证券股份有限公司	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
国投证券股份有限公司 2026 年	26 国 券 C2	520297	2026/6/26	2026/6/26		2031/6/26	16	2.02	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息	深 交 所	长城证券股份有限公司、中	长城证券股份	面向专业机构	点击成交、询价成交、竞	否

面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）（品种二）									随本金的兑付一起支付。		信证券股份有限公司	有限公司	投资者	买成交和协商成交	
国投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	26 国券 G7	245710	2026/7/22	2026/7/22		2029/7/22	10.40	1.67	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	长城证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	长城证券股份有限公司	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、协商成交	否
国投证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券	26 国券 G8	245711	2026/7/22	2026/7/22		2031/7/22	9.60	1.78	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	长城证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、	长城证券股份有限公司	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、协商成交	否

（第四期）（品种二）											国信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司				
------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------------	--	--	--	--

注：24 国债 C1 初始发行规模人民币 30 亿元，2025 年 10 月 20 日续发行规模人民币 20 亿元，合计债券余额人民币 50 亿元；25 国债 G2 初始发行规模人民币 10 亿元，2025 年 10 月 23 日续发行规模人民币 5.4 亿元，合计债券余额人民币 15.4 亿元。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更	变更前后情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变化变更对债券投资者权益的影响
243570、245330、245607	25 资本 Y1、26 资本 G1、26 资本 G3	国投资本股份有限公司为上述相关债券制定了债券持有人会议规则，	有效执行	无变化	否	不适用	不适用	否	不适用

		聘请了债券受托管理人，同时，将严格履行信息披露义务，以保障债券持有人的合法利益。							
115836、115926、133673、133699、133712、240516、241441、241762、242125、242775、243347、243614、243615、243860、244062、524543、244414、134736、134816、134817、134844、524702、244920、244921、245072、245073、524804、245305、520296、520297	23 安信 G4、23 安信 G5、23 安信 04、23 安信 06、23 安信 08、24 国券 C1、24 国券 G1、24 国券 G3、24 国券 G5、25 国券 G1、25 国券 G2、25 国券 G4、25 国券 G5、25 国券 C1、25 国券 C3、25 国券 K1、25 国券 S5、25 国券 01、26 国券 01、26 国券 02、26 国券 03、26 国券 K1、26 国券 G1、26 国券 G2、26 国券 G3、26 国券 G4、26 国券 K2、26 国券 G6、26 国券 C1、26 国券 C2	国投证券将在付息日支付债券上一个计息年度的利息，在兑付日支付债券本金和利息，并通过登记托管机构和有关机构办理债券兑付兑息事宜。	有效执行	无变化	否	不适用	不适用	否	不适用
115836、115926、133673、133699、133712、240516、241441、241762、242125、242775、243347、243614、243615、243860、244062、524543、244414、134736、134816、134817、134844、524702、	23 安信 G4、23 安信 G5、23 安信 04、23 安信 06、23 安信 08、24 国券 C1、24 国券 G1、24 国券 G3、24 国券 G5、25 国券 G1、25 国券 G2、25 国券 G4、25 国券 G5、25 国券 C1、25 国券 C3、25 国券 K1、25 国券 S5、25 国券 01、26 国券 01、26 国券 02、26 国券 03、26 国券 K1、26 国券	国投证券设立了募集资金或募集资金与偿债保障金专户，聘请了债券受托管理人，并制定了债券持有人会议规则。同时，国投证券严格执行资金管理制度，履行信息披露义务，以保障债券持有人的合法利益。	有效执行	无变化	否	不适用	不适用	否	不适用

244920、244921、 245072、245073、 524804、245305、 520296、520297	G1、26 国债 G2、26 国债 G3、26 国债 G4、26 国债 K2、26 国债 G6、26 国债 C1、26 国债 C2							
---	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司债券募集资金情况

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

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
245330	26 资本 G1	否		30	30	30
134816	26 国债 01	否		28.5	0	0
134817	26 国债 02	否		13.5	0	0
134844	26 国债 03	否		23	0	0
524702	26 国债 K1	是	科技创新公司债券	20	0	0
244920	26 国债 G1	否		14	0	0
244921	26 国债 G2	否		11	0	0
245072	26 国债 G3	否		20	0	0
245073	26 国债 G4	否		15	0	0
524804	26 国债 K2	是	科技创新公司债券	30	0	0
245305	26 国债 G6	否		30	0	0
520296	26 国债 C1	否		34	0	0
520297	26 国债 C2	否		16	0	0

2、 募集资金用途变更调整情况

□适用 √ 不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集 资金实际使用 金额	偿还有息债务 （不含公司债 券）金额	偿还公司债券 金额	补充流动资金 金额	固定资产投资 项目涉及金额	股权投资、债 权投资或资产 收购涉及金额	其他用途金额
245330	26 资本 G1	0	0	0	0	0	0	0
134816	26 国券 01	28.50	10.18	6.79	11.53	0	0	0
134817	26 国券 02	13.50	4.82	3.21	5.47	0	0	0
134844	26 国券 03	23	15	0	8	0	0	0
524702	26 国券 K1	20	0	0	0	0	0	20
244920	26 国券 G1	14	0	5.60	8.40	0	0	0
244921	26 国券 G2	11	0	4.40	6.60	0	0	0
245072	26 国券 G3	20	0	20	0	0	0	0
245073	26 国券 G4	15	0	15	0	0	0	0
524804	26 国券 K2	30	0	0	0	0	0	30
245305	26 国券 G6	30	0	25	5	0	0	0
520296	26 国券 C1	34	0	27.20	6.80	0	0	0
520297	26 国券 C2	16	0	12.80	3.20	0	0	0

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债 券）的具体情况
245330	26 资本 G1	置换到期公司债券（国投转债）本金 30 亿元	不适用
134816	26 国券 01	置换到期公司债券（24 国券 S4）本金 6.79 亿元	偿还同业拆借 10.18 亿元
134817	26 国券 02	置换到期公司债券（24 国券 S4）本金 3.21 亿元	偿还同业拆借 4.82 亿元
134844	26 国券 03	不适用	偿还同业拆借 15 亿元
244920	26 国券 G1	置换到期公司债券（25 国券 S4）本金 5.6 亿元	不适用

244921	26 国债 G2	置换到期公司债券（25 国债 S4）本金 4.4 亿元	不适用
245072	26 国债 G3	置换到期公司债券（25 国债 S3）本金 20 亿元	不适用
245073	26 国债 G4	置换到期公司债券（25 国债 S3）本金 15 亿元	不适用
245305	26 国债 G6	置换到期公司债券（25 国债 S3）本金 5 亿元和公司债券（21 安信 G2）本金 20 亿元	不适用
520296	26 国债 C1	置换到期公司债券（25 国债 S1）本金 27.2 亿元	不适用
520297	26 国债 C2	置换到期公司债券（25 国债 S1）本金 12.8 亿元	不适用

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
134816	26 国债 01	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 11.53 亿元
134817	26 国债 02	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 5.47 亿元
134844	26 国债 03	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 8 亿元
244920	26 国债 G1	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 8.4 亿元
244921	26 国债 G2	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 6.6 亿元
245305	26 国债 G6	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 5 亿元
520296	26 国债 C1	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 6.8 亿元
520297	26 国债 C2	补充公司开展固定收益业务所需流动资金 3.2 亿元

(4) 募集资金用于特定项目

□适用 √不适用

(5) 募集资金用于其他用途

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
524702	26 国债 K1	通过投资科创类债券、基金等形式专项支持科技创新领域业务 20 亿元。
524804	26 国债 K2	通过投资科创类债券、基金等形式专项支持科技创新领域业务 30 亿元。

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
245330	26 资本 G1	偿还公司到期债务	置换到期公司债券（国投转债）本金 30 亿元	是	是	不适用
245607	26 资本 G3	偿还公司到期债务	置换到期公司债券（国投转债）本金 30 亿元	是	是	不适用
134816	26 国券 01	偿还公司到期债务和补充流动资金	置换到期公司债券（24 国券 S4）本金 6.79 亿元，偿还同业拆借 10.18 亿元，补充流动资金 11.53 亿元	是	是	不适用
134817	26 国券 02	偿还公司到期债务和补充流动资金	置换到期公司债券（24 国券 S4）本金 3.21 亿元，偿还同业拆借 4.82 亿元，补充流动资金 5.47 亿元	是	是	不适用
134844	26 国券 03	偿还公司到期债务和补充流动资金	偿还同业拆借 15 亿元，补充流动资金 8 亿元	是	是	不适用
524702	26 国券 K1	募集资金不低于 70%将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，其余募集资金将用于补充公司流动资金。	投资科创类债券、基金等 20 亿元	是	是	不适用

244920	26 国券 G1	置换到期公司债券本金和补充流动资金	置换到期公司债券（25 国券 S4）本金 5.6 亿元，补充流动资金 8.4 亿元	是	是	不适用
244921	26 国券 G2	置换到期公司债券本金和补充流动资金	置换到期公司债券（25 国券 S4）本金 4.4 亿元，补充流动资金 6.6 亿元	是	是	不适用
245072	26 国券 G3	置换到期公司债券本金	置换到期公司债券（25 国券 S3）本金 20 亿元	是	是	不适用
245073	26 国券 G4	置换到期公司债券本金	置换到期公司债券（25 国券 S3）本金 15 亿元	是	是	不适用
524804	26 国券 K2	募集资金不低于 70%将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，其余募集资金将用于补充公司流动资金。	投资科创类债券、基金等 30 亿元	是	是	不适用
245305	26 国券 G6	置换到期公司债券本金和补充流动资金	置换到期公司债券（25 国券 S3）本金 5 亿元和公司债券（21 安信 G2）本金 20 亿元，补充流动资金 5 亿元	是	是	不适用
520296	26 国券 C1	偿还公司到期债务和补充流动资金	置换到期公司债券（25 国券 S1）本金 27.2 亿元，补充流动资金 6.8 亿元	是	是	不适用
520297	26 国券 C2	偿还公司到期债务和补充流动资金	置换到期公司债券（25 国券 S1）本金 12.8 亿元，补充流动资金 3.2 亿元	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

√ 不涉及违规或者整改情形 □ 涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

3、 公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243570.SH
债券简称	25 资本 Y1
债券余额	20.00
续期情况	3+N
利率跳升情况	如发行人行使续期选择权,本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	本报告期内,公司实施 2025 年度权益分派,触发强制付息事项,本公司拟于“25 资本 Y1”付息日支付对应期间利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是,“25 资本 Y1”作为权益工具,计入所有者权益核算
其他事项	无

4、 公司为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

7、 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	524702
债券简称	26 国券 K1
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	全部通过投资科创类债券、基金等形式专项支持科技创新领域业务。

促进科技创新发展效果	为科技创新发展提供资金支持，提升科技创新债券流动性。
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	524804
债券简称	26 国券 K2
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	全部通过投资科创类债券、基金等形式专项支持科技创新领域业务。
促进科技创新发展效果	为科技创新发展提供资金支持，提升科技创新债券流动性。
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	524543
债券简称	25 国券 K1
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	全部通过投资科创类债券、基金等形式专项支持科技创新领域业务。
促进科技创新发展效果	为科技创新发展提供资金支持，提升科技创新债券流动性。
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

8、 公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

9、 公司为纾困公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

10、 公司为中小微企业支持债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

11、 其他专项品种公司债券事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为147.60亿元和237.08亿元，报告期内有息债务余额同比变动60.62%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		87.38	50.04	137.42	57.97
银行贷款					
非银行金融机构贷款		31.62	12.01	43.63	18.40
其他有息债务		56.03		56.03	23.63
合计		175.03	62.05	237.08	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额135.41亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额2.01亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为1,388.92亿元和2,027.54亿元，报告期内有息债务余额同比变动 45.99%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		383.29	523.01	906.30	44.70
银行贷款		26.45	-	26.45	1.31
非银行金融机构贷款		31.62	12.01	43.63	2.15
其他有息债务		1,044.96	6.20	1,051.16	51.84
合计		1,486.32	541.22	2,027.54	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额904.29亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额2.01亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
国投资本股份有限公司2025年度第二期超短期融资券	25 国投资本 SCP002	012581604.IB	2025/7/8	2025/7/9	2026/4/5	2	1.68	到期一次还本付息	/	/	/	否
国投资本股份有限公司2025年度第三期超短期融资券	25 国投资本 SCP003	012582361.IB	2025/9/25	2025/9/26	2026/6/23	5	1.76	到期一次还本付息	/	/	/	否
国投资本股份有限公司2026年度第一期超短期融资券	26 国投资本 SCP001	012680815.IB	2026/3/27	2026/3/30	2026/12/25	2	1.58	到期一次还本付息	/	/	/	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

逾期未偿还债券

□适用 √不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒适用 ☐不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变更对债券投资者权益的影响
根据募集说明书约定，制定偿债计划及偿债保障措施	有效执行	否	不适用	不适用	不适用	不适用

5、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

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

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减（%）	变动原因
流动比率	1.23	1.25	-1.79	
速动比率	1.23	1.25	-1.79	
资产负债率（%）	85.55	80.01	6.92	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后 净利润	23.01	16.78	37.09	经营净利润 增长
EBITDA 全部债务比	2.22%	2.65%	-16.28	
利息保障倍数	3.54	3.25	9.05	
现金利息保障倍数	37.05	19.00	95.02	经营活动产 生的现金流 量净流入增 加的影响
EBITDA 利息保障倍 数	3.86	3.62	6.67	
贷款偿还率（%）	100	100	-	
利息偿付率（%）	100	100	-	

注：本表格均为发行主体国投资本的相关会计数据和财务指标。

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减（%）	变动原因
流动比率	1.48	1.57	-5.73	
速动比率	1.48	1.57	-5.73	
资产负债率（%）	77.88	70.67	10.20	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后 净利润	24.08	16.89	42.55	净利润增长 的影响

EBITDA 全部债务比	2.80%	2.97%	-5.72	
利息保障倍数	3.12	2.54	22.83	利润总额增长的影响
现金利息保障倍数	42.04	20.54	104.67	经营活动产生的现金流量净流入增加的影响
EBITDA 利息保障倍数	3.35	2.82	18.79	利润总额增长的影响
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

注：本表格均为发行主体国投证券的相关会计数据和财务指标。资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）。

二、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

（一）转债发行情况

经中国证监会核准，本公司于 2020 年 7 月 24 日公开发行规模为人民币 80 亿元的可转债，并于 2020 年 8 月 20 日在上交所挂牌上市，转债简称“国投转债”，转债代码 110073；自 2021 年 2 月 1 日起可转换为公司 A 股普通股，初始转股价格为 15.25 元/股，报告期末转股价格为 9.42 元/股。本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。

（二）报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	国投转债	
期末转债持有人数	17,548	
本公司转债的担保人	不适用	
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国工商银行）	1,359,804,000	17.00
招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	731,529,000	9.15
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－018L－FH002 沪	439,564,000	5.50
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行）	362,946,000	4.54
招商银行股份有限公司－中银永利半年定期开放债券型证券投资基金	278,000,000	3.48
中信证券股份有限公司－海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	223,263,000	2.79
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银行）	172,176,000	2.15
招商银行股份有限公司－中银稳健双利债券型证券投资基金	160,000,000	2.00

登记结算系统债券回购质押专用账户(中国光大银行)	148,194,000	1.85
中国工商银行股份有限公司—中银产业债一年定期开放债券型证券投资基金	120,000,000	1.50

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
国投转债	7,999,151,000	125,000	-	-	7,999,026,000

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	国投转债
报告期转股额（元）	125,000
报告期转股数（股）	13,263
累计转股数（股）	98,826
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.0036
尚未转股额（元）	7,999,026,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9878

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称			国投转债	
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2021-6-18	9.90	2021-6-11	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2020 年年度分红，每股派发现金红利 0.196 元（含税），以资本公积向全体股东每 10 股转增 5.2 股。
2022-6-23	9.75	2022-6-17	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2021 年年度分红，每股派发现金红利 0.15 元（含税）。
2023-6-15	9.66	2023-6-9	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2022 年年度分红，每股派发现金红利 0.092 元（含税）。
2024-7-03	9.55	2024-6-27	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2023 年年度分红，每股派发现金红利 0.11031 元（含税）。
2025-7-17	9.42	2025-7-11	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2024 年年度分红，每股派发现金红利 0.127 元（含税）。
2026-7-1	9.27	2026-6-25	中国证券报、上海证券报、证券时报	公司派发 2025 年年度分红，每股派发现金红利 0.155 元（含税）。
截至本报告期末最新转股价格			9.42	

注：截至本报告披露日，“国投转债”最终转股价格调整为 9.27 元/股，详见公司于 2026 年 6 月 25 日披露的《国投资本股份有限公司关于利润分配调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2026-038）。“国投转债”于 2026 年 7 月 23 日到期，公司已于 2026 年 7 月 24 日完成本息资金兑付，

“国投转债”同日在上海证券交易所摘牌，详见公司于 2026 年 7 月 25 日披露的《国投资本股份有限公司关于“国投转债”到期兑付结果暨股份变动公告》（公告编号：2026-051）。

（六）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总资产 4,297.97 亿元，资产负债率 85.55%。联合资信评估股份有限公司于 2026 年 6 月就公司发行的可转债出具了可转换公司债券 2026 年跟踪评级报告，维持国投转债的信用等级为 AAA，维持公司主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

公司偿付可转债本息的资金主要来源于公司债券。最近三年，公司主营业务稳定，财务状况良好，具有较强的偿债能力。

（七）转债其他情况说明

“国投转债”于 2026 年 7 月 23 日到期，根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 12 号——可转换公司债券》等相关规定，公司已就可转债到期兑付履行信息披露、向上交所及登记结算机构提交有关业务申请、资金划付等程序。根据《募集说明书》的有关约定，在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司按照债券面值的 107%（含最后一期年度利息）的价格兑付了未转股的可转债，到期兑付本息金额为 107 元人民币/张（含税）。

“国投转债”于 2026 年 7 月 21 日停止交易，2026 年 7 月 24 日起“国投转债”在上海证券交易所摘牌。

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	133,322,320,685.26	97,610,666,138.36
结算备付金	七、2	54,329,691,424.69	40,582,383,079.79
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	107,451,226,038.29	81,159,098,395.96
衍生金融资产	七、4	738,226,165.93	212,809,070.39
应收票据	七、5		
应收账款	七、6	778,321,959.38	600,439,222.57
应收款项融资	七、8		
预付款项	七、9	145,074,258.65	205,155,487.69
融出资金	七、10	61,090,809,600.18	57,152,911,688.78
存出保证金	七、11	3,500,920,095.20	2,057,245,663.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、12	2,194,155,959.43	1,898,795,515.47
其中：应收利息			
应收股利		289,554,955.41	60,894,357.31
买入返售金融资产	七、13	9,361,024,600.84	1,050,376,852.29
存货	七、14		
其中：数据资源			
合同资产	七、7		
持有待售资产	七、15		
一年内到期的非流动资产	七、16	1,008,402,861.12	1,040,821,797.83
其他流动资产	七、17	13,334,051,149.24	10,638,691,922.18
流动资产合计		387,254,224,798.21	294,209,394,834.44
非流动资产：			
债权投资	七、18	327,202,810.57	300,876,969.12
其他债权投资	七、19	11,505,654,242.64	12,462,568,270.13
长期应收款	七、20		
长期股权投资	七、21	2,066,269,718.51	2,109,008,308.77
其他权益工具投资	七、22	14,337,896,360.12	6,351,940,612.59
其他非流动金融资产	七、23	4,795,058,373.93	4,742,900,174.09
投资性房地产	七、24	310,023,892.59	316,606,263.90
固定资产	七、25	1,236,743,224.19	1,354,956,504.34
在建工程	七、26	27,957,892.38	29,238,768.62

生产性生物资产	七、27		
油气资产	七、28		
使用权资产	七、29	451,644,684.26	494,845,812.37
无形资产	七、30	905,010,423.20	962,026,647.13
其中：数据资源			
开发支出		44,271,222.44	36,014,375.32
其中：数据资源			
商誉	七、31	4,598,942,255.02	4,598,942,255.02
长期待摊费用	七、32	50,609,987.33	60,363,340.63
递延所得税资产	七、33	1,885,964,132.34	1,397,327,109.82
其他非流动资产	七、34		
非流动资产合计		42,543,249,219.52	35,217,615,411.85
资产总计		429,797,474,017.73	329,427,010,246.29
流动负债：			
短期借款	七、36	3,145,787,079.75	3,247,313,944.95
向中央银行借款			
拆入资金	七、37	26,232,323,798.93	14,001,323,957.21
交易性金融负债	七、38	8,532,519,161.44	7,914,473,293.02
衍生金融负债	七、39	689,581,091.89	498,149,026.65
应付票据	七、40		
应付账款	七、41	220,624,352.03	207,104,064.94
预收款项	七、42		
合同负债	七、43	12,346,058.78	9,231,074.10
卖出回购金融资产款	七、44	64,269,301,177.15	32,011,894,762.98
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	七、45	150,388,913,043.77	117,001,729,184.28
代理承销证券款	七、46	1,500,000.00	24,392,720.00
应付职工薪酬	七、47	3,524,354,017.12	2,471,372,651.72
应交税费	七、48	600,729,332.89	1,179,602,924.55
其他应付款	七、49	16,630,043,884.44	8,156,471,231.54
其中：应付利息			
应付股利		667,148,432.79	13,948,493.15
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、50		
应付短期融资款	七、51	4,231,483,311.82	18,657,517,063.85
一年内到期的非流动负债	七、52	36,982,731,560.78	29,403,032,410.36
其他流动负债	七、53		
流动负债合计		315,462,237,870.79	234,783,608,310.15
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、54	1,200,766,666.66	2,682,292,888.88
应付债券	七、55	50,451,208,429.34	28,859,438,482.57
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、56	255,400,468.58	266,058,650.91
长期应付款	七、57		
长期应付职工薪酬	七、58	95,415,004.91	95,506,967.57

预计负债	七、59	16,687,840.21	16,704,284.13
递延收益	七、60	1,706,650.49	1,777,685.45
递延所得税负债	七、33	197,785,803.85	175,729,953.46
其他非流动负债	七、61	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计		52,221,079,070.72	32,099,617,119.65
负债合计		367,683,316,941.51	266,883,225,429.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、62	6,393,997,000.00	6,393,983,737.00
其他权益工具	七、63	2,552,041,534.63	2,552,052,505.37
其中：优先股			
永续债		1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
资本公积	七、64	18,161,015,024.47	18,160,885,853.22
减：库存股	七、65	200,000,643.40	6,564,542.00
其他综合收益	七、66	-1,634,157,498.66	-95,562,559.95
专项储备	七、67		
盈余公积	七、68	810,495,971.82	810,495,971.82
一般风险准备	七、69	6,983,776,337.59	7,129,402,605.71
未分配利润	七、70	23,281,432,640.74	21,791,333,772.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		56,348,600,367.19	56,736,027,343.45
少数股东权益		5,765,556,709.03	5,807,757,473.04
所有者权益（或股东权益）合计		62,114,157,076.22	62,543,784,816.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计		429,797,474,017.73	329,427,010,246.29

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		9,608,420,883.96	170,114,482.29
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1		
应收款项融资			
预付款项		2,649,059.08	970,556.18
其他应收款	十九、2	472,239,004.40	720,160,567.05
其中：应收利息			
应收股利		469,967,187.61	719,918,750.26
存货			
其中：数据资源			
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,443,906.68	8,252,114.05
流动资产合计		10,091,752,854.12	899,497,719.57
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	47,058,064,978.23	47,058,064,978.23
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		266,377.63	292,534.33
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		137,194.39	207,047.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		47,058,468,550.25	47,058,564,560.24
资产总计		57,150,221,404.37	47,958,062,279.81
流动负债：			
短期借款		500,326,388.89	500,359,027.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		65,232.11	65,165.11
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		5,764,157.08	5,403,826.98
应交税费		451,592.01	1,086,188.74
其他应付款		6,277,112,065.35	15,674,880.93
其中：应付利息			
应付股利		669,878,638.28	15,079,452.05
应付短期融资款		200,805,150.67	703,958,794.51
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		11,199,659,793.68	8,873,704,439.50
其他流动负债			
流动负债合计		18,184,184,379.79	10,100,252,323.55
非流动负债：			
长期借款		1,200,766,666.66	2,682,292,888.88
应付债券		3,003,595,068.48	

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		1,338,960.00	1,352,060.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,205,700,695.14	2,683,644,948.88
负债合计		22,389,885,074.93	12,783,897,272.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,393,997,000.00	6,393,983,737.00
其他权益工具		2,702,041,534.63	2,702,052,505.37
其中：优先股			
永续债		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积		24,763,414,015.53	24,763,284,844.28
减：库存股		200,119,807.16	6,568,461.74
其他综合收益		-140,000.00	-140,000.00
专项储备			
盈余公积		810,495,971.82	810,495,971.82
未分配利润		290,647,614.62	511,056,410.65
所有者权益（或股东权益）合计		34,760,336,329.44	35,174,165,007.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		57,150,221,404.37	47,958,062,279.81

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度 (经重述)
一、营业总收入		7,973,701,923.02	6,067,236,154.36
其中：营业收入	七、71	32,229,947.18	18,275,030.93
利息收入	七、72	2,417,803,673.41	2,124,649,735.98
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、73	5,523,668,302.43	3,924,311,387.45
二、营业总成本		7,384,825,325.74	5,867,502,919.27
其中：营业成本	七、71	11,027,612.03	11,216,895.35
利息支出	七、74	1,549,261,270.16	1,384,191,128.18
手续费及佣金支出	七、75	1,248,247,588.64	832,389,980.76
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	七、76	46,299,397.73	34,634,895.48
业务及管理费	七、77	4,201,023,690.17	3,297,474,391.69
销售费用	七、78		
管理费用	七、79	34,336,067.44	29,224,305.31
研发费用	七、80	59,955,322.32	67,877,142.09
财务费用	七、81	234,674,377.25	210,494,180.41
其中：利息费用		238,086,270.91	214,527,455.85
利息收入		3,413,785.38	4,035,427.95
加：其他收益	七、82	70,222,606.31	19,618,566.15
投资收益（损失以“-”号填列）	七、83	2,176,597,139.70	2,503,615,786.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-79,204,655.47	54,674,357.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		31,235,593.90	18,302,289.37
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、84		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、85	703,181,646.32	-330,825,737.98
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、86	-80,874,267.40	-17,396,472.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、87		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、88	278,907.09	-2,015,237.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,489,518,223.20	2,391,032,428.53
加：营业外收入	七、89	423,417.11	133,594.77
减：营业外支出	七、90	547,473,495.76	3,699,951.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,942,468,144.55	2,387,466,072.01
减：所得税费用	七、91	786,148,347.22	494,771,158.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,156,319,797.33	1,892,694,913.51
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,156,319,797.33	1,892,694,913.51
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,198,520,561.34	1,700,485,984.06
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-42,200,764.01	192,208,929.45
六、其他综合收益的税后净额	七、92	-1,387,123,844.81	6,047,873.94

(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,387,123,844.81	6,047,873.94
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-1,395,771,343.40	123,334,268.17
(1) 重新计量设定受益计划变动额		2,837,500.00	
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-1,398,608,843.40	123,334,268.17
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		8,647,498.59	-117,286,394.23
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		6,406,402.08	159,300.76
(2) 其他债权投资公允价值变动		93,546,577.57	-84,593,653.64
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备		-11,384,765.56	-3,200,202.34
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-79,920,715.50	-29,651,839.01
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		769,195,952.52	1,898,742,787.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		811,396,716.53	1,706,533,858.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-42,200,764.01	192,208,929.45
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.34	0.26
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.32	0.25

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4		
减：营业成本	十九、4		
税金及附加		28,141.16	3,100.13
销售费用			
管理费用		27,362,596.24	22,048,109.20
研发费用			
财务费用		235,169,456.69	212,783,454.04
其中：利息费用		238,086,270.91	213,327,849.87
利息收入		2,918,229.81	546,161.63

加：其他收益		177,767.05	214,054.26
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	1,049,967,187.61	1,300,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		787,584,760.57	1,065,379,390.89
加：营业外收入		255,703.78	5,699.12
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		787,840,464.35	1,065,385,090.01
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		787,840,464.35	1,065,385,090.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		787,840,464.35	1,065,385,090.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			

5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		787,840,464.35	1,065,385,090.01
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度（经重述）
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			1,299,219,800.04
债权投资净减少额			445,253,063.16
其他债权投资净减少额			
其他权益工具净减少额			
销售商品、提供劳务收到的现金			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		8,222,042,913.96	7,025,126,298.36
拆入资金净增加额		12,229,972,014.25	
回购业务资金净增加额		32,217,901,436.94	18,091,366,229.72
返售业务净减少额			912,649,869.21
客户贷款及垫款净减少额			18,285,641.32
融出资金净减少额			3,654,005,788.48
代理买卖证券收到的现金净额		33,368,417,898.84	4,420,610,040.36
收到的税费返还			6,867,149.77
收到其他与经营活动有关的现金	七、93	4,001,229,874.72	1,950,699,864.94
经营活动现金流入小计		90,039,564,138.71	37,824,083,745.36
为交易目的而持有的金融资产净增加额		20,328,192,561.47	
债权投资净增加额		26,325,479.20	
其他债权投资净增加额		1,663,512,956.06	1,673,350,660.38
其他权益工具净增加额		9,418,530,996.18	7,536,048,511.47
购买商品、接受劳务支付的现金			
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额		3,977,108,934.54	
拆入资金净减少额			839,800,000.00
返售业务净增加额		15,397,642.00	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,904,012,094.11	1,860,693,943.85
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,134,251,249.71	1,611,007,850.48
支付的各项税费		1,610,733,571.63	1,466,306,542.16
支付其他与经营活动有关的现金	七、93	6,866,766,392.00	3,108,198,250.43
经营活动现金流出小计		47,944,831,876.90	18,095,405,758.77
经营活动产生的现金流量净额		42,094,732,261.81	19,728,677,986.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,638,054.19	3,775,100.00
取得投资收益收到的现金		39,574,282.68	101,843,311.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,739.84	1,369.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		46,215,076.71	105,619,781.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		116,859,827.37	140,611,881.81
投资支付的现金		76,272,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		193,131,827.37	140,611,881.81
投资活动产生的现金流量净额		-146,916,750.66	-34,992,100.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		15,067,029,364.68	2,106,122,944.33
发行债券收到的现金		28,399,907,924.51	2,599,950,943.40
发行短期融资工具收到的现金净额		200,000,000.00	450,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		43,666,937,289.19	5,156,073,887.73
偿还债务支付的现金		25,490,986,715.27	12,603,019,810.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		882,491,965.09	556,155,006.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金	七、93	343,088,366.26	259,772,035.39
筹资活动现金流出小计		26,716,567,046.62	13,418,946,853.14
筹资活动产生的现金流量净额		16,950,370,242.57	-8,262,872,965.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-48,411,997.25	-11,361,772.56
五、现金及现金等价物净增加额		58,849,773,756.47	11,419,451,147.86
加：期初现金及现金等价物余额		113,008,867,203.62	93,793,192,572.35
六、期末现金及现金等价物余额		171,858,640,960.09	105,212,643,720.21

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到利息、手续费及佣金的现金		2,918,229.81	546,161.63
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,429,215.22	444,504.51
经营活动现金流入小计		4,347,445.03	990,666.14
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		20,399,407.70	14,144,780.67
支付的各项税费		27,741.16	2,773.48
支付其他与经营活动有关的现金		4,359,376.09	6,300,048.38
经营活动现金流出小计		24,786,524.95	20,447,602.53
经营活动产生的现金流量净额		-20,439,079.92	-19,456,936.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,299,918,750.26	50,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,299,918,750.26	50,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,000.00	180,880.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		68,000.00	180,880.00
投资活动产生的现金流量净额		1,299,850,750.26	49,819,120.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

取得借款收到的现金		7,300,000,000.00	
发行债券收到的现金		2,998,500,000.00	
发行短期融资工具收到的现金净额		200,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,498,500,000.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,720,000,000.00	520,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		423,877,198.21	53,652,609.60
支付其他与筹资活动有关的现金		195,728,070.46	
筹资活动现金流出小计		2,339,605,268.67	573,652,609.60
筹资活动产生的现金流量净额		8,158,894,731.33	-73,652,609.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		9,438,306,401.67	-43,290,425.99
加：期初现金及现金等价物余额		170,102,836.54	121,850,593.69
六、期末现金及现金等价物余额		9,608,409,238.21	78,560,167.70

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
		优 先 股	永续债	其他												
一、上年期末余额	6,393,983,737.00		1,850,000,000.00	702,052,505.37	18,160,885,853.22	6,564,542.00	-95,562,559.95		810,495,971.82	7,129,402,605.71	21,791,333,772.28		56,736,027,343.45	5,807,757,473.04	62,543,784,816.49	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	6,393,983,737.00		1,850,000,000.00	702,052,505.37	18,160,885,853.22	6,564,542.00	-95,562,559.95		810,495,971.82	7,129,402,605.71	21,791,333,772.28		56,736,027,343.45	5,807,757,473.04	62,543,784,816.49	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,263.00			-10,970.74	129,171.25	193,436,101.40	-1,538,594,938.71			-145,626,268.12	1,490,098,868.46		-387,426,976.26	-42,200,764.01	-429,627,740.27	
（一）综合收益总额							-1,387,123,844.81				2,198,520,561.34		811,396,716.53	-42,200,764.01	769,195,952.52	
（二）所有者投入和减少资本	13,263.00			-10,970.74	129,171.25	193,436,101.40							-193,304,637.89		-193,304,637.89	
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本	13,263.00			-10,970.74	129,171.25								131,463.51		131,463.51	
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他						193,436,101.40							-193,436,101.40		-193,436,101.40	
（三）利润分配										22,496,839.63	-1,028,015,894.53		-1,005,519,054.90		-1,005,519,054.90	
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备										22,496,839.63	-22,496,839.63					
3. 对所有者（或股东）的分配											-986,925,972.71		-986,925,972.71		-986,925,972.71	

国投资本股份有限公司2026 年半年度报告

4. 其他										-18,593,082.19		-18,593,082.19		-18,593,082.19	
（四）所有者 权益内部结转							-151,471,093.90			-168,123,107.75	319,594,201.65				
1. 资本公积 转增资本（或 股本）															
2. 盈余公积 转增资本（或 股本）															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额结 转留存收益															
5. 其他综合 收益结转留存 收益							-151,471,093.90				151,471,093.90				
6. 其他									-168,123,107.75	168,123,107.75					
（五）专项储 备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期末 余额	6,393,997.00 0.00		1,850,000,000.00	702,041,534.63	18,161,015,024.47	200,000,643.40	-1,634,157,498.66		810,495,971.82	6,983,776,337.59	23,281,432,640.74		56,348,600,367.19	5,765,556,709.03	62,114,157,076.22

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	6,393,980,683.00		2,499,528,301.89	702,055,050.59	18,162,400,034.22		320,569,201.00		728,364,642.00	6,235,693,068.00	19,882,036,043.49		54,924,627,024.19	5,615,547,326.93	60,540,174,351.12
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,393,980,683.00		2,499,528,301.89	702,055,050.59	18,162,400,034.22		320,569,201.00		728,364,642.00	6,235,693,068.00	19,882,036,043.49		54,924,627,024.19	5,615,547,326.93	60,540,174,351.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	936.00			-789.90	9,043.51		-110,046,873.50			36,902,003.93	932,930,733.19		859,795,053.23	192,208,929.45	1,052,003,982.68
（一）综合收益总额							6,047,873.94				1,700,485,984.06		1,706,533,858.00	192,208,929.45	1,898,742,787.45

(二)所有者投入和减少资本	936.00			-789.90	9,043.51							9,189.61		9,189.61
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本	936.00			-789.90	9,043.51							9,189.61		9,189.61
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三)利润分配								36,902,003.93	-883,649,998.31		-846,747,994.38			-846,747,994.38
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备								36,902,003.93	-36,902,003.93					
3.对所有者(或股东)的分配									-812,035,665.61		-812,035,665.61			-812,035,665.61
4.其他									-34,712,328.77		-34,712,328.77			-34,712,328.77
(四)所有者权益内部结转							-116,094,747.44		116,094,747.44					
1.资本公积转增资本(或股本)														
2.盈余公积转增资本(或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益							-116,094,747.44		116,094,747.44					
6.其他														
(五)专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	6,393,981.61 9.00		2,499,528,301.89	702,054,260.69	18,162,409,077.73		210,522,327.50	728,364,642.00	6,272,595,071.93	20,814,966,776.68		55,784,422,077.42	5,807,756,256.38	61,592,178,333.80

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,393,983,737.00		2,000,000,000.00	702,052,505.37	24,763,284,844.28	6,568,461.74	-140,000.00		810,495,971.82	511,056,410.65	35,174,165,007.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,393,983,737.00		2,000,000,000.00	702,052,505.37	24,763,284,844.28	6,568,461.74	-140,000.00		810,495,971.82	511,056,410.65	35,174,165,007.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,263.00			-10,970.74	129,171.25	193,551,345.42				-220,408,796.03	-413,828,677.94
（一）综合收益总额										787,840,464.35	787,840,464.35
（二）所有者投入和减少资本	13,263.00			-10,970.74	129,171.25	193,551,345.42					-193,419,881.91
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本	13,263.00			-10,970.74	129,171.25						131,463.51
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他						193,551,345.42					-193,551,345.42
（三）利润分配										-1,008,249,260.38	-1,008,249,260.38
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-986,925,972.71	-986,925,972.71
3．其他										-21,323,287.67	-21,323,287.67
（四）所有者权益内部											

结转											
1. 资本公积 转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积 弥补亏损											
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益											
5. 其他综合 收益结转留 存收益											
6. 其他											
(五) 专项 储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末 未余额	6,393,997,000.00		2,000,000,000.00	702,041,534.63	24,763,414,015.53	200,119,807.16	-140,000.00		810,495,971.82	290,647,614.62	34,760,336,329.44

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股 本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,393,980,683.00		2,499,528,301.89	702,055,050.59	24,764,799,025.28		-330,000.00		728,364,642.00	646,359,436.17	35,734,757,138.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,393,980,683.00		2,499,528,301.89	702,055,050.59	24,764,799,025.28		-330,000.00		728,364,642.00	646,359,436.17	35,734,757,138.93
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	936.00			-789.90	9,043.51					218,637,095.63	218,646,285.24
(一) 综合收益总额										1,065,385,090.01	1,065,385,090.01
(二) 所有者投入和减少资本	936.00			-789.90	9,043.51						9,189.61

1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	936.00			-789.90	9,043.51						9,189.61
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-846,747,994.38	-846,747,994.38	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									-812,035,665.61	-812,035,665.61	
3. 其他									-34,712,328.77	-34,712,328.77	
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	6,393,981,619.00		2,499,528,301.89	702,054,260.69	24,764,808,068.79		-330,000.00		728,364,642.00	864,996,531.80	35,953,403,424.17

公司负责人：崔宏琴

主管会计工作负责人：曲刚

会计机构负责人：司琳斌

三、公司基本情况

1、 公司概况

√适用 □不适用

国投资本股份有限公司（原名“国投安信股份有限公司”，曾用名“中纺投资发展股份有限公司”，以下简称“本公司或公司”）系经中国纺织总会以纺生（1996）第 60 号文、国家体改委体改生（1997）22 号文批准，于 1997 年 5 月 13 日成立。

经本公司 2006 年临时股东大会决议通过，为配合股权分置改革以资本公积转增注册资本 55,967,340.00 元，业经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字（2006）第 650 号验资报告验证，变更后注册资本为 429,082,940.00 元，并于 2007 年 1 月 18 日完成工商登记变更。

根据本公司六届二次临时董事会决议、2014 年第二次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准中纺投资发展股份有限公司向国家开发投资公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]199 号）文核准，本公司向国家开发投资公司等 14 家交易对方发行 2,937,614,279 股购买国投证券股份有限公司（原名“安信证券股份有限公司”，以下简称“国投证券”）股权，该次发行业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]3666 号验资报告验证，2015 年 2 月 16 日本次非公开发行股份的相关证券登记手续办理完毕；2015 年 3 月 18 日本公司向特定投资者非公开发行股份 327,454,494 股募集配套资金，业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]6876 号验资报告验证，2015 年 3 月 23 日，本次非公开发行股份相关证券登记手续办理完毕。至此，注册资本变更为 3,694,151,713.00 元。

2017 年 10 月 20 日，本公司非公开发行股份 532,978,014 股，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）以信会师报字[2017]第 ZG12243 号验资报告验证，2017 年 12 月 18 日，本次非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 4,227,129,727.00 元。

本公司根据 2020 年度股东大会决议，以截至 2021 年 6 月 17 日“国投转债”转股后的总股本 4,227,155,486 股为基数，用资本公积向全体股东每股转增 0.52 股，即转增 2,198,120,853.00 股。

本公司于 2023 年 10 月审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》，回购期间为 2023 年 10 月 26 日至 2024 年 10 月 25 日，公司累计回购股份 31,339,011 股，并于 2024 年 12 月 24 日完成注销。

本公司于 2025 年 4 月审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的议案》，回购期间为 2025 年 4 月 9 日至 2026 年 4 月 8 日，截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计回购股份 26,732,660.00 股，库存股期末余额 200,000,643.40 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司“国投转债”累计完成转股 98,825.00 股(已根据公司 2020 年度资本公积转增股本方案进行调整)，其中本期转股 13,263.00 股;本公司总股本变更为 6,393,997,000.00 股。本公司注册资本为人民币 6,393,980,683.00 元,与公司总股本差异 16,317.00 元暂未完成工商变更登记。

本公司所发行人民币普通股 A 股，已于 2017 年在上海证券交易所上市。

本公司统一社会信用代码为 91310000132284105Y，住所为中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 204-3、204-4、204-5 室。现本公司的法定代表人为崔宏琴。

公司的经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，创业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发，物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 持续经营

√适用 □不适用

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括金融工具、客户资产管理业务、证券承销业务、客户交易结算资金、融资融券业务以及收入的确认和计量。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

☐ 适用 ☒ 不适用

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准
重要的非全资子公司	十、1.(2)	单一主体利润总额占公司合并利润总额的 15%以上或资产总额占公司合并资产总额的 15%以上
重要的合营企业或联营企业	十、3.(1)	单一主体期末账面价值占公司期末净资产的 1%以上且持股比例超过 30%，或其他重要的

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币交易

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

(2) 外币财务报表折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用当期的平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：浮动型收益凭证。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收款项、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收款项，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同，即使其属于按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，企业也可以将该合同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或金融负债。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终

止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

1) 金融工具减值阶段的划分

本公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：

①第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

②第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

③第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且适用本公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2) 对信用风险显著增加的评估

本公司在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

如果合同付款逾期超过（含）30 日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非本公司以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险仍未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具具有“投资级”以上的外部信用评级，则该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具逾期超过（含）90 日，则推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

3) 金融工具减值计量

本公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。

对于债务工具，本公司通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露(EAD)、违约概率(PD)、违约损失率(LGD)等参数计量预期信用损失。

对于融资融券业务、股票质押式回购交易等融资类业务形成的金融资产，本公司根据违约风险敞口，采用损失率方法计量预期信用损失。违约风险敞口为融资类业务产生的债权本金与应计利息之和；在计量预期信用损失时，本公司结合不同业务的特性，基于历史数据及专家判断等方式，并考虑融资人的信用状况，以及担保券的流动性、限售情况、波动性等因素，确定不同阶段的损失率。

风险阶段划分具体处理如下：

① 融资融券业务、约定式购回证券交易业务、行权融资业务、限制性股票融资业务

业务类型	担保品维度：维持担保比例/履约保障比例	划分阶段
融资融券、行权融资	130%≤维持担保比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
	100%≤维持担保比例<130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	维持担保比例<100%（已签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的）	
	维持担保比例<100%（签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的除外）	第三阶段：已发生信用减值
约定购回、限制性股票融资	130%≤履约保障比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
	100%≤履约保障比例<130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	履约保障比例<100%（已签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的）	
	履约保障比例<100%（签署补充还款协议、且有证据表明补充还款协议可有效执行的除外）	第三阶段：已发生信用减值

② 股票质押式回购交易业务

业务类型	客户维度：是否已违约	担保品维度：履约保障比例	划分阶段
股票质押业务	未违约	130%≤履约保障比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
		100%≤履约保障比例<130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	已违约	100%≤履约保障比例	第三阶段：已发生信用减值
		履约保障比例<100%	

注：1.维持担保比例=（现金+信用证券账户内证券市值总和）/（融资买入金额+融券卖出证券数量×当前市价+应计利息及费用总和）。

2.履约保障比例=Σ（标的证券数量×标的证券的当前价格+标的证券待质押期间红股数量×标的证券的当前价格+标的证券质押期间税后红利、利息）/Σ待购回金额。

本公司的融资业务不同阶段的资产损失率具体如下：

第 1 阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，资产损失率区间为 0.1%~1%；

第 2 阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，借款人及担保人的信用能力，以及其提供的增信措施，资产损失率区间 3%~20%；

第 3 阶段：资产损失率根据按单笔业务的余额和应收利息，扣除担保品可回收价值，并考虑借款人及担保人的信用能力后，计算预期损失率。

对于应收款项，含应收账款和其他应收款，具体处理如下：

- ①对于融资融券、约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项，由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失；
- ②因证券清算形成的应收款项、本公司担任管理人或者托管人的应收管理费和托管费、业绩报酬、席位佣金等形成的应收款项等由于信用风险不重大不计提减值准备；
- ③已发生信用风险或金额重大的应收款项单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

4) 金融工具减值的账务处理

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

对于应收款项，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

- ①期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；
- ②当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。本公司采用的信用风险特征组合包括账龄组合和低信用风险特征组合。

按组合计提的应收款项标准如下：

组合名称	应收账款	其他应收款
低信用风险特征组合	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，将应收管理费、应收资产托管服务费划分为低信用风险特征组合	将押金、备用金、清算待交款项划分为低信用风险特征组合
账龄组合	除按单项计提坏账准备以及低信用风险组合特征外的其他应收账款，确认为按照账龄组合计提	除按单项计提坏账准备以及低信用风险组合特征外的其他应收账款，确认为按照账龄组合计提

划分为低信用风险特征组合的应收款项，预期信用损失率为 0%。

划分为账龄组合的应收款项，预期信用损失率如下：

账龄	应收账款	其他应收款
1 年以内	0.5%	0.5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(7) 衍生金融工具

本公司使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其

公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

（8）金融工具的抵消

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

（9）金融负债和权益工具的划分

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

应收票据会计政策详见本附注五、11、金融工具。

13、 应收账款

☐适用 ☒不适用

应收账款会计政策详见本附注五、11、金融工具。

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他应收款会计政策详见本附注五、11、金融工具。

16、 存货

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定**1) 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法**1) 成本法核算的长期股权投资**

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其

他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、7.控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	3%-5%	2.38%-3.23%
机器设备	年限平均法	3-5	3%	19.40%-32.33%
办公设备	年限平均法	3-5	3%	19.40%-32.33%
运输设备	年限平均法	5	3%	19.40%
固定资产装修	年限平均法	5	0	20%

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

□适用 √不适用

24、 生物资产

□适用 √不适用

25、 油气资产

□适用 √不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。具体如下：

①交易所的交易席位费按 10 年摊销；

②其他无形资产按法律或合同约定的受益期限摊销，无约定受益期限的（例如：外购软件）按 5 年摊销。

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、信息系统运行费、折旧与摊销等。

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对收益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让产品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的产品之前已收取的款项。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

31、 预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、 股份支付

□适用 √不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司对优先股、永续债的划分政策详见本附注五、11.（9）金融负债和权益工具的划分。

归类为债务工具的永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

34、 收入**(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

√适用 □不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关产品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺产品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1. 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
2. 客户能够控制本公司履约过程中在建的产品；
3. 在本公司履约过程中所产出的产品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关产品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得产品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

1. 本公司就该产品或服务享有现时收款权利；
2. 本公司已将该产品的法定所有权转移给客户；
3. 本公司已将该产品的实物转移给客户；
4. 本公司已将该产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
5. 客户已接受该产品或服务。

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

具体如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入，指本公司为客户办理各种业务取得的手续费及佣金收入。主要包括代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券、资产管理、基金管理、代理销售金融产品、中间介绍业务及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。

- 1) 代理买卖证券业务在代理买卖证券交易日确认收入；
- 2) 代理证券承销业务在发行项目完成后确认收入；
- 3) 代理兑付证券业务在代理兑付证券提供的相关服务完成时确认收入；
- 4) 代理保管证券业务在代理保管证券提供的相关服务完成时确认收入；
- 5) 资产管理业务在提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认收入；
- 6) 基金管理业务根据证券投资基金和资产管理计划合同约定的管理人报酬的计算方法向所管理的证券投资基金和资产管理计划收取管理人费用，在本公司履行履约义务的过程中确认收入；
- 7) 代理销售金融产品业务在代理销售产品完成时确认收入；
- 8) 中间介绍业务、其他业务在完成合同义务时确认收入。

(2) 利息收入

利息收入，指本公司确认的利息收入，包括与其他金融机构之间发生资金往来业务（包括本公司进入银行间同业市场拆出资金、本公司资金存放在银行及登记结算公司）、买入返售金融资产、融资融券业务等实现的利息收入、债权投资及其他债权投资按照实际利率法计算的利息收入以及本公司内部各核算单位之间资金往来实现的利息收入。

(3) 其他收入

其他业务收入反映本公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☐适用 ☒不适用

36、 政府补助

√适用 □不适用

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项（但初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为承租方的会计处理方法：

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

（1）使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

1) 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

2) 使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

（2）租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。本公司主要以 AAA 企业债到期收盘收益率为基础确定增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②担保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

本公司作为出租人开展的租赁业务为经营租赁，经营租赁的会计处理如下：

(1) 租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

(2) 提供的激励措施

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(3) 初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

(4) 折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

(5) 可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

(6) 经营租赁的变更

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

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、其他债权投资等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用计入当期损益。

(2) 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。本公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，本公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

(3) 客户资产管理业务核算方法

本公司客户资产管理业务分为单一资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

本公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

(4) 融资融券业务

本公司从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。本公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对融资类业务形成的资产计提减值准备，详见本附注“五、11.金融工具（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

（5）公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（6）附回购条件的资产转让

1）买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

2）卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》和《企业会计准则解释第 20 号》。	上述会计政策变更未对本公司的财务状况经营成果产生重大影响。	无

（2）重要会计估计变更

□适用 √不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

41、 其他

□适用 √不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、16.5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%或 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
国投证券国际金融控股有限公司	16.50

2、 税收优惠

√适用 □不适用

1.本公司在香港地区经营的下属子公司 2025 年度及 2026 年 1-6 月企业所得税税率为 16.5%。

2.本公司下属子公司国证商业服务（深圳）有限公司属于财政部税务总局公告 2023 年第 12 号“关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告”中的小型微利企业，按 20%的税率缴纳企业所得税，政策执行期有效期至 2027 年 12 月 31 日。

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	49,882.71	53,966.24
银行存款	125,146,053,405.87	96,186,957,770.16
其他货币资金	1,162,036,914.82	828,414,948.69
存放财务公司存款	6,787,453,946.74	439,990,745.04
加：应计利息	226,726,535.12	155,248,708.23

合计	133,322,320,685.26	97,610,666,138.36
其中：存放在境外的款项总额	5,881,573,009.88	5,161,764,101.70

其他说明

因提取专户风险准备金及保证金等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
专户风险准备金	428,133,830.88	762,505,553.43
其他受限资金	11,130,753.23	11,741,991.53
合计	439,264,584.11	774,247,544.96

2、 结算备付金

(1) 结算备付金分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	40,731,960,274.60	30,174,512,652.33
自有备付金	11,296,798,812.15	9,097,167,028.07
信用备付金	2,296,743,596.25	1,308,208,520.86
小计	54,325,502,683.00	40,579,888,201.26
加：应计利息	4,188,741.69	2,494,878.53
合计	54,329,691,424.69	40,582,383,079.79

(2) 结算备付金按币种列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额			期初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金			40,731,960,274.60			30,174,512,652.33
其中：人民币	40,362,982,533.35	1.0000	40,362,982,533.35	29,941,466,718.88	1.0000	29,941,466,718.88
港币	334,888,858.57	0.8686	290,867,718.11	169,133,434.96	0.9032	152,764,701.12
美元	11,468,384.96	6.8109	78,110,023.14	11,421,755.11	7.0288	80,281,232.33
自有备付金			11,296,798,812.15			9,097,167,028.07
其中：人民币	11,289,133,786.72	1.0000	11,289,133,786.72	9,096,007,296.58	1.0000	9,096,007,296.58
美元	1,125,405.66	6.8109	7,665,025.43	164,997.08	7.0288	1,159,731.49
信用备付金			2,296,743,596.25			1,308,208,520.86
其中：人民币	2,296,743,596.25	1.0000	2,296,743,596.25	1,308,208,520.86	1.0000	1,308,208,520.86
小计			54,325,502,683.00			40,579,888,201.26
加：应计利息			4,188,741.69			2,494,878.53
合计			54,329,691,424.69			40,582,383,079.79

3、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
----	------	------	---------

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	107,451,226,038.29	81,159,098,395.96	/
其中：			
债务工具投资	71,219,580,916.56	52,605,258,939.57	/
权益工具投资	36,231,645,121.73	28,553,839,456.39	/
合计	107,451,226,038.29	81,159,098,395.96	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、衍生金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	716,795,121.92	203,187,172.03
其他衍生工具	21,431,044.01	9,621,898.36
合计	738,226,165.93	212,809,070.39

5、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	605,832,553.79	502,437,081.86
1 至 2 年	124,435,935.47	65,567,140.32
2 至 3 年	35,724,976.70	30,004,907.72
3 至 4 年	25,238,644.32	32,727,457.88
4 至 5 年	33,525,584.49	14,831,915.79
5 年以上	34,927,987.57	34,259,725.50
小计	859,685,682.34	679,828,229.07
减：坏账准备	81,363,722.96	79,389,006.50
合计	778,321,959.38	600,439,222.57

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	113,256,641.98	13.17	61,045,113.39	53.90	52,211,528.59	107,571,075.42	15.82	61,144,604.97	56.84	46,426,470.45
按组合计提坏账准备	746,429,040.36	86.83	20,318,609.57	2.72	726,110,430.79	572,257,153.65	84.18	18,244,401.53	3.19	554,012,752.12
其中：										
按账龄分析	173,410,375.00	20.17	20,318,609.57	11.72	153,091,765.43	96,298,541.27	14.17	18,244,401.53	18.95	78,054,139.74
低风险信用总和	573,018,665.36	66.66			573,018,665.36	475,958,612.38	70.01			475,958,612.38
合计	859,685,682.34	100.00	81,363,722.96	9.46	778,321,959.38	679,828,229.07	100.00	79,389,006.50	11.68	600,439,222.57

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	79,389,006.50	2,084,821.75	110,105.29			81,363,722.96
合计	79,389,006.50	2,084,821.75	110,105.29			81,363,722.96

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
国投瑞银兴业境外投资 1 号资产管理计划	81,799,846.20	9.52	34,917,701.04
国泰海通证券股份有限公司	57,200,000.00	6.65	286,000.00
国投瑞银添利宝货币市场基金	16,133,944.80	1.88	
国投泰康信托瑞锦 5 号 QDII 集合资金信托计划	14,254,583.56	1.66	
国投瑞银新湖中宝境外资产配置 1 号资产管理计划	12,343,960.74	1.44	
合计	181,732,335.30	21.15	35,203,701.04

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	102,593,702.65	70.72	159,594,809.19	77.79
1 至 2 年	9,876,397.41	6.81	12,612,438.91	6.15
2 至 3 年	11,196,767.85	7.72	6,464,203.64	3.15
3 年以上	21,407,390.74	14.75	26,484,035.95	12.91
合计	145,074,258.65	100.00	205,155,487.69	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例(%)
恒生电子股份有限公司	22,821,007.16	15.73
深圳市金证科技股份有限公司	14,743,648.04	10.16
杭州焕悦网络技术有限公司	5,000,000.00	3.45
深圳国际仲裁院	3,077,615.40	2.12
宏利人寿保险（国际）有限公司	1,894,689.66	1.31
合计	47,536,960.26	32.77

其他说明

□适用 √不适用

10、融出资金

(1). 业务及客户类型分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	60,243,713,061.20	56,096,900,101.49
其中：个人客户	56,106,653,443.36	52,197,702,336.55
机构客户	4,137,059,617.84	3,899,197,764.94
孖展融资	287,550,455.01	457,885,969.58
其中：个人客户	72,977,490.55	210,143,520.30
机构客户	214,572,964.46	247,742,449.28
小计	60,531,263,516.21	56,554,786,071.07
加：应计利息	685,149,231.92	712,534,503.97
减：融出资金减值准备	125,603,147.95	114,408,886.26
合计	61,090,809,600.18	57,152,911,688.78

(2).按账龄分类

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 至 3 个月	13,432,683,024.99	22.19	13,565,603,946.80	23.99
3 至 6 个月	45,307,081,829.73	74.86	41,800,619,160.98	73.91
6 个月以上	1,791,498,661.49	2.95	1,188,562,963.29	2.10
合计	60,531,263,516.21	100.00	56,554,786,071.07	100.00

(3).客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
股票	196,291,497,473.43	174,224,652,469.29
保证金	11,582,409,585.55	8,128,496,879.48
基金	4,667,883,035.38	4,983,026,656.33
债券	109,757,463.95	98,632,949.81
合计	212,651,547,558.31	187,434,808,954.91

11、 存出保证金

(1) 存出保证金分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	508,101,150.71	435,797,584.48
信用保证金	94,362,088.32	78,898,895.19
期货保证金	2,898,413,756.49	1,542,461,410.74
转融通担保资金	81.15	42,509.21
加：应计利息	43,018.53	45,263.51
合计	3,500,920,095.20	2,057,245,663.13

(2) 按币种列式

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			508,101,150.71			435,797,584.48
其中：人民币	470,992,459.36	1.0000	470,992,459.36	416,199,136.75	1.0000	416,199,136.75
港币	40,607,619.99	0.8686	35,269,748.35	19,597,298.25	0.9032	17,700,671.73
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
信用保证金			94,362,088.32			78,898,895.19
其中：人民币	94,362,088.32	1.0000	94,362,088.32	78,898,895.19	1.0000	78,898,895.19
期货保证金			2,898,413,756.49			1,542,461,410.74
其中：人民币	2,896,309,007.00	1.0000	2,896,309,007.00	1,538,338,939.99	1.0000	1,538,338,939.99
港币	2,423,291.11	0.8686	2,104,749.49	4,564,193.39	0.9032	4,122,470.75
转融通担保资金			81.15			42,509.21
其中：人民币	81.15	1.0000	81.15	42,509.21	1.0000	42,509.21
加：应计利息	43,018.53	1.0000	43,018.53	45,263.51	1.0000	45,263.51
合计			3,500,920,095.20			2,057,245,663.13

12、 其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	289,554,955.41	60,894,357.31
其他应收款	1,904,601,004.02	1,837,901,158.16

合计	2,194,155,959.43	1,898,795,515.47
----	------------------	------------------

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收基金红利	1,046,365.05	1,349,983.43
应收联营企业股利	25,000,000.00	25,000,000.00
应收股票红利	288,508,590.36	59,544,373.88
小计	314,554,955.41	85,894,357.31
减：减值准备	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	289,554,955.41	60,894,357.31

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,797,464,038.13	1,130,690,493.51
1 至 2 年	27,012,383.04	254,956,724.16
2 至 3 年	12,689,230.54	293,532,074.80
3 至 4 年	140,406,798.92	200,539,653.71
4 至 5 年	2,184,281.23	6,018,165.90
5 年以上	606,551,988.42	637,119,782.77
小计	2,586,308,720.28	2,522,856,894.85
减：坏账准备	681,707,716.26	684,955,736.69
合计	1,904,601,004.02	1,837,901,158.16

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金	908,118,775.45	223,991,533.91
清算待交收款	701,177,369.04	694,487,817.89
应收融资融券客户款	251,597,705.24	253,102,200.54
代垫清算款	201,448,841.01	196,155,834.25
应收股票质押式回购交易款	229,439,329.98	229,439,329.98
原三家证券公司客户保证金缺口（注）	66,986,354.98	66,666,179.60
押金	52,318,434.93	50,087,860.40
其他	175,221,909.65	808,926,138.28
合计	2,586,308,720.28	2,522,856,894.85

注：本公司之子公司国投证券 2006 年受让被处置的原广东证券、原中科证券及原中关村证券的证券类资产，形成应收客户证券交易结算资金缺口款项 66,986,354.98 元，主要为尚未取得的休眠户及单资金账户资金。

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额		6,751,257.06	678,204,479.63	684,955,736.69
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提			900.00	900.00
本期转回		1,667,699.40	111,525.73	1,779,225.13
本期转销				
本期核销				
其他变动			-1,469,695.30	-1,469,695.30

2026年6月30日余额		5,083,557.66	676,624,158.60	681,707,716.26
--------------	--	--------------	----------------	----------------

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

本公司对有客观证据表明其已发生减值的应收款项划分为第三阶段，单独进行减值测试计提；对账龄组合的其他应收款划分为第二阶段，按照组合进行减值计提。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	684,955,736.69	900.00	1,779,225.13		-1,469,695.30	681,707,716.26
合计	684,955,736.69	900.00	1,779,225.13		-1,469,695.30	681,707,716.26

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中信证券股份有限公司	361,322,921.55	13.97	履约保证金	1 年以内、1-2 年	
渣打银行	272,200,980.05	10.52	履约保证金	1 年以内	1,361,004.90
上海理石投资管理有限公司-理石宏观对冲一号私募投资基金	165,000,611.93	6.38	代垫清算款	5 年以上	155,100,489.71
东方证券股份有限公司	153,275,000.00	5.93	履约保证金	1 年以内	766,375.00

APEX CLEARING	112,009,126.61	4.33	清算待交收款	1 年以内	
合计	1,063,808,640.14	41.13	/	/	157,227,869.61

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

13、 买入返售金融资产

单位：元 币种：人民币

标的物类别	期末余额	期初余额
按交易品种分类：		
债券	9,028,987,057.40	673,095,773.65
其中：国债	3,424,687,057.40	673,095,773.65
金融债	2,714,200,000.00	
其他	2,890,100,000.00	
股票	511,781,393.46	496,383,751.46
其中：约定购回式证券交易		2,200,000.00
股票质押式回购交易	511,781,393.46	494,183,751.46
其他	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	9,740,768,450.86	1,369,479,525.11
加：应计利息	62,112,990.63	61,712,674.08
减：减值准备	441,856,840.65	380,815,346.90
账面价值	9,361,024,600.84	1,050,376,852.29
按交易所分类：		
银行间市场	5,604,300,000.00	
证券交易所	3,936,468,450.86	1,169,479,525.11
其他	200,000,000.00	200,000,000.00
加：应计利息	62,112,990.63	61,712,674.08
减：减值准备	441,856,840.65	380,815,346.90
账面价值	9,361,024,600.84	1,050,376,852.29

(1). 约定回购式证券交易按剩余期限分析

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末余额	期初余额
三个月至一年内		2,200,000.00
合计		2,200,000.00

(2). 股票质押式回购交易按剩余期限分析

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	391,781,393.46	394,183,751.46
一个月至三个月内		
三个月至一年内	120,000,000.00	100,000,000.00
合计	511,781,393.46	494,183,751.46

(3). 抵押物公允价值

单位：元 币种：人民币

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	9,028,987,057.40	673,095,773.65
股票	841,633,140.95	541,123,436.60
其他	184,523,045.31	275,661,268.66
合计	10,055,143,243.66	1,489,880,478.91

(4). 股票质押式回购交易减值准备明细情况表

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
账面余额	120,083,555.56		453,448,198.24	573,531,753.80
减值准备	120,971.37		392,155,869.28	392,276,840.65
抵押物公允价值	283,818,200.00		557,814,940.95	841,633,140.95

14、 存货

(1) 存货分类

☐适用 ☒不适用

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☐适用 ☒不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

15、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

16、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他债权投资	1,008,402,861.12	1,040,821,797.83
合计	1,008,402,861.12	1,040,821,797.83

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

(1) 一年内到期的其他债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
国债		3,467,624.31	595,451.44	3,660,744.25	267,723,820.00	260,000,000.00	3,660,744.25		
地方债		50,798.90	18,565.97	206,015.13	15,675,380.00	15,400,000.00	206,015.13	24,496.17	
企业债	567,266,970.00	3,272,553.44	297,747.84	1,208,701.03	123,894,080.00	120,000,000.00	323,778.72	158,474.85	
公司债	309,398,327.97	3,883,395.62	161,828.62	674,445.01	236,945,464.00	232,000,000.00	900,239.76	204,373.42	
其他	164,156,499.86	2,913,811.50	1,666,091.50	153,497.44	364,164,117.12	358,000,000.00	1,584,214.12	220,637.29	
合计	1,040,821,797.83	13,588,183.77	2,739,685.37	2,137,110.78	1,008,402,861.12	985,400,000.00	6,674,991.98	607,981.73	/

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
地方债		24,496.17		24,496.17
企业债	724,266.67		565,791.82	158,474.85
公司债	295,325.86		90,952.44	204,373.42
其他	152,594.91	68,042.38		220,637.29
合计	1,172,187.44	92,538.55	656,744.26	607,981.73

(2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	1,172,187.44			1,172,187.44
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	92,538.55			92,538.55
本期转回				
本期转销	656,744.26			656,744.26
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	607,981.73			607,981.73

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
初始购入剩余期限短于1年的其他债权投资	13,243,187,672.39	10,494,871,816.93

增值税留抵税额	45,971,624.29	51,376,803.94
预缴企业所得税	44,750,126.46	38,297,657.38
其他	141,726.10	54,145,643.93
合计	13,334,051,149.24	10,638,691,922.18

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

18、 债权投资

(1) 债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
以摊余成本计量的应收债权	698,602,152.67	371,399,342.10	327,202,810.57	672,276,673.47	371,399,704.35	300,876,969.12
合计	698,602,152.67	371,399,342.10	327,202,810.57	672,276,673.47	371,399,704.35	300,876,969.12

债权投资减值准备本期变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
以摊余成本计量的应收债权	371,399,704.35	1,238,195.74	1,238,557.99	371,399,342.10
合计	371,399,704.35	1,238,195.74	1,238,557.99	371,399,342.10

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	369,419.49		371,030,284.86	371,399,704.35
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,238,195.74			1,238,195.74

本期转回	1,238,557.99			1,238,557.99
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日 余额	369,057.24		371,030,284.86	371,399,342.10

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

19、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
国债	511,255,374.49	5,651,564.03		4,912,642.68	1,274,406,259.25	1,265,334,391.74	3,420,303.48		
地方债	1,589,917,579.12	12,293,739.93	46,690,003.79	1,296,113.68	1,201,281,710.86	1,125,210,000.00	17,087,967.14	1,694,648.38	
金融债	2,646,744,073.44	6,626,980.82	6,986,534.33	7,058,443.49	965,446,458.22	950,000,000.00	1,832,943.07	446,510.87	
企业债	3,301,479,487.30	57,677,432.89	6,184,063.82	39,217,394.36	4,907,479,960.47	4,852,582,140.99	8,963,677.23	1,905,042.05	
公司债	557,806,567.75	14,437,531.54	1,637,206.11	22,927,115.17	1,317,788,697.00	1,291,000,000.00	13,988,371.57	1,389,605.15	
其他	3,855,365,188.03	26,488,181.37	19,834,664.23	12,329,802.47	1,839,251,156.84	1,770,000,000.00	22,928,311.24	2,147,275.61	
合计	12,462,568,270.13	123,175,430.58	78,058,060.06	-518,562.23	11,505,654,242.64	11,254,126,532.73	50,294,219.27	7,583,082.06	/

其他债权投资减值准备本期变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
地方债	1,941,171.75		246,523.37	1,694,648.38

金融债	921,111.89	2,182,132.56	2,656,733.58	446,510.87
企业债	2,293,123.30		388,081.25	1,905,042.05
公司债	13,532,002.59	2,595,033.12	14,737,430.56	1,389,605.15
其他	2,149,324.88		2,049.27	2,147,275.61
合计	20,836,734.41	4,777,165.68	18,030,818.03	7,583,082.06

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2026年1月1日余额	7,831,045.97		13,005,688.44	20,836,734.41
2026年1月1日余额在 本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	4,777,165.68			4,777,165.68
本期转回				
本期转销	18,011,645.52			18,011,645.52
本期核销				
其他变动	-19,172.51			-19,172.51
2026年6月30日余额	-5,422,606.38		13,005,688.44	7,583,082.06

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

20、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

21、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
国投财务有限公司	1,484,658,202.52				-89,013,033.87	6,406,402.08		29,479,458.46			1,372,572,112.27	
安信基金管理有限责任公司	478,377,415.51		76,272,000.00		25,361,636.30			10,094,824.22			569,916,227.59	
国彤万和私募基金管理有限公司	45,590,003.72				-4,136,303.95						41,453,699.77	
国彤创丰私募基金管理有限公司	32,120,743.00				1,844,605.84						33,965,348.84	
广东弘信股权投资合伙企业（有限合伙）	28,941,331.12			286,000.00	-5,159,877.92						23,495,453.20	
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	26,103,496.92				-7,338,016.56						18,765,480.36	
中安润信（北京）创业投资有限公司	10,707,319.98				-387,561.92			6,000,000.00			4,319,758.06	
天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,509,796.00				-728,157.58						1,781,638.42	
小计	2,109,008,308.77		76,272,000.00	286,000.00	-79,556,709.66	6,406,402.08		45,574,282.68			2,066,269,718.51	
合计	2,109,008,308.77		76,272,000.00	286,000.00	-79,556,709.66	6,406,402.08		45,574,282.68			2,066,269,718.51	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √ 不适用

22、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
非交易性权益工具	6,278,147,020.04	14,136,182,172.71	4,073,975,801.05	155,986,219.32	2,214,922,051.21		14,281,417,559.81	577,056,449.38	158,603,944.60	2,316,331,189.63	
其他	73,793,592.55		8,801,749.95		5,878,063.39	-2,634,978.90	56,478,800.31	1,933,310.21	898,986.34		
合计	6,351,940,612.59	14,136,182,172.71	4,082,777,551.00	155,986,219.32	2,220,800,114.60	-2,634,978.90	14,337,896,360.12	578,989,759.59	159,502,930.94	2,316,331,189.63	/

注：该类金融资产的持有目的并非为了近期出售或回购，且没有相关客观证据表明近期实际存在短期获利的管理模式，其满足《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》中对权益工具的定义，故本公司选择将该等非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
非交易性权益工具	459,338,272.66	246,342,724.50	出售
其他		8,275,567.22	出售
合计	459,338,272.66	254,618,291.72	/

其他说明：

□适用 √不适用

23、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	4,795,058,373.93	4,742,900,174.09
合计	4,795,058,373.93	4,742,900,174.09

24、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	376,170,001.12	376,170,001.12
2.本期增加金额	823,963.62	823,963.62
3.本期减少金额	1,399,870.23	1,399,870.23
4.期末余额	375,594,094.51	375,594,094.51
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	59,563,737.22	59,563,737.22
2.本期增加金额	6,006,464.70	6,006,464.70
(1) 计提或摊销	6,006,464.70	6,006,464.70
3.本期减少金额		
4.期末余额	65,570,201.92	65,570,201.92
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	310,023,892.59	310,023,892.59
2.期初账面价值	316,606,263.90	316,606,263.90

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

25、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,236,743,224.19	1,354,956,504.34
固定资产清理		
合计	1,236,743,224.19	1,354,956,504.34

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	915,808,313.44	1,261,147,018.82	60,837,567.83	205,416,210.38	555,574,704.15	2,998,783,814.62
2.本期增加金额		46,612,336.47	3,620,064.79	4,636,966.66		54,869,367.92
(1) 购置		46,612,336.47	3,620,064.79	4,636,966.66		54,869,367.92
3.本期减少金额	5,312,396.00	15,846,693.47	4,181,064.79	7,454,834.83		32,794,989.09
(1) 处置或报废		15,846,693.47	4,181,064.79	7,454,834.83		27,482,593.09
(2) 转出至投资性房地产	823,963.62					823,963.62
(3) 其他	4,488,432.38					4,488,432.38
外币报表折算差额		-605,029.00	-27,627.35	-63,226.44		-695,882.79
4.期末余额	910,495,917.44	1,291,307,632.82	60,248,940.48	202,535,115.77	555,574,704.15	3,020,162,310.66
二、累计折旧						
1.期初余额	190,343,709.78	902,247,018.62	54,170,055.75	153,235,445.61	343,813,132.88	1,643,809,362.64
2.本期增加金额	14,775,099.76	71,382,679.36	1,159,899.57	10,366,385.63	51,587,518.23	149,271,582.55
(1) 计提	14,775,099.76	71,382,679.36	1,159,899.57	10,366,385.63	51,587,518.23	149,271,582.55
3.本期减少金额		4,022,760.50	544,170.00	4,459,364.53		9,026,295.03
(1) 处置或报废		4,022,760.50	544,170.00	4,459,364.53		9,026,295.03
(2) 转出至投资性房地产						
外币报表折算差额		-567,730.62	-27,627.35	-58,153.36		-653,511.33
4.期末余额	205,118,809.54	969,039,206.86	54,758,157.97	159,084,313.35	395,400,651.11	1,783,401,138.83
三、减值准备						
1.期初余额		6,219.42		11,728.22		17,947.64
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						

(1) 处置或报废						
(2) 转出至投资性房地产						
4.期末余额		6,219.42		11,728.22		17,947.64
四、账面价值						
1.期末账面价值	705,377,107.90	322,262,206.54	5,490,782.51	43,439,074.20	160,174,053.04	1,236,743,224.19
2.期初账面价值	725,464,603.66	358,893,780.78	6,667,512.08	52,169,036.55	211,761,571.27	1,354,956,504.34

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
坤宜福苑 4 号楼	3,785,112.31	因政策原因无法办理产权证书
红树福苑小区	2,482,739.27	因政策原因无法办理产权证书
颂德花园 2 号楼	1,547,142.63	因政策原因无法办理产权证书
松坪村三期西区	564,518.39	因政策原因无法办理产权证书
潮州城新西路营业部员工及大中客户食堂	77,106.00	因政策原因无法办理产权证书
合计	8,456,618.60	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

26、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	27,957,892.38	29,238,768.62
工程物资		
合计	27,957,892.38	29,238,768.62

在建工程

(1) 在建工程情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产改良	20,737,892.66		20,737,892.66	3,679,846.23		3,679,846.23
信托业务系统改进升级	3,282,213.37		3,282,213.37	3,179,336.02		3,179,336.02
资产估值及会计核算系统	1,511,061.94		1,511,061.94	1,511,061.94		1,511,061.94
监管报送及报表平台建设	658,978.97		658,978.97	658,978.97		658,978.97
财富管理及营销系统改造升级	345,291.71		345,291.71	345,291.71		345,291.71
日常经营管理及科技能力建设	28,301.89		28,301.89	205,293.04		205,293.04
安信金融大厦装修项目				18,834,675.52		18,834,675.52
其他软件、系统开发	1,394,151.84		1,394,151.84	824,285.19		824,285.19
合计	27,957,892.38		27,957,892.38	29,238,768.62		29,238,768.62

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

27、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

28、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

29、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,243,410,341.27	1,243,410,341.27
2.本期增加金额	147,940,312.47	147,940,312.47
其中：本期租入	147,940,312.47	147,940,312.47
3.本期减少金额	86,636,329.24	86,636,329.24
外币报表折算差额	-2,712,375.38	-2,712,375.38
4.期末余额	1,302,001,949.12	1,302,001,949.12
二、累计折旧		
1.期初余额	748,564,528.90	748,564,528.90
2.本期增加金额	137,181,868.88	137,181,868.88
(1)计提	137,181,868.88	137,181,868.88
3.本期减少金额	34,081,101.28	34,081,101.28

(1)处置	34,081,101.28	34,081,101.28
外币报表折算差额	-1,308,031.64	-1,308,031.64
4.期末余额	850,357,264.86	850,357,264.86
减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	451,644,684.26	451,644,684.26
2.期初账面价值	494,845,812.37	494,845,812.37

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

30、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	电脑软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	640,335,071.40	3,730,043.55	1,521,423,977.66	31,038,679.25	2,234,630.00	2,198,762,401.86
2. 本期增加金额		88,495.58	45,519,970.81			45,608,466.39
(1) 购置		88,495.58	44,218,084.01			44,306,579.59
(2) 内部研发			1,301,886.80			1,301,886.80
3. 本期减少金额			32,069,976.14			32,069,976.14
(1) 处置			32,069,976.14			32,069,976.14
外币报表折算差额			-716,411.17		-17,335.00	-733,746.17
4. 期末余额	640,335,071.40	3,818,539.13	1,534,157,561.16	31,038,679.25	2,217,295.00	2,211,567,145.94
二、累计摊销						
1. 期初余额	195,443,124.59	2,093,839.07	1,006,455,925.15	31,038,679.25	120,486.67	1,235,152,054.73
2. 本期增加金额	6,422,594.85	138,060.09	88,415,854.25		2,533.33	94,979,042.52
(1) 计提	6,422,594.85	138,060.09	88,415,854.25		2,533.33	94,979,042.52
3. 本期减少金额			24,477,501.31			24,477,501.31
(1) 处置			24,477,501.31			24,477,501.31
外币报表折算差额			-680,573.20			-680,573.20
4. 期末余额	201,865,719.44	2,231,899.16	1,069,713,704.89	31,038,679.25	123,020.00	1,304,973,022.74
三、减值准备						
1. 期初余额					1,583,700.00	1,583,700.00

2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额					1,583,700.00	1,583,700.00
四、账面价值						
1. 期末账面价值	438,469,351.96	1,586,639.97	464,443,856.27		510,575.00	905,010,423.20
2. 期初账面价值	444,891,946.81	1,636,204.48	514,968,052.51		530,443.33	962,026,647.13

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

31、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并 形成的	处置	
收购国投证券股份有限公司	4,202,752,964.42			4,202,752,964.42
收购国投泰康信托有限公司	182,424,040.00			182,424,040.00
收购国投期货有限公司	99,253,489.55			99,253,489.55
收购国投瑞银基金管理有限公司	68,578,612.63			68,578,612.63
收购国投证券国际金融控股有限公司	24,860,447.48			24,860,447.48
收购原广东证券经纪类相关业务	9,668,534.27			9,668,534.27
收购原中科证券经纪类相关业务	8,131,666.67			8,131,666.67
收购原中关村证券经纪类相关业务	3,272,500.00			3,272,500.00
合计	4,598,942,255.02			4,598,942,255.02

(2) 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
国投证券股份有限公司业务资产组	资产组或组合的构成：资产组对应的全部资产、负债及应分摊的合并商誉； 资产组或组合的依据：创造现金流入相关的资产组成	基于内部管理目的，该资产组组合归属于证券业务分部	是
国投泰康信托有限公司业务资产组	资产组或组合的构成：资产组对应的全部资产、负债及应分摊的合并商誉； 资产组或组合的依据：创造现金流入相关的资产组成	基于内部管理目的，该资产组组合归属于信托业务分部	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
国投证券股份有限公司业务资产组	59,925,951,770.92	63,789,495,131.95		2026-2030年	收入增长率：均值 16.95%，利润率：33.31%-40.07%	公司年度预算、发展规划及行业发展趋势	利润率：40.07%，折现率：14.21%	公司发展规划及行业发展趋势
国投泰康信托有限公司业务资产组	13,293,834,649.95	13,519,837,157.30		2026-2030年	收入增长率：均值 15.27%，利润率：18.67%-42.55%	公司年度预算、发展规划及行业发展趋势	利润率：42.55%，折现率：14.14%	公司发展规划及行业发展趋势
合计	73,219,786,420.87	77,309,332,289.25		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

32、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	59,075,724.59	4,057,791.30	13,413,733.77		49,719,782.12
其他	1,287,616.04	72,215.83	398,976.12	70,650.54	890,205.21
合计	60,363,340.63	4,130,007.13	13,812,709.89	70,650.54	50,609,987.33

33、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	865,572,306.39	216,393,076.61	851,951,885.58	212,987,971.42
职工薪酬	2,211,231,591.05	552,807,897.69	2,102,433,003.84	525,608,250.99
交易性金融资产公允价值变动	693,812,144.60	173,453,036.19	965,709,705.65	241,427,426.44
债权投资减值准备	9,853,647.87	2,463,411.97	9,853,647.87	2,463,411.97
期货风险准备金	1,490,729.38	372,682.35	1,490,729.38	372,682.35
可抵扣亏损	756,369,770.66	189,092,442.66	131,564,432.58	32,891,108.14
交易性金融负债公允价值变动	463,677,384.87	115,919,346.23	1,074,026,944.45	268,506,736.12
租赁负债	451,333,524.17	112,833,381.05	476,986,453.93	119,246,613.48
衍生工具	155,835,300.28	38,958,825.08	101,140,299.28	25,285,074.83
已核销资产损失	798,651,944.17	199,662,986.05	798,651,944.17	199,662,986.05
其他权益工具投资公允价值变动	2,157,727,245.03	539,431,811.27	98,791,413.14	24,697,853.29
合伙企业先分后税	140,706,123.67	35,176,530.92	88,528,053.02	22,132,013.26
其他	243,774,525.94	60,943,631.49	410,632,142.74	102,658,035.69
合计	8,950,036,238.08	2,237,509,059.56	7,111,760,655.63	1,777,940,164.03

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	383,595,583.88	95,898,895.97		
其他债权投资公允价值变动	184,722,019.25	46,180,504.80	40,152,097.04	10,038,024.25
交易性金融资产公允价值变动	829,441,835.92	207,360,458.78	1,333,306,503.20	333,326,625.58
因合并结构化主体产生的归属于本公司的损益	343,422,204.94	85,855,551.25	359,512,148.40	89,878,037.12
使用权资产	417,429,239.19	104,357,309.80	453,689,240.97	113,422,310.25
其他	38,712,041.85	9,678,010.47	38,712,041.86	9,678,010.47
合计	2,197,322,925.03	549,330,731.07	2,225,372,031.47	556,343,007.67

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	351,544,927.22	1,885,964,132.34	380,613,054.21	1,397,327,109.82
递延所得税负债	351,544,927.22	197,785,803.85	380,613,054.21	175,729,953.46

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	254,260,939.20	367,482,312.22
可抵扣亏损	1,806,819,351.97	1,425,112,819.52
合计	2,061,080,291.17	1,792,595,131.74

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	174,604,162.32	174,604,162.32	
2027 年	217,146,749.60	217,146,749.60	
2028 年	240,071,822.35	240,129,378.83	
2029 年	253,048,226.10	253,048,324.09	
2030 年	288,335,308.60	288,401,292.33	
2031 年	381,830,170.65		
无到期年限	251,782,912.35	251,782,912.35	
合计	1,806,819,351.97	1,425,112,819.52	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：期末，国投证券国际金融控股有限公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为251,782,912.35 元，依据当地税务相关法律法规，无到期年限规定。

34、 其他非流动资产

□适用 √不适用

35、 所有权或使用权受限资产
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	439,264,584.11	439,264,584.11	其他	冻结资金、保证金及专户风险准备金	774,247,544.96	774,247,544.96	其他	保证金及专户风险准备金
交易性金融资产	36,385,363,177.55	37,369,942,162.74	质押	用于融资类负债质押	13,775,247,174.98	13,917,475,990.79	质押	用于融资类负债质押
其他债权投资	10,733,847,890.22	11,043,288,127.48	质押	用于融资类负债质押	5,803,100,000.00	5,841,801,147.20	质押	用于融资类负债质押
固定资产	11,950,146.51	8,456,618.60	其他	因政策原因无法办理产权证书	11,950,146.51	8,625,353.43	其他	因政策原因无法办理产权证书
合计	47,570,425,798.39	48,860,951,492.93	/	/	20,364,544,866.45	20,542,150,036.38	/	/

36、 短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,131,706,500.00	3,236,756,600.00
加：应加利息	14,080,579.75	10,557,344.95
合计	3,145,787,079.75	3,247,313,944.95

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、 拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
同业拆入	26,229,972,014.25	14,000,000,000.00
加：应计利息	2,351,784.68	1,323,957.21
合计	26,232,323,798.93	14,001,323,957.21

38、 交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	4,332,641,467.51	1,394,257,018.36	/
其中：			
发行的交易性债券	354,747,550.70	768,304,348.74	/
结构化主体少数份额持有人享有的权益	2,958,644,380.09	625,952,669.62	/
其他	1,019,249,536.72		/
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	3,581,831,825.51	7,138,262,143.08	
其中：			
发行的收益凭证（注）	3,581,831,825.51	7,138,262,143.08	以公允价值为基础对金融负债组合进行管理和绩效考核
合计	7,914,473,293.02	8,532,519,161.44	/

注：本公司之子公司国投证券因以公允价值为基础对金融负债组合进行管理和考核，将发行的收益凭证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。

其他说明：

□适用 √不适用

39、 衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	685,035,842.84	388,401,259.30
利率衍生工具	584,828.25	
其他衍生工具	3,960,420.80	109,747,767.35
合计	689,581,091.89	498,149,026.65

40、 应付票据

☐适用 ☒不适用

41、 应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代销机构营销费	117,986,846.66	94,770,471.24
应付手续费及佣金	102,637,505.37	112,333,593.70
合计	220,624,352.03	207,104,064.94

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、 预收款项

(1) 预收账款项列示

☐适用 ☒不适用

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

43、 合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	8,874,163.77	5,505,711.95
客户积分计划	3,471,895.01	3,725,362.15
合计	12,346,058.78	9,231,074.10

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

44、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券	64,225,861,518.65	32,007,960,081.71
其中：国债	32,446,938,126.45	16,173,650,481.71
金融债	14,839,428,000.00	9,130,215,000.00
短期融资券	4,022,099,400.00	4,064,094,600.00
其他	12,917,395,992.20	2,640,000,000.00
加：应计利息	43,439,658.50	3,934,681.27
合计	64,269,301,177.15	32,011,894,762.98

(2) 按交易场所分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	34,655,412,145.65	11,939,315,481.71
证券交易所	29,570,449,373.00	20,068,644,600.00
加：应计利息	43,439,658.50	3,934,681.27
合计	64,269,301,177.15	32,011,894,762.98

45、 代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
个人客户	80,757,926,297.24	62,440,330,722.19
其中：普通经纪业务	69,770,740,517.87	55,037,651,594.95
信用业务	10,987,185,779.37	7,402,679,127.24
法人客户	69,604,543,192.33	54,538,835,417.97
其中：普通经纪业务	67,430,132,263.66	53,008,269,605.46
信用业务	2,174,410,928.67	1,530,565,812.51
加：应计利息	26,443,554.20	22,563,044.12
合计	150,388,913,043.77	117,001,729,184.28

46、 代理承销证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代理承销证券款	1,500,000.00	24,392,720.00
合计	1,500,000.00	24,392,720.00

47、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,459,883,216.20	2,742,092,091.82	1,691,513,174.45	3,510,462,133.57
二、离职后福利-设定提存计划	2,824,389.35	260,758,768.61	257,367,406.91	6,215,751.05
三、辞退福利	8,665,046.17	7,331,366.33	8,320,280.00	7,676,132.50
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,471,372,651.72	3,010,182,226.76	1,957,200,861.36	3,524,354,017.12

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,291,050,651.40	2,460,569,895.02	1,400,543,754.65	3,351,076,791.77
二、职工福利费	377,071.74	26,333,674.14	26,486,556.51	224,189.37
三、社会保险费	517,438.09	73,869,202.76	73,142,249.64	1,244,391.21
其中：医疗保险费	449,890.11	70,326,585.31	69,634,781.85	1,141,693.57
工伤保险费	11,535.64	2,128,724.56	2,110,219.59	30,040.61
生育保险费	4,695.09	1,402,034.21	1,385,389.52	21,339.78
劳动保险	51,317.25	11,858.68	11,858.68	51,317.25
四、住房公积金	40,561.69	122,019,921.92	120,737,317.34	1,323,166.27
五、工会经费和职工教育经费	167,531,715.00	49,317,703.55	60,312,734.96	156,536,683.59
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	365,778.28	9,981,694.43	10,290,561.35	56,911.36
合计	2,459,883,216.20	2,742,092,091.82	1,691,513,174.45	3,510,462,133.57

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	937,479.05	145,850,192.14	144,188,089.13	2,599,582.06
2、失业保险费	28,864.54	5,969,232.46	5,915,051.50	83,045.50
3、企业年金缴费	1,858,045.76	108,939,344.01	107,264,266.28	3,533,123.49
合计	2,824,389.35	260,758,768.61	257,367,406.91	6,215,751.05

其他说明：

□适用 √不适用

48、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	68,448,854.25	57,170,605.07
企业所得税	457,635,519.37	780,682,091.74
个人所得税	60,891,285.46	328,098,048.45
城市维护建设税	4,766,761.99	4,136,374.04
教育费附加	3,633,580.34	2,974,584.15
其他	5,353,331.48	6,541,221.10
合计	600,729,332.89	1,179,602,924.55

49、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	667,148,432.79	13,948,493.15
其他应付款	15,962,895,451.65	8,142,522,738.39
合计	16,630,043,884.44	8,156,471,231.54

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利（注）	633,475,898.56	
可续期债应付股利	33,672,534.23	13,948,493.15
合计	667,148,432.79	13,948,493.15

注：本公司根据 2026 年 6 月 3 日召开的 2025 年度股东会审议通过的国投资本股份有限公司关于 2025 年度利润分配方案的预案，分配现金股利共计 9.87 亿元，其中 3.53 亿元已于 2026 年 6 月 30 日前支付给中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（备付金）账户委托其派发，其余 6.33 亿元股利由本公司于 2026 年 7 月 1 日自行直接发放。

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付履约保证金	7,404,379,894.24	4,326,711,607.98
应付清算待交收款项	1,073,692,816.10	2,560,826,414.84
应付合并结构化主体的其他投资人权益	394,010,337.81	245,319,579.69
应付信托保障基金	218,202,547.22	60,891,883.03
应付期货风险准备金	196,641,698.39	191,830,189.19

应付休眠客户证券交易结算资金	81,796,783.86	81,772,689.05
预提费用	47,168,408.39	86,389,265.80
应付投资者保护基金	29,390,047.01	24,147,031.15
股东借款	5,602,687,999.99	
其他	914,924,918.64	564,634,077.66
合计	15,962,895,451.65	8,142,522,738.39

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

51、 应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付收益凭证	2,515,697,945.21	3,868,630.14	2,519,566,575.35	
应付短期公司债券	16,141,819,118.64	324,546,806.77	12,234,882,613.59	4,231,483,311.82
合计	18,657,517,063.85	328,415,436.91	14,754,449,188.94	4,231,483,311.82

52、 一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,660,000,000.00	500,000,000.00
一年内到期的应付债券	33,114,691,589.41	28,213,216,610.22
一年内到期的租赁负债	223,190,561.55	256,101,968.98
加：应计利息	984,849,409.82	433,713,831.16
合计	36,982,731,560.78	29,403,032,410.36

53、 其他流动负债

☐适用 ☒不适用

54、 长期借款

(1) 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,200,000,000.00	2,680,000,000.00
加：应计利息	766,666.66	2,292,888.88
合计	1,200,766,666.66	2,682,292,888.88

其他说明

☐适用 ☒不适用

55、 应付债券

(1) 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债	42,050,260,414.99	20,577,588,176.24
次级债	7,999,956,151.43	8,020,110,750.18
加：应计利息	400,991,862.92	261,739,556.15
合计	50,451,208,429.34	28,859,438,482.57

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他减少	期末余额	是否违约
26 资本 G1	100.00	1.62	2026/6/3	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	3,595,068.48				3,003,595,068.48	否
23 安信 G4	100.00	3.05	2023/8/21	5 年期	600,000,000.00	606,661,322.68		9,074,794.54	-961,062.38			614,775,054.84	否
25 国债 01	100.00	2.05	2025/12/22	3 年期	2,000,000,000.00	2,001,083,652.63		20,331,506.84	6,313,319.95			2,015,101,839.52	否
26 国债 01	100.00	1.93	2026/1/26	2 年期	2,850,000,000.00		2,850,000,000.00	23,508,986.28	8,620,125.83			2,864,888,860.45	否
26 国债 02	100.00	2.04	2026/1/26	3 年期	1,350,000,000.00		1,350,000,000.00	11,770,520.54	4,430,752.23			1,357,339,768.31	否
26 国债 03	100.00	1.88	2026/2/2	1.5 年	2,300,000,000.00		2,300,000,000.00	17,651,397.26	4,356,478.14			2,313,294,919.12	否
24 国债 G1	100.00	2.08	2024/8/14	3 年期	1,500,000,000.00	1,511,947,531.59		15,471,780.81	2,096,402.87			1,525,322,909.53	否
24 国债 G3	100.00	2.15	2024/10/21	3 年期	3,000,000,000.00	3,008,437,529.09		31,984,931.50	1,178,676.20			3,041,601,136.79	否
24 国债 G5	100.00	1.90	2024/12/12	3 年期	3,860,000,000.00	3,858,720,437.68		36,368,602.74	-686,252.48			3,894,402,787.94	否
25 国债 G1	100.00	1.92	2025/4/16	3 年期	2,600,000,000.00	2,635,522,032.97		22,703,342.46	8,100.14	47,868,493.14		2,610,364,982.43	否
25 国债 G2	100.00	1.78	2025/7/16 (续发: 2025/10/23)	3 年期	1,540,000,000.00	1,550,664,352.53		13,593,347.93	3,699,061.51			1,560,558,638.95	否
25 国债 G4	100.00	1.95	2025/8/21	3 年期	1,200,000,000.00	1,208,506,681.39		11,603,835.61	3,738.59			1,220,114,255.59	否
25 国债 G5	100.00	2.09	2025/8/21	5 年期	1,300,000,000.00	1,309,877,559.62		13,473,342.45	2,431.11			1,323,353,333.18	否
26 国债 G1	100.00	1.80	2026/3/26	3 年期	1,400,000,000.00		1,400,000,000.00	6,696,986.31	-21,836.38			1,406,675,149.93	否
26 国债 G2	100.00	1.93	2026/3/26	5 年期	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00	5,641,945.21	-19,332.37			1,105,622,612.84	否
26 国债 G3	100.00	1.73	2026/4/20	3 年期	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	6,825,205.49	-37,735.85			2,006,787,469.44	否
26 国债 G4	100.00	1.88	2026/4/20	5 年期	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	5,562,739.72	-28,131.40			1,505,534,608.32	否
26 国债 G6	100.00	1.82	2026/5/28	5 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	5,086,027.39	-56,603.77			3,005,029,423.62	否

25 国债 K1	100.00	1.80	2025/11/19	2 年期	3,000,000,000.00	2,995,707,728.10		26,778,082.18	2,806,387.87			3,025,292,198.15	否
26 国债 K1	100.00	1.63	2026/3/12	396 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	9,913,972.59			2,009,913,972.59		否
26 国债 K2	100.00	1.72	2026/5/18	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	6,220,273.97				3,006,220,273.97	否
24 国债 C1	100.00	2.98	2024/1/22 (续发: 2025/10/20)	3 年期	5,000,000,000.00	5,160,591,342.59		65,315,068.50	13,278,440.86	140,427,397.26	5,072,200,572.97		否
25 国债 C3	100.00	2.17	2025/10/27	3 年期	3,000,000,000.00	3,011,718,311.70		32,282,465.76	9,346.58			3,044,010,124.04	否
26 国债 C1	100.00	1.89	2026/6/26	3 年期	3,400,000,000.00		3,400,000,000.00	880,273.97				3,400,880,273.97	否
26 国债 C2	100.00	2.02	2026/6/26	5 年期	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00	442,739.73				1,600,442,739.73	否
合计					57,100,000,000.00	28,859,438,482.57	28,500,000,000.00	402,777,238.26	40,596,855.53	188,295,890.40	7,082,114,545.56	50,451,208,429.34	

注：报告期，本公司将到期日在一年以内的应付债券年末金额重分类至一年以内到期的非流动负债，金额共计 7,082,114,545.56 元。

(3) 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
国投转债	本公司的可转换公司债券自 2021 年 2 月 1 日起可转换为公司 A 股普通股，初始转股价格为 15.25 元/股，2026 年 6 月 30 日的转股价格为 9.27 元/股。本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。	2021-02-01 至 2026-07-23

转股权会计处理及判断依据

√适用 □不适用

由于上述可转换债券中转股权属于本公司以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具，因此本公司将其作为权益核算。在发行日采用类似债券的市场利率来估计债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

56、 租赁负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	478,591,030.13	522,160,619.89
减：1 年内到期的租赁负债	223,190,561.55	256,101,968.98
合计	255,400,468.58	266,058,650.91

57、 长期应付款

项目列示

☐ 适用 ☒ 不适用

长期应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

专项应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

58、 长期应付职工薪酬

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	95,415,004.91	95,506,967.57
合计	95,415,004.91	95,506,967.57

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☐ 适用 ☒ 不适用

计划资产：

☐ 适用 ☒ 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐ 适用 ☒ 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

59、 预计负债

☐适用 ☒不适用

60、 递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,777,685.45		71,034.96	1,706,650.49	与资产相关的政府补助
合计	1,777,685.45		71,034.96	1,706,650.49	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

61、 其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

62、 股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,393,983,737.00				13,263.00	13,263.00	6,393,997,000.00

其他说明：

公司本期股本变动系可转债转股 13,263 股，详见本附注三、公司基本情况。

63、 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债	79,991,510.00	702,052,505.37			1,250.00	10,970.74	79,990,260.00	702,041,534.63
永续期债	18,500,000.00	1,850,000,000.00					18,500,000.00	1,850,000,000.00
合计	98,491,510.00	2,552,052,505.37			1,250.00	10,970.74	98,490,260.00	2,552,041,534.63

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准国投资本股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1070 号）核准，公司于 2020 年 7 月 24 日公开发行了 8,000 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 80 亿元，期限为发行之日起 6 年，本公司 2026 年 6 月 30 日的转股价为 9.27 元/股。截止到本财务报告出具日，已完成到期兑付暨摘牌。

其他说明：

□适用 √不适用

64、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	18,150,891,726.88	129,171.25		18,151,020,898.13
其他资本公积	9,994,126.34			9,994,126.34
合计	18,160,885,853.22	129,171.25		18,161,015,024.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本期变动系可转债转股导致。

65、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	6,564,542.00	193,436,101.40		200,000,643.40
合计	6,564,542.00	193,436,101.40		200,000,643.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025 年 4 月 9 日，公司召开九届二十二次董事会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的议案》，同意公司以集中竞价交易方式回购公司发行的部分人民币普通股（A 股），回购资金总额不低于人民币 2 亿元（含），不超过人民币 4 亿元（含），回购价格不超过人民币 8.90 元/股，回购股份实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。

66、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-73,562,152.32	-1,860,093,914.34		204,719,980.94	-517,571,457.98	-1,547,242,437.30		-1,620,804,589.62
其中：重新计量设定受益计划变动额	-6,509,595.25				-2,837,500.00	2,837,500.00		-3,672,095.25
权益法下不能转损益的其他综合收益	31,200.00							31,200.00
其他权益工具投资公允价值变动	-67,083,757.07	-1,860,093,914.34		204,719,980.94	-514,733,957.98	-1,550,079,937.30		-1,617,163,694.37
二、将重分类进损益的其他综合收益	-22,000,407.63	58,780,557.18	17,037,811.65		33,095,246.94	8,647,498.59		-13,352,909.04
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-196,290,602.14	6,406,402.08				6,406,402.08		-189,884,200.06
其他债权投资公允价值变动	50,948,188.02	118,758,533.89	-10,930,524.23		36,142,480.55	93,546,577.57		144,494,765.59
其他债权投资信用减值准备	20,066,375.87	13,536,336.71	27,968,335.88		-3,047,233.61	-11,384,765.56		8,681,610.31
外币财务报表折算差额	103,275,630.62	-79,920,715.50				-79,920,715.50		23,354,915.12
其他综合收益合计	-95,562,559.95	-1,801,313,357.16	17,037,811.65	204,719,980.94	-484,476,211.04	-1,538,594,938.71		-1,634,157,498.66

67、 专项储备

☐适用 ☒不适用

68、 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	809,324,971.82			809,324,971.82
任意盈余公积	1,171,000.00			1,171,000.00
合计	810,495,971.82			810,495,971.82

69、 一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	7,129,402,605.71	22,496,839.63	168,123,107.75	6,983,776,337.59
合计	7,129,402,605.71	22,496,839.63	168,123,107.75	6,983,776,337.59

注：本期减少系下属子公司国投瑞银基金管理有限公司旗下国投瑞银白银期货证券投资基金（LOF）估值调整事项所致。

70、 未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	21,791,333,772.28	19,882,036,043.49
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	21,791,333,772.28	19,882,036,043.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,198,520,561.34	3,279,299,080.12
减：提取法定盈余公积		82,131,329.82
提取一般风险准备	22,496,839.63	893,709,537.71
一般风险准备金使用转回	-168,123,107.75	
应付普通股股利	986,925,972.71	812,035,678.82
应付永续债利息	18,593,082.19	61,318,356.16
其他综合收益结转留存收益	-151,471,093.90	-479,193,551.18
期末未分配利润	23,281,432,640.74	21,791,333,772.28

71、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
出租业务	13,510,697.79	6,006,464.70	12,786,590.78	6,679,852.80
其他业务	18,719,249.39	5,021,147.33	5,488,440.15	4,537,042.55
合计	32,229,947.18	11,027,612.03	18,275,030.93	11,216,895.35

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

72、 利息收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	763,798,842.11	591,593,436.10
融资融券利息收入	1,322,344,940.58	1,144,658,716.80
买入返售金融资产利息收入	19,002,371.13	42,399,974.09
其中：约定回购利息收入	39,365.73	53,359.51
股权质押回购利息收入	1,730,748.74	5,511,293.53
债权投资利息收入	20,276,729.32	7,140,314.20
其他债权投资利息收入	288,656,731.83	219,214,640.66
贷款利息收入		115,395,947.44
其他	3,724,058.44	4,246,706.69
合计	2,417,803,673.41	2,124,649,735.98

73、 手续费及佣金收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	3,894,620,828.90	2,541,045,927.22
其中：证券经纪业务	3,329,013,471.67	2,157,888,813.27
其中：代理买卖证券业务	3,005,436,555.80	1,986,161,702.41
交易单元席位租赁	89,734,350.88	54,865,900.28
代销金融产品业务	233,842,564.99	116,861,210.58
期货经纪业务	565,607,357.23	383,157,113.95
投资银行业务	515,160,264.97	293,338,927.10
其中：证券承销业务	464,928,241.20	237,322,539.31
证券保荐业务	12,996,542.41	11,791,408.67
财务顾问业务	37,235,481.36	44,224,979.12
资产管理业务	183,323,442.14	187,166,820.72
投资咨询业务	36,236,732.53	14,521,515.68
基金管理业务	523,102,306.24	490,347,257.13
托管及其他受托业务佣金	290,085,009.66	384,945,910.67
其他	81,139,717.99	12,945,028.93

合计	5,523,668,302.43	3,924,311,387.45
----	------------------	------------------

74、利息支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	55,238,574.80	27,406,813.57
卖出回购金融资产利息支出	418,894,120.72	430,187,502.06
其中：报价回购利息支出	29,477,917.19	28,657,171.64
短期借款利息支出	43,273,716.73	12,081,779.58
拆入资金利息支出	141,224,859.16	64,692,083.43
应付债券利息支出	861,382,251.08	822,496,129.55
租赁负债利息支出	6,799,577.27	11,815,968.34
其他	22,448,170.40	15,510,851.65
合计	1,549,261,270.16	1,384,191,128.18

75、手续费及佣金支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务支出	1,214,929,703.42	801,499,554.60
其中：证券经纪业务	902,898,055.68	586,271,439.29
其中：代理买卖证券业务	893,282,300.47	575,017,761.77
交易单元席位租赁	9,615,755.21	11,253,677.52
期货经纪业务	312,031,647.74	215,228,115.31
投资银行业务	14,226,953.93	11,806,507.41
其中：证券承销业务	14,226,953.93	11,806,507.41
资产管理业务	9,953,981.71	13,471,085.66
投资咨询业务	1,561,978.58	654,359.26
其他	7,574,971.00	4,958,473.83
合计	1,248,247,588.64	832,389,980.76

76、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	26,063,937.48	18,867,146.29
教育费附加	18,900,163.92	13,563,683.24
房产税	755,095.39	965,198.44
土地使用税	8,554.65	11,890.25
车船使用税	38,380.00	45,450.00
印花税	496,072.65	1,080,523.97
其他	37,193.64	101,003.29
合计	46,299,397.73	34,634,895.48

77、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,944,779,812.58	2,151,038,085.45
折旧与摊销费	390,266,914.98	423,811,704.77

基金销售及管理费用	186,332,447.80	156,542,690.58
信息系统运行费	160,063,095.99	122,555,581.57
证券投资者保护基金	29,053,411.98	20,387,840.44
租赁费	16,771,275.53	16,224,308.95
专线租赁费	15,567,714.65	28,392,885.43
业务招待费	13,166,885.78	25,602,070.25
其他	445,022,130.88	352,919,224.25
合计	4,201,023,690.17	3,297,474,391.69

78、 销售费用

☐适用 ☒不适用

79、 管理费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,273,992.24	20,349,849.71
租赁费	3,960,763.44	3,981,430.92
专业机构费	1,437,890.15	2,171,555.08
物业费	1,036,584.94	1,036,584.94
差旅费	357,464.66	109,401.26
折旧与摊销	156,186.98	195,729.51
其他	1,113,185.03	1,379,753.89
合计	34,336,067.44	29,224,305.31

80、 研发费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	35,836,270.41	38,637,520.86
信息系统运行费	18,006,433.36	19,652,159.48
折旧与摊销费	4,713,862.53	8,561,618.29
其他	1,398,756.02	1,025,843.46
合计	59,955,322.32	67,877,142.09

81、 财务费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	238,086,270.91	214,527,455.85
减：利息收入	3,413,785.38	4,035,427.95
手续费	1,891.72	2,152.51
合计	234,674,377.25	210,494,180.41

82、 其他收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	14,325,358.31	10,804,310.87
上海市政府补助款	50,086,770.57	5,676,720.27
北京市政府补助款	4,640,181.18	
深圳市政府补助款	196,518.14	2,556,560.05
佛山市政府补助款	58,643.92	51,471.98
北京市购房补贴	54,368.28	54,368.28
其他市政府补助款	860,765.91	475,134.70
合计	70,222,606.31	19,618,566.15

83、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-79,556,709.66	54,674,357.51
处置长期股权投资产生的投资收益	352,054.19	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	759,426,800.53	996,741,689.49
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	578,989,759.59	569,027,139.90
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,154,410,295.09	615,408,116.78
衍生金融工具在持有期间的投资收益	777,715.17	-71,216.60
处置衍生金融工具取得的投资收益	-117,352,009.91	13,816,345.75
处置交易性金融负债取得的投资收益	-120,784,232.19	79,602,275.76
结构化主体少数份额持有人损益	-123,442,235.13	9,426,252.43
处置其他债权投资取得的投资收益	46,807,166.48	217,672,309.50
其他	76,968,535.54	-52,681,484.48
合计	2,176,597,139.70	2,503,615,786.04

84、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

85、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	556,167,808.83	-427,775,975.42
交易性金融负债	-168,616,552.23	-275,901,384.01
衍生金融工具	315,630,389.72	372,851,621.45
合计	703,181,646.32	-330,825,737.98

86、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,974,716.46	-1,540,871.59

其他应收款坏账损失	1,778,325.13	-29,386,573.50
债权投资减值损失	362.25	65,375.16
其他债权投资减值损失	-6,306,498.18	-4,174,236.33
融出资金减值损失	-13,330,246.39	4,703,445.27
买入返售金融资产减值损失	-61,041,493.75	12,986,133.28
委托贷款及其他贷款减值损失		-49,744.52
合计	-80,874,267.40	-17,396,472.23

87、 资产减值损失

☐适用 ☒不适用

88、 资产处置收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置净收益	278,907.09	-2,015,237.91
合计	278,907.09	-2,015,237.91

其他说明：

☐适用 ☒不适用

89、 营业外收入

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金收入	45,068.97	53,630.15	45,068.97
固定资产报废	61,982.08	10,551.62	61,982.08
其他	316,366.06	69,413.00	316,366.06
合计	423,417.11	133,594.77	423,417.11

其他说明：

☐适用 ☒不适用

90、 营业外支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	7,621,412.27	16,183.17	7,621,412.27
罚款支出	877,232.30	14,154.25	877,232.30
对外捐赠	38,778.66	3,002,013.08	38,778.66
其他	538,936,072.53	667,600.79	538,936,072.53
合计	547,473,495.76	3,699,951.29	547,473,495.76

91、 所得税费用

(1) 所得税费用表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	768,253,308.31	650,325,917.49
递延所得税费用	17,895,038.91	-155,554,758.99
合计	786,148,347.22	494,771,158.50

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,942,468,144.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	735,617,036.14
子公司适用不同税率的影响	-15,971,340.13
调整以前期间所得税的影响	34,435,976.42
非应税收入的影响	-37,734,698.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,649,173.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	67,152,199.40
所得税费用	786,148,347.22

其他说明：

□适用 √不适用

92、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“七、66 其他综合收益”相关内容。

93、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应付履约保证金净增加额	2,774,178,962.68	
期货结算备付金净减少额	773,108,310.12	
应付信托业保障基金净增加额	158,870,529.66	90,275,712.17
收到的政府补助	55,826,213.04	8,675,384.38
代垫产品增值税及附加净增加额	42,752,550.46	17,830,670.08
其他业务收入	32,202,375.71	18,250,566.91
结构化主体份额持有人资金收支净额		538,678,770.06
存出保证金净减少额		307,905,160.11
清算待交收款项净增加额		354,556,921.48
其他	164,290,933.0472	614,526,679.75
合计	4,001,229,874.72	1,950,699,864.94

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付结构化主体份额持有人资金净额	2,730,030,706.12	
清算待交收款项净减少额	1,759,219,235.27	
存出保证金增加额	1,443,676,677.05	
支付的业务及管理费	901,799,493.30	803,966,935.38
支付的管理费用	10,954,813.26	9,177,686.60
其他业务成本	5,021,147.33	4,537,042.55
应付履约保证金净减少额		1,912,718,466.42
期货结算备付金净增加额		310,430,985.82
其他	16,064,319.67	67,367,133.66
合计	6,866,766,392.00	3,108,198,250.43

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债	147,360,295.80	259,772,035.39
股份回购资金支出	193,551,345.42	
其他	2,176,725.04	
合计	343,088,366.26	259,772,035.39

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,247,313.94 44.95	8,267,029.36 64.68	49,964,688.95	8,418,520,918.83		3,145,787,079.75
应付股利	13,948,493.15		1,006,650,013.78	353,450,074.14		667,148,432.79
应付短期融资款	18,657,517.06 3.85	200,000,000.00	142,091,773.90	14,768,125,525.93		4,231,483,311.82
一年内到期的非流动负债	29,403,032,410.36		36,982,731,560.78		29,403,032,410.36	36,982,731,560.78
长期借款	2,682,292.88 88.88	1,200,000,000.00	545,668,888.90	565,126,222.23	2,662,068,888.89	1,200,766,666.66
应付债券	28,859,438,482.57	28,399,907,924.51	29,850,160,613.43	2,258,673,717.00	34,399,624,874.17	50,451,208,429.34
租赁负债	266,058,650.91		136,702,113.47	147,360,295.80		255,400,468.58
其他应付款		5,600,000,000.00	12,270,222.22	9,582,222.23		5,602,687,999.99
合计	83,129,601,934.67	43,666,937,289.19	68,726,239,875.43	26,520,838,976.16	66,464,726,173.42	102,537,213,949.71

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

94、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,156,319,797.33	1,892,694,913.51
加：资产减值准备		
信用减值损失	80,874,267.40	17,396,472.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	155,278,047.25	160,881,070.16
使用权资产摊销	137,181,868.88	159,702,856.04
无形资产摊销	94,979,042.52	95,931,033.47
长期待摊费用摊销	13,812,709.89	22,733,945.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-278,907.09	2,015,237.91
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,559,430.19	5,631.55
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-703,181,646.32	330,825,737.98
财务费用（收益以“-”号填列）	1,156,505,788.59	1,060,740,980.59
投资损失（收益以“-”号填列）	79,204,655.47	-54,674,357.51

汇兑损益	-31,235,593.90	-18,302,289.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,160,811.48	-91,911,237.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	22,055,850.39	-63,643,521.41
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-43,128,080,121.35	-7,082,006,700.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	82,057,897,884.04	23,296,288,213.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	42,094,732,261.81	19,728,677,986.59
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	162,829,653,902.69	112,335,771,429.97
减：现金的期初余额	112,335,771,429.97	89,145,090,477.30
加：现金等价物的期末余额	9,028,987,057.40	673,095,773.65
减：现金等价物的期初余额	673,095,773.65	4,648,102,095.05
现金及现金等价物净增加额	58,849,773,756.47	19,215,674,631.27

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	162,829,653,902.69	112,335,771,429.97
其中：库存现金	49,882.71	53,966.24
可随时用于支付的银行存款	131,678,048,137.50	96,049,293,853.69
可随时用于支付的其他货币资金	978,231,545.82	631,822,065.24
可用于支付的结算备付金	30,173,324,336.66	15,654,601,544.80
二、现金等价物	9,028,987,057.40	673,095,773.65
其中：三个月内到期的债券投资	9,028,987,057.40	673,095,773.65
三、期末现金及现金等价物余额	171,858,640,960.09	113,008,867,203.62
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金及应计利息	665,991,119.23	929,496,253.19	冻结资金、保证金、专户风险准备金等
结算备付金及应计利息	24,156,367,088.03	24,927,781,534.99	期货交易保证金
合计	24,822,358,207.26	25,857,277,788.18	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

95、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

96、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			6,116,087,485.59
其中：美元	349,502,024.35	6.8109	2,380,423,337.65
欧元	1,012,047.15	7.7671	7,860,671.42
港币	4,287,795,568.72	0.8686	3,724,164,841.21
澳元	536,428.36	4.6804	2,510,699.30
新加坡元	95,764.99	5.2605	503,771.73
英镑	4,231.50	9.0145	38,144.86
日元	13,851,721.73	0.0420	582,395.64
加元	408.00	4.7847	1,952.16
纽元	435.16	3.8414	1,671.62
代理买卖证券款			5,078,213,443.65
其中：美元	314,592,476.56	6.8109	2,142,657,898.60
欧元	2,353,524.33	7.7671	18,280,058.82
港币	3,335,725,452.86	0.8686	2,897,244,342.08
新加坡元	55,853.49	5.2605	293,817.28
日元	387,344,922.35	0.0420	16,285,917.26
英镑	3,319.35	9.0145	29,922.28
澳元	518,884.77	4.6804	2,428,588.28
马来西亚林吉特	355,057.56	1.6736	594,224.33
韩元	90,546,154.89	0.0044	398,674.72
应收账款			12,332,058.46
其中：美元	1,324,775.51	6.8109	9,022,913.52

欧元	55,000.00	7.7671	427,190.50
港币	3,318,121.51	0.8686	2,881,954.44
其他应收款			583,060,786.97
其中：美元	73,310,195.91	6.8109	499,308,413.32
欧元	1,654,912.36	7.7671	12,853,869.79
港币	81,170,186.23	0.8686	70,500,365.25
韩元	90,424,394.73	0.0044	398,138.61
结算备付金			376,642,766.68
其中：美元	12,593,790.62	6.8109	85,775,048.57
港币	334,888,858.57	0.8686	290,867,718.11
存出保证金			39,213,440.84
其中：美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00
港币	43,030,911.10	0.8686	37,374,497.84
应付账款			15,716,412.25
其中：港币	18,095,000.00	0.8686	15,716,412.25
其他应付款			308,597,516.39
其中：美元	1,253,821.21	6.8109	8,539,650.88
港币	345,469,881.42	0.8686	300,057,865.51

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
国投证券国际金融控股有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券融资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券期货（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券投资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券国际有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE GLOBAL INVESTMENT LTD	香港	港币	经营地主要流通货币
Essence International Advanced Products and Solutions SPC	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券资本（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
国投证券财富管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE INTERNATIONAL PRODUCTS & SOLUTIONS LIMITED	香港	港币	经营地主要流通货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

97、 租赁

(1) 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为：20,732,038.97 元

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额168,092,334.77(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
出租业务	13,510,697.79	
合计	13,510,697.79	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

98、 数据资源

□适用 √不适用

99、 其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,366,461.75	38,669,957.45

信息系统运行费	18,006,433.36	19,691,867.57
折旧与摊销	4,713,862.53	8,567,925.81
委外开发费	650,943.40	5,531,516.04
其他	6,776,355.20	1,664,453.14
合计	69,514,056.24	74,125,720.01
其中：费用化研发支出	59,955,322.32	67,877,142.09
资本化研发支出	9,558,733.92	6,248,577.92

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
财富管理及营销系统改造升级（研发项目）	12,891,612.93	3,370,675.25				16,262,288.18
公司级大数据平台及重点领域数据应用建设项目	8,649,637.32	2,180,918.19	650,943.40	1,301,886.80		10,179,612.11
信托业务系统改进升级（研发项目）	10,458,365.28	2,571,420.18				13,029,785.46
日常经营管理及科技能力建设（研发项目）	2,344,041.20	508,141.26				2,852,182.46
资产估值及会计核算系统（研发项目）	1,512,737.46	276,635.64				1,789,373.10
监管报送及报表平台建设（研发项目）	157,981.13					157,981.13
合计	36,014,375.32	8,907,790.52	650,943.40	1,301,886.80		44,271,222.44

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☒适用 ☐不适用

1) 本期新增纳入合并范围的结构化主体

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，本年度新增纳入合并范围的结构化主体包括国投泰康信托丰湓灵犀 2 号（TOF）集合资金信托计划等 14 个结构化主体。

2) 本期不再纳入合并范围的结构化主体

本公司因投资收回、享有的可变回报比例变化等原因，对国投泰康信托涌盈年鑫 2 号集合资金信托计划等 25 个结构化主体不再享有控制权，本公司于丧失控制权时点不再将其纳入合并范围。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
国投证券股份有限公司	深圳	10,000,000,000.00	深圳	证券自营、经纪业务等	99.9969	0.0031	投资
国投国证私募股权基金管理有限公司	深圳	800,000,000.00	深圳	股权投资		100.00	设立
国投期货有限公司	上海	1,886,000,000.00	上海	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理		100.00	投资
国投证券国际金融控股有限公司	香港	1,397,635,850.00	香港	投资控股		100.00	投资
国投证券投资有限公司	北京	2,500,000,000.00	上海	投资管理		100.00	设立
上海毅胜投资有限公司	上海	1,000,000.00	上海	投资管理	100.00		设立

国投资本控股有限公司	北京	4,200,000,000.00	北京	投资管理	100.00		投资
国投泰康信托有限公司	北京	2,670,545,454.00	北京	信托投资		61.29	投资
国投证券资产管理有限公司	深圳	1,000,000,000.00	深圳	证券资产管理		100.00	设立
国证商业服务（深圳）有限公司	深圳	20,000,000.00	深圳	商业服务		100.00	设立

注：上述子公司为本公司的三级及以上子公司。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司拥有对结构化主体的权力，通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额。

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国投泰康信托有限公司	38.71	-42,200,764.01		5,765,556,709.03

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国投泰康信托有限公司	11,285,163,737.67	4,111,573,932.35	15,396,737,670.02	1,978,921,450.29	27,693,083.72	2,006,614,534.01	14,693,686,510.92	3,837,822,384.24	18,531,508,895.16	5,177,378,505.29	33,885,132.33	5,211,263,637.62

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限公司	936,692,409.43	69,877,878.47	69,877,878.47	452,274,551.28	996,469,999.79	381,162,240.68	381,162,240.68	81,242,107.85

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

□适用 √不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

√适用 □不适用

于 2026 年 6 月 30 日, 本公司纳入合并范围的结构化主体资产总额为 20, 413, 080, 004. 30 元。本公司持有前述结构化主体的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产金额为 16, 033, 881, 581. 29 元, 其他非流动金融资产金额为 3, 073, 668, 324. 97 元。

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
安信基金管理有限责任公司(以下简称安信基金)	深圳	深圳	基金管理		39.88	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	安信基金	安信基金
流动资产	1,802,661,187.73	1,583,101,045.35
非流动资产	129,575,740.05	148,690,685.75
资产合计	1,932,236,927.78	1,731,791,731.10
流动负债	678,949,581.17	440,131,149.58
非流动负债	20,034,589.67	100,232,260.96
负债合计	698,984,170.84	540,363,410.54
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,233,252,756.94	1,191,428,320.56
按持股比例计算的净资产份额	491,821,199.47	404,489,914.83
调整事项	78,095,028.12	73,887,500.68
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	78,095,028.12	73,887,500.68
对联营企业权益投资的账面价值	569,916,227.59	478,377,415.51

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	446,998,698.28	302,745,172.48
净利润	67,136,936.38	44,895,928.16
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	67,136,936.38	44,895,928.16
本年度收到的来自联营企业的股利	10,094,824.22	

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐适用 ☒不适用

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司管理且持有权益的未纳入合并财务报表范围的结构化主体的受托资金规模 85,318,989,948.50 元。本公司在上述未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益分类为交易性金融资产，账面价值及最大风险敞口为 2,943,446,781.53 元。

2026 年上半年度，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计 115,576,166.71 元。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,777,685.45			71,034.96		1,706,650.49	与资产相关
合计	1,777,685.45			71,034.96		1,706,650.49	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	71,034.96	71,034.96
与收益相关	55,826,213.04	8,743,220.32
合计	55,897,248.00	8,814,255.28

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券。公司制定了固定利率借款占外部借款比例的政策。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。报告期内，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于2026年6月30日及2025年12月31日，本公司

持有的外币资产和负债分别占本公司资产总额、负债总额均小于 5%。由于外币在本公司资产及负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险并不重大。

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指本公司持有权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇汇率及市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于基金、本公司发行的集合理财产品和在上海、深圳及香港证券交易所上市的股票，所面临的最大的市场风险由所持有的金融工具的公允价值决定。管理层认为这些投资活动面临的的市场价格风险是可以接受的。

(三) 流动风险

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

公司制定了流动性风险管理办法，明确了流动性风险管理的治理组织，建立了流动性风险限额体系，建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监控与预警机制，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行动态监控，监测优质流动性资产及其变现能力，及时监测和分析市场流动性和公司流动性状况，对异常情况及时预警。在对子公司增资、对外投资等重大经营决策实施前对流动性风险指标进行测算，充分评估其对流动性的影响。公司建立了流动性风险报告制度，确保董事会、经理层和相关管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。公司建设了资金及流动性风险管理系统，为流动性风险管理提供有力的技术支持。

公司建立现金流测算和分析框架，计算、监测和控制未来不同时间段的现金流缺口，并加强日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排。

公司定期开展流动性风险压力测试，综合考虑公司经营策略、融资安排和业务规划等因素设定不同压力情景，评估公司短期和长期流动性风险状况承压能力，通过对压力测试结果分析，确定风险点和脆弱环节，并将压力测试结果运用于公司的经营管理、业务发展等相关决策过程。公司建立了流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并进行测试评估和不断完善。

公司持续积极拓展融资渠道和融资方式，提高融资来源的多元化，确保资金来源的稳定性和可靠性。

此外，公司加强信用风险、市场风险和操作风险等其它风险的管理，防范其它风险向流动性风险的转化与传递。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	18,394,498,774.46	83,563,792,247.74	5,492,935,016.09	107,451,226,038.29
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	18,394,498,774.46	83,563,792,247.74	5,492,935,016.09	107,451,226,038.29
（1）债务工具投资	1,558,357,262.22	66,419,050,570.96	3,242,173,083.38	71,219,580,916.56
（2）权益工具投资	16,836,141,512.24	17,144,741,676.78	2,250,761,932.71	36,231,645,121.73
（二）其他债权投资	1,068,233,162.32	10,437,421,080.32		11,505,654,242.64
（三）其他权益工具投资	14,335,822,784.47	2,073,575.65		14,337,896,360.12
（四）衍生金融资产	585,593,023.66		152,633,142.27	738,226,165.93
（五）一年内到期的非流动资产		1,008,402,861.12		1,008,402,861.12
（六）其他流动资产	206,172,186.92	13,037,015,485.47		13,243,187,672.39
（七）其他非流动金融资产			4,795,058,373.93	4,795,058,373.93
持续以公允价值计量的资产总额	34,590,319,931.83	108,048,705,250.30	10,440,626,532.29	153,079,651,714.42
（八）交易性金融负债	161,105,964.67	1,230,599,255.96	7,140,813,940.81	8,532,519,161.44
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	161,105,964.67	1,230,599,255.96	2,551,797.73	1,394,257,018.36
其中：债务工具投资		768,304,348.74		768,304,348.74
结构化主体少数份额持有人享有的权益	161,105,964.67	462,294,907.22	2,551,797.73	625,952,669.62
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益			7,138,262,143.08	7,138,262,143.08

的金融负债				
(九) 衍生金融负债	216,526,593.25		473,054,498.64	689,581,091.89
持续以公允价值计量的 负债总额	377,632,557.92	1,230,599,255.96	7,613,868,439.45	9,222,100,253.33

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司将输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第一层次公允价值计量项目。

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

√适用 □不适用

本公司将输入值是除第一层次输入值外直接或间接可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第二层次公允价值计量项目。

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

√适用 □不适用

本公司将输入值是是不可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第三层次公允价值计量项目。

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

√适用 □不适用

本公司本期未发生第三层次公允价值计量项目的调节。

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

√适用 □不适用

本公司本期未发生各层级之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

√适用 □不适用

本公司本期未发生估值技术变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
国家开发投资集团有限公司	北京	投资管理	3,380,000.00	41.82	41.82

本企业的母公司情况的说明
本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。
☐适用 ☒不适用

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。
☐适用 ☒不适用

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

4、 其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京同益中新材料科技股份有限公司	受同一控股股东控制
道普信息技术有限公司	受同一控股股东控制
高新投资发展有限公司	受同一控股股东控制
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	受同一控股股东控制
国投（广东）创业投资管理有限公司	受同一控股股东控制
国投（上海）创业投资管理有限公司	受同一控股股东控制
国投保险经纪有限公司	受同一控股股东控制
国投创益产业基金管理有限公司	受同一控股股东控制
国投电力控股股份有限公司	受同一控股股东控制
国投高科技投资有限公司	受同一控股股东控制
国投国际贸易（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投国际贸易（海南）有限公司	受同一控股股东控制
国投航空科技（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投交通控股有限公司	受同一控股股东控制
国投交通有限公司	受同一控股股东控制
国投金城冶金有限责任公司	受同一控股股东控制
国投矿业投资有限公司	受同一控股股东控制
国投农产品供应链（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投人力资源服务有限公司	受同一控股股东控制
国投融资租赁有限公司	受同一控股股东控制
国投物产(青海)有限公司	受同一控股股东控制
国投物产有限公司	受同一控股股东控制
国投物业有限责任公司	受同一控股股东控制

国投亚华（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投亚华（上海）有限公司	受同一控股股东控制
国投源通网络科技有限公司	受同一控股股东控制
国投云网数字科技有限公司	受同一控股股东控制
国投智能科技有限公司	受同一控股股东控制
国投种业科技有限公司	受同一控股股东控制
国投资产管理有限公司	受同一控股股东控制
天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东控制
雅砻江流域水电开发有限公司	受同一控股股东控制
亚普汽车部件股份有限公司	受同一控股股东控制
中国电子工程设计院股份有限公司	受同一控股股东控制
中国国投高新产业投资有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易南京有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易张家港有限公司	受同一控股股东控制
中国国投实业控股有限公司	受同一控股股东控制
中国投融资担保股份有限公司	受同一控股股东控制
中投保科技融资担保有限公司	受同一控股股东控制
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	受同一控股股东控制
中投咨询有限公司	受同一控股股东控制
国投大理光伏发电有限公司	受同一控股股东控制
国投新能源（红河）股份有限公司	受同一控股股东控制
厦门华夏国际电力发展有限公司	受同一控股股东控制
国投（洋浦）油气储运有限公司	受同一控股股东控制
国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司	受同一控股股东控制
国投丰乐种业股份有限公司（曾用名：合肥丰乐种业股份有限公司）	受同一控股股东控制
国投生物制造创新研究院有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易广州有限公司	受同一控股股东控制
国投创合（上海）投资管理有限公司	受同一控股股东控制
国投创合基金管理有限公司	受同一控股股东控制
国投创新投资管理有限公司	受同一控股股东控制
国投创业投资管理有限公司	受同一控股股东控制
新疆国投宁棉贸易有限公司	上期减少的子公司
渤海银行股份有限公司	控股股东的联营企业
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	控股股东的联营企业
瀚蓝环境股份有限公司	控股股东的联营企业
河南资产管理有限公司	控股股东的联营企业
江西赣能股份有限公司	控股股东的联营企业
军民融合发展产业投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投（广东）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投（宁波）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
国投聚力投资管理有限公司	控股股东的联营企业

京津冀产业协同发展投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
欠发达地区产业发展基金有限公司	控股股东的联营企业
上海国投协力发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
深圳科微融发企业管理合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
先进制造产业投资基金（有限合伙）	控股股东的联营企业
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	控股股东的联营企业
中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	控股股东的联营企业
珠海万和锦华资产管理有限公司	联营企业的全资子公司
董事、监事、高级管理人员	关键管理人员

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国投人力资源服务有限公司	人力外包服务	34,755,300.43	28,027,692.12
国投物业有限责任公司	物业费及服务费	20,476,483.92	19,461,023.22
国投云网数字科技有限公司	采购软硬件及服务	4,264,039.92	
中国电子工程设计院股份有限公司	设计费及咨询费	444,433.96	180,283.02
道普信息技术有限公司	信息系统运行服务	231,132.08	
国投源通网络科技有限公司	办公用品费	8,597.52	
国投金城冶金有限责任公司	利息支出	240,876.05	
国投物产有限公司	利息支出	2,564.39	
国投物产（青海）有限公司	利息支出	79,076.56	
中投咨询有限公司	咨询费及监理费	307,387.58	73,207.55
国投亚华（北京）有限公司	差旅费		566.04
渤海银行股份有限公司	债券主承销支出	250,943.39	
厦门京闽能源实业有限公司	服务费		61,066.42
国投智能科技有限公司	采购商品		16,510.00

中国国投高新产业投资有限公司	车辆使用费		4,342.86
国投融资租赁有限公司	业务招待费		475.84
合计		61,060,835.80	47,825,167.07

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安信基金管理有限责任公司	代销金融产品服务收入	27,054,999.63	3,480,596.04
安信基金管理有限责任公司及管理的产 品	交易单元席位收入	1,009,077.77	1,018,379.33
国家开发投资集团有限公司	财务顾问收入	679,245.28	
国投融资租赁有限公司	财务顾问收入	92,523.58	
中投保信裕资产管理（北 京）有限公司	资产管理业务收入	100,447.17	
海峡汇富产业投资基金管 理有限公司	资产管理业务收入	14,429.03	
国投金城冶金有限责任公 司	资产管理业务收入	37,735.85	
国投融资租赁有限公司	证券承销服务收入	1,220,677.18	471,051.95
中国投融资担保股份有限 公司	证券承销服务收入	1,033,264.15	
国家开发投资集团有限公司	证券承销服务收入	993,396.23	2,666,981.14
雅砻江流域水电开发有限 公司	证券承销服务收入	707,547.17	
瀚蓝环境股份有限公司	证券承销服务收入	235,849.06	
国投电力控股股份有限公 司	证券承销服务收入	235,649.05	5,660.38
河南资产管理有限公司	证券承销服务收入	133,594.34	194,094.34
国投丰乐种业股份有限公 司（曾用名：合肥丰乐种 业股份有限公司）	证券承销服务收入	94,339.62	
渤海银行股份有限公司	证券承销服务收入	70,754.72	
国投高科技投资有限公司	证券经纪服务收入	122,108.15	474,286.39
国投创新投资管理有限公司	证券经纪服务收入	86,624.84	
国投电力控股股份有限公 司	证券经纪服务收入	81,702.83	
国投创益产业基金管理有 限公司	证券经纪服务收入	67,779.03	
中国投融资担保股份有限 公司	证券经纪服务收入	60,636.38	
国投（上海）创业投资管 理有限公司	证券经纪服务收入	59,752.75	

国投创业投资管理有限公司	证券经纪服务收入	13,393.88	
国投（广东）创业投资管理有限公司	证券经纪服务收入	3,930.51	
国投矿业投资有限公司	证券经纪服务收入	2,827.91	200.00
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	证券经纪服务收入	2,108.25	
中投保科技融资担保有限公司	证券经纪服务收入	1,756.13	4,329.74
军民融合发展产业投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入	1,526.73	133,126.94
天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	1,403.24	
国投金城冶金有限责任公司	证券经纪服务收入	1,177.30	1,896.72
国投创合基金管理有限公司	证券经纪服务收入	1,086.44	
国投种业科技有限公司	证券经纪服务收入	946.60	2,700.00
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	证券经纪服务收入	905.74	407,783.67
国投交通有限公司	证券经纪服务收入	759.38	
国投资产管理有限公司	证券经纪服务收入	539.55	352,510.68
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	证券经纪服务收入	440.57	
国投创合（上海）投资管理有限公司	证券经纪服务收入	272.96	2,000.00
国家开发投资集团有限公司	证券经纪服务收入	165.67	500,000.00
中国国投国际贸易南京有限公司	证券经纪服务收入	121.54	581.24
国投智能科技有限公司	证券经纪服务收入	72.32	100.00
国投交通控股有限公司	证券经纪服务收入	49.54	100.00
中国国投高新产业投资有限公司	证券经纪服务收入	42.11	18,445.03
高新投资发展有限公司	证券经纪服务收入	14.24	
国投航空科技（北京）有限公司	证券经纪服务收入	4.42	
中国电子工程设计院股份有限公司	证券经纪服务收入	1.88	
中国国投实业控股有限公司	证券经纪服务收入	0.56	
国投保险经纪有限公司	证券经纪服务收入	0.53	
亚普汽车部件股份有限公司	证券经纪服务收入	-0.11	
国投财务有限公司	证券经纪服务收入	-123.97	700.00
国投聚力投资管理有限公司	财务顾问收入		377,358.49
中国国投高新产业投资有限公司	财务顾问收入		367,924.53

国投生物制造创新研究院有限公司	财务顾问收入		169,811.32
国投创业投资管理有限公司	财务顾问收入		94,339.62
国投丰乐种业股份有限公司（曾用名：合肥丰乐种业股份有限公司）	保荐收入		188,679.25
国投电力控股股份有限公司	保荐收入		14,150.95
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	证券经纪服务收入		1,315,766.80
先进制造产业投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入		102,424.40
国投（宁波）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入		86,295.96
深圳科微融发企业管理合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入		77,300.00
欠发达地区产业发展基金有限公司	证券经纪服务收入		56,672.00
中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入		55,746.68
国投（广东）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入		49,287.38
国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）	证券经纪服务收入		37,194.64
京津冀产业协同发展投资基金（有限合伙）	证券经纪服务收入		33,865.67
国投物产有限公司	证券经纪服务收入		844.52
国投农产品供应链（北京）有限公司	证券经纪服务收入		129.29
国投物产（青海）有限公司	证券经纪服务收入		88.82
中国国投国际贸易广州有限公司	证券经纪服务收入		12.74
新疆国投宁棉贸易有限公司	证券经纪服务收入		3.98
合计		34,225,557.73	12,763,420.63

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司关联方认购本公司下属公司管理的信托、基金、资产管理计划等金融产品共计 677,731,730.82 元，本期确认的管理费收入 439,390.59 元。

本公司购买关联方发行或担保的股票或债券

单位：元 币种：人民币

关联方	类型	股票或债券名称	期末市值	影响本期损益金额
中国投融资担保股份有限公司	发行	22 中保 Y1	52,213,400.00	638,316.27
	发行	23 中保 Y4		950,869.27
	发行	23 中保 Y2	10,383,580.00	161,184.77
	担保	24 狮桥租赁 PPN002 (绿色)	30,620,040.00	273,613.00
	发行	25 中保 Y1		351,553.74
	发行	26 中保 Y1	150,256,350.00	213,184.47
国家开发投资集团有限公司	发行	25 国投 K1	8,112,184.00	285,892.73
	发行	25 国投 01	10,018,670.00	379,735.46
	发行	24 国投 01		74,141.58
	发行	26 国开投 MTN001		-681,009.80
	发行	26 国开投 MTN003		-103,221.48
	发行	26 国开投 MTN004		-174,084.98
	发行	26 国投 G1		-955,456.94
	发行	G 国投 1B	19,137,047.00	256,056.33
国投融资租赁有限公司	发行	26 国投租赁 MTN001		489,640.18
	发行	25 国投租赁 MTN001		307,468.78
	发行	G 国投 1A2	22,182,480.00	246,392.50
	发行	26 国投租赁 MTN001	70,799,841.10	-24,336.62
北京同益中新材料科技股份有限公司	发行	同益中	3,038,793.72	-1,001,621.04
国投电力控股股份有限公司	发行	26 电力 Y1		102,814.68
雅砻江流域水电开发有限公司	发行	GC 雅砻 02		13,863.32
瀚蓝环境股份有限公司	发行	瀚蓝环境		-7,145.89
合计			376,762,385.82	1,797,850.33

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
安信基金管理有限责任公司	房屋建筑物	12,124,135.78	10,399,277.04
中国投融资担保股份有限公司	房屋建筑物	825,076.91	
合计		12,949,212.69	10,399,277.04

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
国投亚华（北京）有限公司	房屋建筑物	8,385,853.01		29,223,529.51	703,126.81		5,482,069.03		27,110,234.48	1,441,801.51	1,040,477.88
国投亚华（上海）有限公司	房屋建筑物	6,502,738.91		31,572,595.51	331,226.85		5,884,470.44		33,714,392.72	985,932.04	8,763,304.24

中国国投高新产业投资有限公司	房屋建筑物	1,594,417.33					1,333,023.96			11,248.31	
合计		16,483,009.25		60,796,125.02	1,034,353.66		12,699,563.43		60,824,627.20	2,438,981.86	9,803,782.12

关联租赁情况说明
☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期利息支出	说明
拆入					
国投财务有限公司	500,000,000.00	2023/6/12	2026/6/12	6,300,000.00	2.80%
	600,000,000.00	2024/6/21	2027/6/21	8,446,666.67	
	20,000,000.00	2024/6/21	2026/6/21	267,555.56	
	460,000,000.00	2024/6/25	2027/6/25	6,475,777.78	
	900,000,000.00	2024/5/28	2027/5/28	12,670,000.00	
	700,000,000.00	2024/6/17	2027/6/17	9,854,444.45	2.30%
	1,200,000,000.00	2026/6/15	2029/6/15	1,226,666.67	
	500,000,000.00	2025/8/25	2026/4/24	3,720,833.33	
	500,000,000.00	2026/3/31	2027/3/31	2,970,138.89	
	500,000,000.00	2026/2/3	2026/2/10	145,833.33	
国家开发投资集团有限公司	1,600,000,000.00	2026/6/2	2027/4/28	199,111.11	2.24%
	2,000,000,000.00	2026/5/28	2027/4/28	4,231,111.11	2.24%
	2,000,000,000.00	2026/4/29	2027/4/28	7,840,000.00	2.24%

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☐适用 ☒不适用

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

1)截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存放于国投财务有限公司银行存款金额为 6,787,453,946.74 元、应计利息 894,090.19 元（2025 年 12 月 31 日:存款金额为 439,990,745.04 元，应计利息为 491,645.75 元），本期确认存款利息收入 3,415,011.7 元（上期：3,959,499.49 元）。

2)截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及下属企业持有的关联方管理的金融产品账面价值 2,315,894,357.66 元，本期确认的投资收益和公允价值变动收益为-453,350.50 元。

3)截至 2026 年 6 月 30 日，国投财务有限公司认购本公司发行的公司债 26 资本 G1，金额为 3 亿元，债券票面利率 1.62%，应付利息为 359,506.85 元。

4)截至 2026 年 6 月 30 日，国投财务有限公司、中国投融资担保股份有限公司认购本公司发行的永续期债 25 资本 Y1，金额分别为 3 亿元、1.5 亿元，债券票面利率 2.15%，应付利息合计 8,190,616.44 元。

5)截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的控股股东国家开发投资集团有限公司持有本公司发行的“国投转债”面值 43,447,000.00 元，持有份额比例 0.54%，本期确认利息支出 888,016.35 元。

6) 2026 年 1-6 月, 本公司确认的其他关联自然人的证券经纪业务收入 394.61 元, 本期代理买卖证券款 102,429.67 元。

7) 2026 年 1-6 月, 国投证券与国投财务有限公司进行质押式正回购交易 13 笔, 面额合计 125 亿元, 剩余 1 笔未到期。质押回购利率 1.40%-1.55%, 本期利息支出 5,914,849.29 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业(有限合伙)	5,857,307.75		5,256,554.56	
应收账款	安信基金管理有限责任公司	873,697.06	4,368.49	2,353,261.16	3,199.74
应收账款	国家开发投资集团有限公司	53,000.00	265.00		
应收账款	广东弘信股权投资合伙企业(有限合伙)	1,500,000.00			
其他应收款	国彤万和私募基金管理有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
其他应收款	中国国投高新产业投资有限公司	279,023.03		279,023.03	
其他应收款	国家开发投资集团有限公司			123,394.61	
其他应收款	国投物业有限责任公司	33,225.00		33,225.00	
其他应收款	国彤创丰私募基金管理有限公司	2,300,000.00		2,300,000.00	
其他应收款	国投亚华(北京)有限公司	10,000.00			
其他应收款	天津中安和泓股权投资基金合伙企业(有限合伙)	161,007.90		141,900.00	
其他应收款	安信基金管理有限责任公司	2,524,308.05			
预付账款	国投云网数字科技有限公司	50,000.00			

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	国彤万和私募基金管理有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
应付账款	珠海万和锦华资产管理有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
应付账款	中安润信(北京)创业投资有限公司	1,402,295.08	1,402,295.08

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	国家开发投资集团有限公司	378,712,421.34	29,047.77
代理买卖证券款	国投金城冶金有限责任公司	354,509,177.76	314,841,756.43
代理买卖证券款	国投高科技投资有限公司	23,580,798.52	40,582,010.38
代理买卖证券款	国投创益产业基金管理有限公司	16,107,967.95	
代理买卖证券款	国投物产(青海)有限公司	15,702,745.44	15,628,438.63
代理买卖证券款	国投种业科技有限公司	9,210,238.35	
代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	5,756,870.03	46,365,642.27
代理买卖证券款	国投矿业投资有限公司	3,394,897.45	
代理买卖证券款	国投资产管理有限公司	2,588,518.42	201,529.64
代理买卖证券款	国投物产有限公司	520,601.52	518,037.13
代理买卖证券款	海峡汇富产业投资基金管理有限公司	71,306.02	
代理买卖证券款	中国国投高新产业投资有限公司	32,101.90	
代理买卖证券款	国投农产品供应链（北京）有限公司	14,802.95	
代理买卖证券款	国投智能科技有限公司	12,978.00	12,974.77
代理买卖证券款	国投交通控股有限公司	10,002.92	10,000.44
代理买卖证券款	国投交通有限公司	3,762.11	3,722.19
代理买卖证券款	国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	2,398.77	
代理买卖证券款	高新投资发展有限公司	2,295.35	2,294.78
代理买卖证券款	国投电力控股股份有限公司	1,712.00	973.65
代理买卖证券款	天津信祥企业管理合伙企业（有限合伙）	1,268.15	2,863.76
代理买卖证券款	中国国投国际贸易张家港有限公司	1,000.28	1,000.28
代理买卖证券款	国投国际贸易（海南）有限公司	1,000.00	
代理买卖证券款	国投航空科技（北京）有限公司	674.03	673.86
代理买卖证券款	中国电子工程设计院股份有限公司	324.79	
代理买卖证券款	国投国际贸易（北京）有限公司	204.32	204.32
代理买卖证券款	中投保科技融资担保有限公司	159.14	241.94
代理买卖证券款	国投保险经纪有限公司	63.01	62.99
代理买卖证券款	国投财务有限公司	46.69	40.63
代理买卖证券款	国投创合（上海）投资管理有限公司	10.42	
代理买卖证券款	亚普汽车部件股份有限公司	1.99	
代理买卖证券款	国投创业投资管理有限公司	0.06	
代理买卖证券款	中国国投实业控股有限公司	0.01	164.90
代理买卖证券款	先进制造产业投资基金（有限合伙）		131,968,382.53
代理买卖证券款	中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）		116,593,030.55
代理买卖证券款	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司		72,983,625.49
代理买卖证券款	京津冀产业协同发展投资基金（有限合伙）		39,336,669.66
代理买卖证券款	国投聚力投资管理有限公司		32,745.76

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	瀚蓝环境股份有限公司		1,067.75
代理买卖证券款	河南资产管理有限公司		79.25
代理买卖证券款	安信基金管理有限责任公司		11.82
代理买卖证券款	上海国投协力发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）		0.01
其他应付款	国家开发投资集团有限公司	5,602,823,437.33	10,640.90
其他应付款	国投人力资源服务有限公司	10,855,636.97	25,696,566.10
其他应付款	国投财务有限公司	5,460,410.96	2,261,917.81
其他应付款	中国投融资担保股份有限公司	3,099,481.78	1,419,910.20
其他应付款	国投亚华（上海）有限公司	1,615,700.94	
其他应付款	国投物业有限责任公司	215,377.44	
其他应付款	安信基金管理有限责任公司		32,548,837.64
其他应付款	国投物产(青海)有限公司		4,769.75
其他应付款	国投金城冶金有限责任公司		4,213.94
其他应付款	国投物产有限公司		100.73

(3) 其他项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
长期借款	国投财务有限公司	1,200,766,666.66	2,682,292,888.88
短期借款	国投财务有限公司	500,326,388.89	500,359,027.78
其他权益工具	国投财务有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	中国投融资担保股份有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00
应付债券	国投财务有限公司	300,359,506.85	
一年内到期的非流动负债	国投财务有限公司	2,662,068,888.89	500,427,777.78

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末金额	期初金额
已签约未支付	132,588,431.85	155,326,565.23

(2) 投资承诺

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末金额	期初金额
国证潮新（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	22,147,616.00	34,930,000.00
惠州市惠科胜创投资合伙企业（有限合伙）	21,342,900.00	7,166,667.00
国证交投空信（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）	13,000,000.00	13,000,000.00
合计	56,490,516.00	55,096,667.00

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

可转债兑付

本公司 2020 年 7 月 24 日公开发行的 80 亿元“国投转债”（证券代码：110073）于 2026 年 7 月 23 日到期。公司于 2026 年 7 月 24 日完成“国投转债”到期兑付暨摘牌工作。

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☒适用 ☐不适用

经中国人力资源和社会保障部备案，本公司符合条件的职工参加由本公司控股股东国家开发投资集团有限公司设立的企业年金计划（以下简称企业年金）。本公司按照上年度工资总额的一定比例计提企业年金，达到本公司企业年金实施细则约定支付条件的本公司职工可以按照国家规定领取企业年金待遇，可领取的企业年金待遇以已归属个人的企业年金权益为限。

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并以此进行管理。本公司管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本公司的报告分部分为：经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、信用业务及其他业务。

管理层对上述业务分部的经营成果进行监控，并据此作出向分部分配资源的决策和评价分部的业绩。分部资产及负债和分部收入及利润，按照本公司的会计政策计量。所得税在公司层面进行管理，不在经营分部之间进行分配。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

(1) 本期金额

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	信用业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	4,641,997,399.90	1,025,718,946.24	339,829,536.90	515,410,695.36	1,324,115,254.45	247,757,749.24	121,127,659.07	7,973,701,923.02
利息收入	688,972,828.38	1,413,549.13	332,100,871.71	250,430.39	1,324,115,254.45	130,215,532.97	59,264,793.62	2,417,803,673.41
手续费及佣金收入	3,953,024,571.52	1,009,594,451.73	6,818,437.00	515,160,264.97		78,578,887.86	39,508,310.65	5,523,668,302.43
二、营业总成本	3,116,456,717.67	525,669,195.20	1,816,018,777.62	383,006,778.99	1,006,008,985.48	652,754,396.21	115,089,525.43	7,384,825,325.74
利息支出	61,088,647.08		988,203,465.98		509,561,616.41	50,685,720.87	60,278,180.18	1,549,261,270.16
手续费及佣金支出	1,215,104,090.25	7,901,394.35	20,204,126.44	14,228,415.65		5,259,782.06	14,450,220.11	1,248,247,588.64
加：公允价值变动损益			703,181,646.32					703,181,646.32
投资收益			2,250,511,313.35			-78,812,880.71	-4,898,707.06	2,176,597,139.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,639,471.76		-36,244,320.00	-431,567.89	-42,634,799.61	75,891.86		-80,874,267.40
三、营业利润	1,534,797,048.17	500,763,257.73	1,463,603,100.29	132,062,413.69	275,471,469.36	-416,082,041.17	1,097,024.87	3,489,518,223.20
四、资产总额	171,836,163,014.31	2,523,428,631.87	173,536,168,282.18	323,585,811.05	61,208,777,917.11	20,525,470,589.02	156,120,227.81	429,797,474,017.73
五、负债总额	154,667,679,297.05	887,949,549.12	133,743,145,706.27	6,110,474,351.98	45,593,930,359.68	26,841,278,069.64	161,140,392.23	367,683,316,941.51

(2) 上期金额

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	信用业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	3,108,281,571.44	1,068,407,325.26	369,713,078.35	293,648,622.45	1,147,627,771.39	188,861,015.54	109,303,230.07	6,067,236,154.36
利息收入	504,185,821.24	1,726,327.01	369,702,050.35	297,979.86	1,147,627,771.39	104,119,037.45	3,009,251.32	2,124,649,735.98
手续费及佣金收入	2,604,091,027.67	1,065,995,995.34		293,350,558.02		26,137,349.21	65,263,542.79	3,924,311,387.45
二、营业总成本	2,179,093,331.05	576,602,991.22	1,492,855,002.89	246,952,865.92	914,480,228.24	565,872,295.82	108,353,795.87	5,867,502,919.27
利息支出	30,445,349.78		903,950,604.87		450,672,090.09	3,695,756.41	4,572,672.97	1,384,191,128.18
手续费及佣金支出	803,279,279.54	11,394,135.73	20,493,049.83	11,806,507.41		1,894,434.19	16,477,425.94	832,389,980.76
加：公允价值变动损益			-330,825,737.98					-330,825,737.98
投资收益			2,448,339,403.33			54,901,435.21	-374,947.50	2,503,615,786.04
信用减值损失（损失以“-”填列）	-42,266,037.99	-7,010,623.73	9,997,729.16	2,166.71	22,272,838.45	-392,544.83		-17,396,472.23

三、营业利润	898,781,749.62	485,212,592.26	1,039,733,016.46	46,802,671.45	255,420,381.60	-334,343,496.16	574,486.70	2,391,032,428.53
四、资产总额	129,326,701,501.14	2,667,488,345.16	128,760,585,928.81	226,312,496.39	57,330,044,385.27	11,241,291,639.52	125,414,050.00	329,427,010,246.29
五、负债总额	122,172,190,919.08	921,245,309.07	84,460,625,617.91	178,617,287.82	39,448,280,590.46	19,879,047,278.77	176,781,573.31	266,883,225,429.80

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、 其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	469,967,187.61	719,918,750.26
其他应收款	2,271,816.79	241,816.79
合计	472,239,004.40	720,160,567.05

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国投证券股份有限公司	299,967,187.61	449,918,750.26
国投资本控股有限公司	170,000,000.00	270,000,000.00
合计	469,967,187.61	719,918,750.26

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,145,882.67	115,882.67
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	125,934.12	125,934.12
合计	2,271,816.79	241,816.79

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金	2,031,551.00	
备用金	30,000.00	
押金	1,212.00	9,928.02
其他	209,053.79	231,888.77
合计	2,271,816.79	241,816.79

(15) 坏账准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(16) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
中国证券登记结算有限 责任公司上海分公司	2,000,000.00	88.04	履约保证金	1 年以内	
上海毅胜投资有限公司	116,006.10	5.11	往来款	5 年以上	
国投资本控股有限公司	115,882.67	5.10	往来款	1 年以内	
公司员工 1	20,000.00	0.88	备用金	1 年以内	
公司员工 2	10,000.00	0.44	备用金	1 年以内	
合计	2,261,888.77	99.57	/	/	

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23
合计	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23	47,058,064,978.23		47,058,064,978.23

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
国投资本控股有限公司	6,418,023,160.64						6,418,023,160.64	
国投证券股份有限公司	40,638,470,817.59						40,638,470,817.59	
上海毅胜投资有限公司	1,571,000.00						1,571,000.00	
合计	47,058,064,978.23						47,058,064,978.23	

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

5、投资收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,049,967,187.61	1,300,000,000.00
合计	1,049,967,187.61	1,300,000,000.00

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	278,907.09	
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	55,897,248.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

项目	金额	说明
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,437,158.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-547,050,078.65	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,325,358.31	
减：所得税影响额	-118,637,414.01	
少数股东权益影响额（税后）	-253,436,888.26	
合计	-102,037,104.98	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

公司为金融控股企业，持有的交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债的投资收益系公司经常性损益，不作为非经常性损益。

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.00	0.34	0.32

扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	4.19	0.36	0.34
-----------------------------	------	------	------

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：崔宏琴

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用