



# 中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號 : 3908

中期報告  
2026



# 目錄

|                  |     |
|------------------|-----|
| / 釋義             | 2   |
| / 重要提示           | 7   |
| / 公司簡介           | 9   |
| / 會計數據及財務指標摘要    | 11  |
| / 管理層討論與分析       | 14  |
| / 公司治理           | 89  |
| / 環境與社會責任        | 94  |
| / 重要事項           | 99  |
| / 股份變動及股東情況      | 109 |
| / 債券相關情況         | 120 |
| / 中期簡明合併財務報表審閱報告 | 153 |
| / 中期簡明合併財務報表     | 154 |
| / 備查文件目錄         | 256 |
| / 證券公司信息披露       | 257 |
| / 附錄一：公司主要業務資格   | 258 |
| / 附錄二：分支機構變更情況   | 266 |
| / 附錄三：信息披露索引     | 270 |

## 釋義

在本報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

|                  |   |                                                                                                             |
|------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「本公司」「公司」或「中金公司」 | 指 | 中國國際金融股份有限公司，於2015年6月1日由中國國際金融有限公司從中外合資經營企業改制為股份有限公司，本公司H股於香港聯交所上市(股份代碼：03908)，本公司A股於上海證券交易所上市(股份代碼：601995) |
| 「本集團」「集團」或「我們」   | 指 | 本公司及其子公司(或按文義所指，本公司及其任何一家或多家子公司)                                                                            |
| 「《公司章程》」         | 指 | 《中國國際金融股份有限公司章程》                                                                                            |
| 「財政部」            | 指 | 中華人民共和國財政部                                                                                                  |
| 「中國證監會」          | 指 | 中國證券監督管理委員會                                                                                                 |
| 「上交所」            | 指 | 上海證券交易所                                                                                                     |
| 「北交所」            | 指 | 北京證券交易所                                                                                                     |
| 「香港聯交所」或「聯交所」    | 指 | 香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資子公司                                                                             |
| 「中國人民銀行」         | 指 | 中國人民銀行，為中國的中央銀行                                                                                             |
| 「中金財富」或「中金財富證券」  | 指 | 中國中金財富證券有限公司，原名中國中投證券有限責任公司，一家於2005年9月在中國註冊成立的公司，於2019年8月更名為中國中金財富證券有限公司，為本公司的全資子公司                         |
| 「中金資本運營」         | 指 | 中金資本運營有限公司，一家於2017年3月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司                                                                  |
| 「中金私募股權」         | 指 | 中金私募股權投資管理有限公司，一家於2020年10月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司                                                             |

|          |   |                                                                                           |
|----------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「中金國際」   | 指 | 中國國際金融(國際)有限公司，原名中國國際金融(香港)有限公司，一家於1997年4月在香港註冊成立的公司，於2022年6月更名為中國國際金融(國際)有限公司，為本公司的全資子公司 |
| 「中金基金」   | 指 | 中金基金管理有限公司，一家於2014年2月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司                                                |
| 「中金期貨」   | 指 | 中金期貨有限公司，一家於2004年7月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司                                                  |
| 「中金財富期貨」 | 指 | 中金財富期貨有限公司，一家於2009年11月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司                                               |
| 「中金浦成」   | 指 | 中金浦成投資有限公司，一家於2012年4月在中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司                                                |
| 「金騰科技」   | 指 | 金騰科技信息(深圳)有限公司，一家於2020年6月在中國註冊成立的公司，為本公司的控股子公司                                            |
| 「中金香港證券」 | 指 | 中國國際金融香港證券有限公司，一家於1998年3月在香港註冊成立的公司，為中金國際的全資子公司                                           |
| 「A股」     | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及買賣並於上交所上市                                                   |
| 「H股」     | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣並於香港聯交所上市                                                  |
| 「主板」     | 指 | 上海證券交易所或深圳證券交易所主板                                                                         |
| 「創業板」    | 指 | 深圳證券交易所創業板                                                                                |

|              |   |                                                                      |
|--------------|---|----------------------------------------------------------------------|
| 「科創板」        | 指 | 上海證券交易所科創板                                                           |
| 「《證券法》」      | 指 | 《中華人民共和國證券法》                                                         |
| 「《證券及期貨條例》」  | 指 | 《證券及期貨條例》(香港法例第571章)                                                 |
| 「《公司法》」      | 指 | 《中華人民共和國公司法》                                                         |
| 「國際財務報告會計準則」 | 指 | 國際財務報告會計準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會(IASC)頒佈的國際會計準則(IAS)及詮釋 |
| 「香港財務報告會計準則」 | 指 | 香港財務報告會計準則，包括香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》《香港會計準則》及詮釋                         |
| 「中國企業會計準則」   | 指 | 中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定                                             |
| 「《標準守則》」     | 指 | 《聯交所上市規則》附錄C3之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》                                   |
| 「《企業管治守則》」   | 指 | 《聯交所上市規則》附錄C1《企業管治守則》                                                |
| 「股東」         | 指 | 股份持有人                                                                |
| 「股份」         | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股                                               |
| 「《聯交所上市規則》」  | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》                                                  |
| 「《上交所上市規則》」  | 指 | 《上海證券交易所股票上市規則》，與《聯交所上市規則》合稱「上市規則」                                   |

|                   |   |                                                       |
|-------------------|---|-------------------------------------------------------|
| 「淨資本」             | 指 | 根據《證券公司風險控制指標計算標準規定》中的規定在淨資產的基礎上針對某些資產進行風險調整後的金額      |
| 「固定收益」            | 指 | 固定收益、大宗商品及外匯                                          |
| 「ETF」             | 指 | 交易所交易基金                                               |
| 「FoF」             | 指 | 基金的基金(Fund of Fund)                                   |
| 「REIT(s)」         | 指 | 房地產信託投資基金                                             |
| 「全國社保基金」          | 指 | 中國全國社會保障基金理事會                                         |
| 「中證登」             | 指 | 中國證券登記結算有限責任公司                                        |
| 「匯金」「匯金公司」或「中央匯金」 | 指 | 中央匯金投資有限責任公司，一家由中國政府最終擁有的全資國有公司，為本公司股東                |
| 「中國建投」            | 指 | 中國建銀投資有限責任公司，一家於1986年6月在中國註冊成立的公司，為匯金的全資子公司及本公司股東     |
| 「建投投資」            | 指 | 建投投資有限責任公司，一家於2012年10月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東    |
| 「中國投資諮詢」          | 指 | 中國投資諮詢有限責任公司，一家於1986年3月在中國註冊成立的公司，為中國建投的全資子公司及本公司股東   |
| 「庫存股份」            | 指 | 具有《聯交所上市規則》賦予的涵義                                      |
| 「東興證券」            | 指 | 東興證券股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上交所(股份代碼：601198)上市及買賣 |

|                                |   |                                                                    |
|--------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------|
| 「信達證券」                         | 指 | 信達證券股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於上交所(股份代碼：601059)上市及買賣              |
| 「中國東方」                         | 指 | 中國東方資產管理股份有限公司                                                     |
| 「中國信達」                         | 指 | 中國信達資產管理股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，其股份於香港聯交所上市(股份代碼：01359及04621(優先股)) |
| 「東富國創」                         | 指 | 北京東富國創投資管理中心(有限合夥)                                                 |
| 「本次合併」「本次交易」「本次重組」指或「本次重大資產重組」 |   | 公司擬通過向東興證券全體A股換股股東發行A股股票、向信達證券全體A股換股股東發行A股股票的方式，換股吸收合併東興證券、信達證券    |
| 「中國」                           | 指 | 中華人民共和國                                                            |
| 「香港」                           | 指 | 中國香港特別行政區                                                          |
| 「人民幣」                          | 指 | 中國法定貨幣人民幣                                                          |
| 「港元」或「港幣」                      | 指 | 香港法定貨幣港元                                                           |
| 「美元」                           | 指 | 美國法定貨幣美元                                                           |
| 「最後實際可行日期」                     | 指 | 2026年8月28日                                                         |
| 「報告期」                          | 指 | 自2026年1月1日起至2026年6月30日                                             |

為方便閱覽，本報告載有中國法律法規、政府部門、機構、自然人或其他實體(包括我們的部分子公司)的中英文名稱，中英文版本如有任何不符，概以中文版為準。注有「\*」號的中文公司名稱及其他詞語的英譯本僅供識別之用。

## 重要提示

- 一、本公司董事會及董事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、本報告經公司董事會審議通過，公司董事均親身出席董事會會議。未有董事對本報告提出異議。
- 三、本中期報告未經審計。本公司按照國際財務報告會計準則編製的2026年中期簡明合併財務報表，已經安永會計師事務所審閱。
- 四、公司正在推進換股吸收合併東興證券、信達證券相關事宜。本公司董事會未審議2026年中期利潤分配方案，本次合併完成後，公司將結合財務情況、業務發展需要及全體股東利益，依據相關法律法規及公司章程規定，統籌考慮利潤分配事宜。
- 五、前瞻性陳述的風險聲明

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。



## 重要提示

六、本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

七、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

八、本公司的業務運營與中國及公司業務所處其他司法轄區的宏觀經濟、貨幣政策及市場狀況密切相關，中國及國際資本市場的波動，均可能會對本公司經營業績產生影響。

本公司面臨的主要風險包括：市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險、聲譽風險等。

針對上述風險，本公司從組織架構、管理機制、信息技術系統、風險指標體系、人才隊伍建設以及風險應對機制等各方面進行防範和管理。對於各類風險的具體分析及公司採取的具體措施，請參見「管理層討論與分析－風險管理」部分的內容。

九、本報告所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入。若出現圖表內所示的算術結果與列示在其之前的數字計算所得不符，均為四捨五入所致。除特別說明外，本報告數據以人民幣列示。

# 公司簡介

## 一、公司基本信息

|             |                                                                                  |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 中文名稱        | 中國國際金融股份有限公司                                                                     |
| 中文簡稱        | 中金公司                                                                             |
| 英文名稱        | China International Capital Corporation Limited                                  |
| 英文簡稱        | CICC                                                                             |
| 法定代表人       | 陳亮                                                                               |
| 董事長         | 陳亮                                                                               |
| 總裁          | 王曙光                                                                              |
| 授權代表        | 王曙光、周佳興                                                                          |
| 聯席公司秘書      | 梁東擎、周佳興                                                                          |
| 註冊及辦公地址     | 中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層                                                    |
| 註冊地址的歷史變更情況 | 2015年3月16日，由「北京市建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」變更為「北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層」           |
| 郵政編碼        | 100004                                                                           |
| 香港營業地址      | 中國香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓                                                          |
| 公司網址        | <a href="http://www.cicc.com">www.cicc.com</a>                                   |
| 電子信箱        | <a href="mailto:Investorrelations@cicc.com.cn">Investorrelations@cicc.com.cn</a> |
| 聯繫電話        | (010)65051166                                                                    |
| 註冊資本        | 人民幣4,827,256,868元                                                                |
| 淨資本         | 人民幣48,357,489,405元                                                               |

## 公司經營範圍和各單項業務資格情況

公司經營範圍包括：證券業務；外匯業務；公募證券投資基金銷售；證券公司為期貨公司提供中間介紹業務；證券投資基金託管。

公司主要業務資格請參閱本報告附錄一。

## 二、聯繫人和聯繫方式

|      |                                      |
|------|--------------------------------------|
| 聯繫人  | 董事會秘書、信息披露事務負責人：梁東擎<br><br>證券事務代表：周岑 |
| 聯繫地址 | 中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層        |
| 電話   | (010)65057590                        |
| 傳真   | (010)65051156                        |
| 電子信箱 | Investorrelations@cicc.com.cn        |

## 三、信息披露及備置地點

|                 |                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 披露半年度報告的媒體名稱及網址 | 中國證券報( <a href="http://www.cs.com.cn">www.cs.com.cn</a> )<br>上海證券報( <a href="http://www.cnstock.com">www.cnstock.com</a> )<br>證券時報( <a href="http://www.stcn.com">www.stcn.com</a> )<br>證券日報( <a href="http://www.zqrb.cn">www.zqrb.cn</a> ) |
| 披露半年度報告的證券交易所網站 | 上交所網站： <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯交所披露易網站： <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>                                                                                                                |
| 半年度報告備置地點       | 中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層<br>香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓                                                                                                                                                                                       |

## 四、公司股票簡況

| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股份代號   |
|------|---------|------|--------|
| A股   | 上交所     | 中金公司 | 601995 |
| H股   | 聯交所     | 中金公司 | 03908  |

# 會計數據及財務指標摘要

## 一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

| 項目             | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 變動百分比     |
|----------------|----------------------------|----------------------------|-----------|
| 經營業績           |                            |                            |           |
| 收入及其他收益總額      | 26,047.2                   | 18,709.5                   | 39.2%     |
| 支出總額           | 15,875.0                   | 13,608.4                   | 16.7%     |
| 所得稅前利潤         | 10,208.0                   | 5,156.8                    | 98.0%     |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤   | 8,199.3                    | 4,330.2                    | 89.3%     |
| 經營活動產生的現金淨額    | 1,470.3                    | 9,440.1                    | (84.4%)   |
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 1.621                      | 0.814                      | 99.1%     |
| 加權平均淨資產收益率     | 7.6%                       | 4.2%                       | 上升3.4個百分點 |

| 項目                                  | 2026年6月30日 | 2025年12月31日 | 變動百分比     |
|-------------------------------------|------------|-------------|-----------|
| 財務狀況                                |            |             |           |
| 資產總額                                | 997,149.6  | 782,826.2   | 27.4%     |
| 負債總額                                | 854,777.1  | 658,437.7   | 29.8%     |
| 歸屬於母公司股東的權益總額                       | 134,060.0  | 122,057.7   | 9.8%      |
| 應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項               | 193,698.5  | 130,104.7   | 48.9%     |
| 總股本(百萬股)                            | 4,827.3    | 4,827.3     | —         |
| 歸屬於母公司股東的每股淨資產(人民幣元/股) <sup>1</sup> | 21.6       | 20.7        | 4.3%      |
| 資產負債率 <sup>2</sup>                  | 82.3%      | 80.9%       | 上升1.3個百分點 |

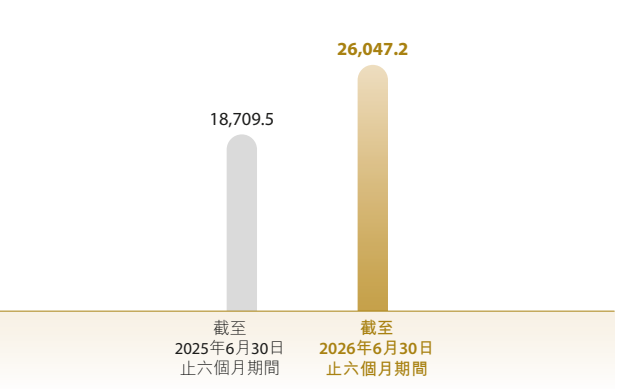
<sup>1</sup> 歸屬於母公司股東的每股淨資產按歸屬於母公司股東的權益總額扣減其他權益工具計算

<sup>2</sup> 資產負債率=(負債總額－應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項)/(資產總額－應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項)

會計數據及財務指標摘要

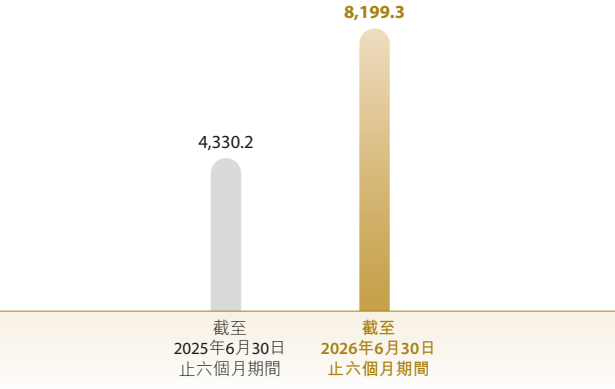
收入及其他收益總額

人民幣百萬元

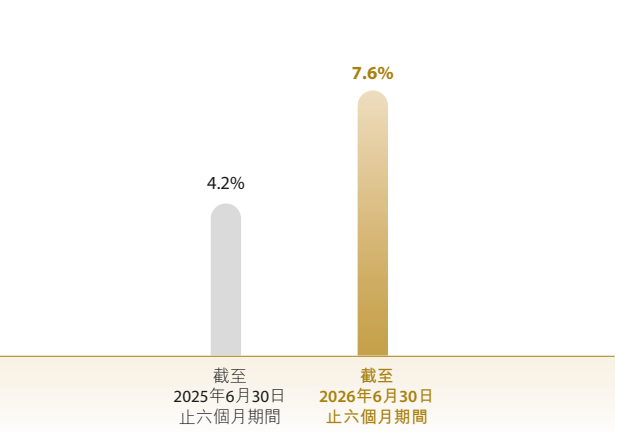


歸屬於母公司股東的淨利潤

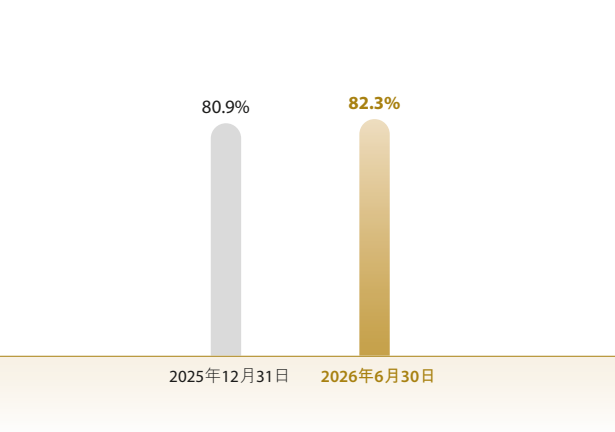
人民幣百萬元



加權平均淨資產收益率

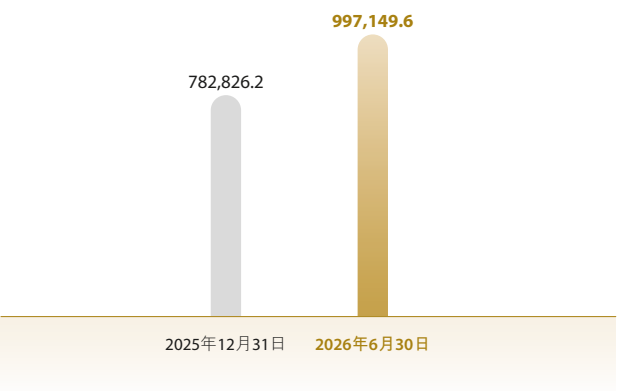


資產負債率



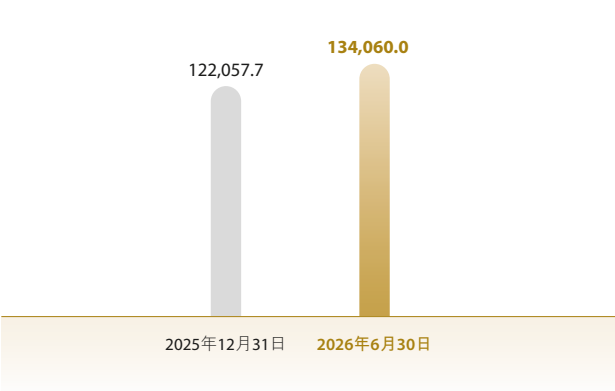
資產總額

人民幣百萬元



歸屬於母公司股東的權益總額

人民幣百萬元



## 二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照國際財務報告會計準則編製的中期簡明合併財務報表及按照中國企業會計準則編製的合併財務報表中列示的截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年6月30日止六個月期間的歸屬於母公司股東的淨利潤以及於2026年6月30日及於2025年12月31日的歸屬於母公司股東的淨資產並無差異。

## 三、母公司的淨資本及相關風險控制指標

截至2026年6月30日，母公司淨資本為人民幣48,357.5百萬元，較2025年12月31日的淨資本人民幣48,142.5百萬元，增長0.4%。報告期內，母公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：人民幣百萬元

| 項目                 | 2026年6月30日       | 2025年12月31日 |
|--------------------|------------------|-------------|
| 核心淨資本              | <b>32,238.3</b>  | 32,095.0    |
| 附屬淨資本              | <b>16,119.2</b>  | 16,047.5    |
| 淨資本                | <b>48,357.5</b>  | 48,142.5    |
| 淨資產                | <b>94,023.5</b>  | 87,165.2    |
| 各項風險資本準備之和         | <b>28,702.3</b>  | 26,303.7    |
| 表內外資產總額            | <b>309,262.4</b> | 263,508.0   |
| 風險覆蓋率              | <b>168.5%</b>    | 183.0%      |
| 資本槓桿率              | <b>10.4%</b>     | 12.2%       |
| 流動性覆蓋率             | <b>215.0%</b>    | 259.7%      |
| 淨穩定資金率             | <b>146.0%</b>    | 134.1%      |
| 淨資本／淨資產            | <b>51.4%</b>     | 55.2%       |
| 淨資本／負債             | <b>17.3%</b>     | 19.5%       |
| 淨資產／負債             | <b>33.7%</b>     | 35.4%       |
| 自營權益類證券及證券衍生品／淨資本  | <b>33.0%</b>     | 46.3%       |
| 自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本 | <b>320.7%</b>    | 338.4%      |

# 管理層討論與分析

## 一、企業戰略與經營

### 市場環境

**2026年上半年，外部環境更加錯綜複雜，地緣衝突的外溢風險有所上升。面對內外部壓力，中國經濟延續總體平穩、向新向優的發展態勢，展現出較強的韌性與活力。**

經濟運行總體平穩，增速符合全年經濟增長預期目標。從經濟增長看，今年上半年，GDP按不變價計算同比增長4.7%。面對複雜多變的外部環境，我國依託完整產業鏈優勢，加快推動貿易結構轉型升級，進出口保持較快增長。上半年，貨物和服務淨出口拉動GDP增長0.8個百分點。儘管二季度經濟增速有所回落，但經濟穩定運行、向新向優發展的基本面沒有改變。

經濟韌性持續顯現，有效應對外部風險挑戰。3月份以來，中東地緣衝突對全球能源供應造成較大衝擊。上半年，國內原油、天然氣和電力生產均創歷史同期新高，其中規模以上工業原油產量同比增長0.9%，天然氣產量增長1.6%，發電量增長3.5%。主要能源產品生產總體平穩，進口渠道安全可控，能源供應相對充足，較好滿足了生產生活各類用能需求。從市場價格看，能源價格上漲加大全球通脹壓力，相比之下，中國保供穩價政策及時有力，成品油價格調控機制適時啟動實施，CPI漲勢較為溫和，總體波動不大。

經濟結構持續優化，增長動能穩步向高質量發展方向轉換。近年來，新舊動能轉換步伐加快，新動能不斷發展壯大。2026年上半年，以高端製造、數智經濟和現代服務業為代表的新動能，對經濟增長的貢獻率超過四成。上半年，規模以上高技術製造業增加值同比增長13.3%，其中航空航天器及設備製造業、電子及通信設備製造業增加值分別增長16.3%和17.0%；與人工智能相關的集成電路製造、智能車載設備製造等行業，均保持30%以上的較快增長。綠色轉型步伐進一步加快，上半年新能源汽車零售滲透率連續三個月超過60%，帶動鋰離子電池產量同比增長39.3%。

**2026年上半年中國資本市場延續上漲。**2026年上半年，美元流動性、地緣風險和AI科技革命成為影響國內市場的主要矛盾。一季度經歷「沃什衝擊」和美以伊衝突，全球和中國市場波動明顯加大；但隨著AI科技革命在智能體方面實現超預期進展，二季度中國和全球資本市場出現共振上漲，AI產業鏈成為領漲主線，萬得全A和創業板指均創出歷史新高。

在此背景下，資本市場改革有序推進。4月證監會發佈《關於深化創業板改革，更好服務新質生產力發展的意見》，在優化發行上市標準方面增設創業板第四套上市標準，完善融資併購制度，推出再融資儲架發行制度。

6月陸家嘴論壇，也宣佈科創板進行擴容改革，科創板第五套上市標準拓展至AI大模型企業，支持未盈利AI龍頭登陸。論壇上也明確進一步豐富投資產品和工具，支持滬深交易所推出主動管理ETF。總結來看，資本市場更好地發揮支持科技創新功能成為改革重點。

**2026年上半年資本市場活躍度繼續提升。**一方面機構投資者規模繼續擴張，2026年上半年新成立公募基金份額6,105億份，公募基金資產淨值進一步提升並創出新高；保險資金在股票和證券投資基金的運用餘額也再創歷史新高。另一方面，個人投資者也保持活躍，2026年上半年上交所新增A股開戶賬戶數量達2,016萬戶，同比增長60%。當前中國市場整體估值在全球仍具備較強吸引力，股息率相比於國內債市收益率也有明顯優勢，隨著中長期改革持續推進，中國資本市場仍然充滿發展機遇。

**2026年上半年，適度寬鬆的貨幣政策持續發力顯效。**人民銀行綜合運用多種貨幣政策工具，有效對沖繳納存款準備金、現金投放等因素形成的流動性缺口，保持銀行體系流動性充裕，推動社會綜合融資成本處於歷史較低水平；出台並落實一系列結構性貨幣政策措施，加力支持科技創新、技術改造、民營企業和普惠小微等重點領域，金融服務實體經濟的質效持續提升。

6月末，社會融資規模存量同比增長7.4%，廣義貨幣供應量M2同比增長8%，金融機構人民幣各項貸款同比增長5.2%，金融總量保持合理增長，社會融資條件較為寬鬆。金融市場總體平穩運行，資本市場持續活躍，債券市場平穩運行。人民幣匯率穩中有升，6月末人民幣對一籃子貨幣較上年末升值4.7%，對美元匯率較上年末升值3%，人民幣匯率在合理均衡水平上保持基本穩定。

### 證券行業格局

**市場活躍度維持高位，2026年上半年證券行業盈利延續高增長態勢。**2026年上半年境內主要股指整體呈現結構性行情，上證綜指、滬深300分別上漲3.16%和7.55%，深證成指、中證500、創業板指漲幅居前，分別達19.82%、20.97%和35.58%；港股市場則在前期大幅上漲後進入震盪調整，恒生指數、恒生中國企業指數、恒生科技指數分別下跌10.73%、15.21%和18.92%。資本市場改革見效，市場交投熱度進一步攀升，上半年A股日均股票成交額同比增長約97%至27,373億元，日均兩融餘額同比增長約49%至2.75萬億元，兩融餘額並於6月首次突破3萬億元關口，創歷史新高。

與此同時，在內地龍頭企業赴港上市熱潮延續及硬科技企業密集登陸的帶動下，港股一級市場表現亮眼，上半年港股IPO融資規模同比增長約92%至2,102億港元、位居全球第二，港股市場日均成交額同比增長約18%至2,830億港幣。分業務看，成交額高增帶動經紀收入提升；A股IPO及再融資回暖、併購重組活躍度提升，疊加港股一級市場融資量高增，推動投行收入改善；券商資管規模企穩、公募基金管理規模同比增長，資管類收入企穩；權益市場結構性活躍，投資收入有望受益。

**資本市場改革在「投融資協調」框架下持續深化，為行業高質量發展夯實制度根基。**自2024年4月國務院印發《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》以來，在新「國九條」框架下，資本市場基礎制度持續完善、市場生態不斷優化、內在穩定性顯著增強。

投資端方面，監管部門繼續多措並舉推動中長期資金入市，健全長週期考核、保險資金長期股票投資試點等制度機制，大力推進公募基金改革，為長期資金持續穩定入市提供堅實根基。融資端方面，改革聚焦功能性定位、以服務新質生產力為抓手，擴大科創板第五套上市標準適用範圍，支持更多「硬科技」企業在科創板上市，同時有序推進深化創業板改革、大力支持上市公司併購重組及再融資，形成覆蓋企業成長全週期的融資支持鏈條。

此外，資本市場對外開放持續推進，2026年6月證監會主席吳清在陸家嘴論壇上提出將進一步統籌開放與安全、持續提升資本市場跨境投融資便利度、增強面向全球的資源配置能力。資本市場改革深化有助於維持市場活躍度、支撐證券行業穩健經營，並為行業高質量發展、業務擴容及模式升級築牢根基。

**頭部一流投行建設與中小機構差異化發展並行推進，頭部券商的競爭優勢已逐步凸顯。**2026年3月證監會主席吳清在十四屆全國人大四次會議經濟主題記者會上再度強調將推動修訂出台證券公司監管條例、積極支持優質頭部機構做強做大。一方面，在「扶優限劣」監管框架持續優化及一流投行建設穩步推進的背景下，具備綜合實力優勢、業務佈局均衡、合規風控基礎紮實的頭部券商，其競爭力有望持續凸顯。

2026年上半年，頭部券商在財富資管產業鏈、科創企業投行服務和股權投資、國際業務等領域優勢逐步凸顯；另一方面，在鼓勵中小機構探索差異化發展道路的引導下，於細分領域形成特色競爭力並積極推進戰略轉型的中小券商，亦有望在行業高質量發展進程中持續獲益。

### 發展戰略

中金公司以躋身「2至3家具備國際競爭力與市場引領力的投資銀行和投資機構」行列為目標，著力打造讓黨放心、讓人民滿意的國際一流投資銀行，把握服務金融「五篇大文章」，防範化解金融風險，推動高水平對外開放等機遇，建設對標國際一流的服務國家戰略能力、業務經營體系與組織競爭力，致力於為全球客戶提供卓越的綜合金融服務，堅定打造客戶服務、財務業績和社會聲譽俱佳的經營格局。

### 經營計劃

2026年，公司將繼續發揮連接實體經濟與資本市場的橋樑作用，全力寫好金融「五篇大文章」，在推進高質量發展的道路上努力實現新突破、取得新成效；保持戰略定力，加強戰略對業務發展的引領和賦能；積極把握市場機遇，鞏固核心競爭優勢，拓寬業務護城河，加快將公司打造成為具有國際競爭力的一流投資銀行。

## 二、核心競爭力分析

### （一）優良的品牌形象

公司在金融服務行業樹立了優良的品牌形象。自設立之初，公司即借鑒市場最佳實踐，秉承「植根中國、融通世界」的經營理念，在境內外贏得了穩固的市場聲譽。多年來，公司在維持高標準執業的同時，積極參與資本市場改革和制度建設，激發業務創新活力，多項業務連續多年處於領先地位。品牌培育和文化建設是公司持續強化市場領先地位的重要舉措。公司良好的品牌聲譽和專業進取、精益求精的核心價值觀，使得公司在保持現有員工和客戶穩定的基礎上，能夠不斷匯聚優秀人才、吸引新客戶，拓展業務範圍並贏得重要商機。

### （二）高質量的客戶基礎

公司擁有高質量、廣泛深厚的客戶基礎。公司憑借優良的服務質量和專業的服務能力，形成了深厚的客戶積累，廣泛覆蓋了國民經濟和資本市場中發揮重要作用的大型企業、優秀的成長企業、專業的機構客戶與持續增長的財富客戶。公司通過提供綜合、優質的境內外服務，滿足客戶複雜多樣的業務需求。公司與客戶建立長期合作，並致力為其提供全面的產品和服務。

### （三）發展均衡的業務佈局

公司憑借對全球資本市場發展動態的敏銳洞察，前瞻性地佈局各項業務。近年來資本市場持續加大高水平對外開放，國際化、機構化、財富管理轉型持續加速。在此背景下，中金公司緊密圍繞科技創新、綠色發展等國家重點部署領域，持續鞏固投資銀行、股票業務、固定收益等傳統業務優勢；同時，提早佈局新賽道，推動以資產管理、私募股權及財富管理為代表的新興業務穩步發展。

#### (四) 突出的跨境業務能力

憑借較早的國際化佈局，公司形成了突出的跨境業務能力，具有領先的跨境業務市場地位，較好發揮了服務跨境資本往來、推動金融市場雙向開放的積極作用。國際佈局方面，公司建立了覆蓋中國香港、紐約、倫敦、新加坡、法蘭克福、東京、越南、迪拜在內的國際網絡，並充分調動境內外的研究、團隊、產品等資源，為客戶提供一站式的跨境服務。公司境內外業務無縫銜接，團隊同時具備境內和境外業務經驗，擁有境內及境外若干地區的從業資格。跨境業務方面，公司長期服務於中資企業的「走出去」，產業資本、金融資本的「引進來」，在中資企業境外IPO、境外債發行、跨境併購等領域取得了一定優勢地位，在跨境交易、互聯互通等新興領域保持良好發展勢頭，為鞏固提升香港國際金融中心地位、推動高質量共建「一帶一路」貢獻力量，在國際資本市場贏得更多話語權和定價權。

#### (五) 領先和具有影響力的研究

研究是公司業務的重要基礎。公司擁有一支國際化、富有才幹和經驗豐富的研究團隊，通過覆蓋全球市場的研究平台為境內外客戶提供客觀、獨立、嚴謹和專業的研究服務。公司研究團隊對中國企業和各行各業深入的了解、透徹的分析和獨特的見解為公司贏得了「中國專家」的聲譽。公司的研究能力獲得了具有國際影響力機構的廣泛認可，連續多年被《亞洲貨幣》評為「中國研究(第一名)」，被《Extel》(原《機構投資者》)授予「大中華區最佳分析師團隊獎(第一名)」，公司於2020年設立了中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。中金研究院與研究部雙輪驅動，為促進經濟發展和社會發展提供全方位的研究支持。

## (六) 優秀的管理層和高素質的員工隊伍

公司擁有具備全球視角、勇於開拓的高級管理團隊，擁有遍佈境內外、具備全牌照執業能力的優質員工隊伍。公司高級管理團隊成員大多來自於知名的境內外金融機構，具備全球化的視角；同時，公司高級管理團隊成員均經歷了我國證券行業發展的主要階段和多個週期，對於境內外資本市場及證券行業有著豐富的經驗和深刻的理解。公司高級管理團隊始終秉承「植根中國，融通世界」的理念，不斷將先進的管理經驗與我國的金融改革實踐相結合，勇於率先開發新產品，敢於大力開拓新市場。憑借著卓越的品牌和優質的平台帶來的號召力，公司吸引了來自境內外知名大學的優秀畢業生，為公司境內外的分支機構源源不斷地補充優質人才。憑借著完善的員工培養和培訓體系，公司為不同層級、不同崗位的員工提供全方位、系統性的培訓，能夠持續提升員工專業能力，賦予員工全牌照執業能力。通過上述措施打造的優質員工隊伍，是公司保持快速、健康、穩健發展的基礎保障。

## (七) 高效的管理模式和審慎的風險管理機制

公司擁有高效、合理的管理模式和全面、審慎的風險管理機制。公司堅持「兩個一以貫之」，逐步完善中國特色現代國有企業制度，並結合國際成熟市場經驗建立起相應的業務模式和管理流程，確保管理的高效、合理。同時，公司始終堅持並不斷夯實「全員、全程、全覆蓋、穿透式」的風控合規體系和運行機制，實現了母公司對境內外子公司及分支機構的一體化穿透管理，以及對集團內同一業務、同一客戶的統一風險管控，確保公司可形成集中、有效的業務管理和風控支持效應，統一決策、管理和調度資源，保障了業務的平穩有序開展和風控體系的穩健運行。

### (八) 先進的信息技術能力

公司視信息技術為公司競爭力的核心組成部分。公司具有完善的信息技術管理架構和業界領先的自主研發能力。公司構建的基礎交易、產品和服務、風控和運營管理三大基礎技術體系，能夠為客戶提供全流程、端到端的複雜金融產品服務，以及全球範圍內全方位的業務運營和管理能力支持。公司採用先進技術自主研發的核心業務系統及平台，穩健運營、業內領先。公司將以信息技術為基礎持續推動業務發展。近年來，隨著信息技術的不斷進步，公司亦加大資本投入、重視人才培養和能力建設，持續優化組織架構和運作模式，積極研究並探索新技術在投資銀行各業務領域的應用，促進業務和技術融合。公司充分抓住中國金融科技蓬勃發展的優勢條件，積極與中國領先的科技企業開展戰略合作，以數據和技術拓展新產品、新業務、新模式。

## 三、主營業務情況分析

本公司的投資銀行業務主要為客戶提供股權融資、債務融資和財務顧問等投資銀行服務，具體包括境內外上市及再融資的保薦與承銷，境內外各類固定收益融資工具的承銷，企業併購重組、債務重組、私募融資等交易的財務顧問服務。

本公司的股票業務主要為境內外專業投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」的一站式股票業務綜合金融服務，具體主要包括機構交易服務和資本業務等，其中資本業務主要包括為專業投資者提供主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等多種創新產品及資本服務。公司通過在中國重點城市和全球金融中心的專業團隊更好地實現資本融通，實現境內外、場內外的團隊、客戶、業務聯動。

本公司的固定收益業務主要為全球企業和機構客戶提供固定收益類證券、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的銷售、交易、研究、諮詢和產品開發等一體化綜合服務。

本公司的資產管理業務牌照齊全、產品豐富，參照國際行業標準與國內監管要求，構建了面向境內外市場統一的資產管理業務平台，主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。

本公司的私募股權業務服務於境內外投資者，為其設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括股權投資基金、母基金、美元基金、實物資產基金等。通過本公司的私募基金子公司統一管理境內外私募股權投資基金業務，投資於具有長期增長潛力、核心競爭力和優秀管理團隊的高質量企業。

本公司的財富管理業務主要為個人、家族及企業客戶提供範圍廣泛的財富管理產品及服務，滿足客戶的交易、投資和資產配置需求，具體包括交易服務、資本服務、產品配置服務等，其中資本服務主要包括融資融券業務及股票質押式回購業務等。

本公司的研究業務主要通過為境內外客戶提供客觀、獨立、嚴謹和專業的研究服務，支持公司各項業務發展。公司自2020年設立中金研究院，專注於公共政策研究，致力於打造新時代的新型智庫。

## (一) 投資銀行

### 股權融資<sup>3</sup>

#### 市場環境

2026年上半年，A股IPO共完成71單，融資規模人民幣705.74億元，同比增長88.93%；A股再融資共完成89單，融資規模人民幣1,381.67億元，同比下降77.82%。

港股一級市場方面，港股IPO共完成84單，融資規模270.17億美元，同比增長92.97%；港股再融資及減持共完成183單，交易規模182.40億美元，同比下降15.43%。

美股一級市場方面，中資企業美股IPO共完成1單，融資規模0.51億美元，同比下降93.84%。中資企業美股再融資及減持共完成8單，交易規模1.12億美元，同比下降90.01%。

#### 經營舉措及業績

2026年上半年，本公司服務中資企業全球IPO合計47單，融資規模201.20億美元，排名市場第一。

2026年上半年，本公司作為主承銷商完成A股IPO項目11單，主承銷金額人民幣205.05億元，排名市場第一。本公司作為主承銷商完成A股再融資項目10單，主承銷金額人民幣114.02億元，排名市場第三。

2026年上半年，本公司作為保薦人主承銷港股IPO項目27單，完成瀾起科技、壁仞科技、兆易創新等項目，主承銷規模57.35億美元，排名市場第一；作為全球協調人主承銷港股IPO項目36單，主承銷規模39.14億美元，排名市場第一；作為賬簿管理人主承銷港股IPO項目36單，主承銷規模32.54億美元，排名市場第一。本公司作為賬簿管理人主承銷港股再融資及減持項目11單，主承銷規模18.91億美元，排名中資券商第一。

<sup>3</sup> 數據來源：A股市場為萬得資訊，境外市場為Dealogic數據庫，均為上市日口徑。境內再融資含定向增發、公開增發及配股，港股及美股再融資含增發、配股。本公司境外項目承銷規模均為根據角色均攤後規模。

2026年上半年，本公司作為賬簿管理人主承銷中資企業美股IPO項目1單，主承銷規模0.17億美元。

| 項目<br>A股 | 2026年上半年          |      | 2025年上半年          |      |
|----------|-------------------|------|-------------------|------|
|          | 主承銷金額<br>(人民幣百萬元) | 發行數量 | 主承銷金額<br>(人民幣百萬元) | 發行數量 |
| 首次公開發行   | 20,505            | 11   | 1,355             | 2    |
| 再融資      | 11,402            | 10   | 67,242            | 7    |

| 項目<br>港股 | 2026年上半年        |      | 2025年上半年        |      |
|----------|-----------------|------|-----------------|------|
|          | 主承銷金額<br>(百萬美元) | 發行數量 | 主承銷金額<br>(百萬美元) | 發行數量 |
| 首次公開發行   | 5,735           | 27   | 2,866           | 13   |
| 再融資及減持   | 1,891           | 11   | 2,559           | 10   |

| 項目<br>中資美股 | 2026年上半年        |      | 2025年上半年        |      |
|------------|-----------------|------|-----------------|------|
|            | 主承銷金額<br>(百萬美元) | 發行數量 | 主承銷金額<br>(百萬美元) | 發行數量 |
| 首次公開發行     | 17              | 1    | 74              | 2    |
| 再融資及減持     | -               | -    | 57              | 2    |

註：表格中港股首次公開發行為保薦人口徑，再融資及減持為賬簿管理人口徑

### 2026年下半年展望

2026年下半年，本公司將堅決貫徹黨中央決策部署，牢牢把握「十五五」規劃開局之年的戰略契機，以做深做實金融「五篇大文章」為核心抓手，全面賦能業務高質量發展。在A股業務方面，我們將持續鞏固大型IPO項目的核心競爭優勢，精準聚焦新質生產力與高水平科技自立自強企業，強化全生命週期服務覆蓋；在港股業務方面，我們將敏銳捕捉A股優質企業赴港上市的市場機遇，進一步夯實大型項目牽頭地位，持續拓寬全球投資者網絡，全面提升跨境綜合金融服務效能。

### 債務融資

#### 市場環境

2026年上半年，境內方面，境內債市收益率整體有所下降。上半年，境內債券及資產證券化發行規模約人民幣10.61萬億元，同比上升3.4%；地方政府債發行規模為人民幣5.87萬億元，同比上升6.9%。境外方面，受地緣局勢及美聯儲政策預期影響，美債收益率高位震盪，美元債發行收縮，離岸人民幣債券則持續擴容。綜合影響下，中資中長期境外債券總發行規模為650.79億美元，同比下降12.0%。

#### 經營舉措及業績

2026年上半年，中金公司債務融資業務在助力債券市場高質量發展和金融高水平開放等方面取得了突出成績。上半年，中金公司境內債券及資產證券化承銷規模為人民幣3,855.47億元，是最大的債券承銷商之一；期末公募REITs累計參與規模排名行業第二，期末機構間REITs累計承銷規模排名行業第二；期末中資發行人境外債券承銷規模排名中資券商第一。

2026年上半年，中金公司完成的代表性產品和項目包括：境內債方面，深耕REITs市場，助力盤活存量資產，牽頭協助唯品會完成首批商業不動產REITs項目、牽頭協助博鄰長租完成首單市場化租賃住房機構間REIT、牽頭協助泰達航母完成首單文化旅遊行業機構間REIT；積極服務金融「五篇大文章」，牽頭協助湖南湘江新區國投發行交易所市場首單引入「附可交換條款」股債聯動機制的科技創新公司債券、牽頭協助江西股交小貸發行全國首單小貸公司革命老區ABS、牽頭協助蔚能電池發行綠色定向資產支持票據、協助TCL科技集團發行數字經濟主題科技創新公司債券、協助泰康養老保險發行無固定期限資本債券；積極助力高水平對外開放，於中巴建交75週年之際協助巴基斯坦主權發行南亞地區首單主權熊貓債、牽頭協助哈薩克斯坦主權發行中亞地區首單主權熊貓債、協助哈薩克斯坦主權財富基金發行主權財富基金作為發行主體的首單熊貓債。境外債方面，牽頭主權債券發行，協助中華人民共和國財政部發行歐元主權債券及離岸人民幣綠色主權債券；持續推動國際化項目，協助香港特區政府、香港機場管理局、香港按揭證券發行境外債券；服務央企，協助中鋁集團、中海油田服務發行境外債券，協助中國船舶租賃發行港股可轉換債券；助力產業類民企海外融資，協助舜宇集團、中教控股發行境外債券，協助美的集團發行港股可轉換債券。

### 2026年下半年展望

2026年下半年，本公司將繼續以服務實體經濟發展為目標，注重高質量發展，統籌各產品線業務開展，提升客戶綜合服務能力及區域競爭力，並把握新產品湧現機遇。加強開發科創債券和綠色債券等支持國家戰略實施的業務機會；繼續加強利用多層次資產證券化產品協助企業盤活存量資產，提升REITs資產管理規模和長期穩定管理收入；服務人民幣國際化戰略，拓展海外客戶與多元化發行人群體，加大熊貓債、點心債等業務的全球佈局，持續完善境外產品線建設；持續服務各類型企業的風險化解，支持企業進行債務管理和信用修復。

### 財務顧問服務

#### 市場環境

根據Dealogic數據，2026年上半年，中國併購市場共公告併購交易1,800宗，合計交易規模約1,715.25億美元，規模同比下降34.2%。其中：境內併購交易1,588宗，交易規模約1,339.17億美元，規模同比下降41.0%；跨境併購交易212宗，交易規模約376.08億美元，規模同比上升10.5%。

#### 經營舉措及業績

2026年上半年，根據Dealogic數據，中金公司在中國併購市場繼續保持領先地位。2026年上半年，根據Dealogic數據，本公司已公告併購交易25宗，涉及交易總額約119.15億美元，其中境內併購交易16宗，涉及交易總額約67.53億美元，跨境及境外併購交易9宗，涉及交易總額約51.63億美元。

2026年上半年，中金公司深度服務國家戰略，助力央國企戰略性重組，公告豫能控股及河南投資集團間接出資收購算力基礎設施服務商鄭州合盈數據、兗礦能源收購山東能源集團下屬新能源集團和山能售電、中國物流資本收購東航物流股權等項目；牽頭多單A股標桿交易，公告潤澤科技收購控股孫公司少數股權、沙河股份收購晶華電子等項目；持續發揮市場化交易「撮合者」作用，助推產業整合升級，公告巨騰國際控制權售予藍思科技、法國液化空氣集團收購科益氣體等項目；持續領跑港股資本市場交易，公告華人文化集團向邵氏兄弟注入核心影視資產、大陸航空科技控股出售航空飛機活塞發動機業務等項目；發揮跨境領先優勢，公告凱雷集團出售機械傳動系統供應商Flender、TCS Logistics引入世界五百強企業Nippon Express作為重要戰略股東等項目。此外，我們持續助力政府和企業化解風險，保障職工就業，執行天津「117項目」盤活利用、吉能集團重組改制、華聞集團司法重整、中恆天越野司法重整等債務風險化解項目。

2026年上半年公告的標誌性項目包括：

| 項目                           | 規模    | 亮點                                                             |
|------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------|
| 兗礦能源收購山東能源集團下屬<br>新能源集團和山能售電 | 11億美元 | 踐行國家新型能源體系建設要求，打造傳統能源<br>國企綠色轉型標桿                              |
| 潤澤科技收購控股孫公司少數股權              | 4億美元  | A股智算龍頭深度錨定國家人工智能發展戰略，<br>整合「東數西算」大灣區核心樞紐算力資產，構築<br>國家級算力底座標桿交易 |

| 項目             | 規模       | 亮點                                                         |
|----------------|----------|------------------------------------------------------------|
| 巨騰國際控制權售予藍思科技  | 3億美元     | 高端製造行業產業併購標桿案例，實現精密製造全鏈協同；港股上市公司控制權出售典型案例                  |
| 法國液化空氣集團收購科益氣體 | 1億美元     | 助力老牌世界500強外資企業收購中國新三板掛牌公司的標桿案例，服務國家深化對外開放、引入高質量外資，促進雙循環的典範 |
| 沙河股份收購晶華電子     | 1億美元     | 《深圳市推動併購重組高質量發展行動方案（2025-2027年）》出台後首單深圳國資上市公司完成的重大資產重組交易   |
| 天津117資產盤活      | 750億元人民幣 | 助力引入央國企，注入資金續建和投運，盤活標誌性工程，被寫入最高人民法院2025年工作報告               |
| 吉能集團重組改制       | 380億元人民幣 | 大型能源集團風險處置，央地合作落實新時代東北全面振興，保民生、保穩定、促發展，取得良好社會效益            |
| 華聞集團司法重整       | 26億元人民幣  | 海南自貿港全島封關後首例本島上市公司重整，也是中金公司首次在上市公司重整案中擔任管理人成員單位            |
| 中恆天越野司法重整      | 24億元人民幣  | 盤活產業資產，保全和發展四川雅安重要產業                                       |

註：債務重整項目規模均為涉及債務規模

## 2026年下半年展望

2026年下半年，本公司將繼續堅持服務國家戰略，深入把握重點行業併購機會，助推市場化產業整合升級，發揚境內外聯動優勢，積極助力發展新質生產力、堅定助推實體經濟高質量發展，夯實優勢、發力創新、爭取穩步提高市場份額。債務風險化解方面，將持續重大項目攻堅、保障資源投入，鞏固上市公司重整優勢、服務央國企穩妥有序化解參控股上市公司風險，推廣投行投資業務聯動，加強內外業務協同、提升綜合產品服務能力，為困境企業提供一站式解決方案。

## (二) 股票業務

### 市場環境

截至2026年上半年末，上證綜指較年初上漲3.2%，深證成指上漲19.8%，創業板指上漲35.6%；恒生指數下跌10.7%，恒生中國企業指數下跌15.2%，恒生科技指數下跌18.9%。2026年上半年，A股日均交易額為人民幣2.74萬億元，同比上升96.9%；港股市場日均成交額為2,830億港元，同比上升18.0%。

### 經營舉措及業績

2026年上半年，中金公司堅持以黨的二十大及二十屆歷次全會精神、中央經濟工作會議部署為指引，深化股票業務綜合服務能力，為境內外機構投資者持續提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」一站式綜合金融服務。公司重點服務國家新質生產力發展、科技自立自強、綠色低碳轉型等重要戰略；全方位支持中長期資金入市，積極引入高質量投資者與長期資本、耐心資本，切實發揮資本市場「穩定器」作用；堅持「引進來」和「走出去」並重，充分發揮資本市場橋樑紐帶作用，積極服務高水平對外開放，講好「中國故事」，為推動資本市場高質量發展作出應有貢獻。

**深耕核心客群根基，提升機構服務質效。**公司堅持以客戶為中心，持續完善境內外多元化客群佈局，服務全球機構投資者超15,600家。QFII業務市佔率連續23年排名市場首位，多家QFII及全球長線基金投研排名保持領先；全國社保基金綜合服務排名領先；主要公募基金、重點保險機構投研排名穩居第一梯隊；實現銀行理財子公司客群全面覆蓋；私募客群覆蓋持續提升；同時，為多家央國企及上市公司提供股份增減持、市值管理等全週期綜合金融解決方案。

**加快產品迭代升級，提升綜合服務能力。**公司積極落實監管要求，築牢資本市場穩定運行防線，持續提升全生命週期產品服務能力，保持市場優勢地位。通過產品創新豐富資產配置選擇，拓寬機構投資渠道，紮實做好金融「五篇大文章」。公司做優做强科創板、北交所做市業務，為市場流動性提供堅實支撐。境外產品條線不斷拓展市場覆蓋、豐富產品種類，業務規模穩步提升，國際競爭力進一步增強。

**強化全球交易能力，積極服務高水平對外開放。**公司深化跨境聯動優勢，高質量踐行「引進來、走出去」，加大力度吸引和利用外資。全球交易執行能力持續強化，互聯互通交易份額在中資券商中持續領先；協助主管部門和重要客戶開展國際路演，邀請海外客戶來華調研，協助上市公司赴海外路演，持續傳播中國資本市場價值。境內外團隊高效協作，落地多個境內外一級、二級市場標桿項目，引入境外戰略投資者及基石投資者，引導長線資金有序入市；持續拓展新興市場及「一帶一路」沿線國家客群，挖掘海外業務增量空間，推動全球化客戶服務能力邁上新台階。

## 2026年下半年展望

2026年下半年，公司將堅守金融服務實體經濟根本宗旨，緊扣服務新質生產力、構建現代化產業體系、助力高水平對外開放等國家戰略，紮實做好「五篇大文章」，打造以客戶為中心、專業能力領先、跨境高效聯通的一站式全球股票業務平台。公司將持續深耕境內外各類機構客群，保持競爭優勢；不斷完善跨境交易服務能力，拓展更多更廣的海外市場；深化產品能力建設，增強機構業務鏈綜合服務能力。同時，嚴守風險底線，強化合規管理與風險預判，持續提升綜合金融服務能力和市場競爭優勢。

## (三) 固定收益

### 市場環境

債券市場整體運行平穩。根據Wind資訊統計，2026年上半年，10年期中債國債收益率下行11bp，10年期美國國債收益率上行26bp，中證REITs全收益指數收益率下降3.90%。

### 經營舉措及業績

固定收益業務在波動的市場環境下嚴守風險底線，積極捕捉機會，加大多元資產佈局，保持交易對客雙輪驅動，持續提升經營穩定性。投資交易業務堅持審慎穩健原則，靈活配置境內外資產，動態調整投資策略，提升產品創新能力；做市業務提質增效、穩健擴容，參與多項市場創新，高質量服務對外開放，獲批港交所美元兌人民幣(香港)外匯期貨和國債期貨證券類流動性供應商；對客業務持續擴大客戶群體，服務客戶多元化風險管理、大類資產配置需求，落地全市場首單中國金融期貨交易所「金融期貨直接融資保障計劃」業務，精準賦能實體經濟；債券銷售業務不斷提升境內外主權類機構服務力度，核心業務品種市場排名處於行業前列。

### 2026年下半年展望

公司將持續打造全產品、跨市場、多幣種的全球一流固收業務平台。精準研判市場行情，精細化倉位動態管理，捕捉波段交易機遇，佈局多資產配置策略；把握人民幣國際化歷史機遇，強化國際化佈局，鍛造境外綜合能力，推進外匯和商品業務均衡發展；積極拓展對客服務業務版圖，加強產品創新能力，增強業績穩定性與抗風險能力；債券銷售業務緊扣服務實體經濟、助力新質生產力培育主線，同時繼續保持服務境內外主權機構優勢。深入推進風控合規機制優化，全面提升風險管理質效。繼續推進數字化建設，探索科技賦能業務，提升全球化展業的系統化能力。

## (四) 資產管理

### 1. 資產管理

#### 市場環境

2026年上半年，地緣衝突衝擊全球能源供給和通脹路徑，全球經濟復甦動力偏弱，主要經濟體經濟週期錯位、宏觀政策分化，AI產業趨勢一枝獨秀，全球資本市場呈現顯著的分化格局。面對外部不確定性的嚴峻考驗，中國經濟增長開局良好，新動能持續領跑，國內資本市場呈現科技成長主導的結構性行情，機構、高淨值客戶配置需求穩步釋放。資產管理機構持續夯實投研核心能力，深耕主動管理本源，致力於提升投資者長期回報，助力資本市場平穩健康運行。

### 經營舉措及業績

2026年上半年，公司緊扣「十五五」開局與國家重大戰略部署，立足投資管理本源，錨定高質量發展主線，著力踐行金融工作的政治性與人民性，全力服務實體經濟與資本市場穩健發展。公司持續深耕投研體系建設，優化投研梯隊架構，提升投研組織效能。深度挖掘客戶需求，深化存量客戶戰略合作，積極拓展增量業務機遇，穩步提升客戶粘性與市場覆蓋。嚴守合規經營與風控底線，堅持數字化賦能驅動業務提質增效。

截至2026年6月30日，本公司資產管理部的業務規模為人民幣6,274.57億元。產品類別方面，集合資管計劃和單一資管計劃管理規模分別為人民幣1,980.77億元和人民幣4,293.80億元，管理產品數量1,275只。

### 2026年下半年展望

2026年下半年，公司將緊扣「十五五」金融強國建設戰略部署，始終堅持以服務國家戰略為引領，深耕做實金融「五篇大文章」，持續鞏固投研核心能力，加快關鍵人才引進與梯隊培養，精進平台體系建設；持續夯實產品創設能力，豐富策略儲備，優化產品佈局，全力打造具備市場競爭力的投資業績與資管品牌；堅持提升綜合服務能力和數字化賦能水平，嚴守合規風控底線，穩健推動資管業務高質量發展。

## 2. 中金基金

### 市場環境

2026年上半年，A股市場整體震盪上行，市場交易活躍度持續提升。公募基金行業保持高質量發展態勢，監管層面多項改革舉措密集出台，持續優化行業長期發展格局。《公開募集證券投資基金銷售費用管理規定》正式實施，切實壓降投資者投資成本；《公開募集證券投資基金業績比較基準指引》等發佈實施，完善行業長效考核體系。多項政策協同推進，驅動公募基金行業由規模導向的同質化競爭轉向以價值為核心的良性競爭。行業整體規模穩步擴容，截至2026年6月30日，全市場公募基金管理規模達39.67萬億元，較上年末增長5.2%；公募基金產品總量為14,353只，行業服務居民財富管理、賦能實體經濟的核心功能持續強化。

### 經營舉措及業績

2026年上半年，中金基金堅守「服務財富管理需求，助力資本市場發展」初心，深耕金融五篇大文章，錨定高質量發展主線，立足服務國家戰略、守護投資者核心利益為經營主線。公司重點深耕含權業務賽道，統籌優化全品類產品佈局；搭建人才梯隊建設，夯實投研核心底座；同步拓展渠道合作版圖，精耕客戶服務與投資者教育，整體經營業績與綜合服務能力穩步提升。

截至2026年6月末，公司合計管理79只公募產品。業績表現方面，旗下多只指數增強產品長期超額收益優勢顯著，業績穩定性突出；混合類產品憑借持續穩健的業績表現，獲得各類投資者廣泛認可。公募REITs業務亦保持強勁發展態勢，成功落地全國首批商業不動產標桿項目，新發項目市場佔有率位居行業首位。依託投研體系全方位提質升級，中金基金資產管理規模實現穩步增長，期末總規模達2,948.40億元，較上年末增長7.9%；其中公募基金管理規模達2,772.41億元，較上年末增長8.0%。此外，公司持續推進數字化轉型與運營體系升級，嚴格落實全面合規風控管理，未發生重大違法違規行為及重大風險事件，各項業務保持穩健有序運行。

### 2026年下半年展望

展望2026年下半年，全球經濟格局複雜多變，地緣風險交織疊加，宏觀環境仍存在不確定性。伴隨公募基金行業高質量發展持續深化，中金基金將堅守穩健經營底色，緊扣行業主線並嚴格落實各項監管新規，以投研能力建設為核心驅動，不斷夯實綜合經營管理實力。

公司將深耕公募REITs業務領域，順應市場趨勢優化產品佈局，鞏固績優產品收益穩定性，並通過完善投研體系與人才梯隊建設，全面提升資產管理能力。同時，強化銷售團隊專業素養與全鏈條客戶服務效能，以長期價值投資理念築牢客戶信任根基；健全全面風險管理體系，嚴守合規經營底線，保障各項業務平穩有序運行，致力為投資者創造長期可持續的價值回報。

## (五) 私募股權

### 市場環境

2026年上半年，中國私募股權投資市場整體延續回暖態勢，募資、投資和退出活躍度同比均有所提升。政策方面，國家圍繞政府投資基金、信息披露和行業監管等出台多個重磅政策。如國家發改委發佈《關於加強政府投資基金佈局規劃和投向指導的工作辦法(試行)》和《政府投資基金投向評價管理辦法(試行)》，證監會發佈《私募投資基金信息披露監督管理辦法》，國務院辦公廳發佈《關於加強監管防範風險促進私募投資基金高質量發展的指導意見》，指引行業邁入高質量發展新階段。

募資方面，2026年上半年募資市場加速回暖。政府投資基金、央企產業基金、地方國資平台、險資、金融資產投資公司等長期資金持續活躍，有力地支撐了一級市場資金供給修復。美元基金募資活躍度明顯回升，上市公司也積極以有限合夥人(LP)身份參與基金設立，成為募資端的新晉力量。同時，隨著行業「扶優限劣」政策持續發力，市場資金正加速向綜合實力突出的頭部管理人集中。

投資方面，在耐心資本擴容、科技競爭加劇、前沿技術突破、二級市場提振等多重因素驅動下，2026年上半年私募股權市場投資活躍度進一步提升。從行業佈局來看，資金高度集中於硬科技賽道，人工智能、機器人、集成電路、商業航天等多個科創領域大額融資頻現，尤其是人工智能賽道表現強勁，體現了市場對該方向的強烈共識。

退出方面，2026年上半年A股和港股IPO市場顯著復甦，為私募股權基金提供了寶貴的退出窗口，IPO退出渠道更加暢通，市場信心明顯修復。與此同時，隨著「併購六條」「科創板八條」等制度紅利持續釋放，併購重組市場進入提質增效新階段，併購退出、S交易活躍度穩中有進，多元化退出體系加速成型。

## 經營舉措及業績

2026年上半年，公司私募股權業務版塊著力打造一流投資機構，管理規模實現高質量增長，截至2026年6月30日，通過多種方式在管的資產規模達到人民幣5,974億元。公司私募股權業務充分發揮母基金和直投基金優勢，全面服務高水平科技自立自強與新質生產力發展，切實提升服務國家戰略與實體經濟的質效。規模500億元的京津冀創業投資引導基金已完成設立和備案，正在密集開展投資工作，通過精準支持優秀投資機構和優質科創企業，助力區域創新生態建設。持續提升投資專業化能力，緊密圍繞國家「十五五」規劃重點發展的新興產業和未來產業展開投資佈局，以耐心資本助力關鍵技術攻關。持續以產業投行思維賦能被投企業，提供覆蓋全生命週期的多元化賦能服務。積極抓住退出端的有利時機，上半年共有16個直投項目成功上市，保持業內領先。上半年榮獲由海內外主流媒體及專業機構評定的獎項超30項，市場龍頭地位進一步鞏固。

## 2026年下半年展望

公司私募股權業務將持續貫徹落實國家戰略部署，堅持金融服務實體經濟的根本宗旨，紮實做好金融「五篇大文章」，持續鞏固行業領先地位。錨定高質量發展原則，集中優勢資源打造國家級、旗艦型基金，以專業投資管理能力彰顯頭部機構的使命擔當。緊扣國家「十五五」規劃重點行業，深化對優秀管理人和優質科創企業的投資佈局。持續加強投資專業化能力建設，以深度研究和數智化手段驅動投資決策，穩步提升投資質效。充分調動中金公司平台資源，提升對投資人和被投企業的全鏈條綜合賦能能力。持續強化內部管理，夯實合規風控體系，推動私募股權業務邁入高質量發展新階段，為實現「十五五」良好開局打牢基礎。

### 集團管理資產規模

截至2026年6月30日，集團各業務部門及子公司所管理的資產規模合計如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目                            | 2026年6月30日       | 2025年12月31日 | 變動比例 |
|-------------------------------|------------------|-------------|------|
| <b>與手續費及佣金收入相關的AUM(全資)</b>    |                  |             |      |
| 集合資管計劃                        | <b>201,448</b>   | 200,956     | 0%   |
| 單一資管計劃                        | <b>541,428</b>   | 480,787     | 13%  |
| 專項資管計劃                        | <b>166,920</b>   | 172,747     | -3%  |
| 公募基金                          | <b>294,840</b>   | 273,368     | 8%   |
| 私募股權投資基金                      | <b>494,142</b>   | 420,424     | 18%  |
| <b>小計</b>                     | <b>1,698,778</b> | 1,548,282   | 10%  |
| <b>與應佔聯營及合營企業利潤相關的AUM(合資)</b> |                  |             |      |
| 私募股權投資基金                      | <b>115,348</b>   | 116,456     | -1%  |
| 非私募股權投資基金                     | -                | 81,330      | 不適用  |
| <b>小計</b>                     | <b>115,348</b>   | 197,786     | -42% |
| <b>合計</b>                     | <b>1,814,126</b> | 1,746,068   | 4%   |

註：手續費及佣金收入是指資產管理業務及基金管理業務。

公募基金主要包括中金基金管理的公募證券投資基金及私募資產管理計劃。

## (六) 財富管理

### 市場環境

2026年上半年，資本市場延續震盪上行態勢，市場交投活躍度保持較高水平，A股成交金額約318萬億元，同比增長約95%。在低利率常態化與「長錢長投」政策持續發力的背景下，財富管理行業承接居民「存款搬家」帶來的資金配置需求，加速從產品銷售向以客戶為中心的買方投顧服務轉型，滿足居民多元化資產配置和全生命週期財富管理需求。

### 經營舉措及業績

2026年上半年，財富管理業務堅持以客戶利益為導向，縱深推進買方投顧服務體系建設。依託「5A配置模型」構建資產配置能力底座，持續優化包括「中國50」「微50」「公募50」等在內的買方投顧服務矩陣，買方投顧保有規模突破1,700億元<sup>4</sup>，產品保有規模突破5,300億元，均實現連續多年正增長，再創歷史新高。同時，基於與客戶長期利益保持一致的出發點，持續延展買方投顧服務半徑，豐富以「股票50」「ETF50」等為代表的創新交易服務體系，創新交易服務覆蓋客戶數保持快速增長。

踐行金融為民，為廣大客戶提供兼具深度與溫度的服務。公司持續以客戶全生命週期服務為核心，搭建線上線下結合、總分聯動，全渠道、多場景的客戶陪伴服務體系。中金公司財富管理總客戶數增長至近1,100萬戶，客戶賬戶資產總值人民幣5.39萬億元。持續加強投資者教育，觸達更廣泛的個人投資者，投教工作在中國證券業協會2025-2026年度投資者教育工作評估中再獲A等次；繼續打造高質量「線上+線下」品牌活動矩陣，開展九大品牌線下活動和八大品牌線上欄目，線下活動場次超過2,500場，線上發佈內容超過1,700條，累計覆蓋超600萬人次。

<sup>4</sup> 買方投顧管理規模為中金財富擔任管理人及／或提供投資顧問服務的資產規模及中金香港財富管理部開立的全權委託專戶資產管理規模合計，包括中國50、微50、公募50、中金財富FoF、環球50等。

做好新質生產力發展，以人工智能助力財富管理服務模式升級。公司明確將人工智能確立為核心戰略之一，系統推進「對客智能體、投顧助手智能體、財富數字員工」智能體群建設。客戶服務端，聚焦AI服務工具體系，上線AI診股通等功能，提供投資參考與深度洞察體驗；投顧賦能端，升級投顧助手智能體，構建財富管理人機協同新範式；內部運營端，通過客服智能體輔助一線快速響應客戶需求，通過投研智能化提升財富管理投研效率。依託人工智能，讓服務響應更及時、投資建議更精準、客戶體驗更有溫度。

### 2026年下半年展望

展望下半年，財富管理業務將繼續保持買方投顧戰略定力，成為值得客戶信賴、助力客戶實現資產配置目標並切實為客戶提供獲得感的財富投行。客戶方面，以規模化、高質量投顧團隊形成體系化服務，持續夯實客群基礎。專業能力方面，發揮中金公司綜合投行合力，立足買方投顧理念，強化產品交易協同。國際化方面，鞏固國際化資產配置優勢，持續豐富投資池，為境外客戶提供優質中國資產配置工具，服務高水平對外開放。數智化方面，加速構建人機協同服務新範式，提升服務質效。

### (七) 研究

公司研究團隊關注全球市場，通過公司的全球機構及平台向國內及國際客戶提供服務。公司的研究產品及投資分析涵蓋宏觀經濟、市場策略、固定收益、金融工程、資產配置、股票、大宗商品及外匯。截至2026年6月30日，公司的研究團隊由320餘名經驗豐富的專業人士組成，覆蓋40多個行業及在中國內地、香港特區、紐約、新加坡、法蘭克福、倫敦及巴黎證券交易所上市的1,900餘家公司。

中金研究部因為獨立性、客觀性及透徹性獲得國內及國際投資者的認可。2026年上半年，公司共發表中外文研究報告6,600餘篇。在大量的行業和公司報告基礎之上，還發佈了《2026年下半年展望合集》《跨國公司成長啟示錄》《貨幣的秩序：國際貨幣體系重構》《深度佈局「十五五」》等深度系列專題報告，展現了公司對中國經濟和資本市場的深刻理解。正是基於在研究報告廣度和深度上的雙重優勢，公司在客戶中贏得了「中國專家」的聲譽。

2026年上半年，成功舉辦「論道週期乘勢而為」週期行業研討會、「乘風破浪」2026年度春季投資策略會、「週期重塑，價值重估」2026中金醫藥健康產業交流會、「構建全球創新生態」2026年香港科創主題研討會、「向新致遠」2026年度中期投資策略會等多場大型高質量論壇，深入探討分析資本市場熱點和宏觀政策趨勢，獲得機構客戶廣泛關注與好評。

中金研究部繼續收穫有國際影響力的權威獎項，獲Extel（原《機構投資者／Institutional Investor》）2026年度中國內地地區最佳研究團隊第一名和中國香港地區最佳研究團隊第三名。在中國內地地區全部24個行業獎項中，榮獲其中18個行業第一；在中國香港地區摘取14個行業獎項桂冠。

中金研究院全方位打造公共政策研究品牌及社會影響力。2026年上半年，部院聯合編寫的著作《地緣經濟變局與重構》公開出版，中金研究院領銜編寫的《科技金融》一書所在的《建設金融強國叢書》獲第十四屆金融圖書「金羊獎」。舉辦「中國與世界：新動能·新變局·協同之路」（與國際金融協會合辦）、「科技金融體系評估」兩場宏觀經濟季度研討會，以及「產業政策與地方戰略：AI時代的生產性就業重塑」全球經濟對話。充分發揮智庫連接與紐帶作用，服務國家關鍵領域發展，持續推進多項公共政策研究和服務。

#### (八) 其他說明

行業經營性信息詳見本報告本節「企業戰略與經營」的相關內容。

報告期內，公司經營情況無重大變化，除本報告「管理層討論與分析－投融資狀況分析－重大資產、股權出售及重組」所披露的外，未發生對公司主要經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項，不存在因非主營業務導致利潤構成或利潤來源發生重大變化的情況。

### 四、主要經營情況及財務報表分析

#### (一) 集團盈利能力情況分析

2026年上半年，面對內外部壓力，中國經濟延續總體平穩、向新向優的發展態勢，展現出較強的韌性與活力。中國資本市場延續上漲，活躍度繼續提升，適度寬鬆的貨幣政策持續發力顯效。本集團收入因財富管理業務、股票業務及投資銀行業務收入的增加而呈現增長。

2026年上半年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣26,047.2百萬元，同比增加人民幣7,337.7百萬元，增長39.2%。2026年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣8,199.3百萬元，同比增加人民幣3,869.0百萬元，增長89.3%。2026年上半年，本集團實現每股收益人民幣1.621元，同比增長99.1%；加權平均淨資產收益率7.6%，同比上升3.4個百分點。

## (二) 資產結構和資產質量

截至2026年6月30日，本集團資產總額為人民幣997,149.6百萬元，較2025年末增加人民幣214,323.5百萬元，增長27.4%。本集團負債總額為人民幣854,777.1百萬元，較2025年末增加人民幣196,339.4百萬元，增長29.8%。本集團歸屬於母公司股東的權益總額為人民幣134,060.0百萬元，較2025年末增加人民幣12,002.3百萬元，增長9.8%。扣除應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項人民幣193,698.5百萬元後，本集團經調整資產總額為人民幣803,451.2百萬元，經調整負債總額為人民幣661,078.7百萬元，資產負債率為82.3%，較2025年末的80.9%上升1.3個百分點，經營槓桿率<sup>5</sup>為6.0倍，較2025年末的5.3倍增加0.6倍；扣除其他權益工具後的經營槓桿率<sup>6</sup>為7.7倍，較2025年末的6.5倍增加1.2倍。

截至2026年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產共計人民幣394,689.4百萬元，佔資產總額的39.6%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具為人民幣136,717.4百萬元，佔資產總額的13.7%；現金及銀行結餘及代客戶持有的現金共計人民幣256,057.7百萬元，佔資產總額的25.7%；融出資金及買入返售金融資產共計人民幣99,340.6百萬元，佔資產總額的10.0%；對聯營及合營企業的投資為人民幣763.3百萬元，佔資產總額的0.1%；其他資產為人民幣109,581.2百萬元，佔資產總額的10.9%。

截至2026年6月30日，本集團的負債以流動負債為主，其中，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項共計人民幣193,698.5百萬元，佔負債總額的22.7%；賣出回購金融資產款為人民幣139,198.1百萬元，佔負債總額的16.3%；拆入資金、已發行的短期債務工具及將於一年內到期的長期債務工具共計人民幣120,307.0百萬元，佔負債總額的14.1%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債共計人民幣92,096.6百萬元，佔負債總額的10.8%；已發行的長期債務工具為人民幣99,424.3百萬元，佔負債總額的11.6%；其他負債為人民幣210,052.7百萬元，佔負債總額的24.5%。

<sup>5</sup> 經營槓桿率=(資產總額－應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項)／歸屬於母公司股東的權益總額

<sup>6</sup> 經營槓桿率=(資產總額－應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項)／(歸屬於母公司股東的權益總額－其他權益工具)

### (三) 現金流轉情況

2026年上半年，剔除代客戶持有的現金變動的影響，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣11,305.2百萬元，較2025年同期的現金及現金等價物淨減少額人民幣5,357.1百萬元的變動，主要來源於以下日常活動：

- 經營活動產生的現金淨額為人民幣1,470.3百萬元，較2025年同期產生的現金淨額減少人民幣7,969.8百萬元，下降84.4%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增幅及融出資金規模增幅擴大而帶來的現金淨流出的增加，該增加被回購業務資金淨增加額較2025年同期淨減少額的變動帶來現金淨流入增加所部分抵消；
- 投資活動使用的現金淨額為人民幣6,695.4百萬元，較2025年同期使用的現金淨額增加人民幣2,535.4百萬元，增長60.9%，主要是由於投資支付的現金增加，該增加被收回投資收到的現金增加所部分抵消；
- 籌資活動產生的現金淨額為人民幣16,530.3百萬元，較2025年同期使用的現金淨額人民幣10,637.2百萬元的變動，主要是由於發行債務工具收到的現金增加，該增加被償還債務工具支付的現金增加所部分抵消。

## (四) 營業收入、利潤分析

### 1. 損益表項目分析

#### 財務業績摘要

2026年上半年，本集團實現淨利潤人民幣8,268.9百萬元，同比增長90.8%。本集團主要財務業績如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目           | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額     | 變動百分比   |
|--------------|----------------------------|----------------------------|---------|---------|
| 收入           |                            |                            |         |         |
| 手續費及佣金收入     | 10,940.2                   | 7,158.7                    | 3,781.5 | 52.8%   |
| 利息收入         | 5,345.7                    | 3,992.5                    | 1,353.2 | 33.9%   |
| 投資收益         | 10,154.3                   | 7,251.6                    | 2,902.7 | 40.0%   |
| 收入總計         | 26,440.1                   | 18,402.7                   | 8,037.4 | 43.7%   |
| 其他(損失)/收益    | (392.9)                    | 306.8                      | (699.7) | 不適用     |
| 收入及其他收益總額    | 26,047.2                   | 18,709.5                   | 7,337.7 | 39.2%   |
| 支出總額         | 15,875.0                   | 13,608.4                   | 2,266.5 | 16.7%   |
| 應佔聯營及合營企業利潤  | 35.8                       | 55.7                       | (19.9)  | (35.8%) |
| 所得稅前利潤       | 10,208.0                   | 5,156.8                    | 5,051.2 | 98.0%   |
| 所得稅費用        | 1,939.1                    | 822.6                      | 1,116.5 | 135.7%  |
| 當期淨利潤        | 8,268.9                    | 4,334.3                    | 3,934.7 | 90.8%   |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 8,199.3                    | 4,330.2                    | 3,869.0 | 89.3%   |

收入結構

2026年上半年，本集團實現收入人民幣26,440.1百萬元，同比增長43.7%。其中，手續費及佣金收入佔比41.4%，同比上升2.5個百分點；利息收入佔比20.2%，同比下降1.5個百分點；投資收益佔比38.4%，同比下降1.0個百分點。本集團收入結構如下：

| 項目       | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額       |
|----------|----------------------------|----------------------------|-----------|
| 手續費及佣金收入 | 41.4%                      | 38.9%                      | 上升2.5個百分點 |
| 利息收入     | 20.2%                      | 21.7%                      | 下降1.5個百分點 |
| 投資收益     | 38.4%                      | 39.4%                      | 下降1.0個百分點 |
| 合計       | 100.0%                     | 100.0%                     |           |

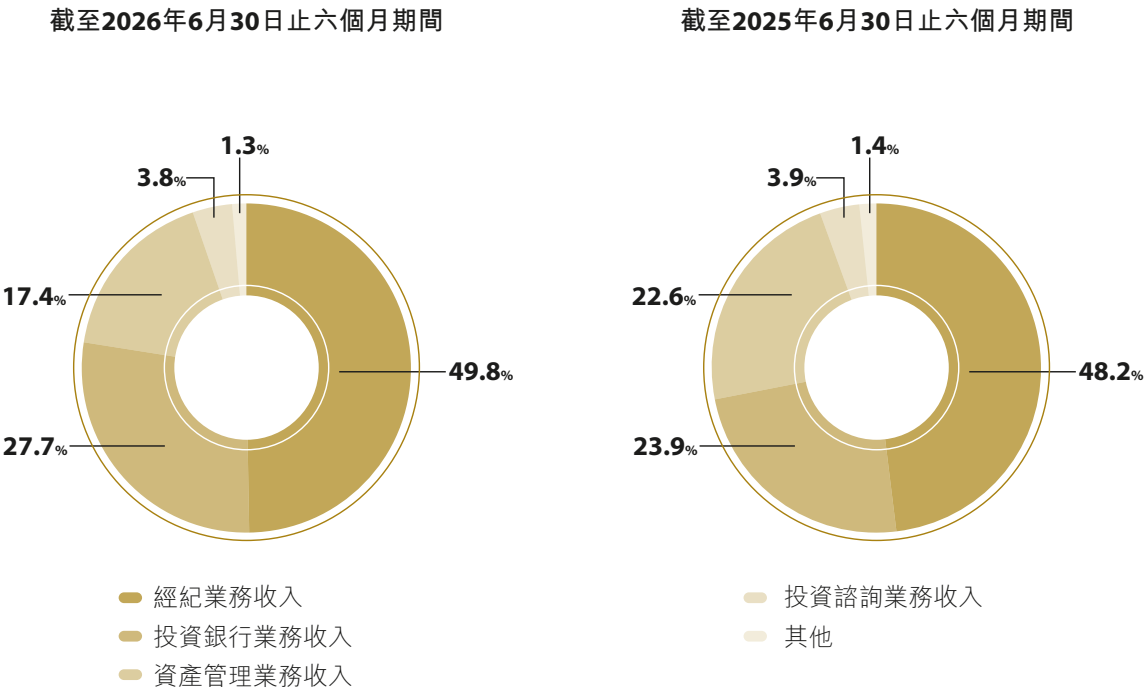
### 手續費及佣金收入及支出

2026年上半年，本集團實現手續費及佣金淨收入人民幣9,300.1百萬元，同比增加人民幣3,140.3百萬元，增長51.0%。本集團手續費及佣金收入及支出的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目                | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額     | 變動百分比   |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|---------|---------|
| <b>手續費及佣金收入</b>   |                            |                            |         |         |
| 經紀業務收入            | <b>5,443.3</b>             | 3,449.3                    | 1,994.0 | 57.8%   |
| 投資銀行業務收入          | <b>3,028.3</b>             | 1,714.3                    | 1,314.0 | 76.6%   |
| 股權融資承銷與保薦收入       | <b>2,263.3</b>             | 926.8                      | 1,336.5 | 144.2%  |
| 債務及結構化融資承銷與保薦收入   | <b>428.7</b>               | 517.7                      | (89.0)  | (17.2%) |
| 財務顧問業務收入          | <b>336.4</b>               | 269.9                      | 66.5    | 24.6%   |
| 資產管理業務收入          | <b>1,899.2</b>             | 1,614.9                    | 284.4   | 17.6%   |
| 資產管理和公募基金         | <b>1,240.9</b>             | 936.9                      | 304.1   | 32.5%   |
| 私募股權投資基金          | <b>658.3</b>               | 678.0                      | (19.7)  | (2.9%)  |
| 投資諮詢業務收入          | <b>415.2</b>               | 279.0                      | 136.2   | 48.8%   |
| 其他                | <b>154.2</b>               | 101.2                      | 53.0    | 52.4%   |
| <b>手續費及佣金收入總計</b> | <b>10,940.2</b>            | 7,158.7                    | 3,781.5 | 52.8%   |
| <b>手續費及佣金支出</b>   | <b>1,640.1</b>             | 998.9                      | 641.2   | 64.2%   |
| <b>手續費及佣金淨收入</b>  | <b>9,300.1</b>             | 6,159.8                    | 3,140.3 | 51.0%   |

本集團手續費及佣金收入的構成情況如下：



| 項目       | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額       |
|----------|----------------------------|----------------------------|-----------|
| 經紀業務收入   | 49.8%                      | 48.2%                      | 上升1.6個百分點 |
| 投資銀行業務收入 | 27.7%                      | 23.9%                      | 上升3.7個百分點 |
| 資產管理業務收入 | 17.4%                      | 22.6%                      | 下降5.2個百分點 |
| 投資諮詢業務收入 | 3.8%                       | 3.9%                       | 下降0.1個百分點 |
| 其他       | 1.3%                       | 1.4%                       | 下降0.0個百分點 |
| 合計       | 100.0%                     | 100.0%                     |           |

經紀業務收入為人民幣5,443.3百萬元，同比增加人民幣1,994.0百萬元，增長57.8%，主要是由於2026年上半年境內主要股指整體呈現結構性行情，市場交投熱度進一步攀升；截至2026年上半年末，上證綜指較年初上漲3.2%，深證成指上漲19.8%，創業板指上漲35.6%；A股日均交易額同比上升96.9%；港股市場日均成交額同比上升18.0%。

投資銀行業務收入為人民幣3,028.3百萬元，同比增加人民幣1,314.0百萬元，增長76.6%；投資銀行業務收入包括股權融資承銷與保薦收入、債務及結構化融資承銷與保薦收入及財務顧問業務收入。其中，股權融資承銷與保薦收入為人民幣2,263.3百萬元，同比增加人民幣1,336.5百萬元，增長144.2%，主要是由於IPO項目收入增加；債務及結構化融資承銷與保薦收入為人民幣428.7百萬元，同比減少人民幣89.0百萬元，下降17.2%，主要是由於信用債等債券發行收入減少；財務顧問業務收入為人民幣336.4百萬元，同比增加人民幣66.5百萬元，增長24.6%，主要是由於非境內上市公司財務顧問業務收入增加。

資產管理業務收入為人民幣1,899.2百萬元，同比增加人民幣284.4百萬元，增長17.6%，主要是由於單一資產管理業務及公募基金管理業務手續費及佣金收入增加。資產管理業務收入包括資產管理業務、公募基金業務及私募股權投資基金業務在內的管理費收入。除資產管理業務收入之外，本集團通過合資基金管理公司管理的資產管理規模產生應佔聯營及合營企業利潤。

投資諮詢業務收入為人民幣415.2百萬元，同比增加人民幣136.2百萬元，增長48.8%。主要是由於境內證券投資顧問服務需求增長，使得相關投資諮詢業務收入增加。

手續費及佣金支出為人民幣1,640.1百萬元，同比增加人民幣641.2百萬元，增長64.2%，主要是由於證券經紀業務手續費及佣金支出的增加。

### 利息收入及支出

2026年上半年，本集團實現利息淨收入人民幣207.5百萬元；其中，利息收入為人民幣5,345.7百萬元，同比增長33.9%；利息支出為人民幣5,138.2百萬元，同比增長6.1%。本集團利息收入及支出構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目                               | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額     | 變動百分比   |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|---------|
| <b>利息收入</b>                      |                            |                            |         |         |
| 存放金融機構利息收入                       | <b>1,534.6</b>             | 1,236.1                    | 298.5   | 24.1%   |
| 融資融券利息收入                         | <b>1,507.4</b>             | 1,144.3                    | 363.0   | 31.7%   |
| 買入返售金融資產利息收入                     | <b>223.9</b>               | 280.9                      | (56.9)  | (20.3%) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的債務工具利息收入 | <b>1,887.2</b>             | 1,148.9                    | 738.3   | 64.3%   |
| 其他                               | <b>192.5</b>               | 182.2                      | 10.3    | 5.7%    |
| <b>利息收入總計</b>                    | <b>5,345.7</b>             | 3,992.5                    | 1,353.2 | 33.9%   |
| <b>利息支出</b>                      |                            |                            |         |         |
| 應付經紀業務客戶款項利息支出                   | <b>130.6</b>               | 85.7                       | 44.9    | 52.4%   |
| 賣出回購金融資產款利息支出                    | <b>1,499.6</b>             | 1,115.2                    | 384.4   | 34.5%   |
| 拆入資金利息支出                         | <b>677.2</b>               | 582.7                      | 94.5    | 16.2%   |
| 已發行債務工具利息支出                      | <b>2,209.3</b>             | 2,486.4                    | (277.1) | (11.1%) |
| 租賃負債利息支出                         | <b>62.4</b>                | 74.2                       | (11.8)  | (15.9%) |
| 其他                               | <b>559.0</b>               | 498.9                      | 60.1    | 12.0%   |
| <b>利息支出總計</b>                    | <b>5,138.2</b>             | 4,843.2                    | 295.0   | 6.1%    |
| <b>利息淨收入／（支出）</b>                | <b>207.5</b>               | (850.7)                    | 1,058.2 | 不適用     |

存放金融機構利息收入為人民幣1,534.6百萬元，同比增加人民幣298.5百萬元，增長24.1%，主要是由於銀行結餘日均規模較2025年上半年有所上升。

融資融券利息收入為人民幣1,507.4百萬元，同比增加人民幣363.0百萬元，增長31.7%，主要是由於境內融資業務平均規模較2025年上半年上升，使得利息收入相應增加。

買入返售金融資產利息收入為人民幣223.9百萬元，同比減少人民幣56.9百萬元，下降20.3%，主要是由於債券買斷式回購業務平均規模較2025年上半年有所下降。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入為人民幣1,887.2百萬元，同比增加人民幣738.3百萬元，增長64.3%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券平均投資規模增加。

利息支出為人民幣5,138.2百萬元，同比增加人民幣295.0百萬元，增長6.1%。

### 投資收益

2026年上半年，本集團實現投資收益人民幣10,154.3百萬元，同比增加人民幣2,902.7百萬元，增長40.0%。本集團投資收益的構成情況如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目                                     | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額     | 變動百分比 |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|-------|
| <b>投資收益</b>                            |                            |                            |         |       |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的權益工具的股利收入      | <b>252.2</b>               | 238.0                      | 14.2    | 5.9%  |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他<br>綜合收益的債務工具的收益淨額    | <b>343.2</b>               | 287.4                      | 55.7    | 19.4% |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融工具及衍生金融工具的收益淨額 | <b>9,428.0</b>             | 6,726.3                    | 2,701.7 | 40.2% |
| — 權益投資                                 | <b>5,304.8</b>             | 3,581.3                    | 1,723.5 | 48.1% |
| — 債權投資                                 | <b>1,909.7</b>             | 1,753.6                    | 156.1   | 8.9%  |
| — 其他投資                                 | <b>2,213.5</b>             | 1,391.4                    | 822.1   | 59.1% |
| 其他                                     | <b>131.0</b>               | (0.1)                      | 131.1   | 不適用   |
| <b>合計</b>                              | <b>10,154.3</b>            | 7,251.6                    | 2,902.7 | 40.0% |

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣252.2百萬元，同比增加人民幣14.2百萬元，增長5.9%。

處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的收益淨額為人民幣343.2百萬元，同比增加人民幣55.7百萬元，增長19.4%，主要是由於2026年上半年公司基於市場研判，靈活調整資產配置和交易策略，處置活動較上年同期有所增多，使得處置產生的收益淨額相應增加。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的收益淨額合計為人民幣9,428.0百萬元，同比增加人民幣2,701.7百萬元，增長40.2%，其來源於以下投資類別：

- 權益投資的收益淨額同比增加人民幣1,723.5百萬元，增長48.1%，主要是由於2026年上半年股票市場整體回暖，場外衍生品業務相關投資收益淨額顯著增加；
- 債權投資的收益淨額同比增加人民幣156.1百萬元，增長8.9%；
- 其他投資的收益淨額同比增加人民幣822.1百萬元，增長59.1%，主要是由於本集團持有的公募及私募證券投資基金產生的收益淨額增加。

### 營業費用

2026年上半年，本集團營業費用(不考慮手續費及佣金支出和利息支出，下同)為人民幣9,096.8百萬元，同比增加人民幣1,330.4百萬元，增長17.1%。本集團營業費用主要構成如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目          | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額     | 變動百分比  |
|-------------|----------------------------|----------------------------|---------|--------|
| <b>營業費用</b> |                            |                            |         |        |
| 職工薪酬        | <b>6,464.7</b>             | 5,506.5                    | 958.2   | 17.4%  |
| 折舊及攤銷費用     | <b>847.7</b>               | 898.5                      | (50.8)  | (5.7%) |
| 稅金及附加       | <b>74.8</b>                | 53.2                       | 21.5    | 40.4%  |
| 其他營業費用及成本   | <b>1,514.7</b>             | 1,326.6                    | 188.1   | 14.2%  |
| 信用減值損失／(轉回) | <b>194.9</b>               | (18.5)                     | 213.4   | 不適用    |
| <b>合計</b>   | <b>9,096.8</b>             | 7,766.4                    | 1,330.4 | 17.1%  |

職工薪酬為人民幣6,464.7百萬元，同比增加人民幣958.2百萬元，增長17.4%，主要是由於本集團業績較2025年上半年有所上升，員工成本隨之相應增加。

折舊及攤銷費用為人民幣847.7百萬元，同比減少人民幣50.8百萬元，下降5.7%。

稅金及附加為人民幣74.8百萬元，同比增加人民幣21.5百萬元，增長40.4%，主要是由於增值稅應稅收入增長，使得城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加隨之相應增加。

其他營業費用及成本為人民幣1,514.7百萬元，同比增加人民幣188.1百萬元，增長14.2%，主要是由於業務活動費及其他費用增加。

信用減值損失為人民幣194.9百萬元，較2025年同期信用減值轉回的變動，主要為對應收款項、融出資金及買入返售金融資產確認的減值損失增加。

## 2. 分部業績

本集團擁有六個主要業務分部：投資銀行、股票業務、固定收益、資產管理、私募股權及財富管理。其他分部主要包括其他業務部門及中後台部門。

單位：人民幣百萬元

| 項目                   | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額        | 變動百分比   |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|------------|---------|
| <b>投資銀行</b>          |                            |                            |            |         |
| 分部收入及其他收益            | <b>3,504.1</b>             | 1,563.0                    | 1,941.2    | 124.2%  |
| 手續費及佣金收入             | <b>2,648.4</b>             | 1,405.7                    | 1,242.7    | 88.4%   |
| 利息收入                 | <b>(0.0)</b>               | 0.0                        | (0.1)      | 不適用     |
| 投資收益                 | <b>854.7</b>               | 151.8                      | 702.9      | 463.0%  |
| 其他收益                 | <b>1.1</b>                 | 5.4                        | (4.4)      | (80.1%) |
| 利息支出                 | <b>(56.8)</b>              | (76.5)                     | 19.7       | (25.8%) |
| 利息後收入及其他收益           | <b>3,447.3</b>             | 1,486.4                    | 1,960.9    | 131.9%  |
| 非利息支出 <sup>(1)</sup> | <b>1,451.1</b>             | 1,205.3                    | 245.7      | 20.4%   |
| 所得稅前利潤               | <b>1,996.3</b>             | 281.1                      | 1,715.2    | 610.2%  |
| 分部利潤率 <sup>(2)</sup> | <b>57.0%</b>               | 18.0%                      | 上升39.0個百分點 |         |

投資銀行業務分部投資收益較2025年同期大幅增加，主要是由於科創板跟投而持有的證券隨2026年上半年中國資本市場延續上漲而市值上升，使得相關投資產生的收益淨額增加。

單位：人民幣百萬元

| 項目                   | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額       | 變動百分比 |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|-------|
| <b>股票業務</b>          |                            |                            |           |       |
| 分部收入及其他收益            | <b>7,015.1</b>             | 4,743.0                    | 2,272.1   | 47.9% |
| 手續費及佣金收入             | <b>1,472.3</b>             | 1,001.7                    | 470.6     | 47.0% |
| 利息收入                 | <b>513.4</b>               | 407.7                      | 105.7     | 25.9% |
| 投資收益                 | <b>5,400.3</b>             | 3,539.2                    | 1,861.0   | 52.6% |
| 其他損失                 | <b>(370.9)</b>             | (205.7)                    | (165.2)   | 80.3% |
| 利息支出                 | <b>(1,508.7)</b>           | (1,267.8)                  | (240.9)   | 19.0% |
| 利息後收入及其他收益           | <b>5,506.3</b>             | 3,475.1                    | 2,031.2   | 58.5% |
| 非利息支出 <sup>(1)</sup> | <b>1,069.8</b>             | 860.1                      | 209.7     | 24.4% |
| 所得稅前利潤               | <b>4,436.5</b>             | 2,615.0                    | 1,821.5   | 69.7% |
| 分部利潤率 <sup>(2)</sup> | <b>63.2%</b>               | 55.1%                      | 上升8.1個百分點 |       |

單位：人民幣百萬元

| 項目                   | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額       | 變動百分比   |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|---------|
| <b>固定收益</b>          |                            |                            |           |         |
| 分部收入及其他收益            | <b>4,487.0</b>             | 4,155.9                    | 331.1     | 8.0%    |
| 手續費及佣金收入             | <b>381.9</b>               | 289.7                      | 92.2      | 31.8%   |
| 利息收入                 | <b>1,697.9</b>             | 985.7                      | 712.2     | 72.2%   |
| 投資收益                 | <b>2,336.8</b>             | 2,488.5                    | (151.7)   | (6.1%)  |
| 其他收益                 | <b>70.4</b>                | 391.9                      | (321.6)   | (82.0%) |
| 利息支出                 | <b>(2,477.6)</b>           | (2,405.7)                  | (71.9)    | 3.0%    |
| 利息後收入及其他收益           | <b>2,009.3</b>             | 1,750.2                    | 259.2     | 14.8%   |
| 非利息支出 <sup>(1)</sup> | <b>534.4</b>               | 512.5                      | 21.8      | 4.3%    |
| 所得稅前利潤               | <b>1,475.0</b>             | 1,237.6                    | 237.3     | 19.2%   |
| 分部利潤率 <sup>(2)</sup> | <b>32.9%</b>               | 29.8%                      | 上升3.1個百分點 |         |

單位：人民幣百萬元

| 項目                   | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額        | 變動百分比   |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|------------|---------|
| <b>資產管理</b>          |                            |                            |            |         |
| 分部收入及其他收益            | <b>818.9</b>               | 691.2                      | 127.7      | 18.5%   |
| 手續費及佣金收入             | <b>785.6</b>               | 639.0                      | 146.6      | 22.9%   |
| 利息收入                 | <b>14.3</b>                | 14.0                       | 0.3        | 2.1%    |
| 投資收益                 | <b>19.0</b>                | 39.1                       | (20.1)     | (51.5%) |
| 其他損失                 | <b>(0.0)</b>               | (1.0)                      | 1.0        | (98.9%) |
| 利息支出                 | <b>(50.5)</b>              | (59.9)                     | 9.4        | (15.7%) |
| 利息後收入及其他收益           | <b>768.4</b>               | 631.3                      | 137.1      | 21.7%   |
| 非利息支出 <sup>(1)</sup> | <b>483.0</b>               | 453.0                      | 29.9       | 6.6%    |
| 應佔聯營及合營企業利潤          | <b>28.9</b>                | 6.0                        | 22.9       | 379.3%  |
| 所得稅前利潤               | <b>314.4</b>               | 184.3                      | 130.1      | 70.6%   |
| 分部利潤率 <sup>(2)</sup> | <b>38.4%</b>               | 26.7%                      | 上升11.7個百分點 |         |

單位：人民幣百萬元

| 項目                         | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額        | 變動百分比     |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|-----------|
| <b>私募股權</b>                |                            |                            |            |           |
| 分部收入及其他收益                  | <b>973.9</b>               | 611.4                      | 362.4      | 59.3%     |
| 手續費及佣金收入                   | <b>644.6</b>               | 670.3                      | (25.8)     | (3.8%)    |
| 利息收入                       | <b>2.6</b>                 | 0.0                        | 2.6        | 90,108.7% |
| 投資收益／(損失)                  | <b>319.4</b>               | (69.8)                     | 389.1      | 不適用       |
| 其他收益                       | <b>7.3</b>                 | 10.9                       | (3.5)      | (32.6%)   |
| 利息支出                       | <b>(50.0)</b>              | (123.0)                    | 72.9       | (59.3%)   |
| <b>利息後收入及其他收益</b>          | <b>923.8</b>               | 488.5                      | 435.4      | 89.1%     |
| <b>非利息支出<sup>(1)</sup></b> | <b>467.4</b>               | 525.7                      | (58.3)     | (11.1%)   |
| 應佔聯營及合營企業利潤                | <b>2.0</b>                 | 57.6                       | (55.6)     | (96.6%)   |
| 所得稅前利潤                     | <b>458.3</b>               | 20.3                       | 438.0      | 2,156.8%  |
| <b>分部利潤率<sup>(2)</sup></b> | <b>47.1%</b>               | 3.3%                       | 上升43.7個百分點 |           |

私募股權業務分部投資收益較2025年同期投資損失的變動，主要是由於2026年上半年中國私募股權投資市場整體延續回暖態勢，本集團私募股權投資基金的估值相應有所回升，產生相關投資收益；利息收入的大幅增加主要為流動資金管理而產生的利息收入。

單位：人民幣百萬元

| 項目                   | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額        | 變動百分比    |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|------------|----------|
| <b>財富管理</b>          |                            |                            |            |          |
| 分部收入及其他收益            | <b>8,478.5</b>             | 5,882.3                    | 2,596.2    | 44.1%    |
| 手續費及佣金收入             | <b>5,186.5</b>             | 3,159.3                    | 2,027.1    | 64.2%    |
| 利息收入                 | <b>2,455.5</b>             | 2,035.9                    | 419.6      | 20.6%    |
| 投資收益                 | <b>858.8</b>               | 649.2                      | 209.6      | 32.3%    |
| 其他(損失)/收益            | <b>(22.3)</b>              | 37.9                       | (60.2)     | 不適用      |
| 利息支出                 | <b>(991.5)</b>             | (1,040.8)                  | 49.3       | (4.7%)   |
| 利息後收入及其他收益           | <b>7,487.0</b>             | 4,841.5                    | 2,645.5    | 54.6%    |
| 非利息支出 <sup>(1)</sup> | <b>4,280.9</b>             | 3,318.7                    | 962.2      | 29.0%    |
| 應佔聯營及合營企業虧損          | <b>-</b>                   | (7.9)                      | 7.9        | (100.0%) |
| 所得稅前利潤               | <b>3,206.1</b>             | 1,514.9                    | 1,691.2    | 111.6%   |
| 分部利潤率 <sup>(2)</sup> | <b>37.8%</b>               | 25.8%                      | 上升12.1個百分點 |          |

單位：人民幣百萬元

| 項目                      | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 增減額     | 變動百分比    |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|----------|
| <b>其他<sup>(3)</sup></b> |                            |                            |         |          |
| 分部收入及其他收益               | <b>769.8</b>               | 1,062.9                    | (293.1) | (27.6%)  |
| 手續費及佣金收入                | <b>(179.0)</b>             | (7.1)                      | (172.0) | 2,433.6% |
| 利息收入                    | <b>661.9</b>               | 549.1                      | 112.9   | 20.6%    |
| 投資收益                    | <b>365.4</b>               | 453.5                      | (88.1)  | (19.4%)  |
| 其他(損失)/收益               | <b>(78.5)</b>              | 67.4                       | (145.9) | 不適用      |
| 分部支出                    | <b>2,453.3</b>             | 1,759.3                    | 694.0   | 39.5%    |
| 應佔聯營及合營企業利潤/            |                            |                            |         |          |
| (虧損)                    | <b>4.9</b>                 | (0.0)                      | 5.0     | 不適用      |
| 所得稅前虧損                  | <b>(1,678.6)</b>           | (696.4)                    | (982.2) | 141.0%   |

註：

- (1) 非利息支出包括手續費及佣金支出、職工薪酬、折舊及攤銷費用、稅金及附加、其他營業費用及成本以及信用減值損失。
- (2) 分部利潤率 = 所得稅前利潤 / 分部收入及其他收益。
- (3) 並無呈列其他分部的分部利潤率是由於此分部在有關期間產生所得稅前虧損。

### (五) 或有負債情況

本集團開展業務過程中存在因訴訟或仲裁而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團根據相關會計政策對前述很可能導致經濟利益流出的或有負債作出評估並確認預計負債。

### (六) 本集團資產抵押情況

截至2026年6月30日，本集團無資產抵押情況。

### (七) 所得稅政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，母公司及境內子公司適用的企業所得稅法定稅率為25%。香港子公司須就其應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。母公司所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。截至2026年6月30日止六個月期間內，我們已履行所有稅務責任且與中國或其他司法管轄區相關稅務機關並無任何未決稅務糾紛。

## 五、投融資狀況分析

### (一) 對外投資總體分析

報告期內，本集團未發生重大股權投資。

截至2026年6月30日，本集團對聯營及合營企業投資為人民幣763.3百萬元，較2025年末減少人民幣219.2百萬元，下降22.3%。

報告期內，本集團無正在進行的重大非股權投資。截至2026年6月30日，本集團未有根據《聯交所上市規則》附錄D2第32(4A)段須披露的重大投資。

### (二) 融資狀況分析

集團不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式進行融資，優化負債結構。

此外，集團還可根據市場環境和自身需求，通過增發、配股及其它方式進行融資。

報告期內債務融資的情況請參見本報告「債券相關情況」。

### (三) 重大資產、股權出售及重組

為加快建設具有國際競爭力的一流投資銀行，支持資本市場深化改革與證券行業高質量發展，公司積極推進換股吸收合併東興證券、信達證券(以下簡稱「本次重組」)相關事宜。本次重組採取公司向東興證券、信達證券全體A股換股股東發行公司A股股票的方式換股吸收合併東興證券、信達證券，換股比例為每1股東興證券A股換取0.4376股公司A股股票、每1股信達證券A股換取0.5210股公司A股股票。

本次重組進展如下：

2026年5月18日，公司召開了第三屆董事會第十八次會議，審議通過了《關於<中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書(草案)>及其摘要的議案》及其他相關議案。

2026年6月8日，公司召開了2026年第一次臨時股東會、2026年第一次A股類別股東會議及2026年第一次H股類別股東會議，審議通過了《關於<中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書(草案)>及其摘要的議案》及其他相關議案。

2026年6月12日，公司收到上交所出具的《關於受理中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司與信達證券股份有限公司申請的通知》(上證上審(併購重組)[2026]38號)。

2026年7月10日，中國證監會就本次交易涉及的包括中金公司與東興證券、信達證券合併，中金公司變更主要股東，東興基金管理有限公司變更主要股東，信達澳亞基金管理有限公司變更主要股東，東興期貨有限責任公司變更控股股東，信達期貨有限公司變更控股股東等行政許可申請依法予以受理，並出具《中國證監會行政許可申請受理單》(受理序號：261957、261958、261959、261967、261963、261953)。

2026年8月27日，經上海證券交易所併購重組審核委員會2026年第17次會議審議，公司本次交易符合重組條件和信息披露要求。

除上述外，報告期內，本公司無其他重大資產、股權出售及重組。

#### (四) 主要控股參股公司及結構化主體情況

##### 1. 主要控股參股公司情況

截至最後實際可行日期，公司主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況如下：

| 序號 | 名稱     | 公司持股比例 | 設立時間       | 註冊資本<br>(或營運資金)            | 負責人                   | 聯繫電話           | 註冊地址                                                | 主營業務                                                             |
|----|--------|--------|------------|----------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1  | 中金財富證券 | 100%   | 2005/09/28 | 人民幣80億元                    | 王建力                   | (0755)82026676 | 廣東省深圳市南山區粵海街道<br>海珠社區科苑南路2666號<br>中國華潤大廈L4601-L4608 | 證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；融資融券；代銷金融產品 |
| 2  | 中金資本運營 | 100%   | 2017/03/06 | 人民幣20億元                    | 龍亮                    | (010)65051166  | 北京市朝陽區建國門外大街1<br>號院16號樓25層01-08單元                   | 資產管理；投資管理；項目投資；投資諮詢                                              |
| 3  | 中金私募股權 | 100%   | 2020/10/30 | 人民幣5億元                     | 龍亮                    | (010)65051166  | 上海市黃浦區中山南路100號八<br>層03單元                            | 股權投資管理，投資管理，資產管理，投資諮詢                                            |
| 4  | 中金國際   | 100%   | 1997/04/04 | 已發行股本金額<br>6,000,000,000港元 | 梁東擎、馬葵、于維疆、<br>許佳、周佳興 | (852)28722000  | 香港中環港景街1號國際金融<br>中心第一期29樓                           | 境外投資控股業務                                                         |
| 5  | 中金基金   | 100%   | 2014/02/10 | 人民幣10億元                    | 李金澤                   | (010)63211122  | 北京市朝陽區建國門外大街1<br>號國貿寫字樓2座26層05室                     | 基金募集、基金銷售、特定客戶資產管理、資產管理和中國證監會許可的其他業務                             |
| 6  | 中金期貨   | 100%   | 2004/07/22 | 人民幣3.5億元                   | 李晶                    | (0971)8224987  | 青海省西寧市城區勝利路21<br>號藍寶石大酒店1811號和<br>1813號             | 期貨業務                                                             |
| 7  | 中金財富期貨 | 100%   | 2009/11/12 | 人民幣10億元                    | 吳顯奎                   | (0755)82912900 | 深圳市南山區粵海街道海珠社<br>區科苑南路2801號中金大<br>廈1101             | 期貨業務                                                             |
| 8  | 中金浦成   | 100%   | 2012/04/10 | 人民幣60億元                    | 田汀                    | (021)58796226  | 中國(上海)自由貿易試驗區陸<br>家嘴環路1233號26層2608A<br>單元           | 投資管理，投資諮詢，從事貨物及技術的進出口業務，國內貨物運輸代理服務，倉儲(除危險品)                      |

## 管理層討論與分析

| 序號 | 名稱                                | 公司持股比例                                       | 設立時間       | 註冊資本<br>(或營運資金)            | 負責人                                                                                | 聯繫電話           | 註冊地址                              | 主營業務                                                                       |
|----|-----------------------------------|----------------------------------------------|------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 9  | 金騰科技                              | 51%                                          | 2020/06/24 | 人民幣5億元                     | 吳劍                                                                                 | (0755)33091111 | 深圳市南山區粵海街道濱海社區濱海大道3388號三諾智慧大廈2501 | 軟件開發；信息系統集成服務；信息系統運行維護服務；數據處理服務；互聯網數據服務；信息技術諮詢服務；計算機系統服務；數據處理和存儲支持服務；技術進出口 |
| 10 | 中金香港證券                            | 中金國際100%持股                                   | 1998/03/09 | 已發行股本金額<br>3,540,220,000港元 | Cong Hui、馬葵、黃智雯、<br>于維疆、陳永興、劉靖川、<br>周佳興、王漢鋒、刁智海、<br>王浚淇                            | (852)28722000  | 香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓             | 證券經紀及交易、承銷及投資諮詢服務                                                          |
| 11 | CICC Financial<br>Trading Limited | CICC Financial<br>Holdings Limited<br>100%持股 | 2012/04/10 | 已發行股本<br>金額1港元             | 劉子穎、王瑾、刁智海、<br>林寧、彭駿、談賓、<br>于維疆、張永誠、<br>周學韜、周濟申、宋淼、<br>王浚淇、田小磊、倉天楊、<br>王本林、黃超逸、潘熙威 | (852)28722000  | 香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓             | 為客戶便利交易、上市證券交易、交易所交易基金(ETF)及衍生金融工具                                         |

公司主要子公司主要財務狀況及經營業績如下：

### 中金財富證券

截至2026年6月30日，總資產為人民幣250,137.5百萬元，淨資產為人民幣30,248.8百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣2,441.9百萬元。

### 中金資本運營

截至2026年6月30日，總資產為人民幣7,515.4百萬元，淨資產為人民幣3,653.6百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣114.9百萬元。

### 中金私募股權

截至2026年6月30日，總資產為人民幣1,089.3百萬元，淨資產為人民幣542.1百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣91.8百萬元。

### 中金國際

香港財務報告會計準則下，截至2026年6月30日，總資產為448,565.4百萬港元，淨資產為38,897.3百萬港元；2026年上半年實現淨利潤4,347.9百萬港元。

### 中金基金

截至2026年6月30日，總資產為人民幣1,983.2百萬元，淨資產為人民幣1,280.4百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣106.6百萬元。

### 中金期貨

截至2026年6月30日，總資產為人民幣6,377.1百萬元，淨資產為人民幣815.4百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣1.9百萬元。

### 中金財富期貨

截至2026年6月30日，總資產為人民幣29,390.8百萬元，淨資產為人民幣1,400.7百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣85.6百萬元。

### 中金浦成

截至2026年6月30日，總資產為人民幣7,079.5百萬元，淨資產為人民幣4,323.2百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣99.1百萬元。

### 金騰科技

截至2026年6月30日，總資產為人民幣199.2百萬元，淨資產為人民幣120.7百萬元；2026年上半年實現淨利潤人民幣5.3百萬元。

### 中金香港證券

香港財務報告會計準則下，截至2026年6月30日，總資產為177,662.2百萬港元，淨資產為15,903.8百萬港元；2026年上半年實現淨利潤1,587.8百萬港元。

### *CICC Financial Trading Limited*

香港財務報告會計準則下，截至2026年6月30日，總資產為31,712.7百萬美元，淨資產為2,080.0百萬美元；2026年上半年實現淨利潤258.8百萬美元。

## 六、風險管理

### (一) 概況

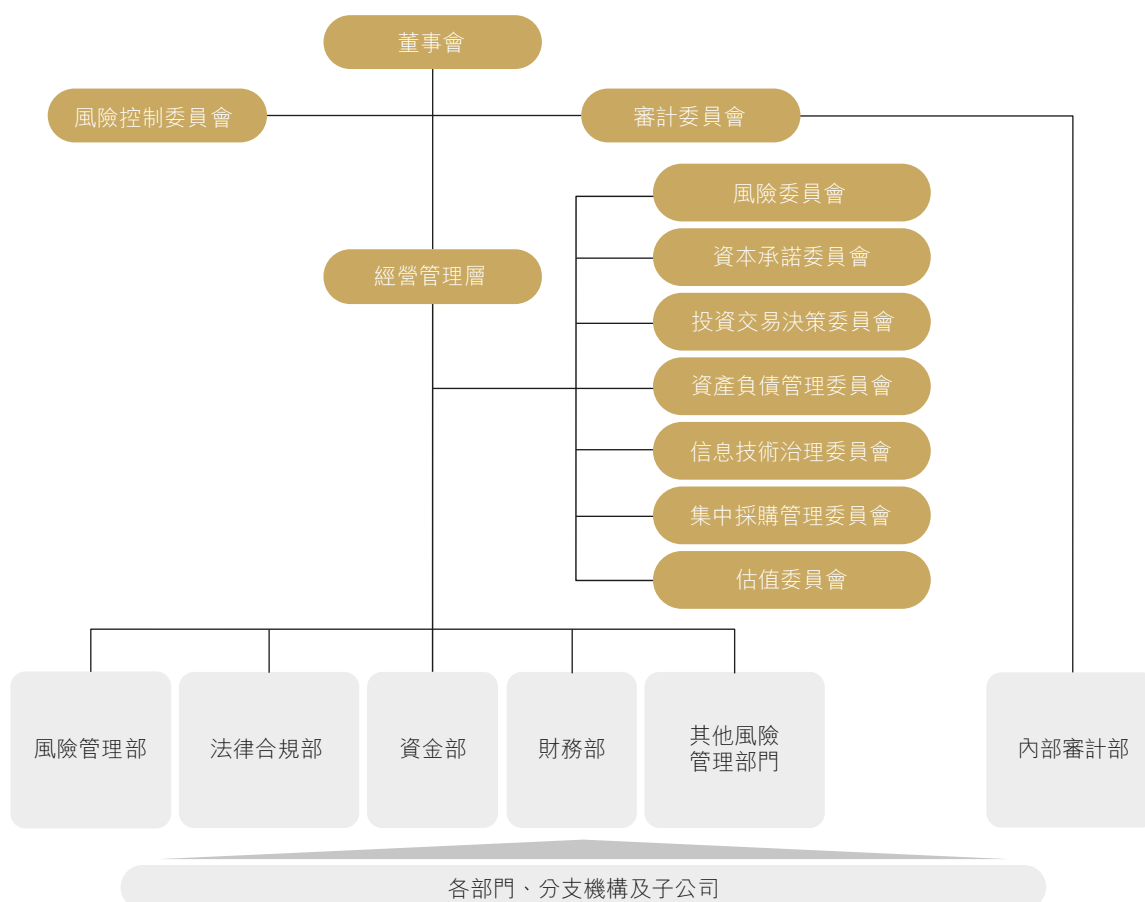
本公司始終相信風險管理創造價值。本公司的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本公司穩定和可持續發展的根基。本公司具有良好的企業管治、有效的風險管理措施及嚴格的內部控制體系。

根據相關法律法規及監管要求，本公司建立了完善的治理結構體系。公司股東會和董事會根據《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司全面風險管理規範》《公司章程》履行職責，對公司的經營運作進行監督管理。董事會通過加強和完善公司內部控制結構、合規和風險管理文化，使內部控制與風險管理成為本公司經營管理的必要環節。

## (二) 風險管理架構

本公司建立了包括董事會及下設委員會、管理層、首席風險官、以及各部門、分支機構及子公司、風險管理部門、內審部門在內的多層級的全面風險管理組織架構。其中，1)董事會為本公司風險管理及內部控制治理架構的最高層級，負責推進公司風險文化建設，審議公司風險管理戰略、風險偏好、風險容忍度、重大風險限額、全面風險管理的基本制度等。董事會主要通過其下設的風險控制委員會履行其全面風險管理職責；2)董事會下設審計委員會承擔本公司全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改；3)本公司在董事會之下設立管理委員會，對本公司全面風險管理承擔主要責任；4)管理委員會下設的風險委員會向管理委員會匯報風險事務，重大事項向董事會風險控制委員會匯報。管理委員會同時下設資本承諾委員會、投資交易決策委員會、資產負債管理委員會、信息技術治理委員會、集中採購管理委員會、估值委員會，分別從投資銀行業務中發行承銷風險控制、自營業務投資決策流程管理、公司資產負債管理、信息技術治理、採購管理、金融工具估值管理等方面履行相應職責；5)風險管理部門，包括風險管理部、法律合規部、資金部、財務部、信息技術部、公共關係部等部門，從各自角度相互配合管理各類風險；6)內部審計部定期對公司全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價；及7)各部門、分支機構及子公司負責人承擔本單位風險管理的直接責任。在日常業務運營中，公司每一名員工對風險管理有效性承擔勤勉盡責、審慎防範、及時報告的責任。

本公司風險管理的組織架構如下圖所示：



### (三) 本公司經營活動可能面臨的風險和管理措施

針對公司自身特點，遵循關聯性原則和重要性原則，公司業務經營活動面臨的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險及聲譽風險等。報告期內，前述各項風險因素未對本公司當期及未來經營業績產生重大影響，本公司通過有效的風險防範措施，積極主動應對和管理風險，總體防範了重大風險事件的發生，確保了本公司經營活動的平穩開展。

2026年上半年，國際環境複雜多變，地緣政治衝突外溢影響持續顯現，經貿摩擦多發頻發，全球經濟增長乏力，主要經濟體表現分化。國內方面，我國經濟呈現總體平穩、向新向優的發展態勢，但仍需關注外部環境變數多、國內供需矛盾突出等問題和挑戰。面對嚴峻複雜的市場環境，本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、一致性」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的垂直一體化風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，前瞻性梳理完善多維度、多層級的風險管理體系，優化管理機制和流程，並不斷推動業務模式的優化和可持續發展。報告期內，本公司業務運行穩健，未發生重大風險事件和大額損失，整體風險可控、可承受。

報告期內，本公司持續強化同一業務、同一客戶的風險管控。本公司制定了同一業務的認定標準，對同一業務實行相對一致的風險管理標準和措施，對公司內同一業務的風險進行統一識別、評估、計量、監測和匯總管理；本公司制定了同一客戶的認定標準，加強公司內對同一客戶信息的標準化、規範化管理，對同一客戶在各業務線與公司發生的業務往來進行匯總和監控管理，貫穿於業務開展的各關鍵環節。同時，本公司對經認定需要按關聯關係管理的客戶的相關風險進行統一管理。

## 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格、商品價格等)變動而給本公司帶來損失的風險。

本公司已採取以下措施管理市場風險：

- 本公司業務部門作為市場風險的直接承擔者，動態管理其持倉所暴露出的市場風險，通過分散風險敞口、控制持倉規模，並利用對沖工具來管理市場風險；
- 本公司風險管理部對整體的市場風險進行全面評估、監測和管理。市場風險管理主要涉及風險計量、限額制定、風險監控等環節：
  - 本公司主要通過風險價值(VaR)分析、壓力測試及敏感度分析等方法計量市場風險。風險價值為本公司計量及監測市場風險的主要工具。風險價值衡量的是在一定的持有期、一定的置信水平下，市場風險因子發生變化對資產組合造成的潛在最大損失。本公司基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水平為95%的單日風險價值，並定期通過回溯測試的方法檢驗模型的有效性；同時，本公司採用壓力測試作為風險價值分析的補充，通過壓力測試來衡量股票價格、利率水平、匯率及商品價格等市場風險因素出現極端情形時，本公司的投資損失是否在可承受範圍內；此外，本公司針對不同資產的敏感性因子，通過計算相應的敏感性指標以衡量特定因子發生變化對資產價值的影響。
  - 本公司制定了以限額為主的風險指標體系。風險限額既是風險控制手段，也代表本公司的風險偏好和風險容忍度。本公司根據業務性質設定適當的市場風險限額，如規模限額、風險價值限額、集中度限額、敏感度限額、壓力測試限額及止損限額等。

- 本公司對風險限額的執行情況進行實時或逐日監控。風險管理部編製每日風險報告，監控限額使用情況，並提交至管理層及業務部門。當限額使用率觸發預警閾值時，風險管理部會向業務部門發出預警提示。風險指標一旦超出限額，業務部門須將超限原因及擬採取的措施向首席風險官或其授權人報告，並負責在規定時間內將風險敞口減少至限額內。如無法實施，業務部門需向首席風險官或其授權人申請臨時限額，必要時，首席風險官會將申請提交至管理層。

### 風險價值(VaR)

本公司設定了總投資組合的風險價值限額，並將風險價值限額分解到不同業務條線。風險管理部每日計算和監控該等金融工具的風險價值，以確保每日的風險價值維持在限額之內。下表列示於所示日期及期間本公司按風險因子(價格、利率、匯率及商品)計算的風險價值以及分散化效應：1)截至相應期間末的每日風險價值；2)於相應期間每日風險價值的平均值；及3)於相應期間的最高及最低每日風險價值。

| 本公司<br>(人民幣百萬元)       | 2026年<br>6月30日 | 2025年<br>12月31日 | 截至2026年6月30日止<br>六個月期間 |       |       | 截至2025年12月31日止<br>十二個月期間 |       |       |
|-----------------------|----------------|-----------------|------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|
|                       |                |                 | 平均                     | 最高    | 最低    | 平均                       | 最高    | 最低    |
| 價格敏感金融工具 <sup>1</sup> | 255.9          | 153.3           | 183.7                  | 255.9 | 125.9 | 126.3                    | 161.5 | 98.8  |
| 利率敏感金融工具 <sup>2</sup> | 216.5          | 136.2           | 191.0                  | 221.0 | 138.7 | 116.4                    | 140.1 | 92.1  |
| 匯率敏感金融工具 <sup>3</sup> | 5.1            | 8.0             | 11.0                   | 21.8  | 5.1   | 15.9                     | 29.2  | 3.9   |
| 商品敏感金融工具 <sup>4</sup> | 2.6            | 4.2             | 3.0                    | 4.8   | 1.4   | 2.2                      | 7.1   | 0.1   |
| 分散化效應                 | (177.3)        | (117.4)         | (143.7)                |       |       | (99.7)                   |       |       |
| 組合總額                  | 302.8          | 184.3           | 245.0                  | 312.7 | 190.9 | 161.2                    | 186.5 | 130.6 |

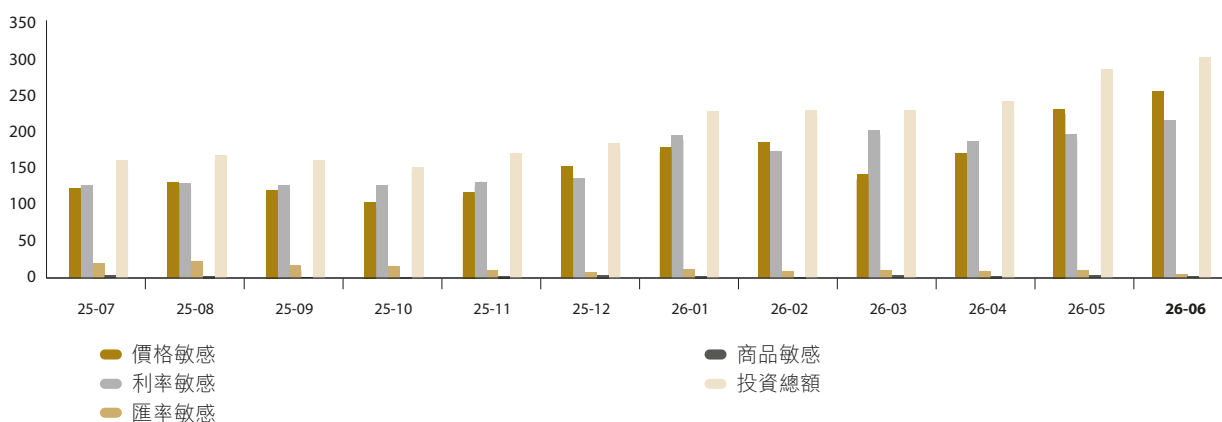
註：

1. 包括股票及衍生產品的價格敏感部分
2. 包括固定收益產品及衍生產品的利率敏感部分
3. 包括受匯率變動影響的金融產品(包括衍生品)
4. 包括商品及衍生品的價格敏感部分

下圖列示過去一年各月末本公司按照風險類別計算的風險價值：

月度風險值圖

風險值  
(人民幣百萬元)



本公司為價格類相關業務設置價格類敏感度敞口限額，並逐日計量和監控。報告期內，權益類市場呈震盪態勢，通過調整頭寸、使用衍生品對沖和控制集中度等方式，管理價格類市場風險。

本公司密切追蹤境內外市場利率、信用利差等變動情況，並逐日計量及監控利率風險敞口及限額使用情況，並通過國債期貨、利率互換等工具，管理固定收益類投資組合的利率風險。

本公司對於涉及匯率風險的境內外資產進行匯率風險管理，每日計量及監控匯率風險敞口及限額使用情況，並通過調整外匯頭寸、使用外匯衍生品對沖等方式，管理匯率風險。

本公司商品類市場風險敞口相對較低，報告期內境內外部分商品價格波動劇烈，本公司通過商品期貨、期權、互換等工具進行對沖，管理商品風險。

### 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

### 債券投資業務

本公司對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為較高信用評級產品。本公司通過設定投資規模限額，分投資品種、信用評級限額及集中度限額，開展前瞻性風險研判等措施控制市場及信用風險暴露，並通過監測、預警、風險排查等手段持續跟蹤評估債券發行人的經營情況和信用評級變化。

報告期內，固定收益部與風險管理部緊密配合，審慎識別、評估、監控和應對債券投資的信用風險，通過採取有效的風險防範措施，本公司報告期內未出現重大損失事件。

截至2026年6月30日(單位：人民幣百萬元)

| 本公司         | 信用持倉      | DV01  | Spread DV01 |
|-------------|-----------|-------|-------------|
| 境外評級        |           |       |             |
| — AAA       | 58.2      | 0.03  | 0.03        |
| — AA-至AA+   | 10,251.0  | 3.99  | 3.99        |
| — A-至A+     | 35,074.9  | 10.06 | 10.12       |
| — BBB-至BBB+ | 11,057.3  | 2.12  | 2.12        |
| — 低於BBB-    | 1,596.6   | 0.05  | 0.05        |
| — NR        | 45,847.4  | 12.81 | 16.73       |
| 小計          | 103,885.3 | 29.05 | 33.05       |
| 中國境內評級      |           |       |             |
| — AAA       | 89,339.6  | 22.76 | 15.85       |
| — AA-至AA+   | 13,100.4  | 1.66  | 1.66        |
| — A-至A+     | 1,406.9   | 0.16  | 0.16        |
| — 低於A-      | 364.1     | 0.05  | 0.05        |
| — 未評級1      | 28,977.1  | 19.54 | —           |
| — 未評級2      | 7,249.3   | 0.27  | 0.27        |
| 小計          | 140,437.4 | 44.44 | 17.98       |
| 總計          | 244,322.7 | 73.49 | 51.03       |

註：公司選取基點價值(DV01)和利差基點價值(Spread DV01)來衡量債券的利率敏感度和信用利差敏感度。基點價值(DV01)衡量市場利率曲線每平行移動一個基點時，利率敏感類產品價值的變動金額。利差基點價值(Spread DV01)衡量信用利差每平行移動一個基點時，信用敏感類產品價值的變動金額。

1. 債務工具評級參照彭博綜合評級或證券發行人所在地主要評級機構對債務工具或債務工具發行人的評級。
2. 未評級1：此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。
3. 未評級2：此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債務工具和交易性證券。

### 資本業務

對於融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險，本公司建立了一套嚴格的全流程風控體系，包括客戶徵授信、擔保品管理、標的證券管理、風險限額管理、盯市與平倉等。本公司重視客戶准入，建立並執行嚴格的客戶甄選及信用評估機制，營業部負責初步審核客戶的信用資料，以了解客戶的基本信息、財務狀況、證券投資經驗、信用記錄及風險承受能力，並提交經初步判斷合格的客戶信用數據至總部相關業務部門進行再次審核，經審核通過後的客戶數據將被提交至風險管理部門獨立評估客戶資質並確定客戶信用評級及信用額度。

報告期內，本公司融資融券、股票質押式回購業務未發生重大損失事件。本公司重點通過以下方面加強融資融券業務和股票質押式回購業務的風險管控：

### 融資融券業務

報告期內，本公司嚴控融資融券業務單一客戶、單一標的集中度，重點關注和評估擔保品集中度較高以及持倉標的風險較大的賬戶，及時與客戶溝通並採取相應措施以緩釋風險；重視加強擔保品管理，動態調整擔保品標的範圍及折算率；綜合考慮持倉標的集中度及風險情況以及維持擔保比例等因素審慎評估和審批交易展期申請；以及開展定期和不定期壓力測試，並對高風險客戶重點關注。

本公司融資融券業務的融資融券餘額、抵押品市值以及維持擔保比例數據列示如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目     | 截至2026年<br>6月30日 | 截至2025年<br>12月31日 |
|--------|------------------|-------------------|
| 融資融券餘額 | 81,912.5         | 67,156.2          |
| 抵押品市值  | 260,078.7        | 198,612.4         |
| 維持擔保比例 | 317.5%           | 295.7%            |

註：維持擔保比例為客戶賬戶資產餘額(包含所持現金及證券)與客戶自本公司取得的融資融券餘額(即所取得的融資買入證券金額、融券賣出證券市值及任何應計利息與費用之和)之比。

截至2026年6月30日，本公司融資融券業務的維持擔保比例為317.5%，假設作為本公司融資融券業務的抵押品的全部證券市值分別下跌10%及20%，並且融券負債分別上升10%及20%，則截至2026年6月30日本公司的融資融券業務的維持擔保比例將分別為286.8%和258.7%。

#### 股票質押式回購業務

報告期內，本公司嚴格把控質押業務項目篩選和審批，採取的風控措施包括但不限於：加強項目風險評估與管理，結合融資人資信情況以及質押標的基本面情況(包括大股東質押比例、全體股東質押比例、流動性及歷史停牌記錄、股東結構、控股股東資金鏈、退市風險、負面新聞等)，綜合判斷項目風險，審慎測算及確定質押率，嚴控標的減持受限融資人的融資規模；本公司重視控制個股集中度、建立黑名單制度，嚴控單一標的公司整體敞口。此外，加強對大額融資需求項目的質押標的和融資人的現場盡職調查和評估分析，並提高風控要素要求以保障項目風險可控。

同時，本公司持續對存續合約進行風險監控，並開展定期和不定期壓力測試，根據風險情況進行分級管理，對可能發生風險的合約進行重點跟蹤；重視對大額質押項目融資人的信用風險監控及定期評估；動態監控質押標的情況，持續跟蹤存續大額、重點項目的標的基本面以及價格波動情況等，如發現標的出現異常情況，及時做好風險預案，並採取相應處理措施。

本公司股票質押式回購業務的回購餘額、抵押品市值以及履約保障比例數據列示如下：

單位：人民幣百萬元

| 項目        | 截至2026年<br>6月30日 | 截至2025年<br>12月31日 |
|-----------|------------------|-------------------|
| 股票質押式回購餘額 | <b>4,866.8</b>   | 4,592.1           |
| 抵押品市值     | <b>12,888.4</b>  | 13,425.3          |
| 履約保障比例    | <b>264.8%</b>    | 292.4%            |

註：履約保障比例是指初始交易與對應的補充質押，在扣除部分解除質押後的標的證券及孳息市值與融入方應付金額的比值。

## 流動性風險

流動性風險指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

本公司已採取以下方法管理流動性風險：

- 密切監控本公司及其分支機構的資產負債表，管理資產與負債的匹配情況；
- 根據本公司整體情況及監管要求設定流動性風險限額；
- 開展現金流預測，定期或不定期進行流動性風險壓力測試，分析評估流動性風險水平；
- 維持充足的高流動性資產，制訂流動性風險應急計劃，以應對潛在的流動性緊急情況。

本公司長期持有充足的未被抵押的、高流動性的優質資產作為流動性儲備，以抵禦流動性風險、滿足本公司短期流動性需求。流動性儲備由資金部持有，獨立於業務部門進行管理。為滿足流動性儲備的統一調配，本公司對流動性儲備進行垂直管理。同時，考慮到跨境和各實體間的流動性轉移限制，本公司持有多幣種的流動性儲備並留存於各主要境內外實體，確保及時滿足各實體的流動性需求。本公司考慮包括公司債務到期情況、公司資產規模及構成、業務和運營的資金需求、壓力測試結果、監管要求等因素，對流動性儲備的規模和構成進行主動管理，限定流動性儲備的投向和風險限額，將流動性儲備配置於現金及現金等價物、利率債、貨幣基金等高流動性優質資產。

本公司不斷拓寬融資渠道，通過公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式進行融資，優化負債結構；與銀行保持著良好的合作關係，有充裕的銀行授信以滿足業務開展的資金需求。截至最後實際可行日期，經中誠信國際信用評級有限責任公司綜合評定，本公司主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。截至最後實際可行日期，經標普綜合評定，本公司主體長期評級為BBB+，短期評級為A-2，評級展望為穩定；經穆迪綜合評定，本公司主體長期評級為Baa1，短期評級為P-2，評級展望為穩定；經惠譽綜合評定，本公司主體長期評級為A-，短期評級為F1，評級展望為穩定。

本公司總體流動性風險管理情況良好，優質流動性資產儲備充足，流動性風險可控。

報告期內，本公司流動性風險監管指標持續符合監管標準，截至2026年6月30日，本公司的流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為215.0%和146.0%。

### 操作風險

操作風險指由於不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的風險。操作風險貫穿於公司業務開展和日常運營過程中的各個環節，最終可能導致包括但不限於信用風險、市場風險、流動性風險、聲譽風險等其他風險。

本公司已採取以下措施管理操作風險：

- 通過多種渠道開展各類形式的培訓宣貫，培育全員操作風險理念，提升員工操作風險防範意識與能力；
- 建立清晰的組織架構，明確各項經營管理活動的職責與分工，制定適當的業務流程管控機制；
- 優化完善制度、流程、機制，對標監管指引修訂內部制度，推動落實重點領域和關鍵環節的風險管理；

- 開展新業務、新產品風險評估及跟進，有效識別和緩釋新業務、新產品的操作風險；
- 持續加強操作風險管控工具對操作風險的識別、評估、監控、報告、應對和改進，強化操作風險事前、事中和事後管理；
- 嚴格執行操作風險信息的收集、溝通、分析、匯報和處理機制，增強風險管理的前瞻性和有效性；
- 通過內控職能部門間的歸口管理與協同機制，對突發事件應急處理、員工行為等專項風險領域進行管控；
- 推進業務連續性管理體系優化，提升業務持續運營能力。

本公司持續從制度機制建設、信息技術系統優化、業務流程梳理和管理工具改進等方面加強操作風險的管理工作，進一步提升操作風險防控能力。

### 信息科技風險

信息科技風險是指信息技術在本公司運用過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

本公司主要採取以下措施管控及防範信息科技風險：

- 建立有效的信息科技治理機制，保持信息科技建設與業務目標一致；
- 明確信息科技風險管理機制，從制度層面明確三道防線在信息科技風險管理中的職責劃分，定義並規範管理策略與方法；
- 實施信息科技風險評估，全面識別、分析風險點，判斷風險發生的可能性和潛在影響，實施風險防範措施；建立信息科技關鍵風險指標體系及監控機制；培育信息科技風險文化，提高員工信息科技風險防控意識；

- 通過對信息科技項目立項、審批和控制環節進行管理，確保信息系統的可靠性、完整性、可用性和可維護性；
- 建立信息安全管理機制，制定和實施信息安全計劃，監控信息安全威脅；
- 建立數據治理組織架構，確保數據統一管理、持續可控和安全存儲；
- 通過建立有效的問題管理流程，追蹤、響應、分析和處置信息系統問題及信息技術突發事件；
- 通過建立信息技術應急管理機制，制定應急預案，開展應急演練，持續優化信息技術應急管理，保證系統持續、穩定地支持公司業務運營。

### 合規風險

合規風險指因本公司的經營管理活動或員工的執業行為違反法律法規、行業自律規則或本公司內部政策而使本公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或者商業信譽損失的風險。

本公司主要採取以下措施管理和防範合規風險：

- 根據法律、法規及行業規範的變動制定及更新本公司的合規政策及流程；
- 專業的合規團隊負責審查各類業務的合規性及提供合規意見；從新業務前期開始時即提出有效的合規風險防控措施並在新業務開展過程中進行合規審查和監督；
- 通過開展信息交流監控工作及建設動態信息隔離牆管理模式，管控敏感信息流動，以防範內幕交易風險及管理利益衝突；

- 根據法律法規及其他規範性文件、自律準則、行業規範及本公司規章制度等規定組織開展合規監督和檢查，以監測本公司業務經營及員工執業行為的合規性，主動識別及防範合規風險；
- 通過多種途徑在每條業務線、每個職能部門及分支機構培育合規文化，並向員工提供合規培訓以提升員工的合規意識；
- 本公司已建立關於本公司員工違反法律法規及內部規章制度行為的內部問責機制，以落實對違規人員的懲戒。

### 法律風險

法律風險指本公司簽訂合同等法律文件違反有關法律法規或因其他合同簽訂不當原因，或本公司遭受侵權或其他不法侵害，或本公司因未能遵守法律法規規定，致使本公司面臨訴訟、仲裁糾紛，導致本公司遭受經濟損失或聲譽損失的風險。

本公司主要通過以下措施來管控及防範法律風險：

- 不斷從法律角度完善本公司制度體系及業務流程，將適用法律、法規的要求落實到規範本公司經營管理活動各環節；
- 制訂各類業務合同的標準模板，並要求各類業務部門盡量使用本公司標準版本的合同。本公司亦在訂立有關合同前對對手方起草或提供的合同進行審查，以減少因履行合同導致的法律風險；
- 通過開展法律培訓活動，提高員工的法律意識；
- 申請、維護及保護本公司商標，保護本公司商譽及商業機密以及對侵犯本公司聲譽或利益的行為提起訴訟；
- 當爭議及訴訟真實發生時，本公司採取積極的措施降低相關法律風險。

### 洗錢風險

洗錢風險是指公司在開展業務和經營管理過程中可能被洗錢、恐怖融資和擴散融資及相關違法犯罪活動利用，給公司帶來監管處罰、法律糾紛、經濟損失或聲譽損失的風險。

本公司主要採取以下措施管理和防範洗錢風險：

- 建立洗錢風險管理組織架構，根據經營規模和洗錢風險狀況配備相應人員；
- 根據法律法規及監管規定建立健全反洗錢內部控制制度；
- 定期評估洗錢風險狀況並制定相應的風險管理制度和流程；
- 履行客戶盡職調查、客戶身份資料和交易記錄保存、可疑交易監測和報告、名單篩查及反洗錢特別預防措施、涉恐資產凍結等反洗錢義務；
- 持續開展反洗錢宣傳與培訓，推進洗錢風險管理文化建設；
- 建立完善反洗錢相關信息系統，制定、完善可疑交易監測標準；
- 開展反洗錢檢查、內部審計、信息管理、績效考核與獎懲等工作。

## 聲譽風險

聲譽風險是指由於公司行為或外部事件及公司員工違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

本公司主要採取以下措施管理和防範聲譽風險：

- 各部門在業務經營的重要環節採取措施防範和管控聲譽風險，認真落實「了解你的客戶」的要求，加強盡職調查工作，強化項目執行質量，防範和及時處理潛在聲譽風險問題；
- 持續完善並落實聲譽風險管理制度與細則，明確聲譽風險管理組織架構及職責分工，夯實聲譽風險管理工作；
- 識別、評估可能影響公司聲譽的風險信息或風險來源，開展聲譽風險排查、聲譽風險評估，根據評估結果採取相應的風控措施，不斷完善和落實聲譽風險評估、防範、應對與處置機制；
- 通過建立完善的輿情監測預警機制，針對公司輿情進行監測、識別、預警和研判，及時對外發佈和溝通公司的觀點和立場，避免誤讀誤報等錯誤信息在公眾輿論環境的擴散和惡化；
- 明確聲譽風險的報告內容、形式、頻率和報送範圍，確保董事會、管理層及時了解公司聲譽風險水平及其管理狀況，並根據監管部門或其派出機構、股東單位等的要求報送與重大聲譽事件有關的報告；
- 加強人員聲譽約束，通過制度建設和培訓宣貫機制，培育全員聲譽風險意識以及員工良好的職業操守，完善聲譽信息登記機制，將員工聲譽情況納入人事管理體系，強化對公司聲譽造成負面影響人員的考核與問責。

#### (四) 公司風險控制指標監控和補足機制建立等情況

##### 風險控制指標監控建立情況

公司建立了完善的風險控制指標監控及管理機制，以中國證監會規定的證券公司風險控制指標監管標準和預警標準為基礎，通過實施限額管理、每日監控及報告、常規壓力測試、異常事項報告等措施，並不斷優化完善公司全面風險管理系統，確保公司淨資本和流動性等各項風險控制指標始終符合監管要求。

##### 補足機制

針對風險控制指標，公司建立了動態的淨資本和流動性補足機制。公司補足淨資本的渠道方式包括但不限於暫停或壓縮高資本佔用的業務規模、發行次級債券、增資擴股、減少或暫停利潤分配等；補足流動性的渠道方式包括但不限於募集外部資金(如公司債券、中期票據計劃、銀行貸款、短期融資券、收益憑證、收益權轉讓、同業拆借和回購等方式)、暫停或壓縮部分業務規模、變現公司持有的流動性儲備、處置公司其他資產等。

## 一、董事、高級管理人員變動情況

### (一) 董事、高級管理人員變動情況

#### 1. 董事變動情況

截至最後實際可行日期，本公司董事會由8名董事組成，其中包括2名執行董事(陳亮先生、王曙光先生)、3名非執行董事(張薇女士、孔令岩先生、田汀女士(職工董事))及3名獨立非執行董事(吳港平先生、陸正飛先生及周禹先生)。

因在公司連續擔任獨立非執行董事滿六年，根據《上市公司獨立董事管理辦法》關於獨立董事連續任職不得超過六年的要求，彼得·諾蘭先生辭去公司獨立非執行董事職務，自2026年2月27日起生效。

除上述情況外，報告期初至最後實際可行日期，公司董事未發生其他變動。

## 2. 高級管理人員變動情況

截至最後實際可行日期，本公司共有9名高級管理人員，包括：陳亮、王曙光、王建力、杜鵬飛、梁東擎、梁世鵬、郭濟敏、張逢偉、程龍。

報告期初至最後實際可行日期，公司高級管理人員及其職務變動情況如下：

- (1) 經公司董事會審議通過：因工作調整，徐翌成先生不再擔任公司管理委員會成員職務，並不再代為履行公司財務負責人職責；因工作調整，孫男先生不再擔任公司管理委員會成員、董事會秘書及聯席公司秘書職務；王曙光先生獲委任為公司財務負責人。前述調整自2026年1月22日起生效。
- (2) 經公司董事會審議通過，梁東擎女士獲委任為公司董事會秘書及聯席公司秘書，分別自2026年1月28日及2026年2月2日起生效。
- (3) 經公司董事會審議通過：梁世鵬先生、郭濟敏女士獲委任為公司管理委員會成員；因工作變動，周佳興先生不再擔任公司合規總監職務，公司另有任用；公司合規總監變更為梁世鵬先生。前述調整自2026年3月30日起生效。
- (4) 經公司董事會審議通過，因到齡退休原因，張克均先生不再擔任公司管理委員會成員職務，自2026年7月13日起生效。
- (5) 經公司董事會審議通過，因到齡退休原因，胡長生先生不再擔任公司管理委員會成員職務，自2026年7月31日起生效。

## (二) 董事、高級管理人員持股變動情況

報告期內，公司現任及報告期內離任董事和高級管理人員不存在持股變動情況。

## (三) 董事購入股份或債權證的權利

截至報告期末，公司或任何附屬公司概無作出任何安排以令任何董事或其配偶或未成年子女通過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證的方式而獲取利益。

## (四) 董事簡歷變動

陸正飛先生自2026年7月起不再擔任中國信達資產管理股份有限公司(一間於香港聯交所(股份代號：01359)上市的公司)的獨立非執行董事。

除上述披露外，本公司概無其他公司董事的資料須根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

## 二、利潤分配或資本公積金轉增方案

公司正在推進換股吸收合併東興證券、信達證券相關事宜。本公司董事會未審議2026年中期利潤分配方案，本次合併完成後，公司將結合財務情況、業務發展需要及全體股東利益，依據相關法律法規及公司章程規定，統籌考慮利潤分配事宜。

## 三、股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施，公司董事、高級管理人員亦未因此獲授股票期權、限制性股票。

## 四、遵守《企業管治守則》

報告期內，本公司嚴格遵守《企業管治守則》，遵守了全部守則條文，並達到了《企業管治守則》中所列明的部分建議最佳常規條文的要求。

## 五、遵守《標準守則》

本公司已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，條款並不遜於《標準守則》所載規定。本公司已就遵守《標準守則》的事宜向所有董事作出具體查詢。所有董事皆已確認：報告期內，其已嚴格遵守《標準守則》相關條文及本公司有關董事進行證券交易的行為準則。

## 六、員工及薪酬情況

截至2026年6月30日，集團有14,263名員工<sup>7</sup>，其中13,145名員工位於中國境內及1,118名員工位於中國香港、新加坡、美國、英國及德國，分別佔集團員工總數的92%及8%。集團約97%的員工擁有學士及以上學位，其中擁有碩士及以上學位的員工約佔員工總數的55%。此外，集團約30%的員工及43%的董事總經理擁有海外留學或工作經驗。

報告期內，本公司的薪酬政策、培訓計劃未有重大變化，相關信息參見本公司2025年年度報告「董事、高級管理人員和員工情況」。

<sup>7</sup> 員工人數包括勞動合同制員工數及勞務派遣制員工數，分別為14,223人及40人

# 環境與社會責任

## 一、履行環境責任

**可持續金融方面**，公司大力發展綠色股權融資、綠色債券、綠色基金等業務，持續開展負責任投資，促進經濟的綠色轉型和可持續發展，助力實現「雙碳」目標。2026年上半年，公司獨家保薦全球風電葉片材料龍頭企業振石股份登陸上交所主板；助力全球領先的零碳新能源科技公司寧德時代完成50億美元港股配售，引入高質量投資人，服務全球領先新能源企業。協助中國財政部首次在中國香港發行60億元離岸人民幣境外綠色主權債券，成功構築離岸人民幣的綠色定價錨點，打通了全球資本配置中國綠色資產的通道；作為承銷機構之一，助力國家開發銀行成功發行2026年第一期綠色金融債券；作為牽頭主承銷商，協助四川天府新區城市發展有限公司發行全國首單以「公園城市」為主題的貼標公司債券；落地銀行間市場首批可持續發展掛鉤債券、首批掛鉤藍色債券的信用衍生品交易，深化可持續金融產品創新。綠色投資方面，2026年上半年，公司私募股權業務深耕地方政府、國內外產業集團等重要客戶，落地多只覆蓋綠色投資領域的基金；同期在新能源、新材料等賽道投資多家優質企業，涵蓋電池材料、清潔能源等細分領域，助力培育低碳產業領軍企業，為綠色技術研發應用提供長期風險資本。負責任投資方面，2026年上半年，公司持續完善綠色債券、股票及綠色另類資產的負責任投資投研體系建設；繼續開發並維護環境、社會及治理（以下簡稱「ESG」）主題指數，持續完善ESG投研系統模塊和氣候風險監控體系，全面提升ESG投資管理與風險識別能力。研究賦能方面，2026年上半年，中金公司將ESG評級體系更新至V3.0版本，新增覆蓋境內超9,000家發債主體，通過構建多維ESG績效評價，為債券市場綠色投融資、多元化資產配置提供專業支持。中金ESG評級體系實現股債多資產全覆蓋，是中金公司踐行金融「五篇大文章」要求、落實「雙碳」戰略、以ESG研究服務實體經濟高質量發展的重要實踐。

**氣候風險管理方面**，公司始終貫徹可持續發展理念，將氣候風險納入全面風險管理體系，積極響應上市公司披露要求。通過持續的機制建設、工具優化和意識提升，已構建起科學、完善的氣候風險管理體系。公司持續修訂完善《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理制度》並制定配套實施細則，採取有效的措施管理氣候風險，包括常態化開展氣候風險識別與評估、監測、壓力測試計量、報告等。

**可持續運營方面**，圍繞綠色發展總體要求，公司從綠色運營、綠色建設、空間安全、可持續採購等方面系統推進低碳落地。綠色運營方面，公司減少非製冷季節辦公區域空調冷凍水使用；推動辦公室直飲機改造，減少瓶裝水使用；推廣環保低碳辦公文具採購和使用；倡導員工合理膳食，減少廚餘浪費；在差旅系統中標注航班碳排放參考值並推薦「綠色航班」，上半年綠色航班使用率達18%；國際快遞業務使用可持續航空燃料(「SAF」)貨運航班減少碳排；中金大廈推行工作區域空調及照明定時啟停、會議層增設電池回收箱、配置綠植碳中和信息牌，推行大堂無紙化服務、設立「暖心驛站」服務戶外工作者，培養全員環保意識。綠色建設方面，公司將綠色理念貫穿於建設施工中，注意應用節能設備，推動家具地毯等材料的重複利用，形成低碳建設理念。空間安全方面，公司嚴格落實安全生產和消防安全管理，確保員工辦公場地安全；積極組織安全演練與培訓，提升員工安全意識和安全防護技能；服務健康中國戰略，公司職場生命急救體系常態化運行。可持續採購方面，鼓勵優先提供環保物料，在同等條件下優先考慮能夠在業務中推行有利於社會及環境可持續發展相關政策的供應商，與合作夥伴推動可持續發展價值觀，實現互利共贏發展。

**生態環保方面**，2026年上半年，公司持續開展「雲南三江並流區生物多樣性保護和社區可持續發展賦能計劃」「墨脫生物多樣性保護與社區發展示範項目」，探索推廣「綠色低碳+生物多樣性保護+鄉村振興」的綜合公益模式試點並不斷豐富其內涵，持續彰顯項目作為「人與自然和諧共生」有力實踐的鮮明特色。持續開展多場「中金植樹季」春季植樹活動，支持北京碳中和高質量發展；持續開展「首都生物多樣性保護」系列志願服務活動，志願者們通過參與自然體驗深入踐行生態文明理念，推動首都綠色空間建設，助力自然生態平衡；開展「自然北京·人與自然和諧共生公益展—暨花園城市生物多樣性嘉年華」活動，助力北京花園城市建設，加快打造生物多樣性之都。此外，公司自2021年至今，先後在河北豐寧、雲南蘭坪、陝西延川、四川色達建設「生態碳中和林」，總造林面積超4,000畝，植樹近45萬株，為建設美麗中國貢獻中金力量。

本公司為金融業企業，不屬於納入環境信息依法披露企業名單的公司及其主要子公司。

## 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

中金公司緊扣鄉村振興戰略部署，以民生保障、教育賦能和產業振興為主線，通過多維並舉的綜合施策，持續深化對甘肅省會寧縣的精準幫扶工作，穩步推進結對幫扶四縣的鄉村振興工作落地見效，致力於構建可持續、高質量的縣域發展振興格局。2026年上半年，公司精準對接定點幫扶會寧縣的實際需求，積極開展產業、民生、教育、生態幫扶，全力助推會寧縣鄉村振興。派駐會寧縣駐村第一書記發展富民產業，全村特色農業實現由試點示範向規模化外溢轉變，帶動籽用西葫蘆種植超2,000畝，經營主體運營高品質番茄大棚592座，助力群眾穩定增收致富；持續通過中金「雙師課堂」開展教育幫扶，助力基礎薄弱高中學子圓大學夢，三所幫扶高中平均本科升學率約68%，受益師生近5,000人。此外，公司通過中金公益基金會對湖南省古丈縣婦聯進行捐贈，連續第四年支持古丈縣開展「湘妹子能量家園」項目，為基層治理提質增效；持續為革命老區河北省平山縣開展科學教育幫扶項目提供幫扶資金，以支持通過科普活動組織、科學課程開設、科學實驗材料配備及科學營、科學大賽輔導工作等形式，有效提升革命老區科學教育水平，助力學生全面提升科學素養。

公司積極發揮資本市場橋樑作用，精準扶持鄉村產業，聚焦「三農」發展，助力鄉村振興。2026年上半年，完成牧原股份港股IPO、湖北交通投資集團鄉村振興公司債、克拉瑪依融匯投資集團鄉村振興公司債、北京能源國際控股綠色鄉村振興可續期公司債等項目。其中，克拉瑪依融匯投資集團鄉村振興公司債是新疆首單在深交所發行的鄉村振興公司債。此外，公司助力中國農業發展銀行成功發行首支支持養老產業主題金融債券，募集資金將主要用於支持縣域養老設施建設領域的信貸投放。

2026年上半年，公司通過中金公益基金會持續開展「鄉村醫生培訓」「慧育中國」「山村幼兒園計劃」「中金·九陽公益廚房」等項目，築牢欠發達地區人口高質量發展根基。同時，系統整合中小學教育幫扶項目，發起中金公益「綠絨蒿計劃」，聚焦偏遠欠發達地區、民族邊疆地區中小學的教育發展需求，以「精準幫扶、長期賦能、全面發展」為核心原則，通過提升硬件設施、引入優質資源、建設師生能力、促進多元交流四大維度，探索解決教育資源分配不均的綜合模式，助力學生實現品格成長與學業進步的雙重提升，為鄉村教育高質量發展注入持續動力。

### 三、積極履行社會責任的其他工作

中金公司依託專業優勢，持續為中小微企業提供多元化資本運作支持，助力實體經濟發展。2026年上半年，完成嘉晨智能北交所IPO、金戈新材北交所IPO、江西股交小貸中小微企業融資支持資產支持專項計劃(革命老區)等項目；落地中國金融期貨交易所2026年「金融期貨直接融資保障計劃」市場首單業務，有效降低企業綜合融資成本與風險管理成本；擔任首批四單商業不動產REITs產品做市商，提升產品流動性，推動商業不動產REITs更好發揮普惠金融工具屬性。公司私募股權業務完成對中小微企業的直接和穿透投資超百筆，同期舉辦項目路演、行業研討、生態賦能等各類活動，在金融、商務、人力資源、國際化等方面賦能大量中小微企業，積極助力初創企業發展。中金財富持續為中小微企業提供一站式股權激勵服務方案，紮實開展投資者教育工作，推動形成正能量理財觀。針對不同生命週期、不同風險特徵的投資者群體，實施精準化投教賦能，同時將投教內容與社會熱點、傳統文化有機結合，提升投教內容的傳播力與影響力。2026年上半年，公司原創投教作品超4,500份，閱讀量1,500萬人次；開展線上線下投教活動2,600場，服務超400萬人次。

此外，公司積極營造志願文化氛圍，推動志願服務活動常態化，設立首個中金公司「公益文化日」，發出「人人公益一小時」倡議，支持設立2個「中金公益志願服務支隊」。2026年上半年，組織開展志願活動36場，參加人員達1,787人次，志願服務時長超4,350小時；開展志願培訓4場，參加人員超2,000人次，培訓時長超4,000小時。

# 重要事項

## 一、承諾事項履行情況

承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項均得到及時嚴格履行，不存在未能及時履行的情況，具體如下：

| 承諾背景         | 承諾類型 | 承諾方                                                    | 承諾內容                        | 承諾時間     | 是否有履行期限 | 承諾期限 |
|--------------|------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|----------|---------|------|
| 與首次公開發行相關的承諾 | 其他   | 中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢                                  | 關於持股意向及減持意向的承諾              | 2020年11月 | 是       | 長期   |
|              | 其他   | 董事、高級管理人員                                              | 攤薄即期回報採取填補措施的承諾             |          | 是       | 長期   |
|              | 其他   | 公司、中央匯金、董事、高級管理人員、聯席保薦機構、聯席主承銷商、發行人律師、發行人會計師、發行人資產評估機構 | 招股說明書不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏的承諾 |          | 是       | 長期   |
|              | 其他   | 公司、中央匯金、中國建投、建投投資、中國投資諮詢、董事、高級管理人員                     | 未履行承諾的約束措施的承諾               |          | 是       | 長期   |
|              | 其他   | 中央匯金                                                   | 關於避免同業競爭的承諾                 |          | 是       | 長期   |
|              |      |                                                        |                             |          |         |      |

## 重要事項

| 承諾背景         | 承諾類型 | 承諾方                                                                                                         | 承諾內容                       | 承諾時間     | 是否有履行期限 | 承諾期限                       |
|--------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------|---------|----------------------------|
| 與重大資產重組相關的承諾 | 其他   | 中金公司、中金公司董事及高級管理人員、中央匯金、中央匯金董監高、東興證券、東興證券董事及高級管理人員、中國東方、中國東方董事及高級管理人員、信達證券、信達證券董事及高級管理人員、中國信達、中國信達董事及高級管理人員 | 關於所提供信息真實、準確和完整的承諾         |          | 是       | 截至本次重大資產重組交易完成之日           |
|              | 其他   | 中金公司、中金公司董事及高級管理人員、東興證券、東興證券董事及高級管理人員、中國東方、中國東方董事及高級管理人員、信達證券、信達證券董事及高級管理人員、中國信達、中國信達董事及高級管理人員              | 關於守法及誠信情況的說明               |          | 是       | 截至本次重大資產重組交易完成之日           |
|              | 其他   | 中金公司、中金公司董事及高級管理人員、中央匯金、中央匯金董監高、東興證券、東興證券董事及高級管理人員、中國東方、中國東方董事及高級管理人員、信達證券、信達證券董事及高級管理人員、中國信達、中國信達董事及高級管理人員 | 關於不存在不得參與任何上市公司重大資產重組情形的說明 | 2025年12月 | 是       | 截至本次重大資產重組交易完成之日           |
|              | 其他   | 中金公司董事及高級管理人員、中央匯金、東興證券董事及高級管理人員、中國東方、東富國創、信達證券董事及高級管理人員、中國信達                                               | 關於本次交易期間股份減持計劃的承諾          |          | 是       | 截至本次重大資產重組交易完成之日           |
|              | 股份限售 | 中央匯金、中國東方、東富國創、中國信達                                                                                         | 關於股份鎖定的承諾                  |          | 是       | 自本次重大資產重組發行的股份發行結束之日起36個月內 |
|              |      |                                                                                                             |                            |          |         |                            |

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方                                       | 承諾內容                    | 承諾時間    | 是否有履行期限 | 承諾期限             |
|------|------|-------------------------------------------|-------------------------|---------|---------|------------------|
|      | 其他   | 中金公司董事及高級管理人員                             | 關於攤薄即期回報填補措施的承諾         |         | 是       | 長期               |
|      | 其他   | 申萬宏源證券、興業證券、中國建投                          | 關於向中金公司A股異議股東提供收購請求權的承諾 | 2026年5月 | 是       | 截至本次重大資產重組交易完成之日 |
|      | 其他   | 申萬宏源國際、新華保險(受托機構為新華資產管理(香港)有限公司)、中國建投(香港) | 關於向中金公司H股異議股東提供收購請求權的承諾 |         | 是       | 截至本次重大資產重組交易完成之日 |

## 二、控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

## 三、違規擔保情況

報告期內，公司不存在違規擔保情況。

## 四、2025年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

公司2025年年度報告不存在非標準審計意見。

## 五、2026年半年度報告審計或審閱情況

本公司2026年半年度報告所載的財務資料未經審計。本公司董事會審計委員會已審閱本公司自2026年1月1日至2026年6月30日止六個月期間的未經審計的中期業績，未對本公司所採用的會計政策及會計實務提出異議。

本公司外聘審計機構已根據《國際審閱準則》第2410號審閱本公司截至2026年6月30日止六個月期間的簡明合併財務報表。

## 六、對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

報告期內，公司不存在重大會計政策、會計估計變更及會計差錯更正。

## 七、破產重整相關事項

報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

## 八、重大訴訟及仲裁事項

報告期內，公司不存在根據《上交所上市規則》需要披露的重大訴訟、仲裁事項。

## 九、公司及董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

報告期內，本公司不存在以下情況：公司涉嫌犯罪被依法立案調查，公司控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員涉嫌犯罪被依法採取強制措施；公司或者公司控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰；公司控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責；公司董事、高級管理人員因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責；公司或公司的控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員被中國證監會及其派出機構採取行政監管措施，公司或公司的控股股東、實際控制人、董事、高級管理人員被證券交易所採取紀律處分。

## 十、公司及控股股東、實際控制人誠信狀況及獨立性的說明

報告期內，公司及控股股東、實際控制人均不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

報告期內，公司不存在與控股股東、實際控制人以及其他關聯方之間不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況，資產、人員、機構、財務、業務均獨立於控股股東、實際控制人以及其他關聯方。

## 十一、重大關聯／連交易

本集團嚴格遵守相關法律法規、上市規則、監管機構要求和內部管理制度開展關聯(連)交易，本集團的關聯(連)交易遵循公平、公開、公允的原則，相關交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則。

報告期內，本集團概無根據《聯交所上市規則》所進行的非豁免關連交易或持續關連交易。

報告期內，公司日常關聯交易(按照《上交所上市規則》定義)按照股東會審議通過的相關議案執行。日常經營中發生相關關聯交易時，公司嚴格按照價格公允的原則與關聯方確定交易價格，定價參照市場化價格水平、行業慣例、第三方定價確定，不存在實際交易價與市價存在較大差異的情況，具體執行情況如下表，其與依據中國企業會計準則編製的中期財務報表附註「關聯方關係及其交易」可能存在差異：

### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項：不適用

### 2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項：

單位：人民幣元

| 交易類別          | 交易內容     | 關聯方                 | 業務或事項簡介  | 預計金額                            | 實際發生金額 |
|---------------|----------|---------------------|----------|---------------------------------|--------|
| 證券和金融<br>產品服務 | 手續費及佣金支出 | 中國銀行股份有限<br>公司浙江省分行 | 接受資產託管服務 | 因業務的發生及<br>規模的不確定性，<br>以實際發生數計算 | 510.69 |

### 3. 臨時公告未披露的事項：不適用

報告期內，除以上與日常經營相關的關聯交易以外，公司不存在應當披露的下列重大關聯交易：  
資產或股權收購、出售發生的關聯交易；與關聯方共同對外投資的重大關聯交易；關聯債權債務往來；與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務；其他重大關聯交易。

報告期內，概無載列於「中期簡明合併財務報表」章節的關聯交易構成《聯交所上市規則》項下須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 十二、重大合同及其履行情況

### (一) 擔保情況

單位：人民幣億元

| 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)      |        |
|---------------------------|--------|
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)   | —      |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) | —      |
| 公司及其子公司對子公司的擔保情況          |        |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計           | 116.11 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B)         | 254.61 |

| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)                |        |
|------------------------------------|--------|
| 擔保總額(A+B)                          | 254.61 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   | 18.99  |
| 其中：                                |        |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)           | —      |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | 254.55 |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)               | —      |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E)                  | 254.55 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                  | —      |

註：

1. 上表中淨資產指2026年6月30日的合併資產負債表中歸屬於母公司股東的權益合計。
2. 上表涉及匯率的，按照2026年6月30日人民幣兌美元、人民幣兌港元匯率折算。

報告期內，公司及控股子公司新增及存續的擔保均為公司直接持股全資子公司中金國際對其下屬全資子公司(即公司間接持股全資子公司)提供的擔保，具體包括：

## 1. 中金國際為其下屬全資子公司發行中期票據提供擔保

中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited設立的境外中期票據計劃下發行的中期票據提供無條件及不可撤銷的保證擔保，擔保範圍包括票據本金、利息及票據和信託契據下的其他付款義務。

報告期內，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited根據中期票據計劃發行3筆票據，包括1筆2年期美元浮動利率票據，發行本金總額為5.5億美元，1筆3年期美元浮動利率票據，發行本金總額為8.5億美元，以及1筆2年期人民幣固定利率票據，發行本金總額為20億元人民幣。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保金額約合人民幣116.11億元。

除前述報告期內新增的擔保外，截至報告期末，CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited在該中期票據計劃下尚未到期的其他發行及相關擔保情況為：2023年發行1筆3年期票據，發行本金總額為5億美元；2024年發行2筆3年期票據，發行本金總額為12億美元。截至報告期末，中金國際為CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited前述發行項下的償付義務提供的擔保餘額約合人民幣118.42億元。

## 2. 中金國際為其下屬全資子公司境外銀行貸款提供擔保

報告期內無新增，截至報告期末，擔保餘額約合人民幣20.07億元。

此外，公司對擬設立的全資資管子公司另有不超過人民幣30億元(含)的淨資本擔保承諾暫未履行。

## (二) 其他重大合同

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

除本報告另有披露外，報告期內，本公司未簽署其他重大合同。

## 十三、其他重大事項

### (一) 分支機構變更情況

報告期內，本集團的分支機構變更情況請參閱本報告附錄二。

### (二) 境內外重要子公司信息

截至報告期末，本公司直接控股1家境外子公司，為中金國際；直接控股8家境內子公司，分別為中金財富證券、中金資本運營、中金私募股權、中金基金、中金期貨、中金財富期貨、中金浦成、金騰科技。詳情請參見本報告「管理層討論與分析－投融資狀況分析」。

### (三) 募集資金使用進展說明

報告期內，公司未發行股份，亦未使用相關募集資金。

報告期內，公司債券募集資金情況可參閱本報告「債券相關情況－債券發行及存續情況－公司債券報告期內募集資金使用情況」。

### (四) 其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

報告期內，公司已在指定信息披露媒體刊登以及上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上披露的重大事項請參閱附錄三《信息披露索引》。

# 股份變動及股東情況

## 一、股份變動情況

### (一) 股份變動情況

截至報告期末，公司已發行股份總數為4,827,256,868股，其中，A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

報告期內及至最後實際可行日期，公司不存在優先股。

報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響：不適用

### (二) 有限售條件股份變動情況

不適用。報告期內，公司股份均為無限售條件流通股。

## 二、證券發行與上市情況

報告期內，公司未發行普通股股票、可轉換公司債、分離交易可轉債和其他衍生證券。

報告期內，公司及附屬公司發行債券（包括企業債券、公司債券以及金融企業債務融資工具）的情況如下：

單位：人民幣億元，另有說明除外

| 發行主體         | 債券名稱                                           | 債券簡稱   | 債券代碼     | 債券類型     | 發行日期       | 票面利率  | 發行規模  | 獲准上市交易規模 | 交易場所 | 交易截止日期     | 交易安排                     |
|--------------|------------------------------------------------|--------|----------|----------|------------|-------|-------|----------|------|------------|--------------------------|
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）        | 26中金11 | 244507SH | 永續次級債券   | 09/01/2026 | 2.38% | 30.00 | 30.00    | 上交所  | -          | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）（品種一）   | 26中金11 | 244614SH | 科技創新公司債券 | 23/01/2026 | 1.73% | 35.00 | 35.00    | 上交所  | 26/02/2028 | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券（第一期）（品種一） | 26中金12 | 244615SH | 科技創新公司債券 | 23/01/2026 | 1.78% | 12.00 | 12.00    | 上交所  | 26/01/2029 | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券（第一期）（品種二） | 26中金12 | 244646SH | 永續次級債券   | 30/01/2026 | 2.30% | 30.00 | 30.00    | 上交所  | -          | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第二期）        | 26中金11 | 244744SH | 公司債券     | 09/03/2026 | 1.62% | 30.00 | 30.00    | 上交所  | 10/03/2028 | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）     | 26中金12 | 244745SH | 公司債券     | 09/03/2026 | 1.73% | 30.00 | 30.00    | 上交所  | 10/03/2029 | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）（品種二）     | 26中金13 | 244848SH | 永續次級債券   | 13/03/2026 | 2.24% | 32.00 | 32.00    | 上交所  | -          | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |
| 中國國際金融股份有限公司 | 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第三期）        | 26中金13 | 244894SH | 公司債券     | 29/04/2026 | 1.61% | 6.00  | 6.00     | 上交所  | 30/04/2029 | 匹配成交、點擊成交、簿價成交、競買成交和協商成交 |

| 發行主體         | 債券名稱                                         | 債券簡稱    | 債券代碼      | 債券種類   | 發行日期       | 票面利率  | 發行規模  | 上市日期       | 交易規模  | 交易場所 | 交易終止日期     | 交易安排                     |
|--------------|----------------------------------------------|---------|-----------|--------|------------|-------|-------|------------|-------|------|------------|--------------------------|
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)   | 26中金G4  | 244895.SH | 公司債券   | 29/04/2026 | 1.72% | 24.00 | 08/05/2026 | 24.00 | 上交所  | 30/04/2031 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)   | 26中金G5  | 245220.SH | 公司債券   | 15/05/2026 | 1.47% | 10.00 | 22/05/2026 | 10.00 | 上交所  | 18/05/2028 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)   | 26中金G6  | 245221.SH | 公司債券   | 15/05/2026 | 1.69% | 20.00 | 22/05/2026 | 20.00 | 上交所  | 18/05/2031 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)   | 26中金G4  | 245244.SH | 永續次級債券 | 21/05/2026 | 2.00% | 20.00 | 27/05/2026 | 20.00 | 上交所  | -          | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)        | 26中金G7  | 245407.SH | 公司債券   | 09/06/2026 | 1.56% | 17.00 | 16/06/2026 | 17.00 | 上交所  | 10/06/2029 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)   | 26中金G8  | 245408.SH | 公司債券   | 09/06/2026 | 1.62% | 12.00 | 16/06/2026 | 12.00 | 上交所  | 10/06/2031 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)   | 26中金G9  | 245405.SH | 公司債券   | 17/06/2026 | 1.67% | 18.00 | 24/06/2026 | 18.00 | 上交所  | 18/06/2031 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)(品種一)   | 26中金G10 | 245406.SH | 公司債券   | 17/06/2026 | 1.80% | 20.00 | 24/06/2026 | 20.00 | 上交所  | 18/06/2033 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)(品種二)   | 23中金G2  | 138840.SH | 公司債券   | -          | 1.55% | 30.00 | -          | 30.00 | 上交所  | 17/01/2028 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二) | 24中金G1  | 240620.SH | 公司債券   | -          | 1.55% | 25.00 | -          | 25.00 | 上交所  | 04/03/2028 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、贖買成交和協商成交 |
| 中國國際金礦股份有限公司 | 中國國際金礦股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一) |         |           |        |            |       |       |            |       |      |            | 贖買成交和協商成交                |

# 股份變動及股東情況

| 發行主體                                      | 債券名稱                                             | 債券簡稱         | 債券代碼         | 債券類型      | 發行日期       | 票面利率                        | 發行規模  | 上市日期       | 還本付息  | 交易場所 | 交易終止日期     | 交易安排                         |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|------------|-----------------------------|-------|------------|-------|------|------------|------------------------------|
| CCC Hong Kong Finance<br>2016 MTN Limited | USD350m Floating Rate Notes due 2028             | CICCHK Float | XS229522146  | 境外美元中期票據  | 12/02/2026 | SOFR                        | 37.46 | 13/02/2026 | 37.46 | 聯交所  | 12/02/2028 | 公開要約                         |
|                                           |                                                  | 02/12/28     |              |           |            | Compounded<br>Index + 0.48% |       |            |       |      |            |                              |
| CCC Hong Kong Finance<br>2016 MTN Limited | USD350m Floating Rate Notes due 2029             | CICCHK Float | XS229525396  | 境外美元中期票據  | 12/02/2026 | SOFR                        | 57.89 | 13/02/2026 | 57.89 | 聯交所  | 12/02/2029 | 公開要約                         |
|                                           |                                                  | 02/12/29     |              |           |            | Compounded<br>Index + 0.53% |       |            |       |      |            |                              |
| CCC Hong Kong Finance<br>2016 MTN Limited | CNY2b 190% Notes due 2028                        | CICCHK 19    | HK0001261871 | 境外人民幣中期票據 | 19/03/2026 | 1.90%                       | 20.00 | 20/03/2026 | 20.00 | 聯交所  | 19/03/2028 | 公開要約                         |
|                                           |                                                  | 03/19/28     |              |           |            |                             |       |            |       |      |            |                              |
| 中國中金財信證券有限公司                              | 中國中金財信證券有限公司2026年面向專業投資者公司<br>發行永續次級債券(第一期)      | 26中財Y1       | 244577SH     | 永續次級債券    | 22/01/2026 | 2.40%                       | 30.00 | 28/01/2026 | 30.00 | 上交所  | 23/01/2031 | 匹配成交、點對成交、請價成交、<br>贖買成交和協商成交 |
|                                           | 中國中金財信證券有限公司2026年面向專業投資者公司<br>發行公司債券(第一期)(品種一)   | 26中財G1       | 244825SH     | 公司債券      | 18/03/2026 | 1.84%                       | 20.00 | 24/03/2026 | 20.00 | 上交所  | 19/03/2029 | 匹配成交、點對成交、請價成交、<br>贖買成交和協商成交 |
| 中國中金財信證券有限公司                              | 中國中金財信證券有限公司2026年面向專業投資者公司<br>發行公司債券(第一期)(品種二)   | 26中財G2       | 244826SH     | 公司債券      | 18/03/2026 | 1.96%                       | 10.00 | 24/03/2026 | 10.00 | 上交所  | 19/03/2031 | 匹配成交、點對成交、請價成交、<br>贖買成交和協商成交 |
|                                           | 中國中金財信證券有限公司2026年面向專業投資者公司<br>發行永續次級債券(第二期)      | 26中財Y2       | 245117SH     | 永續次級債券    | 23/04/2026 | 2.13%                       | 30.00 | 29/04/2026 | 30.00 | 上交所  | 24/04/2031 | 匹配成交、點對成交、請價成交、<br>贖買成交和協商成交 |
| 中國中金財信證券有限公司                              | 中國中金財信證券有限公司2026年面向專業投資者公司<br>發行公司債券(第二期)        | 26中財G3       | 245168SH     | 公司債券      | 12/05/2026 | 1.73%                       | 15.00 | 18/05/2026 | 15.00 | 上交所  | 13/05/2029 | 匹配成交、點對成交、請價成交、<br>贖買成交和協商成交 |
|                                           | 中國中金財信證券有限公司2026年面向專業投資者公司<br>發行永續次級債券(第二期)(品種一) |              |              |           |            |                             |       |            |       |      |            |                              |

| 發行主體         | 債券名稱                        | 債券簡稱   | 債券代碼      | 債券種類 | 發行日期       | 票面利率  | 發行規模  | 上市日期       | 交易規模  | 交易場所 | 交易終止日期     | 交易安排            |
|--------------|-----------------------------|--------|-----------|------|------------|-------|-------|------------|-------|------|------------|-----------------|
| 中國中金財富證券有限公司 | 中國中金財富證券有限公司2026年面向專業投資者公司債 | 26中財G4 | 245169.SH | 公司債券 | 12/05/2026 | 1.88% | 15.00 | 18/05/2026 | 15.00 | 上交所  | 13/05/2031 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、 |
|              | 發行公司債券(第二期)(品種二)            |        |           |      |            |       |       |            |       |      |            | 競買成交和協商成交       |
| 中國中金財富證券有限公司 | 中國中金財富證券有限公司2026年面向專業投資者公司債 | 26中財G5 | 245306.SH | 公司債券 | 28/05/2026 | 1.60% | 15.00 | 03/06/2026 | 15.00 | 上交所  | 29/05/2028 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、 |
|              | 發行公司債券(第三期)(品種一)            |        |           |      |            |       |       |            |       |      |            | 競買成交和協商成交       |
| 中國中金財富證券有限公司 | 中國中金財富證券有限公司2026年面向專業投資者公司債 | 26中財G6 | 245307.SH | 公司債券 | 28/05/2026 | 1.67% | 15.00 | 03/06/2026 | 15.00 | 上交所  | 29/05/2029 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、 |
|              | 發行公司債券(第三期)(品種二)            |        |           |      |            |       |       |            |       |      |            | 競買成交和協商成交       |
| 中國中金財富證券有限公司 | 中國中金財富證券有限公司2026年面向專業投資者公司債 | 26中財G7 | 245401.SH | 公司債券 | 18/06/2026 | 1.69% | 15.00 | 25/06/2026 | 15.00 | 上交所  | 22/06/2029 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、 |
|              | 發行公司債券(第四期)(品種一)            |        |           |      |            |       |       |            |       |      |            | 競買成交和協商成交       |
| 中國中金財富證券有限公司 | 中國中金財富證券有限公司2026年面向專業投資者公司債 | 26中財G8 | 245402.SH | 公司債券 | 18/06/2026 | 1.84% | 15.00 | 25/06/2026 | 15.00 | 上交所  | 22/06/2031 | 匹配成交、點擊成交、海關成交、 |
|              | 發行公司債券(第四期)(品種二)            |        |           |      |            |       |       |            |       |      |            | 競買成交和協商成交       |

註：對於中期票據發行幣種為美元的債券，此處使用2026年6月30日人民幣匯率中間價(6.8109)進行折算。

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數

截至報告期末，公司共有股東117,988戶，其中A股股東117,646戶，H股登記股東342戶。

#### (二) 前十名股東持股及參與轉融通業務情況

##### 1. 前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

單位：股

| 股東名稱                                          | 期末持股數量        | 期末持股<br>比例(%) | 報告期內<br>增減  | 持有有限售<br>條件股份數量 | 股份類別 | 質押、標記<br>或凍結情況 | 股東性質 |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|------|----------------|------|
| 中央匯金投資有限責任公司                                  | 1,936,155,680 | 40.11         | -           | -               | A股   | 無              | 國家   |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註3</sup>                 | 1,903,093,203 | 39.42         | +49,999     | -               | H股   | 未知             | 境外法人 |
| 香港中央結算有限公司 <sup>註4</sup>                      | 69,234,183    | 1.43          | -16,446,476 | -               | A股   | 無              | 境外法人 |
| 中國建設銀行股份有限公司－國泰中證<br>全指證券公司交易型開放式指數證券投<br>資基金 | 35,824,056    | 0.74          | +3,684,490  | -               | A股   | 無              | 其他   |
| 中國建設銀行股份有限公司－華寶中證<br>全指證券公司交易型開放式指數證券投<br>資基金 | 22,944,653    | 0.48          | +692,574    | -               | A股   | 無              | 其他   |
| 文萊投資局                                         | 10,318,252    | 0.21          | -           | -               | A股   | 無              | 境外法人 |

| 股東名稱                         | 期末持股數量    | 期末持股<br>比例(%) | 報告期內<br>增減 | 持有有限售<br>條件股份數量 | 股份類別 | 質押、標記<br>或凍結情況 | 股東性質 |
|------------------------------|-----------|---------------|------------|-----------------|------|----------------|------|
| 安聯保險資產－興業銀行－安聯萬泰9號<br>資產管理產品 | 9,576,000 | 0.20          | -          | -               | A股   | 無              | 其他   |
| 安聯保險資產－興業銀行－安聯萬泰8號<br>資產管理產品 | 9,576,000 | 0.20          | -          | -               | A股   | 無              | 其他   |
| 安聯保險資產－興業銀行－安聯萬泰5號<br>資產管理產品 | 8,880,500 | 0.18          | -          | -               | A股   | 無              | 其他   |
| 安聯保險資產－興業銀行－安聯萬泰6號<br>資產管理產品 | 8,878,600 | 0.18          | -          | -               | A股   | 無              | 其他   |

註：

1. 上表信息來源於公司自股份登記機構取得的在冊信息或根據該等信息計算，部分股東期初未在前十名股東之列，因此其期初持股情況此前並未披露。本章節「有限售條件股份」和「無限售條件流通股」系根據中國證監會相關規則界定。
2. 截至報告期末，公司全部A股和H股股份均為無限售條件流通股，因此前十名無限售條件股東持股情況與上表一致。
3. 香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人。
4. 香港中央結算有限公司為滬股通投資者所持公司A股股份的名義持有人。

**2. 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況**

不適用。

**3. 前十名股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化情況**

不適用。

**4. 其他說明**

上述前十名股東中不存在回購專戶。

公司未知前十名股東存在委託表決權、受托表決權、放棄表決權的相關安排，亦未知其之間存在關聯關係或具有一致行動安排。

**(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東的情況**

不適用。

**四、控股股東或實際控制人變更情況**

不適用。報告期內，公司控股股東及實際控制人情況未發生變更，具體情況詳見公司2025年年度報告。

## 五、權益披露

### (一) 董事和最高行政人員擁有的權益及淡倉

截至報告期末，概無本公司董事和最高行政人員在本公司及其相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據《聯交所上市規則》附錄C3所載《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

### (二) 主要股東擁有的權益及淡倉

截至報告期末，就本公司和董事合理查詢後所知，以下人士（並非上述披露的本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

| 名稱          | 股份類別 | 身份     | 證券數目／<br>所持權益性質    | 佔總股本的<br>比例(%) | 佔相關類別股<br>總數的比例(%) |
|-------------|------|--------|--------------------|----------------|--------------------|
| 匯金公司(註2)    | A股   | 實益擁有人  | 1,936,155,680 / 好倉 | 40.11          | 66.23              |
|             |      | 受控法團權益 | 2,734,800 / 好倉     | 0.06           | 0.09               |
| 易方達基金管理有限公司 | H股   | 投資經理   | 132,932,400 / 好倉   | 2.75           | 6.98               |

## 股份變動及股東情況

| 名稱                       | 股份類別 | 身份          | 證券數目／<br>所持權益性質 | 佔總股本的<br>比例(%) | 佔相關類別股<br>總數的比例(%) |
|--------------------------|------|-------------|-----------------|----------------|--------------------|
| JPMorgan Chase & Co.(註3) | H股   | 實益擁有人       | 38,449,119／好倉   | 0.80           | 2.02               |
|                          |      |             | 38,043,033／淡倉   | 0.79           | 2.00               |
|                          |      | 投資經理        | 19,011,369／好倉   | 0.39           | 1.00               |
|                          |      |             | 18,800／淡倉       | 不足0.01         | 不足0.01             |
|                          |      | 持有股份的保證權益的人 | 805,502／好倉      | 0.02           | 0.04               |
|                          |      | 核准借出代理人     | 59,620,334／好倉   | 1.24           | 3.13               |
| Morgan Stanley(註4)       | H股   | 受控法團權益      | 101,270,811／好倉  | 2.10           | 5.32               |
|                          |      |             | 62,076,929／淡倉   | 1.29           | 3.26               |
| BlackRock, Inc.(註5)      | H股   | 受控法團權益      | 97,389,671／好倉   | 2.02           | 5.12               |
|                          |      |             | 3,556,000／淡倉    | 0.07           | 0.19               |

註：

- 根據《證券及期貨條例》第XV部，公司股東須在若干條件達成的情況下，向香港聯交所呈交權益披露表格。如股東於本公司的持股量變更但有關條件並未達成，則股東無須知會公司及香港聯交所，因此，股東向香港聯交所呈交的持股量可能與其對公司的實際持股量不同，以上表格中顯示的有關股東持有權益的股份數目及比例，與本報告其他部分披露的有關股東截至報告期末實際持有的股份數目和比例亦可能存在差異。
- 中國建投、建投投資及中國投資諮詢均由匯金公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，匯金公司被視為於中國建投、建投投資及中國投資諮詢持有的2,734,800股A股中擁有權益。

3. 截至報告期末，JPMorgan Chase & Co.通過其所控制的法團共持有本公司117,886,324股H股好倉(其中59,620,334股為可供借出股份)及38,061,833股H股淡倉。在117,886,324股H股好倉中，10,263,608股以衍生工具持有。在38,061,833股H股淡倉中，37,736,433股以衍生工具持有。
4. 截至報告期末，Morgan Stanley通過其所控制的法團共持有本公司101,270,811股H股好倉和62,076,929股H股淡倉。在101,270,811股H股好倉中，79,532,352股以衍生工具持有。在62,076,929股H股淡倉中，5,722,364股以衍生工具持有。
5. 截至報告期末，BlackRock,Inc.通過其所控制的法團共持有本公司97,389,671股H股好倉和3,556,000股H股淡倉。在97,389,671股H股好倉中，4,698,400股以衍生工具持有。在3,556,000股H股淡倉中，3,135,200股以衍生工具持有。

## 六、購買、出售或贖回本公司之證券

有關詳情，請參閱本報告「債券相關情況－債券發行及存續情況－公司債券選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況」。

報告期內，除本報告另有披露外，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券(包括出售庫存股份)。截至報告期末，本公司或其附屬公司並無持有庫存股份。

# 債券相關情況

## 一、有息債務及其變動情況

### (一) 公司有息債務結構情況

報告期初和報告期末，本公司有息債務餘額分別為人民幣1,739.48億元和人民幣1,711.07億元，下降1.63%。

單位：人民幣億元

| 有息債務類別               | 已逾期 | 到期時間 <sup>8</sup> |              | 合計       | 金額佔有息債務的佔比 |
|----------------------|-----|-------------------|--------------|----------|------------|
|                      |     | 1年以內<br>(含)       | 超過1年<br>(不含) |          |            |
| 收益憑證                 | —   | 17.02             | —            | 17.02    | 0.99%      |
| 短期融資券                | —   | 20.03             | —            | 20.03    | 1.17%      |
| 拆入資金                 | —   | 115.06            | —            | 115.06   | 6.72%      |
| 賣出回購金融資產款            | —   | 528.75            | —            | 528.75   | 30.90%     |
| 公司信用類債券 <sup>9</sup> | —   | 242.54            | 787.67       | 1,030.21 | 60.21%     |
| 合計                   | —   | 923.41            | 787.67       | 1,711.07 | 100.00%    |

截至報告期末，本公司發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣732.21億元，永續次級債券餘額為人民幣298.00億元。

<sup>8</sup> 剩餘期限的計算基準為提前贖回／回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至1年以內(含)

<sup>9</sup> 包含計入權益的永續次級債券

## (二) 集團有息債務結構情況

1. 報告期初和報告期末，本集團有息債務餘額分別為人民幣3,504.89億元和人民幣3,967.29億元，增長13.19%。

單位：人民幣億元

| 有息債務類別                | 已逾期 | 到期時間 <sup>10</sup> |                 | 合計              | 金額佔有息債務的佔比     |
|-----------------------|-----|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                       |     | 1年以內<br>(含)        | 超過1年<br>(不含)    |                 |                |
| 收益憑證                  | —   | 138.74             | 10.01           | 148.75          | 3.75%          |
| 結構性票據                 | —   | 9.88               | —               | 9.88            | 0.25%          |
| 短期融資券                 | —   | 20.03              | —               | 20.03           | 0.50%          |
| 拆入資金                  | —   | 568.05             | —               | 568.05          | 14.32%         |
| 賣出回購金融資產款             | —   | 1,391.98           | —               | 1,391.98        | 35.09%         |
| 公司信用類債券 <sup>11</sup> | —   | 348.55             | 1,246.32        | 1,594.87        | 40.20%         |
| 中期票據                  | —   | 117.83             | 115.91          | 233.74          | 5.89%          |
| <b>合計</b>             | —   | <b>2,595.05</b>    | <b>1,372.24</b> | <b>3,967.29</b> | <b>100.00%</b> |

報告期末，本集團發行的公司信用類債券中，公司債券餘額為人民幣1,216.87億元，永續次級債券餘額為人民幣378.00億元。

2. 截至報告期末，本集團發行的境外中期票據餘額為人民幣233.74億元，其中1年以內(含)到期本金規模為人民幣115.79億元；本集團發行的境外結構性票據餘額為人民幣9.88億元，其中1年以內(含)到期本金規模為人民幣9.83億元。

## 二、債券發行及存續情況

### (一) 企業債券

報告期內，公司不存在企業債券。

<sup>10</sup> 剩餘期限的計算基準為提前贖回／回售選擇權行權日，帶有可隨時終止條款的債務工具劃分至1年以內(含)

<sup>11</sup> 包含計入權益的永續次級債券

(二) 公司債券

1. 公司債券基本情況

單位：人民幣億元

| 債券名稱                                         | 債券簡稱  | 債券代碼      | 發行日        | 起息日        | 最近回購日     | 到期日        | 債券總額 | 截至報告期末<br>2024年8月31日後<br>的剩餘金額 | 利率   | 還本付息方式                      | 交易場所 | 主擔保商           | 責任管理人   | 投資者       | 增信安排     | 增信安排類別               | 是否存在禁止<br>上市或違約<br>轉讓的情形及<br>應對措施 |
|----------------------------------------------|-------|-----------|------------|------------|-----------|------------|------|--------------------------------|------|-----------------------------|------|----------------|---------|-----------|----------|----------------------|-----------------------------------|
|                                              |       |           |            |            |           |            |      |                                |      |                             |      |                |         |           |          |                      |                                   |
| 中國國泰金融股份有限公司2023年面向專業投資者非公開發行公司債券(第二期)(品種二)  | 23中金4 | 233805.SH | 15/9/2023  | 18/9/2023  | 18/9/2026 | 18/9/2028  | 30   | 299                            | 2.99 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一還利息與本金一起支付 | 上交所  | 華泰證券、證券        | 華泰證券、證券 | 面向專業投資者   | 向專業投資者   | 點對點成交、調期成交、贖買成交、協議成交 | 否                                 |
| 中國國泰金融股份有限公司2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新公司債券(第一期)  | 25中金1 | 242991.SH | 15/10/2025 | 16/10/2025 | -         | 18/10/2026 | 7    | 171                            | 1.71 | 到期一次還本，利息與本金一起支付            | 上交所  | 中信證券、中國證券、國泰證券 | 中信證券    | 面向專業機構投資者 | 向專業機構投資者 | 點對點成交、調期成交、贖買成交、協議成交 | 否                                 |
| 中國國泰金融股份有限公司2023年面向專業機構投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一) | 23中金1 | 240947.SH | 06/12/2023 | 07/12/2023 | -         | 07/12/2026 | 5    | 318                            | 3.18 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一還利息與本金一起支付 | 上交所  | 中信證券、中信證券、國泰證券 | 中信證券    | 面向專業機構投資者 | 向專業機構投資者 | 點對點成交、調期成交、贖買成交、協議成交 | 否                                 |

[illegible]

| 債券名稱                                              | 債券簡稱   | 債券代碼      | 發行日        | 起息日        | 最近回售日     | 到期日       | 償還金額 | 票面利率<br>(%) | 還本付息方式                      | 交易所 | 主承辦商             | 託管人    | 投資用途     | 期限及還本付息                  | 是否已上市 | 是否已結算 |
|---------------------------------------------------|--------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|------|-------------|-----------------------------|-----|------------------|--------|----------|--------------------------|-------|-------|
|                                                   |        |           |            |            |           |           |      |             |                             |     |                  |        |          |                          |       |       |
| 中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)      | 24中金G2 | 240635.SH | 29/12/2024 | 04/3/2024  | 04/3/2027 | 04/3/2029 | 15   | 2.44        | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息和本金一起支付 | 上交所 | 中國國際證券、國泰證券      | 中國國際證券 | 向專業機構投資者 | 匹配成交，點對成交，南匯成交，銀票成交，和信成交 | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2024年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)(續發行) | 24中金G2 | 240635.SH | 20/10/2025 | 21/10/2025 | 04/3/2027 | 04/3/2029 | 17   | 2.44        | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息和本金一起支付 | 上交所 | 中國國際證券、國泰證券      | 中國國際證券 | 向專業機構投資者 | 匹配成交，點對成交，南匯成交，銀票成交，和信成交 | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)      | 26中金G1 | 244744.SH | 09/3/2026  | 10/3/2026  | 10/3/2027 | 10/3/2028 | 30   | 1.62        | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息和本金一起支付 | 上交所 | 中國國際證券、中德證券、華泰證券 | 中國國際證券 | 向專業機構投資者 | 匹配成交，點對成交，南匯成交，銀票成交，和信成交 | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業機構投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)      | 26中金G5 | 243203.SH | 15/5/2026  | 18/5/2026  | 18/5/2027 | 18/5/2028 | 10   | 1.47        | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息和本金一起支付 | 上交所 | 中國國際證券、中德證券、華泰證券 | 中國國際證券 | 向專業機構投資者 | 匹配成交，點對成交，南匯成交，銀票成交，和信成交 | 否     | 否     |

| 2026年                                    |        |          |           |           |           |           |      |      |                               |      |                       |      |         |                          |
|------------------------------------------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|------|-------------------------------|------|-----------------------|------|---------|--------------------------|
| 8月28日後的                                  |        |          |           |           |           |           |      |      |                               |      |                       |      |         |                          |
| 債券名稱                                     | 債券簡稱   | 債券代碼     | 發行日       | 起息日       | 票面還本日     | 到期日       | 票面利率 | 利率類型 | 還本付息方式                        | 交易場所 | 主承銷商                  | 託管人  | 投資者     | 適用的交易機制                  |
| 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行短期融資券(第一品種一) | 26中金S1 | 245865SH | 13/8/2026 | 14/8/2026 | -         | 14/6/2027 | 14   | 1.49 | 到期一次還本付息                      | 上交所  | 中信證券、中國建業證券、申銀宏信、華泰證券 | 中信證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、掛牌成交、續買成交、和議成交 |
| 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行短期融資券(第一品種一) | 25中金G1 | 242650SH | 08/8/2025 | 11/8/2025 | 11/8/2027 | 11/8/2028 | 11   | 1.73 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一週利息隨本金的付一起支付 | 上交所  | 中國建業證券、國信證券、興業證券      | 中信證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、掛牌成交、續買成交、和議成交 |
| 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行短期融資券(第一品種二) | 26中金S2 | 245866SH | 13/8/2026 | 14/8/2026 | -         | 14/8/2027 | 19   | 1.50 | 到期一次還本付息                      | 上交所  | 中信證券、中國建業證券、華泰證券      | 中信證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、掛牌成交、續買成交、和議成交 |

| 債券名稱                                                 | 債券簡稱   | 債券代碼      | 發行日       | 起息日        | 最近付息日     | 到期日       | 償還期限 | 票面利率(%) | 還本付息方式                               | 交易場所 | 主承辦商                            | 現持債權人 | 投資用途 | 期內的兌現情況                           | 是否發生違約 |
|------------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------|---------|--------------------------------------|------|---------------------------------|-------|------|-----------------------------------|--------|
|                                                      |        |           |           |            |           |           |      |         |                                      |      |                                 |       |      |                                   |        |
| 中國國際金融股份有限公司2025年<br>面向專業機構投資者公開發行公司<br>債券(第二期)      | 25中金G3 | 243670.SH | 25/8/2025 | 26/8/2025  | 26/8/2027 | 26/8/2028 | 25   | 1.90    | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一期利息本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中信證券、<br>中國證券、<br>國泰證券、<br>興業證券 | 中信證券  | 直接投資 | 匹配成交，贖<br>成交，到期成<br>交，贖成交<br>和贖成交 | 否      |
| 中國國際金融股份有限公司2025年<br>面向專業機構投資者公開發行公司<br>債券(第三期)(品種一) | 25中金G4 | 243780.SH | 12/9/2025 | 15/9/2025  | 15/9/2027 | 15/9/2028 | 30   | 1.93    | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一期利息本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中信證券、<br>中國證券、<br>興業證券          | 中信證券  | 直接投資 | 匹配成交，贖<br>成交，到期成<br>交，贖成交<br>和贖成交 | 否      |
| 中國國際金融股份有限公司2022年<br>面向專業機構投資者公開發行永續次級<br>債券(第二期)    | 22中金Y2 | 137871.SH | 30/9/2022 | 10/10/2022 | -         | -         | 40   | 3.35    | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一期利息本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中信證券、<br>華泰證券、<br>聯合證券          | 中信證券  | 直接投資 | 匹配成交，贖<br>成交，到期成<br>交，贖成交<br>和贖成交 | 否      |

| 債權名稱                                               | 發行日        | 到期日        | 最近回購日      | 票面利率 | 票面金額 | 還本付息方式                         | 交易場所 | 擔保人            | 擔保物              | 增信措施    | 抵押區域           |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|------|------|--------------------------------|------|----------------|------------------|---------|----------------|
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第一品種)     | 28/11/2022 | 29/11/2022 | -          | 7.5  | 1.60 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一節利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所  | 華泰證券<br>興業證券   | 華泰聯合證券<br>興業證券   | 面向專業投資者 | 抵押區域：上海、香港、新加坡 |
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第二品種)     | 16/11/2023 | 17/11/2023 | -          | 30   | 1.55 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一節利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所  | 華泰證券<br>興業證券   | 華泰聯合證券<br>興業證券   | 面向專業投資者 | 抵押區域：上海、香港、新加坡 |
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行科技創新<br>公司債券(第一品種) | 23/11/2026 | 26/11/2026 | 26/11/2028 | 12   | 1.78 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一節利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所  | 華泰證券<br>中國國際證券 | 華泰聯合證券<br>中國國際證券 | 面向專業投資者 | 抵押區域：上海、香港、新加坡 |

| 債券名稱                                                  | 債券編號   | 債券代碼     | 發行日       | 起息日       | 最近付息日     | 到期日       | 攤還期限 | 攤還利率(%) | 還本付息方式                             | 交還證券 | 擔保                   | 受託人                  | 擔保方式 | 狀態            | 還本付息 | 是否 |
|-------------------------------------------------------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|---------|------------------------------------|------|----------------------|----------------------|------|---------------|------|----|
| 2026年                                                 |        |          |           |           |           |           |      |         |                                    |      |                      |                      |      |               |      |    |
| 截止                                                    |        |          |           |           |           |           |      |         |                                    |      |                      |                      |      |               |      |    |
| 8月28日後的                                               |        |          |           |           |           |           |      |         |                                    |      |                      |                      |      |               |      |    |
| 中國國泰金證券股份有限公司2024年<br>面向專業機構投資者公開發行公司債券<br>(第一期)(品種一) | 24中金G1 | 240632SH | 01/3/2024 | 04/3/2024 | -         | 04/3/2028 | 25   | 1.55    | 每付息一次，到期一次還本，最後一<br>期利息和本金<br>一起支付 | 上交所  | 中國<br>建設銀行<br>股份有限公司 | 中國<br>建設銀行<br>股份有限公司 | 投資者  | 面向專業機構<br>投資者 | 匹配成文 | 否  |
| 中國國泰金證券股份有限公司2024年<br>面向專業機構投資者公開發行公司債券<br>(第一期)(品種一) | 24中金G2 | 244745SH | 09/3/2026 | 10/3/2026 | 10/3/2028 | 10/3/2029 | 30   | 1.73    | 每付息一次，到期一次還本，最後一<br>期利息和本金<br>一起支付 | 上交所  | 中國<br>建設銀行<br>股份有限公司 | 中國<br>建設銀行<br>股份有限公司 | 投資者  | 面向專業機構<br>投資者 | 匹配成文 | 否  |
| 中國國泰金證券股份有限公司2026年<br>面向專業機構投資者公開發行公司債券<br>(第一期)(品種一) | 26中金G3 | 244845SH | 29/4/2026 | 30/4/2026 | 30/4/2028 | 30/4/2029 | 6    | 1.61    | 每付息一次，到期一次還本，最後一<br>期利息和本金<br>一起支付 | 上交所  | 中國<br>建設銀行<br>股份有限公司 | 中國<br>建設銀行<br>股份有限公司 | 投資者  | 面向專業機構<br>投資者 | 匹配成文 | 否  |

| 債券名稱                                                 | 債權代理人  | 發行日       | 起息日       | 最近回日      | 到期日       | 票面金額 | 利率(%) | 還本付息方式                                  | 交易場所 | 主權擔保               | 受託代理人  | 投資類別      | 投資地區 | 是否提供增信措施 | 是否與本行有業務往來 |
|------------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|-------|-----------------------------------------|------|--------------------|--------|-----------|------|----------|------------|
|                                                      |        |           |           |           |           |      |       |                                         |      |                    |        |           |      |          |            |
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業機構投資者公開發行的債券<br>(定向發行)(品種一) | 26中企G1 | 24/5/27   | 10/6/2026 | 10/6/2028 | 10/6/2029 | 17   | 1.56  | 每年付息一次，到期一次還本，最後一利利息隨本金兑付一起支付           | 上交所  | 中國國泰證券、申銀萬國證券、華泰證券 | 中國建設證券 | 面向專業機構投資者 | 中國   | 否        | 否          |
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業機構投資者公開發行的債券<br>(定向發行)(品種一) | 26中企G2 | 24/6/25   | 11/8/2025 | -         | 11/7/2028 | 12   | 1.77  | 按票面利率按年支付的利息、本金，到期一次還本，最後一利利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所  | 中國國泰證券、申銀萬國證券、國泰證券 | 中國建設證券 | 面向專業機構投資者 | 中國   | 否        | 否          |
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業機構投資者公開發行的債券<br>(定向發行)(品種一) | 26中企G5 | 21/7/2023 | 24/7/2023 | -         | 24/7/2028 | 30   | 1.30  | 每年付息一次，到期一次還本，最後一利利息隨本金的兑付一起支付          | 上交所  | 華泰證券、申銀萬國證券、國泰證券   | 華泰證券   | 面向專業機構投資者 | 中國   | 否        | 否          |

| 債券名稱                                                | 債券簡稱   | 債券代碼     | 發行日       | 起息日       | 最近回售日     | 到期日       | 償還期限 | 票面利率<br>(%) | 還本付息方式                              | 交易所 | 主承銷商                   | 現任增信人 | 增信方式        | 增信效力 | 增信機構 | 是否已上市 | 是否已結清 |
|-----------------------------------------------------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|-------------|-------------------------------------|-----|------------------------|-------|-------------|------|------|-------|-------|
|                                                     |        |          |           |           |           |           |      |             |                                     |     |                        |       |             |      |      |       |       |
| 中國國際金融股份有限公司2023年<br>面向專業投資者公開發行公司<br>債券(第二期)(品種二)  | 23中金G6 | 115991SH | 21/7/2023 | 24/7/2023 | 24/7/2028 | 24/7/2030 | 20   | 3.03        | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一筆利息和本金<br>一起支付 | 上交所 | 華泰證券、<br>國泰君安、<br>興業證券 | 華泰證券  | 面向專業<br>投資者 | 無擔保  | 無擔保  | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司公開發行<br>2021年公司債券(面向專業投資者<br>(第三期)(品種二) | 21中金G6 | 188575SH | 13/8/2021 | 16/8/2021 | -         | 16/8/2028 | 15   | 1.30        | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一筆利息和本金<br>一起支付 | 上交所 | 華泰證券、<br>國泰君安、<br>興業證券 | 華泰證券  | 面向專業<br>投資者 | 無擔保  | 無擔保  | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2023年<br>面向專業投資者非公開發行公司<br>債券(第一期)(品種二) | 23中金F2 | 257155SH | 25/8/2023 | 28/8/2023 | 28/8/2028 | 28/8/2030 | 40   | 3.06        | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一筆利息和本金<br>一起支付 | 上交所 | 華泰證券                   | 華泰證券  | 面向專業<br>投資者 | 無擔保  | 無擔保  | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2023年<br>面向專業投資者非公開發行次級<br>債券(第一期)(品種二) | 23中金C2 | 240345SH | 06/7/2023 | 07/7/2023 | -         | 07/7/2028 | 20   | 3.35        | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一筆利息和本金<br>一起支付 | 上交所 | 中道證券、<br>國泰君安、<br>興業證券 | 中道證券  | 面向專業<br>投資者 | 無擔保  | 無擔保  | 否     | 否     |

| 截止 2026年                                              |        |           |            |            |            |      |                               |      |                            | 社會責任及<br>環境保護         |                           |      |
|-------------------------------------------------------|--------|-----------|------------|------------|------------|------|-------------------------------|------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|------|
| 截至 8月31日後的                                            |        |           |            |            |            |      |                               |      |                            | 社會責任及<br>環境保護         |                           |      |
| 債權名稱                                                  | 債權代碼   | 發行日       | 起息日        | 最近回日       | 到期日        | 應計利息 | 還本付息方式                        | 文憑場所 | 主權評等                       | 受託代理人                 | 投資用途                      | 其他用途 |
| 中國國泰證券股份有限公司2023年<br>面向專業機構投資者公開發行公司債券<br>(第一附屬)(品種二) | 23中企G8 | 20/12/23  | 21/12/2023 | 21/12/2028 | 21/12/2030 | 10   | 每年付息一次,到期一次還本,最後一附利息和本金均付一起支付 | 上交所  | 中債評等,中國<br>銀評等AAA,國美<br>評等 | 中債證券<br>面向專業機構<br>投資者 | 匹配英文、粵<br>語、國語或<br>文、韓語或文 | 否    |
| 中國國泰證券股份有限公司2024年<br>面向專業機構投資者公開發行次級<br>債券(第一附屬)(品種二) | 24中企G2 | 17/1/2024 | 18/1/2024  | -          | 18/1/2029  | 10   | 每年付息一次,到期一次還本,最後一附利息和本金均付一起支付 | 上交所  | 中債評等,中國<br>銀評等AAA,國美<br>評等 | 中債證券<br>面向專業機構<br>投資者 | 匹配英文、粵<br>語、國語或文          | 否    |
| 中國國泰證券股份有限公司2026年<br>面向專業機構投資者公開發行公司債券<br>(第一附屬)(品種二) | 26中企G4 | 29/4/2026 | 30/4/2026  | 30/4/2029  | 30/4/2031  | 24   | 每年付息一次,到期一次還本,最後一附利息和本金均付一起支付 | 上交所  | 中債評等,中國<br>銀評等AAA,國美<br>評等 | 中債證券<br>面向專業機構<br>投資者 | 匹配英文、粵<br>語、國語或文          | 否    |

| 2026年                                              |        |           |           |           |           |           |      |         |                                   | 截止   | 8月28日後的                            |        | 最近回售日   |                                         | 到期日  | 償還期限 | 票面利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 | 主承銷商 | 託管人 | 投資者 | 用途及權利 | 是否上市 |
|----------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|---------|-----------------------------------|------|------------------------------------|--------|---------|-----------------------------------------|------|------|---------|--------|------|------|-----|-----|-------|------|
| 債券名稱                                               | 債券簡稱   | 債券代碼      | 發行日       | 起息日       | 最近回售日     | 到期日       | 償還期限 | 票面利率(%) | 還本付息方式                            | 交易場所 | 主承銷商                               | 託管人    | 投資者     | 用途及權利                                   | 是否上市 |      |         |        |      |      |     |     |       |      |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第三期)(品種一) | 26中金G6 | 245321.SH | 15/5/2026 | 18/5/2026 | 18/5/2029 | 18/5/2031 | 20   | 1.69    | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中國建設證券，<br>中國國際證券，<br>申通證券<br>華泰證券 | 中國建設證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交，贖回成交，<br>文，贖回成交<br>文，贖回成交<br>和協裕成交 | 否    |      |         |        |      |      |     |     |       |      |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第四期)(品種一) | 26中金G8 | 245403.SH | 09/6/2026 | 10/6/2026 | 10/6/2029 | 10/6/2031 | 12   | 1.62    | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中國建設證券，<br>申通證券<br>華泰證券            | 中國建設證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交，贖回成交，<br>文，贖回成交<br>和協裕成交           | 否    |      |         |        |      |      |     |     |       |      |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第五期)(品種一) | 26中金G9 | 245485.SH | 17/6/2026 | 18/6/2026 | 18/6/2029 | 18/6/2031 | 18   | 1.67    | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中國建設證券，<br>申通證券<br>華泰證券            | 中國建設證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交，贖回成交，<br>文，贖回成交<br>和協裕成交           | 否    |      |         |        |      |      |     |     |       |      |
| 中國國際金融股份有限公司2024年<br>面向專業投資者公開發行永續次級<br>債券(第一期)    | 24中金Y1 | 241280.SH | 12/7/2024 | 15/7/2024 | -         | -         | 30   | 2.35    | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息與本金的<br>付一起支付 | 上交所  | 中國建設證券，<br>銀行證券                    | 中國建設證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交，贖回成交，<br>文，贖回成交<br>和協裕成交           | 否    |      |         |        |      |      |     |     |       |      |

| 債券名稱                                         | 債券簡稱  | 債券代碼    | 發行日        | 起息日        | 票面還本日     | 到期日       | 票面利率 | 還本付息方式                            | 交易場所 | 主承销商             | 託管人         | 投資者     | 還本付息條件                        | 是否已截止上市或註銷 |
|----------------------------------------------|-------|---------|------------|------------|-----------|-----------|------|-----------------------------------|------|------------------|-------------|---------|-------------------------------|------------|
|                                              |       |         |            |            |           |           |      |                                   |      |                  |             |         |                               |            |
| 中國國際金融股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行次級新公司債(第二期)(品種一) | 26中金3 | 245275H | 17/7/2026  | 20/7/2026  | 20/7/2029 | 20/7/2031 | 18   | 164<br>每年付息一次，到期一次還本，最後一付息和本金一起支付 | 上交所  | 華泰證券、中國國際證券、中德證券 | 華泰證券、中國國際證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交、點擊成交、掛牌成交、競價成交、撮合成交、和議成交 | 否          |
| 中國國際金融股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級新債券(第二期)       | 24中金2 | 247345H | 16/7/2024  | 17/7/2024  | -         | -         | 35   | 215<br>每年付息一次，到期一次還本，最後一付息和本金一起支付 | 上交所  | 中國國際證券           | 中國國際證券      | 面向專業投資者 | 匹配成交、點擊成交、掛牌成交、撮合成交、和議成交      | 否          |
| 中國國際金融股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行次級新債券(第一期)       | 25中金1 | 244205H | 13/11/2025 | 14/11/2025 | -         | -         | 30   | 223<br>每年付息一次，到期一次還本，最後一付息和本金一起支付 | 上交所  | 華泰證券、中國國際證券      | 華泰證券、中國國際證券 | 面向專業投資者 | 匹配成交、點擊成交、掛牌成交、撮合成交、和議成交      | 否          |

# 債券相關情況

| 截至 2026年 8月28日後的 期限末                                 |        |           |            |            |       |           |      |      |                           | 收 益 率 |                        | 收 益 率 |         | 收 益 率                    |       | 收 益 率 |       | 收 益 率 |  |
|------------------------------------------------------|--------|-----------|------------|------------|-------|-----------|------|------|---------------------------|-------|------------------------|-------|---------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|--|
| 債券名稱                                                 | 債券簡稱   | 債券代碼      | 發行日        | 起息日        | 最近回售日 | 到期日       | 償還期限 | 票面利率 | 還本付息方式                    | 交易場所  | 主承辦商                   | 託管人   | 投資用途    | 期內的交易權利                  | 是否已上市 | 是否已上市 | 是否已上市 | 是否已上市 |  |
| 中國國際金融股份有限公司2025年<br>面向專業投資者公開發行永續次級<br>債券(第二期)      | 25中金Y2 | 244565.SH | 12/12/2025 | 15/12/2025 | -     | -         | 12   | 2.34 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一息與本金一起支付 | 上交所   | 華泰證券、<br>華泰證券、<br>華泰證券 | 華泰證券  | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、市價成交、競價成交、和價成交 | 否     | 否     | 否     | 否     |  |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行永續次級<br>債券(第一期)      | 26中金Y1 | 244507.SH | 09/11/2026 | 12/11/2026 | -     | -         | 30   | 2.38 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一息與本金一起支付 | 上交所   | 華泰證券、<br>華泰證券、<br>華泰證券 | 華泰證券  | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、市價成交、競價成交、和價成交 | 否     | 否     | 否     | 否     |  |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行永續次級<br>債券(第二期)      | 26中金Y2 | 244645.SH | 30/11/2026 | 02/12/2026 | -     | -         | 30   | 2.30 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一息與本金一起支付 | 上交所   | 華泰證券、<br>華泰證券、<br>華泰證券 | 華泰證券  | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、市價成交、競價成交、和價成交 | 否     | 否     | 否     | 否     |  |
| 中國國際金融股份有限公司公開發行<br>2021年公司債券(面向專業投資者)<br>(第一期)(品種二) | 21中金G2 | 173857.SH | 15/3/2021  | 16/3/2021  | -     | 16/3/2031 | 20   | 4.10 | 每年付息一次，到期一次還本，最後一息與本金一起支付 | 上交所   | 華泰證券、<br>華泰證券、<br>華泰證券 | 華泰證券  | 面向專業投資者 | 匹配成交、點對成交、市價成交、競價成交、和價成交 | 否     | 否     | 否     | 否     |  |

| 債券名稱                                          | 債券編號    | 票面金額     | 到期日       | 2026年     |           | 還本付息方式 | 交易場所 | 主承辦商                            | 受託管理人 | 投資對象           | 債券用途    | 是否社會責任投資者選擇 |
|-----------------------------------------------|---------|----------|-----------|-----------|-----------|--------|------|---------------------------------|-------|----------------|---------|-------------|
|                                               |         |          |           | 最近付息日     | 最近還本日     |        |      |                                 |       |                |         |             |
| 中國國泰金證券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)      | 26中金Y3  | 2449483H | 13/3/2026 | 16/3/2026 | -         | 32     | 224  | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所   | 華泰證券、華泰證券、華泰證券 | 面向專業投資者 | 否           |
| 中國國泰金證券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)(品種二) | 21中金G4  | 1759063H | 24/3/2021 | 25/3/2021 | -         | 25     | 407  | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所   | 華泰證券、華泰證券、華泰證券 | 面向專業投資者 | 否           |
| 中國國泰金證券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)(品種二) | 26中金Y4  | 2452443H | 21/3/2026 | 22/3/2026 | -         | 20     | 200  | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所   | 華泰證券、華泰證券、華泰證券 | 面向專業投資者 | 否           |
| 中國國泰金證券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)(品種二) | 26中金Y10 | 2454863H | 17/6/2026 | 18/6/2026 | 18/6/2031 | 20     | 180  | 每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兑付一起支付 | 上交所   | 中德證券、中德證券、中德證券 | 面向專業投資者 | 否           |

# 債券相關情況

| 債券名稱                                                | 債券簡稱   | 債券代碼      | 發行日        | 起息日        | 最近回售日     | 到期日        | 備註說明 | 票面利率(%) | 還本付息方式                               | 交易所 | 主承辦商                  | 現任增信人 | 增信方式 | 增信效力 | 增信機構 | 是否已上市 | 是否已結清 |
|-----------------------------------------------------|--------|-----------|------------|------------|-----------|------------|------|---------|--------------------------------------|-----|-----------------------|-------|------|------|------|-------|-------|
|                                                     |        |           |            |            |           |            |      |         |                                      |     |                       |       |      |      |      |       |       |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行次級<br>公司債(第二期)(品種一) | 26中金K4 | 245625.SH | 17/7/2026  | 20/7/2026  | 20/7/2031 | 20/7/2033  |      | 22      | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一期利息本金的<br>付一起支付 | 上交所 | 華泰證券、<br>中國國際<br>中德證券 | 華泰證券  | 直接增信 | 有效   | 華泰證券 | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2026年<br>面向專業投資者公開發行次級<br>公司債(第二期)(品種一) | 26中金Y5 | 245824.SH | 21/8/2026  | 24/8/2026  | -         | -          |      | 46      | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一期利息本金的<br>付一起支付 | 上交所 | 華泰證券                  | 華泰證券  | 直接增信 | 有效   | 華泰證券 | 否     | 否     |
| 中國國際金融股份有限公司2021年<br>面向專業投資者公開發行公司債<br>券(第四期)(品種一)  | 21中金G3 | 183991.SH | 07/12/2021 | 08/12/2021 | -         | 08/12/2031 |      | 10      | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一期利息本金的<br>付一起支付 | 上交所 | 華泰證券、<br>德華證券         | 華泰證券  | 直接增信 | 有效   | 華泰證券 | 否     | 否     |

| 債券名稱                                               | 債券簡稱   | 債券代碼      | 發行日        | 起息日        | 票面還本日 | 到期日        | 票面金額 | 利率/利率的計算 | 還本付息方式                              | 交易場所 | 主承销商                                     | 託管人                                      | 投資者     | 還本付息安排  | 擔保/交叉擔保                             | 是否在本止上<br>市交易或註<br>銷的還本及<br>其還本措施 |
|----------------------------------------------------|--------|-----------|------------|------------|-------|------------|------|----------|-------------------------------------|------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------|---------|-------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                    |        |           |            |            |       |            |      |          |                                     |      |                                          |                                          |         |         |                                     |                                   |
| 中國國際金礦股份有限公司2022年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第一期)(品種二) | 22中金02 | 138665.SH | 28/11/2022 | 29/11/2022 | -     | 29/11/2032 | 20   | 3.52     | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一聯利息隨本金一起<br>支付 | 上交所  | 華泰證券、<br>華泰證券、<br>國泰君安、<br>國泰君安、<br>國泰君安 | 華泰證券、<br>華泰證券、<br>國泰君安、<br>國泰君安、<br>國泰君安 | 面向專業投資者 | 面向專業投資者 | 匹配成文、點擊<br>成交、掛牌成<br>文、掛牌成文<br>和隨成文 | 否                                 |
|                                                    |        |           |            |            |       |            |      |          |                                     |      |                                          |                                          |         |         |                                     |                                   |
| 中國國際金礦股份有限公司2024年<br>面向專業投資者公開發行公司債券<br>(第一期)(品種三) | 24中金03 | 240630.SH | 29/12/2024 | 04/3/2024  | -     | 04/3/2034  | 10   | 2.70     | 每年付息一次，到期一次還<br>本，最後一聯利息隨本金一起<br>支付 | 上交所  | 中國<br>國泰君安、<br>國泰君安、<br>國泰君安             | 中國<br>國泰君安、<br>國泰君安、<br>國泰君安             | 面向專業投資者 | 面向專業投資者 | 匹配成文、點擊<br>成交、掛牌成<br>文、掛牌成文<br>和隨成文 | 否                                 |

註：報告期內，公司無逾期未償還債券。

## 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款等特殊條款的觸發和執行情況

### (1) 公司債券選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況

#### a. 包括調整票面利率選擇權、回售選擇權的債券列示如下：

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

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

選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況：

23中金G2：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2025年12月18日公告將於2026年1月17日調整票面利率為1.55%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，回售金額為人民幣3,000,000,000.00元。公司對本次回售債券進行轉售，於2026年2月24日公告完成轉售債券金額3,000,000,000.00元，註銷未轉售債券金額0.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

24中金G1：公司有權決定在本期債券存續期的第2年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2026年1月27日公告將於2026年3月4日調整票面利率為1.55%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，回售金額為人民幣2,500,000,000.00元。公司對本次回售債券進行轉售，於2026年4月1日公告完成轉售債券金額2,500,000,000.00元，註銷未轉售債券金額0.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

24中金F1：公司有權決定在本期債券存續期的第18個月末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2026年4月28日公告將於2026年5月28日調整票面利率為1.30%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「24中金F1」的回售進行轉售，回售金額為人民幣2,000,000,000.00元，選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

23中金G3：公司有權決定在本期債券存續期的第3年末調整債券後續期限的票面利率，債券持有人有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按面值全部或部分回售給公司。公司於2026年5月11日公告將於2026年6月6日調整票面利率為1.30%。債券投資人在回售登記期內選擇通過上交所競價交易系統或固定收益證券綜合電子平台全部回售給公司，且公司不對「23中金G3」的回售進行轉售，回售金額為人民幣5,000,000,000.00元，選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

上述債券的選擇權條款觸發和執行情況未違反法律法規規定或者募集說明書約定。

- b. 包括發行人滿足特定條件的贖回選擇權、遞延支付利息權、贖回權、續期選擇權的債券列示如下：

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

債券簡稱：21中金Y1、21中金Y2、22中金Y1、22中金Y2、24中金Y1、24中金Y2、25中金Y1、25中金Y2、26中金Y1、26中金Y2、26中金Y3、26中金Y4、26中金Y5

選擇權條款在報告期內的觸發和執行情況：

21中金Y1：於本期債券第5個和其後每個付息日，公司有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回本期債券。公司決定行使贖回權，則於贖回日前一個月，由公司按照有關規定在主管部門指定的信息媒體上刊登《提前贖回公告》，並由中證登上海分公司代理完成贖回工作。公司於2025年12月16日公告將於2026年1月29日行使「21中金Y1」發行人贖回權，對贖回登記日登記在冊的「21中金Y1」全部贖回，贖回總額(面值)人民幣1,500,000,000.00元，贖回兌付本息總金額人民幣1,570,200,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

21中金Y2：於本期債券第5個和其後每個付息日，公司有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回本期債券。公司決定行使贖回權，則於贖回日前一個月，由公司按照有關規定在主管部門指定的信息媒體上刊登《提前贖回公告》，並由中證登上海分公司代理完成贖回工作。公司於2026年3月13日公告將於2026年4月26日行使「21中金Y2」發行人贖回權，對贖回登記日登記在冊的「21中金Y2」全部贖回，贖回總額(面值)人民幣2,000,000,000.00元，贖回兌付本息總金額人民幣2,084,000,000.00元。選擇權條款的執行對投資者權益無影響。

上述債券的選擇權條款觸發和執行情況未違反法律法規規定或者募集說明書約定。

## (2) 公司債券投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況

包括投資者保護條款的債券列示如下：

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

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

債券約定的投資者保護條款：

### (一) 資信維持承諾

1. 發行人承諾，在本期債券存續期內，不發生如下情形：發行人發生一個自然年度內減資超過原註冊資本20%以上、分立、被責令停產停業的情形。
2. 發行人在債券存續期內，出現違反上述第1條約定的資信維持承諾情形的，發行人將及時採取措施以在半年內恢復承諾相關要求。
3. 當發行人發生違反資信維持承諾、發生或預計發生將影響償債能力相關事項的，發行人將在2個交易日內告知受託管理人並履行信息披露義務。
4. 發行人違反資信維持承諾且未在上述第2條約定期限內恢復承諾的，持有人有權要求發行人按照救濟措施的約定採取負面事項救濟措施。

(二) 救濟措施

1. 如發行人違反相關承諾要求且未能在資信維持承諾第2條約定期限恢復相關承諾要求或採取相關措施的，經持有本期債券30%以上的持有人要求，發行人將於收到要求後的次日立即採取如下救濟措施之一，爭取通過債券持有人會議等形式與債券持有人就違反承諾事項達成和解：
  - 在30個自然日內為本期債券增加擔保或其他增信措施。
  - 在30個自然日內提供並落實經本期債券持有人認可的其他和解方案。
2. 持有人要求發行人實施救濟措施的，發行人應當在2個交易日內告知受託管理人並履行信息披露義務，並及時披露救濟措施的落實進展。

投資者保護條款的披露、監測、觸發和執行情況：投資者保護條款已在募集書中披露，報告期內有效監測且未觸發投資者保護條款。

上述債券的投資者保護條款觸發和執行情況未違反法律法規規定或者募集說明書約定。

### 3. 信用評級結果調整情況

| 受評對象          | 報告期初及<br>期末評級<br>機構名稱 | 報告期初評級<br>結果的評級<br>出具時間 | 報告期末評級<br>結果的評級<br>出具時間 | 評級級別變化                                                                        | 評級展望變化 | 評級結果變化的原因                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中金公司及<br>中金國際 | 惠譽國際評級<br>有限公司        | 2025年12月24日             | 2026年6月26日              | 惠譽將中金公司及中金國際的長期發行人主體評級自「BBB+」上調至「A-」，評級展望為穩定。惠譽同時將這兩家公司的股東支持評級自「bbb+」上調至「a-」。 | 無      | 惠譽認為中金公司在承壓時獲得中央匯金特別支持的可能性極高；公司對中央匯金的戰略重要性增強，在資本市場改革及金融穩定中發揮突出作用，且擬議合併事項將鞏固公司旗艦地位；鑒於中央匯金密切監督公司經營且合併後市場地位提升，公司建約對中央匯金及政府構成重大聲譽風險。此外，證券業穩定的經營環境、資本市場的復甦以及公司充足的資本與流動性亦提供支撐。子公司中金國際作為公司全資核心境外業務平台，與集團高度一體化，其評級上調反映惠譽認為其在承壓時獲得中金公司特別支持的可能性極高。 |

4. 增信機制、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響：

| 債券簡稱          | 債券代碼                | 現狀         | 執行情況       | 是否發生變更 |
|---------------|---------------------|------------|------------|--------|
| 21中金G8、22中金G1 | 185091.SH、138664.SH | 公司存續的公司債券均 | 報告期內，公司嚴格  | 否      |
| 22中金G2、22中金Y1 | 138665.SH、185245.SH | 不設定增信機制，根  | 履行募集說明書中有關 |        |
| 22中金Y2、23中金C1 | 137871.SH、240347.SH | 據公司債券募集說明書 | 償債計劃和償債保障措 |        |
| 23中金C2、23中金F1 | 240348.SH、252158.SH | 的約定，履行償債計  | 施的約定，按時足額  |        |
| 23中金F2、23中金F4 | 252159.SH、252380.SH | 劃。根據募集說明書  | 支付各項債券利息和本 |        |
| 23中金G2、23中金G5 | 138842.SH、115690.SH | 的約定，公司償債保  | 金，專項賬戶運轉規  |        |
| 23中金G6、23中金G7 | 115691.SH、240416.SH | 障措施包括設立專門的 | 範，相關計劃和措施  |        |
| 23中金G8、24中金C1 | 240417.SH、240514.SH | 償付工作小組、切實  | 與募集說明書的相關承 |        |
| 24中金C2、24中金G1 | 240515.SH、240632.SH | 做到專款專用、充分  | 諾保持一致。     |        |
| 24中金G2、24中金G3 | 240635.SH、240636.SH | 發揮債券受託管理人的 |            |        |
| 24中金Y1、24中金Y2 | 241280.SH、242134.SH | 作用、制定債券持有  |            |        |
| 25中金G1、25中金G2 | 242650.SH、242651.SH | 人會議規則、嚴格的  |            |        |
| 25中金G3、25中金G4 | 243670.SH、243780.SH | 信息披露等。     |            |        |
| 25中金K1、25中金Y1 | 242591.SH、244220.SH |            |            |        |
| 25中金Y2、26中金I0 | 244366.SH、245486.SH |            |            |        |
| 26中金G1、26中金G2 | 244744.SH、244745.SH |            |            |        |
| 26中金G3、26中金G4 | 244894.SH、244895.SH |            |            |        |
| 26中金G5、26中金G6 | 245220.SH、245221.SH |            |            |        |
| 26中金G7、26中金G8 | 245407.SH、245408.SH |            |            |        |
| 26中金G9、26中金K1 | 245485.SH、244614.SH |            |            |        |
| 26中金K2、26中金K3 | 244615.SH、245627.SH |            |            |        |
| 26中金K4、26中金S1 | 245628.SH、245865.SH |            |            |        |
| 26中金S2、26中金Y1 | 245866.SH、244507.SH |            |            |        |
| 26中金Y2、26中金Y3 | 244646.SH、244848.SH |            |            |        |
| 26中金Y4、26中金Y5 | 245244.SH、245824.SH |            |            |        |

## 5. 公司債券報告期內募集資金使用情況

### (一) 公司債券基本情況

單位：人民幣億元

| 債券代碼      | 債券簡稱   | 是否為專項<br>品種債券 | 專項品種債券的<br>具體類型 | 募集資金總額 | 報告期末<br>募集資金餘額 | 報告期末<br>募集資金<br>專項賬戶餘額 |
|-----------|--------|---------------|-----------------|--------|----------------|------------------------|
| 244507.SH | 26中金Y1 | 是             | 可續期公司債券         | 30     | 0              | 0                      |
| 244614.SH | 26中金K1 | 是             | 科技創新公司債券        | 35     | 0              | 0                      |
| 244615.SH | 26中金K2 | 是             | 科技創新公司債券        | 12     | 0              | 0                      |
| 244646.SH | 26中金Y2 | 是             | 可續期公司債券         | 30     | 0              | 0                      |
| 244744.SH | 26中金G1 | 否             | 不適用             | 30     | 0              | 0                      |
| 244745.SH | 26中金G2 | 否             | 不適用             | 30     | 0              | 0                      |
| 244848.SH | 26中金Y3 | 是             | 可續期公司債券         | 32     | 0              | 0                      |
| 244894.SH | 26中金G3 | 否             | 不適用             | 6      | 0              | 0                      |
| 244895.SH | 26中金G4 | 否             | 不適用             | 24     | 0              | 0                      |
| 245220.SH | 26中金G5 | 否             | 不適用             | 10     | 0              | 0                      |
| 245221.SH | 26中金G6 | 否             | 不適用             | 20     | 0              | 0                      |
| 245244.SH | 26中金Y4 | 是             | 可續期公司債券         | 20     | 0              | 0                      |
| 245407.SH | 26中金G7 | 否             | 不適用             | 17     | 0              | 0                      |
| 245408.SH | 26中金G8 | 否             | 不適用             | 12     | 0              | 0                      |
| 245485.SH | 26中金G9 | 否             | 不適用             | 18     | 0              | 0                      |
| 245486.SH | 26中金10 | 否             | 不適用             | 20     | 0              | 0                      |

### (二) 報告期內募集資金用途涉及變更調整：不適用

(三) 報告期內募集資金的使用情況

1. 實際使用情況(此處不含臨時補流)

單位：人民幣億元

| 債券代碼      | 債券簡稱   | 報告期內<br>募集資金<br>實際使用<br>金額 | 償還有息<br>債務(不含<br>公司債券)<br>金額 | 償還公司<br>債券金額 | 補充流動<br>資金金額 | 用於股權                      |                             |               |
|-----------|--------|----------------------------|------------------------------|--------------|--------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|
|           |        |                            |                              |              |              | 用於固定<br>資產投資<br>項目的<br>金額 | 投資、<br>債權投資或<br>資產收購的<br>金額 | 用於其他<br>用途的金額 |
| 244507.SH | 26中金Y1 | 30.00                      | -                            | -            | 30.00        | -                         | -                           | -             |
| 244614.SH | 26中金K1 | 35.00                      | -                            | -            | 11.10        | -                         | 35.90                       | -             |
| 244615.SH | 26中金K2 | 12.00                      | -                            | -            | -            | -                         | -                           | -             |
| 244646.SH | 26中金Y2 | 30.00                      | -                            | -            | 30.00        | -                         | -                           | -             |
| 244744.SH | 26中金G1 | 30.00                      | -                            | 25.00        | 35.00        | -                         | -                           | -             |
| 244745.SH | 26中金G2 | 30.00                      | -                            | -            | -            | -                         | -                           | -             |
| 244848.SH | 26中金Y3 | 32.00                      | -                            | -            | 32.00        | -                         | -                           | -             |
| 244894.SH | 26中金G3 | 6.00                       | -                            | -            | 6.00         | -                         | -                           | -             |
| 244895.SH | 26中金G4 | 24.00                      | -                            | -            | 24.00        | -                         | -                           | -             |
| 245220.SH | 26中金G5 | 10.00                      | -                            | -            | 10.00        | -                         | -                           | -             |
| 245221.SH | 26中金G6 | 20.00                      | -                            | -            | 20.00        | -                         | -                           | -             |
| 245244.SH | 26中金Y4 | 20.00                      | -                            | -            | 20.00        | -                         | -                           | -             |
| 245407.SH | 26中金G7 | 17.00                      | -                            | -            | 17.00        | -                         | -                           | -             |
| 245408.SH | 26中金G8 | 12.00                      | -                            | -            | 12.00        | -                         | -                           | -             |
| 245485.SH | 26中金G9 | 18.00                      | -                            | -            | 18.00        | -                         | -                           | -             |
| 245486.SH | 26中金10 | 20.00                      | -                            | -            | 20.00        | -                         | -                           | -             |

2. 募集資金用於償還公司債券及其他有息債務

| 債券代碼      | 債券簡稱   | 償還公司債券的具體情況         | 償還其他有息債務(不含公司債券)的具體情況 |
|-----------|--------|---------------------|-----------------------|
| 244744.SH | 26中金G1 | 15億元用於償還「21中金Y1」本金； | -                     |
| 244745.SH | 26中金G2 | 10億元用於償還「21中金C2」本金  |                       |

3. 募集資金用於補充流動資金(此處不含臨時補流)

| 債券代碼      | 債券簡稱   | 補充流動資金的具體情況         |
|-----------|--------|---------------------|
| 244507.SH | 26中金Y1 | 人民幣30億元用於補充公司流動資金   |
| 244614.SH | 26中金K1 | 人民幣11.1億元用於補充公司流動資金 |
| 244615.SH | 26中金K2 |                     |
| 244646.SH | 26中金Y2 | 人民幣30億元用於補充公司流動資金   |
| 244744.SH | 26中金G1 | 人民幣35億元用於補充公司流動資金   |
| 244745.SH | 26中金G2 |                     |
| 244848.SH | 26中金Y3 | 人民幣32億元用於補充公司流動資金   |
| 244894.SH | 26中金G3 | 人民幣6億元用於補充公司流動資金    |
| 244895.SH | 26中金G4 | 人民幣24億元用於補充公司流動資金   |
| 245220.SH | 26中金G5 | 人民幣10億元用於補充公司流動資金   |
| 245221.SH | 26中金G6 | 人民幣20億元用於補充公司流動資金   |
| 245244.SH | 26中金Y4 | 人民幣20億元用於補充公司流動資金   |
| 245407.SH | 26中金G7 | 人民幣17億元用於補充公司流動資金   |
| 245408.SH | 26中金G8 | 人民幣12億元用於補充公司流動資金   |
| 245485.SH | 26中金G9 | 人民幣18億元用於補充公司流動資金   |
| 245486.SH | 26中金10 | 人民幣20億元用於補充公司流動資金   |

4. 募集資金用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資、資產收購等其他特定項目

| 債券代碼      | 債券簡稱   | 項目進展情況                     | 項目運營效益 | 項目抵押或<br>質押事項<br>辦理情況<br>(如有)等 | 其他項目<br>建設需要<br>披露的事項 |
|-----------|--------|----------------------------|--------|--------------------------------|-----------------------|
|           |        |                            |        |                                |                       |
| 244614.SH | 26中金K1 | 截至報告期末，人民幣35.90億元已通        | -      | -                              | -                     |
| 244615.SH | 26中金K2 | 過債券投資的形式，專項支持科技創<br>新領域業務。 |        |                                |                       |

報告期內項目發生重大變化，可能影響募集資金投入使用計劃：否

報告期末項目淨收益較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項：否

5. 募集資金用於其他用途：不適用

6. 募集資金用於臨時補流：不適用

(四) 報告期內募集資金使用的合規性

| 債券代碼      | 債券簡稱    | 募集說明書約定的募集資金用途                                          | 截至報告期末募集資金實際用途<br>(包括實際使用和臨時補流)                        | 報告期內實際用途與約定用途(含募集說明書約定用途和合規變更後的用途)是否一致 | 報告期內募集資金使用是否符合政府債務管理的相關規定 | 報告期內募集資金使用是否合法合規 | 報告期內募集資金專項賬戶管理是否合法合規 |
|-----------|---------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------------|
| 244507.SH | 26中金Y1  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 244614.SH | 26中金K1  | 本期債券的募集資金將在扣除發行費用後，擬將不低於70%的募集資金用於科技創新領域，剩餘部分用於補充流動資金。  | 本期債券的募集資金扣除發行費用後，擬將不低於70%的募集資金用於科技創新領域，剩餘部分用於補充流動資金。   | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 244615.SH | 26中金K2  |                                                         |                                                        |                                        |                           |                  |                      |
| 244646.SH | 26中金Y2  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                         | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 244744.SH | 26中金G1  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬將人民幣25億元用於償還／置換公司債券本金，人民幣35億元用於補充流動資金。 | 本期債券募集資金扣除發行費用後，將人民幣25億元用於償還／置換公司債券本金，人民幣35億元用於補充流動資金。 | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 244745.SH | 26中金G2  |                                                         |                                                        |                                        |                           |                  |                      |
| 244848.SH | 26中金Y3  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 244894.SH | 26中金G3  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 244895.SH | 26中金G4  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245220.SH | 26中金G5  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245221.SH | 26中金G6  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245244.SH | 26中金Y4  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245407.SH | 26中金G7  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245408.SH | 26中金G8  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245485.SH | 26中金G9  | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |
| 245486.SH | 26中金G10 | 本期債券募集資金扣除發行費用後，擬全部用於補充公司流動資金。                          | 本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司流動資金。                          | 是                                      | 不適用                       | 是                | 是                    |

募集資金使用和募集資金賬戶管理不涉及違規或者整改情況。

### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

報告期內，公司不存在銀行間債券市場非金融企業債務融資工具。

### (四) 特定品種債券應當披露的其他事項

1. 公司未發行可交換債券
2. 公司為上市公司，未發行可轉換公司債券
3. 公司未發行綠色債券
4. 截至最後實際可行日期，公司存續的永續次級債券如下

單位：人民幣億元

| 債券代碼      | 債券簡稱   | 債券餘額 | 續期情況 | 利率跳升<br>情況 | 利息遞延<br>情況 | 強制付息情況                                                                                                                                   | 是否仍計入<br>權益及相關<br>會計處理 | 其他事項 |
|-----------|--------|------|------|------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------|
| 245824.SH | 26中金Y5 | 46   | 無    | 無          | 無          | 無                                                                                                                                        | 是                      | 無    |
| 245244.SH | 26中金Y4 | 20   | 無    | 無          | 無          | 公司2024年年度股東大會、2025年<br>第一次臨時股東大會及2025年年度<br>股東會分別審議通過《關於2024年度<br>利潤分配方案的議案》《關於2025年<br>中期利潤分配方案的議案》及《關於<br>2025年度利潤分配方案的議案》，觸<br>發強制付息。 | 是                      | 無    |
| 244848.SH | 26中金Y3 | 32   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 244646.SH | 26中金Y2 | 30   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 244507.SH | 26中金Y1 | 30   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 244366.SH | 25中金Y2 | 12   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 244220.SH | 25中金Y1 | 30   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 242134.SH | 24中金Y2 | 35   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 241280.SH | 24中金Y1 | 30   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 137871.SH | 22中金Y2 | 40   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |
| 185245.SH | 22中金Y1 | 39   | 無    | 無          | 無          |                                                                                                                                          | 是                      | 無    |

5. 公司未發行扶貧債券
6. 公司未發行鄉村振興債券
7. 公司未發行一帶一路債券

8. 公司發行科技創新債如下

單位：人民幣億元

| 本次債券適用的<br>發行人主體類別 | 債券代碼      | 債券簡稱   | 債券餘額 | 科創項目 |                 | 基金產品的    |      |
|--------------------|-----------|--------|------|------|-----------------|----------|------|
|                    |           |        |      | 進展情況 | 促進科技創新發展效果      | 運作情況(如有) | 其他事項 |
| 金融機構               | 242591.SH | 25中金K1 | 7    | 不適用  | 公司發揮證券公司投融資服務專業 | 不適用      | 無    |
|                    | 244614.SH | 26中金K1 | 35   |      | 優勢，依法合規運用本次債券募集 |          |      |
|                    | 244615.SH | 26中金K2 | 12   |      | 資金，通過對科技創新領域的投  |          |      |
|                    | 245627.SH | 26中金K3 | 18   |      | 資，專項支持科技創新領域發展， |          |      |
|                    | 245628.SH | 26中金K4 | 22   |      | 助力國家創新驅動發展戰略落地。 |          |      |

9. 公司未發行低碳轉型(掛鉤)公司債券

10. 公司未發行紓困公司債券

11. 公司未發行中小微企業支持債券

## (五) 其他說明

截至最後實際可行日期，公司不存在面向普通投資者交易的債券。

2026年上半年，本公司共發行231期收益憑證，累計發行規模人民幣198.01億元。截至2026年6月30日，本公司收益憑證本金餘額為人民幣116.00億元。自2026年1月1日至2026年6月30日期間，本公司到期的收益憑證均已足額按時兌付。

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借）餘額為人民幣10,235萬元。報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借（含利息）新增人民幣276萬元，收回人民幣10,511萬元；非經營性往來佔款或資金拆借情形不存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況。報告期末，無未收回的非經營性往來佔款和資金拆借。

報告期內，公司不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%的情況及有息債務逾期情況，不存在違反法律法規、自律規則、《公司章程》、相關信息披露事務管理制度規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

報告期內，公司相關信息披露事務管理制度未發生變更。

### 三、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

| 主要指標  | 2026年6月30日   | 2025年12月31日 | 變動百分比     |
|-------|--------------|-------------|-----------|
| 流動比率  | <b>1.6</b>   | 1.6         | (5.5%)    |
| 速動比率  | <b>1.6</b>   | 1.6         | (5.5%)    |
| 資產負債率 | <b>82.3%</b> | 80.9%       | 上升1.3個百分點 |

| 主要指標              | 截至2026年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 截至2025年<br>6月30日止<br>六個月期間 | 變動百分比     |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|
| 息稅折舊攤銷前利潤(EBITDA) | <b>16,063.2</b>            | 10,812.8                   | 48.6%     |
| EBITDA全部債務比       | <b>4.4%</b>                | 3.7%                       | 上升0.7個百分點 |
| 利息保障倍數            | <b>3.0</b>                 | 2.1                        | 45.8%     |
| 現金利息保障倍數          | <b>13.2</b>                | 6.9                        | 90.9%     |
| EBITDA利息保障倍數      | <b>3.2</b>                 | 2.3                        | 41.1%     |
| 貸款償還率             | <b>100.0%</b>              | 100.0%                     | —         |
| 利息償還率             | <b>100.0%</b>              | 100.0%                     | —         |

註：上述財務指標均基於本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表計算得出。

# 中期簡明合併財務報表審閱報告

致中國國際金融股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 引言

我們審閱了列載於第154頁至第255頁的中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2026年6月30日的簡明合併財務狀況表、截至2026年6月30日止六個月期間的簡明合併損益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及簡明合併財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(以下簡稱「國際會計準則第34號」)的要求編製及列報中期財務資料。

按照國際會計準則第34號的要求，編製和列報上述中期財務資料是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料作出結論。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴公司董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號－獨立核數師對中期財務報告審閱》的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人作出詢問，執行分析性複核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照《國際審計準則》進行審計的範圍，所以不能保證我們會註意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

## 結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

中國香港

2026年8月28日

# 中期簡明合併損益表

截至2026年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                   | 附註 | 截至6月30日止六個月期間  |                |
|-------------------|----|----------------|----------------|
|                   |    | 2026<br>(未經審計) | 2025<br>(未經審計) |
| 收入：               |    |                |                |
| 手續費及佣金收入          | 7  | 10,940,191,756 | 7,158,651,998  |
| 利息收入              | 8  | 5,345,652,630  | 3,992,476,649  |
| 投資收益              | 9  | 10,154,303,173 | 7,251,612,894  |
| 收入總計              |    | 26,440,147,559 | 18,402,741,541 |
| 其他(損失)/收益         | 10 | (392,942,314)  | 306,805,115    |
| 收入及其他收益總額         |    | 26,047,205,245 | 18,709,546,656 |
| 支出：               |    |                |                |
| 手續費及佣金支出          | 11 | 1,640,060,908  | 998,869,228    |
| 利息支出              | 12 | 5,138,163,314  | 4,843,178,761  |
| 職工薪酬              | 13 | 6,464,691,751  | 5,506,506,173  |
| 折舊及攤銷費用           | 14 | 847,730,036    | 898,536,622    |
| 税金及附加             |    | 74,768,376     | 53,239,189     |
| 其他營業費用及成本         | 15 | 1,514,715,057  | 1,326,626,402  |
| 信用減值損失/(轉回)       | 16 | 194,854,956    | (18,521,634)   |
| 支出總額              |    | 15,874,984,398 | 13,608,434,741 |
| 營業利潤              |    | 10,172,220,847 | 5,101,111,915  |
| 應佔聯營及合營企業利潤       |    | 35,780,288     | 55,721,400     |
| 所得稅前利潤            |    | 10,208,001,135 | 5,156,833,315  |
| 減：所得稅費用           | 17 | 1,939,054,326  | 822,573,640    |
| 當期淨利潤             |    | 8,268,946,809  | 4,334,259,675  |
| 歸屬於：              |    |                |                |
| 本公司股東             | 18 | 8,199,268,268  | 4,330,235,127  |
| 非控制性權益            |    | 69,678,541     | 4,024,548      |
| 基本每股收益(以每股人民幣元呈列) | 18 | 1.62           | 0.81           |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2026年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                           | 截至6月30日止六個月期間   |                |
|---------------------------|-----------------|----------------|
|                           | 2026<br>(未經審計)  | 2025<br>(未經審計) |
| 當期淨利潤                     | 8,268,946,809   | 4,334,259,675  |
| 當期其他綜合收益                  |                 |                |
| 以後期間不能重分類至損益的項目：          |                 |                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具： |                 |                |
| — 公允價值變動淨(損失)/收益          | (1,182,472,486) | 171,486,175    |
| — 稅項影響                    | 281,075,531     | (36,872,126)   |
| 以後期間可能會重分類至損益的項目：         |                 |                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具： |                 |                |
| — 公允價值變動淨收益               | 93,873,665      | 191,154,095    |
| — 信用減值(轉回)/損失             | (3,120,022)     | 19,572,413     |
| — 稅項影響                    | 25,810,247      | 39,348,311     |
| — 重分類至損益的處置淨收益            | (343,185,800)   | (287,439,066)  |
| 境外子公司外幣財務報表折算差額           | (1,094,207,904) | (187,396,649)  |
| 當期稅後其他綜合收益總額              | (2,222,226,769) | (90,146,847)   |
| 當期綜合收益總額                  | 6,046,720,040   | 4,244,112,828  |
| 歸屬於：                      |                 |                |
| 本公司股東                     | 5,977,041,499   | 4,240,088,280  |
| 非控制性權益                    | 69,678,541      | 4,024,548      |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併財務狀況表

於2026年6月30日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                          | 附註 | 2026年6月30日<br>(未經審計) | 2025年12月31日<br>(經審計) |
|--------------------------|----|----------------------|----------------------|
| 非流動資產：                   |    |                      |                      |
| 物業及設備                    | 19 | 2,006,320,374        | 2,137,946,705        |
| 使用權資產                    | 20 | 4,261,813,549        | 4,551,408,012        |
| 投資性房地產                   |    | 10,127,950           | 11,493,296           |
| 商譽                       | 21 | 1,622,663,283        | 1,622,663,283        |
| 無形資產                     | 22 | 943,012,747          | 1,017,273,117        |
| 對聯營及合營企業投資               |    | 763,336,822          | 982,517,564          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 23 | 15,508,812,982       | 12,015,410,310       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 24 | 11,605,821,914       | 9,253,705,157        |
| 買入返售金融資產                 | 25 | 886,304,837          | 372,445,692          |
| 存出保證金                    | 26 | 18,238,949,853       | 14,205,301,374       |
| 遞延所得稅資產                  | 27 | 2,606,040,983        | 2,593,207,103        |
| 其他非流動資產                  | 28 | 401,604,483          | 552,900,185          |
| 非流動資產總額                  |    | 58,854,809,777       | 49,316,271,798       |
| 流動資產：                    |    |                      |                      |
| 應收款項                     | 29 | 78,990,619,048       | 44,056,010,281       |
| 融出資金                     | 30 | 80,274,479,776       | 65,854,095,470       |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 31 | 121,208,565,257      | 119,343,275,843      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 24 | 365,381,876,251      | 286,102,902,973      |
| 買入返售金融資產                 | 25 | 18,179,777,820       | 22,046,701,332       |
| 衍生金融資產                   | 32 | 17,701,698,627       | 12,718,479,853       |
| 代客戶持有的現金                 | 33 | 184,089,928,742      | 121,916,326,269      |
| 現金及銀行結餘                  | 34 | 71,967,801,679       | 60,922,073,145       |
| 其他流動資產                   |    | 500,077,096          | 550,030,149          |
| 流動資產總額                   |    | 938,294,824,296      | 733,509,895,315      |
| 資產總額                     |    | 997,149,634,073      | 782,826,167,113      |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

|                        | 附註 | 2026年6月30日<br>(未經審計) | 2025年12月31日<br>(經審計) |
|------------------------|----|----------------------|----------------------|
| 流動負債：                  |    |                      |                      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 36 | 48,121,364,861       | 38,945,097,041       |
| 衍生金融負債                 | 32 | 43,975,263,065       | 18,118,853,809       |
| 應付經紀業務客戶款項             | 37 | 186,212,752,799      | 130,104,679,728      |
| 拆入資金                   | 38 | 56,804,541,307       | 55,815,456,506       |
| 已發行的短期債務工具             | 39 | 11,908,782,879       | 21,053,777,542       |
| 賣出回購金融資產款              | 40 | 139,198,087,383      | 112,569,758,795      |
| 應付職工薪酬                 |    | 6,173,108,917        | 5,167,525,814        |
| 應付所得稅                  |    | 1,775,281,165        | 839,267,127          |
| 已發行的將於一年內到期的長期債務工具     | 43 | 51,593,711,182       | 67,889,941,320       |
| 租賃負債                   |    | 688,191,200          | 705,155,200          |
| 合同負債                   | 41 | 565,149,877          | 329,533,889          |
| 其他流動負債                 | 42 | 204,494,149,411      | 133,487,301,355      |
| 流動負債總額                 |    | 751,510,384,046      | 585,026,348,126      |
| 流動資產淨額                 |    | 186,784,440,250      | 148,483,547,189      |
| 總資產減流動負債               |    | 245,639,250,027      | 197,799,818,987      |
| 非流動負債：                 |    |                      |                      |
| 長期應付職工薪酬               |    | 299,922,401          | 444,751,016          |
| 已發行的長期債務工具             | 43 | 99,424,255,582       | 69,060,178,332       |
| 遞延所得稅負債                | 27 | 351,734,078          | 359,929,315          |
| 租賃負債                   |    | 2,764,177,927        | 3,019,251,338        |
| 其他非流動負債                |    | 426,651,300          | 527,237,432          |
| 非流動負債總額                |    | 103,266,741,288      | 73,411,347,433       |
| 淨資產                    |    | 142,372,508,739      | 124,388,471,554      |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

## 中期簡明合併財務狀況表

於2026年6月30日(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|               | 附註    | 2026年6月30日<br>(未經審計) | 2025年12月31日<br>(經審計) |
|---------------|-------|----------------------|----------------------|
| 權益：           |       |                      |                      |
| 股本            | 44(a) | 4,827,256,868        | 4,827,256,868        |
| 其他權益工具        | 45(a) | 29,800,000,000       | 22,100,000,000       |
| 儲備            | 44(b) | 51,676,695,983       | 53,852,000,039       |
| 未分配利潤         |       | 47,755,998,397       | 41,278,435,697       |
| 歸屬於本公司股東的權益總額 |       | 134,059,951,248      | 122,057,692,604      |
| 非控制性權益        | 45(b) | 8,312,557,491        | 2,330,778,950        |
| 權益總額          |       | 142,372,508,739      | 124,388,471,554      |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

本中期簡明合併財務報表由董事會於2026年8月28日核准並授權發佈。

陳亮  
董事長

王曙光  
執行董事

# 中期簡明合併權益變動表

截至2026年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                             | 歸屬於本公司股東的權益總額   |                     |                      |                       |                        |                         |                      |                 |                 |               |                    |
|-----------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------------|
|                             | 儲備              |                     |                      |                       |                        |                         |                      |                 |                 |               | 非控制性<br>權益<br>權益總額 |
|                             | 股本<br>(附註44(a)) | 其他權益工具<br>(附註45(a)) | 資本公積<br>(附註44(b)(i)) | 盈餘公積<br>(附註44(b)(ii)) | 一般準備<br>(附註44(b)(iii)) | 外幣財務報表                  |                      | 未分配利潤           | 小計              |               |                    |
|                             |                 |                     |                      |                       |                        | 投資重估儲備<br>(附註44(b)(iv)) | 折算差額<br>(附註44(b)(v)) |                 |                 |               |                    |
|                             |                 |                     |                      |                       |                        |                         |                      |                 |                 |               |                    |
| 於2026年1月1日                  | 4,827,256,868   | 22,100,000,000      | 39,498,518,600       | 2,592,250,323         | 10,422,913,194         | 600,440,638             | 737,877,284          | 41,278,435,697  | 122,057,692,604 | 2,330,778,950 | 124,388,471,554    |
| 截至2026年6月30日止<br>六個月期間的權益變動 |                 |                     |                      |                       |                        |                         |                      |                 |                 |               |                    |
| 當期淨利潤                       | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                    | 8,199,268,268   | 8,199,268,268   | 69,678,541    | 8,268,946,809      |
| 當期其他綜合收益                    | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | (1,128,018,865)         | (1,094,207,904)      | -               | (2,222,226,769) | -             | (2,222,226,769)    |
| 當期綜合收益總額                    | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | (1,128,018,865)         | (1,094,207,904)      | 8,199,268,268   | 5,977,041,499   | 69,678,541    | 6,046,720,040      |
| 提取一般準備                      | -               | -                   | -                    | -                     | 26,914,286             | -                       | -                    | (26,914,286)    | -               | -             | -                  |
| 向股東分配股利                     | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                    | (1,110,269,080) | (1,110,269,080) | -             | (1,110,269,080)    |
| 向永續次級債券持有人分配                | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                    | (562,710,000)   | (562,710,000)   | (185,900,000) | (748,610,000)      |
| 發行永續次級債券                    | -               | 11,200,000,000      | (1,464,151)          | -                     | -                      | -                       | -                    | (339,624)       | 11,198,196,225  | 6,000,000,000 | 17,198,196,225     |
| 償還永續次級債券                    | -               | (3,500,000,000)     | -                    | -                     | -                      | -                       | -                    | -               | (3,500,000,000) | -             | (3,500,000,000)    |
| 非控制性權益投入資本                  | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                    | -               | -               | 98,000,000    | 98,000,000         |
| 其他綜合收益結轉留存收益                | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | 21,472,578              | -                    | (21,472,578)    | -               | -             | -                  |
| 於2026年6月30日(未經審計)           | 4,827,256,868   | 29,800,000,000      | 39,497,054,449       | 2,592,250,323         | 10,449,827,480         | (506,105,649)           | (356,330,620)        | 47,755,998,397  | 134,059,951,248 | 8,312,557,491 | 142,372,508,739    |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

中期簡明合併權益變動表

截至2026年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                             | 歸屬於本公司股東的權益總額   |                     |                      |                       |                        |                         |                                |                |                 |             | 非控制性<br>權益<br>(附註45(b)) | 權益總額 |
|-----------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------|-------------|-------------------------|------|
|                             | 儲備              |                     |                      |                       |                        |                         |                                |                | 小計              |             |                         |      |
|                             | 股本<br>(附註44(a)) | 其他權益工具<br>(附註45(a)) | 資本公積<br>(附註44(b)(i)) | 盈餘公積<br>(附註44(b)(ii)) | 一般準備<br>(附註44(b)(iii)) | 投資重估儲備<br>(附註44(b)(iv)) | 外幣財務報表<br>折算差額<br>(附註44(b)(v)) |                |                 |             |                         |      |
|                             |                 |                     |                      |                       |                        |                         | 未分配利潤                          |                |                 |             |                         |      |
| 於2025年1月1日                  | 4,827,256,868   | 22,900,000,000      | 39,510,867,657       | 2,592,250,323         | 9,340,361,385          | 797,119,311             | 1,393,355,316                  | 33,986,396,894 | 115,347,607,754 | 274,063,054 | 115,621,670,808         |      |
| 截至2025年6月30日止<br>六個月期間的權益變動 |                 |                     |                      |                       |                        |                         |                                |                |                 |             |                         |      |
| 當期淨利潤                       | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                              | 4,330,235,127  | 4,330,235,127   | 4,024,548   | 4,334,259,675           |      |
| 當期其他綜合收益                    | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | 97,249,802              | (187,396,649)                  | -              | (90,146,847)    | -           | (90,146,847)            |      |
| 當期綜合收益總額                    | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | 97,249,802              | (187,396,649)                  | 4,330,235,127  | 4,240,088,280   | 4,024,548   | 4,244,112,828           |      |
| 提取一般準備                      | -               | -                   | -                    | -                     | 75,110,918             | -                       | -                              | (75,110,918)   | -               | -           | -                       |      |
| 向股東分配股利                     | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                              | (434,453,118)  | (434,453,118)   | -           | (434,453,118)           |      |
| 向永續次級債券持有人分配                | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                              | (369,850,000)  | (369,850,000)   | -           | (369,850,000)           |      |
| 發行永續次級債券                    | -               | -                   | (592,453)            | -                     | -                      | -                       | -                              | -              | (592,453)       | -           | (592,453)               |      |
| 收購子公司                       | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | -                       | -                              | -              | -               | 46,864,895  | 46,864,895              |      |
| 其他綜合收益結轉留存收益                | -               | -                   | -                    | -                     | -                      | 871,935                 | -                              | (871,935)      | -               | -           | -                       |      |
| 於2025年6月30日(未經審計)           | 4,827,256,868   | 22,900,000,000      | 39,510,275,204       | 2,592,250,323         | 9,415,472,303          | 895,241,048             | 1,205,958,667                  | 37,436,346,050 | 118,782,800,463 | 324,952,497 | 119,107,752,960         |      |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併現金流量表

截至2026年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                                 | 截至6月30日止六個月期間    |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | 2026<br>(未經審計)   | 2025<br>(未經審計)   |
| 經營活動現金流量：                       |                  |                  |
| 所得稅前利潤                          | 10,208,001,135   | 5,156,833,315    |
| 調整項目：                           |                  |                  |
| 融資利息淨支出                         | 2,270,970,859    | 2,559,169,320    |
| 折舊及攤銷費用                         | 849,095,382      | 899,901,968      |
| 信用減值損失／(轉回)                     | 194,854,956      | (18,521,634)     |
| 處置物業、設備及其他長期資產的損失淨額             | 197,743          | 592,228          |
| 外匯衍生金融工具及其他產生的匯兌(收益)／損失         | (282,547,901)    | 703,515,201      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動損失 | 237,567,580      | 1,111,307,863    |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入    | (1,887,224,704)  | (1,148,908,568)  |
| 金融資產股息收入及應佔聯營及合營企業的利潤           | (347,654,339)    | (333,612,369)    |
| 處置投資產生的收益淨額                     | (525,946,718)    | (340,263,478)    |
| 營運資金變動前的經營活動現金流量                | 10,717,313,993   | 8,590,013,846    |
| 融出資金增加                          | (14,529,352,500) | (1,937,086,511)  |
| 應收款項、其他應收款及預付款項(增加)／減少          | (35,773,457,924) | 3,573,886,737    |
| 買入返售金融資產減少                      | 3,354,232,050    | 1,191,524,961    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加        | (49,457,006,322) | (1,518,106,225)  |
| 代客戶持有的現金增加                      | (62,172,569,341) | (22,153,130,348) |
| 受限制銀行存款增加                       | (117,900,900)    | (169,935,398)    |
| 存出保證金增加                         | (4,032,612,050)  | (1,464,332,121)  |
| 應付經紀業務客戶款項增加                    | 56,107,039,939   | 21,810,774,602   |
| 賣出回購金融資產款增加／(減少)                | 26,377,774,369   | (1,472,956,145)  |
| 其他負債增加                          | 71,712,611,292   | 3,869,226,886    |
| 經營活動產生的現金，所得稅前                  | 2,186,072,606    | 10,319,880,284   |
| 支付的所得稅                          | (715,795,090)    | (879,788,594)    |
| 經營活動產生的現金淨額                     | 1,470,277,516    | 9,440,091,690    |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

## 中期簡明合併現金流量表

截至2026年6月30日止六個月期間(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

|                    | 截至6月30日止六個月期間     |                  |
|--------------------|-------------------|------------------|
|                    | 2026<br>(未經審計)    | 2025<br>(未經審計)   |
| 投資活動現金流量：          |                   |                  |
| 收回投資收到的現金          | 125,041,748,864   | 93,694,058,316   |
| 取得投資收益收到的現金        | 2,479,925,364     | 1,520,006,531    |
| 收購子公司取得的現金及現金等價物   | —                 | 142,964,040      |
| 處置物業、設備及其他長期資產所得款項 | 4,050,646         | 465,516          |
| 投資支付的現金            | (133,971,944,858) | (99,176,113,252) |
| 購入物業、設備及其他長期資產所付款項 | (249,175,610)     | (341,372,417)    |
| 投資活動所用的現金淨額        | (6,695,395,594)   | (4,159,991,266)  |
| 籌資活動現金流量：          |                   |                  |
| 發行收益憑證取得的現金        | 19,268,976,485    | 13,266,512,189   |
| 發行公司債券取得的現金        | 35,400,000,000    | 2,500,000,000    |
| 發行中期票據取得的現金        | 11,723,980,000    | —                |
| 發行短期融資券取得的現金       | 3,800,000,000     | 8,300,000,000    |
| 發行永續次級債券取得的現金      | 17,200,000,000    | —                |
| 發行結構性票據取得的現金       | 1,084,343,791     | 749,131,173      |
| 發行次級債券取得的現金        | —                 | 4,000,000,000    |
| 非控制性權益投入資本         | 98,000,000        | —                |
| 償還收益憑證支付的現金        | (20,842,087,136)  | (16,017,135,736) |
| 償還公司債券支付的現金        | (15,690,000,000)  | (4,200,000,000)  |
| 償還中期票據支付的現金        | (12,146,650,000)  | (4,305,600,000)  |
| 償還短期融資券支付的現金       | (10,800,000,000)  | (5,000,000,000)  |
| 償還次級債券支付的現金        | (5,500,000,000)   | (5,000,000,000)  |
| 償還永續次級債券支付的現金      | (3,500,000,000)   | —                |
| 償還結構性票據支付的現金       | (319,811,501)     | (1,458,981,848)  |
| 償還租賃負債支付的現金        | (430,856,870)     | (483,812,861)    |
| 償付利息支付的現金          | (2,490,733,834)   | (2,687,637,778)  |
| 向永續次級債券持有人分配       | (294,600,000)     | (294,600,000)    |
| 其他籌資活動支付的現金        | (30,227,181)      | (5,076,684)      |
| 籌資活動產生／(所用)的現金淨額   | 16,530,333,754    | (10,637,201,545) |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

| 截至6月30日止六個月期間     |                 |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 附註                | 2026<br>(未經審計)  | 2025<br>(未經審計)  |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少)額 | 11,305,215,676  | (5,357,101,121) |
| 期初現金及現金等價物        | 59,154,935,363  | 62,607,044,285  |
| 匯率變動的影響           | (382,138,067)   | (424,978,524)   |
| 期末現金及現金等價物 35     | 70,078,012,972  | 56,824,964,640  |
| 經營活動產生的現金淨額包括：    |                 |                 |
| 收到的利息             | 3,429,625,739   | 2,931,834,776   |
| 支付的利息             | (2,564,869,008) | (2,332,866,527) |

後附附註為本中期簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

## 1. 背景情況

中國國際金融股份有限公司(以下簡稱「本公司」)經中國人民銀行核准於1995年6月25日在中華人民共和國(「中國」)成立。於1995年7月31日，本公司取得中國國家工商行政管理局頒佈的企業法人營業執照(企合國字第000599號)。

本公司於2015年6月1日完成改制，改制為股份有限公司。本公司於2015年11月9日在香港聯合交易所有限公司主板上市並於2020年11月2日在上海證券交易所主板上市。

本公司統一社會信用代碼為91110000625909986U，本公司的註冊地址為中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27、28層。於2026年6月30日，本公司有1家證券營業部及13家分支機構。

本公司及本公司的子公司(合稱「本集團」)主要從事投資銀行業務、股票業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權業務、財富管理業務及其他業務活動。

## 2. 編製基礎

本集團截至2026年6月30日止六個月期間的中期簡明合併財務報表根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。本公司董事在批准本中期簡明合併財務報表時，合理預期本集團在可預見的未來，且在報告期結束後不少於12個月內，有足夠的資源繼續開展業務活動，因此，繼續使用持續經營會計基礎編製簡明合併財務報表。

中期簡明合併財務報表不包括年度財務報表中要求的所有信息和披露，應與本集團截至2025年12月31日止年度期間的合併財務報表一起閱讀。

中期簡明合併財務報表是按歷史成本基準編製的，除部分金融工具在各報告期末以公允價值計量。

除在附註3中提及的以外，本集團截至2026年6月30日止六個月期間未經審計的中期財務報表所採用的重要會計政策與編製截至2025年12月31日止年度財務報表所採用的重要會計政策一致。

### 3. 重要會計政策

#### 應用經修訂的《國際財務報告會計準則》

本集團已於本期間開始採用以下修訂：

對《國際財務報告準則》第9號及第7號的修訂  
對《國際財務報告準則》第9號及第7號的修訂  
《國際財務報告會計準則》年度改進(第11卷)

金融工具的分類和計量的修訂  
涉及依賴自然能源生產電力的合同  
對《國際財務報告準則》第1號、第7號、第9號、第10號及  
《國際會計準則》第7號的修訂

上述修訂的採用不會對本集團的中期簡明合併財務報表產生重大影響。

### 4. 重大會計判斷及估計

根據《國際會計準則》第34號編製中期簡明合併財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入及支出的呈報金額。實際情況可能與這些估計不同。

管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及在編製截至2026年6月30日止六個月期間中期簡明合併財務報表時使用的估計不確定性的主要來源與編製截至2025年12月31日止年度期間財務報表時相同。

### 5. 稅項

#### (a) 增值稅和附加費

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，本集團主營業務收入適用的增值稅稅率為6%。截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，城市維護建設稅、教育費附加及地方教育附加分別按增值稅的7%、3%及2%繳納。

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，本集團運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

#### (b) 所得稅

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，本公司及其境內子公司適用的所得稅稅率為25%。

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，中國香港子公司適用的利得稅稅率為16.5%。其他中國境外子公司的稅項按其所在地適用的稅率繳納。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求及內部報告機制為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部指本集團內的組成部分：

- 開展能賺取收入及產生支出的業務活動；
- 經營業績由本集團管理層定期複核以進行資源分配及業績評估；及
- 有關單獨的財務信息可以取得。

倘兩個或多個經營分部存在以下相似經濟特徵，可以合併為一個經營分部：

- 業務性質；
- 業務的客戶類型或類別；
- 開展業務的方式；及
- 監管環境的性質。

出於管理的目的，本集團的業務按業務運營和提供服務的性質區分為不同的分部進行管理。本集團各經營分部各代表一個戰略性業務單元，其所提供服務的風險及回報均區別於其他經營分部。經營分部的概述如下：

- 投資銀行分部主要為客戶提供股權融資、債務融資及資產證券化和財務顧問等投資銀行服務，具體包括境內外上市及再融資的保薦與承銷，境內外各類固定收益融資工具的承銷，企業併購重組、債務重組、私募融資等交易的財務顧問服務。

## 6. 分部報告(續)

- 股票業務分部主要為境內外專業投資者提供「投研、銷售、交易、產品、跨境」的一站式股票業務綜合金融服務，主要包括機構交易服務，為專業投資者提供主經紀商、場外衍生品、資本引薦、做市交易等多種創新產品及資本服務等。
- 固定收益分部主要為境內外企業和機構客戶提供固定收益類、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的銷售、交易、研究、諮詢和產品開發等一體化綜合服務，具體包括利率業務、信用業務、結構化業務、外匯業務、大宗商品業務、回購及現金管理業務、投顧業務、產品業務等。
- 資產管理分部主要為境內外投資者設計及提供多元化的資產管理產品及服務，包括社保及年金投資管理業務、機構委託投資管理業務、境外資產管理業務、零售及公募基金業務等。
- 私募股權分部主要為境內外投資者設計及提供一體化的私募股權投資基金產品及服務，主要包括企業股權投資基金、母基金、美元基金、實物資產基金、基礎設施基金等。
- 財富管理分部主要為個人、家族及企業客戶提供範圍廣泛的財富管理產品及服務，滿足客戶的交易、投資和資產配置需求，具體包括交易服務、融資融券業務及股票質押式回購業務等資本服務、產品配置服務等。
- 其他分部主要包括其他業務部門及中後台部門。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告(續)

#### (a) 分部業績

|               | 截至2026年6月30日止六個月期間 |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |
|---------------|--------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|               | 投資銀行               | 股票業務            | 固定收益            | 資產管理          | 私募股權           | 財富管理            | 其他              | 總計              |
| 分部收入          |                    |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |
| —手續費及佣金收入(註1) | 2,648,384,299      | 1,472,296,468   | 381,897,198     | 785,642,803   | 644,553,678    | 5,186,455,787   | (179,038,477)   | 10,940,191,756  |
| —利息收入         | (26,615)           | 513,406,800     | 1,697,902,111   | 14,335,370    | 2,613,346      | 2,455,486,385   | 661,935,233     | 5,345,652,630   |
| —投資收益         | 854,705,232        | 5,400,268,886   | 2,336,795,082   | 18,982,682    | 319,365,778    | 858,805,190     | 365,380,323     | 10,154,303,173  |
| —其他收益/(損失)    | 1,086,308          | (370,914,282)   | 70,373,626      | (11,172)      | 7,320,111      | (22,284,168)    | (78,512,737)    | (392,942,314)   |
| 分部收入及其他收益     | 3,504,149,224      | 7,015,057,872   | 4,486,968,017   | 818,949,683   | 973,852,913    | 8,478,463,194   | 769,764,342     | 26,047,205,245  |
| 分部支出          | 1,507,858,113      | 2,578,528,176   | 3,012,004,868   | 533,472,909   | 517,467,711    | 5,272,335,767   | 2,453,316,854   | 15,874,984,398  |
| 分部營業利潤/(虧損)   | 1,996,291,111      | 4,436,529,696   | 1,474,963,149   | 285,476,774   | 456,385,202    | 3,206,127,427   | (1,683,552,512) | 10,172,220,847  |
| 應佔聯營及合營企業利潤   | -                  | -               | -               | 28,903,405    | 1,956,296      | -               | 4,920,587       | 35,780,288      |
| 所得稅前利潤/(虧損)   | 1,996,291,111      | 4,436,529,696   | 1,474,963,149   | 314,380,179   | 458,341,498    | 3,206,127,427   | (1,678,631,925) | 10,208,001,135  |
| 分部資產          | 15,684,224,866     | 334,534,165,983 | 273,368,940,713 | 3,236,530,352 | 11,782,523,975 | 254,191,651,125 | 101,745,556,076 | 994,543,593,090 |
| 遞延所得稅資產       |                    |                 |                 |               |                |                 |                 | 2,606,040,983   |
| 資產總額          |                    |                 |                 |               |                |                 |                 | 997,149,634,073 |
| 分部負債          | 14,254,351,742     | 317,949,641,592 | 213,103,145,181 | 1,502,784,660 | 3,533,328,754  | 227,208,383,979 | 76,873,755,348  | 854,425,391,256 |
| 遞延所得稅負債       |                    |                 |                 |               |                |                 |                 | 351,734,078     |
| 負債總額          |                    |                 |                 |               |                |                 |                 | 854,777,125,334 |
| 其他分部信息：       |                    |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |
| 利息支出(註2)      | 56,805,648         | 1,508,743,861   | 2,477,644,625   | 50,500,792    | 50,040,120     | 991,472,145     | 2,956,123       | 5,138,163,314   |
| 折舊及攤銷費用       | 42,824,237         | 65,929,742      | 66,469,619      | 31,516,986    | 30,010,497     | 326,998,017     | 283,980,938     | 847,730,036     |
| 信用減值損失/(轉回)   | 25,094,477         | 150,918,731     | 8,806,077       | (45,298,785)  | (8,123,406)    | 63,330,004      | 127,858         | 194,854,956     |

## 6. 分部報告(續)

### (a) 分部業績(續)

截至2025年6月30日止六個月期間

|                  | 投資銀行          | 股票業務            | 固定收益            | 資產管理          | 私募股權          | 財富管理            | 其他             | 總計              |
|------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 分部收入             |               |                 |                 |               |               |                 |                |                 |
| —手續費及佣金收入(註1)    | 1,405,659,028 | 1,001,739,951   | 289,681,380     | 639,006,331   | 670,319,304   | 3,159,312,675   | (7,066,671)    | 7,158,651,998   |
| —利息收入            | 48,983        | 407,706,896     | 985,745,510     | 14,045,698    | 2,897         | 2,035,864,210   | 549,062,455    | 3,992,476,649   |
| —投資收益/(損失)       | 151,802,942   | 3,539,234,202   | 2,488,523,023   | 39,126,410    | (69,758,046)  | 649,193,665     | 453,490,698    | 7,251,612,894   |
| —其他收益/(損失)       | 5,448,068     | (205,723,398)   | 391,937,201     | (975,996)     | 10,855,783    | 37,887,364      | 67,376,093     | 306,805,115     |
| 分部收入及其他收益        | 1,562,959,021 | 4,742,957,651   | 4,155,887,114   | 691,202,443   | 611,419,938   | 5,882,257,914   | 1,062,862,575  | 18,709,546,656  |
| 分部支出             | 1,281,874,995 | 2,127,910,161   | 2,918,257,933   | 512,925,861   | 648,709,217   | 4,359,480,104   | 1,759,276,470  | 13,608,434,741  |
| 分部營業利潤/(虧損)      | 281,084,026   | 2,615,047,490   | 1,237,629,181   | 178,276,582   | (37,289,279)  | 1,522,777,810   | (696,413,895)  | 5,101,111,915   |
| 應佔聯營及合營企業利潤/(虧損) | -             | -               | -               | 6,030,432     | 57,598,614    | (7,873,377)     | (34,269)       | 55,721,400      |
| 所得稅前利潤/(虧損)      | 281,084,026   | 2,615,047,490   | 1,237,629,181   | 184,307,014   | 20,309,335    | 1,514,904,433   | (696,448,164)  | 5,156,833,315   |
| 分部資產             | 9,001,523,522 | 170,385,566,614 | 239,857,034,797 | 3,927,898,327 | 8,019,689,650 | 167,874,702,501 | 97,952,385,432 | 697,018,800,843 |
| 遞延所得稅資產          |               |                 |                 |               |               |                 |                | 2,745,121,232   |
| 資產總額             |               |                 |                 |               |               |                 |                | 699,763,922,075 |
| 分部負債             | 8,418,449,608 | 165,226,283,494 | 185,696,669,672 | 2,129,565,650 | 3,729,516,947 | 151,871,904,522 | 63,245,586,611 | 580,317,976,504 |
| 遞延所得稅負債          |               |                 |                 |               |               |                 |                | 338,192,611     |
| 負債總額             |               |                 |                 |               |               |                 |                | 580,656,169,115 |
| 其他分部信息：          |               |                 |                 |               |               |                 |                |                 |
| 利息支出(註2)         | 76,546,540    | 1,267,849,818   | 2,405,730,927   | 59,899,625    | 122,961,870   | 1,040,784,202   | (130,594,221)  | 4,843,178,761   |
| 折舊及攤銷費用          | 48,872,408    | 67,467,831      | 73,153,438      | 32,037,602    | 29,216,289    | 321,437,381     | 326,351,673    | 898,536,622     |
| 信用減值損失/(轉回)      | 20,017,122    | (30,286,509)    | 20,880,216      | (3,499,318)   | 5,460,103     | (33,464,625)    | 2,371,377      | (18,521,634)    |

註1：對收入的分類在附註7披露。經紀業務收入主要由股票業務分部和財富管理分部產生；承銷保薦業務收入和財務顧問業務收入主要由投資銀行分部產生；資產管理業務收入主要由資產管理分部、私募股權分部和財富管理分部產生。

註2：本集團根據報告期間資本佔用計算各報告分部的利息支出，以衡量其經營表現及提高資本管理效率。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 6. 分部報告(續)

#### (b) 地區分部

下表載列本集團按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益及非流動資產(不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、買入返售金融資產、存出保證金及遞延所得稅資產)。按地區列示的源於外部客戶的收入及其他收益是按提供服務或產品的實體所在註冊地進行劃分。按地區列示的非流動資產是按記錄非流動資產的實體所在註冊地進行劃分。

|      | 源於外部客戶的收入及其他收益<br>截至6月30日止六個月期間 |                |
|------|---------------------------------|----------------|
|      | 2026                            | 2025           |
| 中國境內 | 16,858,727,266                  | 12,369,500,988 |
| 中國境外 | 9,188,477,979                   | 6,340,045,668  |
| 總計   | 26,047,205,245                  | 18,709,546,656 |

|      | 非流動資產          |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
| 中國境內 | 9,446,866,165  | 9,840,590,398  |
| 中國境外 | 562,013,043    | 1,035,611,764  |
| 總計   | 10,008,879,208 | 10,876,202,162 |

## 6. 分部報告(續)

### (b) 地區分部(續)

分部非流動資產的調節：

|            | 非流動資產            |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 2026年6月30日       | 2025年12月31日      |
| 分部的非流動資產總額 | 39,814,435,469   | 40,581,758,423   |
| 分部間非流動資產抵銷 | (29,805,556,261) | (29,705,556,261) |
| 總計         | 10,008,879,208   | 10,876,202,162   |

### (c) 主要客戶

本集團的客戶基礎多元化，截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，不存在來自單一客戶確認的收入超過本集團收入10%的情況。

## 7. 手續費及佣金收入

|           | 截至6月30日止六個月期間  |               |
|-----------|----------------|---------------|
|           | 2026           | 2025          |
| 經紀業務收入    | 5,443,263,461  | 3,449,260,304 |
| 資產管理業務收入  | 1,899,217,827  | 1,614,859,894 |
| 承銷與保薦業務收入 | 2,691,941,195  | 1,444,436,970 |
| 財務顧問業務收入  | 336,369,521    | 269,894,184   |
| 投資諮詢業務收入  | 415,240,787    | 279,024,221   |
| 其他        | 154,158,965    | 101,176,425   |
| 總計        | 10,940,191,756 | 7,158,651,998 |

截至2026年6月30日及2025年12月31日止的剩餘履約義務確認為合同負債，於附註41中披露。除附註41中說明外，本集團無金額重大之剩餘履約義務。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 8. 利息收入

|                              | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 2026          | 2025          |
| 存放金融機構利息收入                   | 1,534,610,568 | 1,236,142,572 |
| 融資融券利息收入                     | 1,507,377,513 | 1,144,346,333 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入 | 1,887,224,704 | 1,148,908,568 |
| 買入返售金融資產利息收入                 | 223,928,222   | 280,868,792   |
| 其他                           | 192,511,623   | 182,210,384   |
| 總計                           | 5,345,652,630 | 3,992,476,649 |

### 9. 投資收益

|                                 | 截至6月30日止六個月期間    |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | 2026             | 2025             |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入   | 252,175,230      | 238,018,338      |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的收益淨額 | 343,185,800      | 287,439,066      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的收益淨額     | 69,876,350,633   | 18,396,790,554   |
| 衍生金融工具的損失淨額                     | (60,448,400,191) | (11,670,536,634) |
| 其他                              | 130,991,701      | (98,430)         |
| 總計                              | 10,154,303,173   | 7,251,612,894    |

## 10. 其他(損失)/收益

|                      | 截至6月30日止六個月期間 |             |
|----------------------|---------------|-------------|
|                      | 2026          | 2025        |
| 納稅手續費返還              | 37,956,169    | 28,393,839  |
| 政府補助                 | 21,355,376    | 32,452,801  |
| 外匯衍生金融工具產生的匯兌(損失)/收益 | (102,184,530) | 156,733,922 |
| 其他                   | (350,069,329) | 89,224,553  |
| 總計                   | (392,942,314) | 306,805,115 |

## 11. 手續費及佣金支出

|           | 截至6月30日止六個月期間 |             |
|-----------|---------------|-------------|
|           | 2026          | 2025        |
| 經紀業務支出    | 1,344,738,515 | 796,782,635 |
| 資產管理業務支出  | 180,284,121   | 142,015,756 |
| 承銷與保薦業務支出 | 97,340,694    | 46,454,915  |
| 投資諮詢業務支出  | 270,045       | 206,170     |
| 其他        | 17,427,533    | 13,409,752  |
| 總計        | 1,640,060,908 | 998,869,228 |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 12. 利息支出

|              | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|--------------|---------------|---------------|
|              | 2026          | 2025          |
| 利息支出於：       |               |               |
| — 公司債券       | 1,165,674,359 | 1,183,675,478 |
| — 賣出回購金融資產款  | 1,499,595,134 | 1,115,243,819 |
| — 中期票據       | 558,631,314   | 737,848,789   |
| — 拆入資金       | 677,230,710   | 582,726,088   |
| — 次級債券       | 263,360,663   | 371,686,601   |
| — 收益憑證       | 166,637,370   | 143,871,600   |
| — 應付經紀業務客戶款項 | 130,645,492   | 85,737,734    |
| — 租賃負債       | 62,409,347    | 74,190,243    |
| — 短期融資券      | 47,320,767    | 38,976,986    |
| — 結構性票據      | 7,679,858     | 10,350,466    |
| — 其他         | 558,978,300   | 498,870,957   |
| 總計           | 5,138,163,314 | 4,843,178,761 |

### 13. 職工薪酬

|          | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 2026          | 2025          |
| 工資、獎金及津貼 | 5,176,391,176 | 4,287,965,561 |
| 退休金計劃供款  | 515,049,192   | 514,243,063   |
| 其他社會福利   | 531,390,607   | 515,296,353   |
| 其他福利     | 241,860,776   | 189,001,196   |
| 總計       | 6,464,691,751 | 5,506,506,173 |

本集團須參加中國境內及其他司法管轄區的退休金計劃，據此本集團須每年按員工工資的一定比率為其繳納供款。除上述退休金計劃供款外，本集團亦向中國境內員工提供企業年金計劃，根據企業年金計劃規定按員工工資的一定比率向年金計劃供款。

## 14. 折舊及攤銷費用

|         | 截至6月30日止六個月期間 |             |
|---------|---------------|-------------|
|         | 2026          | 2025        |
| 使用權資產折舊 | 404,755,693   | 449,397,613 |
| 物業及設備折舊 | 227,555,197   | 251,671,827 |
| 無形資產攤銷  | 214,380,292   | 195,789,862 |
| 其他      | 1,038,854     | 1,677,320   |
| 總計      | 847,730,036   | 898,536,622 |

## 15. 其他營業費用及成本

|                     | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|---------------------|---------------|---------------|
|                     | 2026          | 2025          |
| 業務活動費               | 350,707,480   | 247,182,947   |
| 電子設備運轉費             | 313,665,261   | 413,858,243   |
| 交易所會員費              | 222,223,688   | 163,820,453   |
| 證券投資者保護基金及期貨交易者保障基金 | 56,754,684    | 36,502,364    |
| 核數師報酬               | 3,300,000     | 3,300,000     |
| 其他                  | 568,063,944   | 461,962,395   |
| 總計                  | 1,514,715,057 | 1,326,626,402 |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 16. 信用減值損失／(轉回)

|                          | 截至6月30日止六個月期間 |              |
|--------------------------|---------------|--------------|
|                          | 2026          | 2025         |
| 計提／(轉回)的減值損失：            |               |              |
| 應收款項及其他資產                | 101,644,399   | (34,074,006) |
| 融出資金                     | 95,915,024    | 8,294,030    |
| 買入返售金融資產                 | 1,926,629     | (12,532,222) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | (3,120,022)   | 19,572,413   |
| 現金及銀行結餘                  | (1,511,074)   | 218,151      |
| 總計                       | 194,854,956   | (18,521,634) |

### 17. 所得稅費用

#### (a) 中期簡明合併損益表所列稅項：

|           | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 2026          | 2025          |
| 當期稅項      |               |               |
| — 中國境內所得稅 | 957,092,036   | 581,797,368   |
| — 中國境外利得稅 | 694,717,091   | 504,538,291   |
| 小計        | 1,651,809,127 | 1,086,335,659 |
| 遞延所得稅     | 287,245,199   | (263,762,019) |
| 總計        | 1,939,054,326 | 822,573,640   |

## 17. 所得稅費用(續)

### (b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的調節如下：

本公司及其境內子公司根據中國境內的有關稅法按法定稅率25%計提所得稅費用。境外子公司按照其經營所在國家／司法管轄區適用的法律、解釋、慣例確定的適用稅率計算應繳稅額。本集團根據所得稅前利潤及中國法定所得稅稅率計算得出的所得稅費用與中期簡明合併損益表中列報的所得稅費用的調節如下：

|                                  | 截至6月30日止六個月期間  |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
|                                  | 2026           | 2025          |
| 所得稅前利潤                           | 10,208,001,135 | 5,156,833,315 |
| 按中國法定所得稅稅率計算的所得稅費用               | 2,552,000,284  | 1,289,208,329 |
| 不可抵扣支出的稅務影響                      | 19,569,762     | 9,571,767     |
| 免稅收入的稅務影響                        | (197,906,851)  | (196,600,915) |
| 子公司適用稅率差異的影響                     | (440,154,174)  | (269,648,195) |
| 本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響   | 27,331,061     | 73,869,019    |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響 | (28,983,099)   | (43,384)      |
| 其他                               | 7,197,343      | (83,782,981)  |
| 所得稅費用總額                          | 1,939,054,326  | 822,573,640   |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 17. 所得稅費用(續)

#### (c) 經合組織發佈的支柱二立法：

2021年12月，經濟合作與發展組織(「經合組織」)發佈了《應對經濟數字化稅收挑戰－支柱二全球反稅基侵蝕規則立法模板》(以下簡稱「支柱二」)。

本集團屬於支柱二規則的適用範圍。截至2026年6月30日，中國境內尚未進行支柱二規則立法。本集團經營所在的部分國家，包括英國、日本、德國、盧森堡、新加坡、香港、阿聯酋和越南已正式頒佈支柱二法令。截至2026年6月30日，相關立法的生效實施對本集團合併財務報表整體影響不重大。

### 18. 每股收益

|                | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|----------------|---------------|---------------|
|                | 2026          | 2025          |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤   | 8,199,268,268 | 4,330,235,127 |
| 永續次級債券持有人本期利息  | (374,539,973) | (399,861,232) |
| 總計             | 7,824,728,295 | 3,930,373,895 |
| 已發行普通股加權平均數    | 4,827,256,868 | 4,827,256,868 |
| 基本每股收益(每股人民幣元) | 1.62          | 0.81          |

基本每股收益按歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，本公司不存在發行在外的潛在普通股，故無需披露稀釋每股收益。

## 19. 物業及設備

### (a) 按項目列示：

|         | 2026年6月30日    | 2025年12月31日   |
|---------|---------------|---------------|
| 物業及設備   | 2,006,319,431 | 2,137,946,705 |
| 物業及設備清理 | 943           | —             |
| 總計      | 2,006,320,374 | 2,137,946,705 |

### (b) 物業及設備明細：

|              | 房屋及建築物        | 辦公設備            | 傢俱設備          | 運輸工具        | 租賃資產<br>改良支出  | 在建工程       | 總計              |
|--------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|---------------|------------|-----------------|
| <b>原值</b>    |               |                 |               |             |               |            |                 |
| 於2025年12月31日 | 1,109,531,582 | 2,735,354,750   | 209,404,571   | 7,891,286   | 920,991,569   | 4,965,582  | 4,988,139,340   |
| 增加及轉入        | —             | 76,839,623      | 5,092,047     | —           | 14,128,868    | 10,836,357 | 106,896,895     |
| 轉出           | —             | —               | —             | —           | —             | (59,956)   | (59,956)        |
| 處置           | —             | (44,738,156)    | (961,118)     | —           | (31,408,416)  | —          | (77,107,690)    |
| 匯率變動的影響      | —             | (10,986,174)    | (856,510)     | —           | (9,518,878)   | —          | (21,361,562)    |
| 於2026年6月30日  | 1,109,531,582 | 2,756,470,043   | 212,678,990   | 7,891,286   | 894,193,143   | 15,741,983 | 4,996,507,027   |
| <b>累計折舊</b>  |               |                 |               |             |               |            |                 |
| 於2025年12月31日 | (30,487,879)  | (1,903,254,283) | (164,647,633) | (6,308,544) | (745,226,727) | —          | (2,849,925,066) |
| 增加           | (17,961,006)  | (139,471,929)   | (8,952,872)   | (49,631)    | (61,119,759)  | —          | (227,555,197)   |
| 處置           | —             | 39,963,960      | 690,846       | —           | 29,472,405    | —          | 70,127,211      |
| 匯率變動的影響      | —             | 8,461,218       | 839,818       | —           | 8,131,989     | —          | 17,433,025      |
| 於2026年6月30日  | (48,448,885)  | (1,994,301,034) | (172,069,841) | (6,358,175) | (768,742,092) | —          | (2,989,920,027) |
| <b>減值準備</b>  |               |                 |               |             |               |            |                 |
| 於2025年12月31日 | —             | —               | —             | —           | (267,569)     | —          | (267,569)       |
| 增加           | —             | —               | —             | —           | —             | —          | —               |
| 於2026年6月30日  | —             | —               | —             | —           | (267,569)     | —          | (267,569)       |
| <b>賬面價值</b>  |               |                 |               |             |               |            |                 |
| 於2026年6月30日  | 1,061,082,697 | 762,169,009     | 40,609,149    | 1,533,111   | 125,183,482   | 15,741,983 | 2,006,319,431   |
| 於2025年12月31日 | 1,079,043,703 | 832,100,467     | 44,756,938    | 1,582,742   | 175,497,273   | 4,965,582  | 2,137,946,705   |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 19. 物業及設備(續)

#### (b) 物業及設備明細：(續)

|              | 房屋及建築物        | 辦公設備            | 傢俱設備          | 運輸工具        | 租賃資產<br>改良支出  | 在建工程            | 總計              |
|--------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>原值</b>    |               |                 |               |             |               |                 |                 |
| 於2024年12月31日 | 37,966,210    | 2,627,462,977   | 210,067,578   | 7,873,766   | 1,180,083,302 | 873,127,774     | 4,936,581,607   |
| 因新增子公司增加     | -             | 1,543,546       | 40,686        | -           | 551           | -               | 1,584,783       |
| 增加及轉入        | 1,071,565,372 | 199,025,366     | 12,960,033    | 330,876     | 52,886,229    | 224,902,108     | 1,561,669,984   |
| 轉出           | -             | -               | -             | -           | -             | (1,093,064,300) | (1,093,064,300) |
| 處置           | -             | (87,850,124)    | (13,282,971)  | (313,356)   | (307,297,003) | -               | (408,743,454)   |
| 匯率變動的影響      | -             | (4,827,015)     | (380,755)     | -           | (4,681,510)   | -               | (9,889,280)     |
| 於2025年12月31日 | 1,109,531,582 | 2,735,354,750   | 209,404,571   | 7,891,286   | 920,991,569   | 4,965,582       | 4,988,139,340   |
| <b>累計折舊</b>  |               |                 |               |             |               |                 |                 |
| 於2024年12月31日 | (20,551,328)  | (1,698,117,057) | (150,895,188) | (6,546,686) | (866,069,281) | -               | (2,742,179,540) |
| 增加           | (9,936,551)   | (289,748,840)   | (26,403,739)  | (67,095)    | (166,318,509) | -               | (492,474,734)   |
| 處置           | -             | 81,015,891      | 12,274,068    | 305,237     | 283,505,239   | -               | 377,100,435     |
| 匯率變動的影響      | -             | 3,595,723       | 377,226       | -           | 3,655,824     | -               | 7,628,773       |
| 於2025年12月31日 | (30,487,879)  | (1,903,254,283) | (164,647,633) | (6,308,544) | (745,226,727) | -               | (2,849,925,066) |
| <b>減值準備</b>  |               |                 |               |             |               |                 |                 |
| 於2024年12月31日 | -             | -               | -             | -           | (21,984,602)  | -               | (21,984,602)    |
| 處置           | -             | -               | -             | -           | 21,717,033    | -               | 21,717,033      |
| 於2025年12月31日 | -             | -               | -             | -           | (267,569)     | -               | (267,569)       |
| <b>賬面價值</b>  |               |                 |               |             |               |                 |                 |
| 於2025年12月31日 | 1,079,043,703 | 832,100,467     | 44,756,938    | 1,582,742   | 175,497,273   | 4,965,582       | 2,137,946,705   |
| 於2024年12月31日 | 17,414,882    | 929,345,920     | 59,172,390    | 1,327,080   | 292,029,419   | 873,127,774     | 2,172,417,465   |

## 20. 使用權資產

|              | 房屋及建築物          | 租賃土地          | 設備       | 總計              |
|--------------|-----------------|---------------|----------|-----------------|
| <b>原值</b>    |                 |               |          |                 |
| 於2025年12月31日 | 6,631,843,377   | 1,266,625,782 | 70,284   | 7,898,539,443   |
| 增加           | 193,379,437     | —             | —        | 193,379,437     |
| 減少           | (222,769,357)   | —             | —        | (222,769,357)   |
| 匯率變動的影響      | (26,419,227)    | —             | (2,179)  | (26,421,406)    |
| 於2026年6月30日  | 6,576,034,230   | 1,266,625,782 | 68,105   | 7,842,728,117   |
| <b>累計折舊</b>  |                 |               |          |                 |
| 於2025年12月31日 | (2,997,744,356) | (349,375,871) | (11,204) | (3,347,131,431) |
| 增加           | (388,282,524)   | (16,456,520)  | (16,649) | (404,755,693)   |
| 減少           | 160,146,632     | —             | —        | 160,146,632     |
| 匯率變動的影響      | 10,825,577      | —             | 347      | 10,825,924      |
| 於2026年6月30日  | (3,215,054,671) | (365,832,391) | (27,506) | (3,580,914,568) |
| <b>賬面價值</b>  |                 |               |          |                 |
| 於2026年6月30日  | 3,360,979,559   | 900,793,391   | 40,599   | 4,261,813,549   |
| 於2025年12月31日 | 3,634,099,021   | 917,249,911   | 59,080   | 4,551,408,012   |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 20. 使用權資產(續)

|              | 房屋及建築物          | 租賃土地          | 設備        | 總計              |
|--------------|-----------------|---------------|-----------|-----------------|
| <b>原值</b>    |                 |               |           |                 |
| 於2024年12月31日 | 7,137,210,571   | 1,266,558,879 | 132,216   | 8,403,901,666   |
| 因新增子公司增加     | 4,534,239       | —             | —         | 4,534,239       |
| 增加           | 374,613,449     | 66,903        | 70,285    | 374,750,637     |
| 減少           | (875,056,304)   | —             | (129,281) | (875,185,585)   |
| 匯率變動的影響      | (9,458,578)     | —             | (2,936)   | (9,461,514)     |
| 於2025年12月31日 | 6,631,843,377   | 1,266,625,782 | 70,284    | 7,898,539,443   |
| <b>累計折舊</b>  |                 |               |           |                 |
| 於2024年12月31日 | (2,895,027,420) | (316,464,418) | (101,367) | (3,211,593,205) |
| 增加           | (885,582,856)   | (32,911,453)  | (41,369)  | (918,535,678)   |
| 減少           | 781,581,337     | —             | 129,281   | 781,710,618     |
| 匯率變動的影響      | 1,284,583       | —             | 2,251     | 1,286,834       |
| 於2025年12月31日 | (2,997,744,356) | (349,375,871) | (11,204)  | (3,347,131,431) |
| <b>賬面價值</b>  |                 |               |           |                 |
| 於2025年12月31日 | 3,634,099,021   | 917,249,911   | 59,080    | 4,551,408,012   |
| 於2024年12月31日 | 4,242,183,151   | 950,094,461   | 30,849    | 5,192,308,461   |

## 21. 商譽

### (a) 商譽變動情況

| 被投資單位名稱  | 2025年         | 本期增加 | 本期減少 | 2026年         | 減：減值準備 |
|----------|---------------|------|------|---------------|--------|
|          | 12月31日        |      |      | 6月30日         |        |
| 中金財富(註1) | 1,582,678,646 | -    | -    | 1,582,678,646 | -      |
| 北京科創(註2) | 39,984,637    | -    | -    | 39,984,637    | -      |
| 合計       | 1,622,663,283 | -    | -    | 1,622,663,283 | -      |

| 被投資單位名稱  | 2024年         | 本年增加 | 本年減少 | 2025年         | 減：減值準備 |
|----------|---------------|------|------|---------------|--------|
|          | 12月31日        |      |      | 12月31日        |        |
| 中金財富(註1) | 1,582,678,646 | -    | -    | 1,582,678,646 | -      |
| 北京科創(註2) | 39,984,637    | -    | -    | 39,984,637    | -      |
| 合計       | 1,622,663,283 | -    | -    | 1,622,663,283 | -      |

註1：本公司於2017年支付股份對價人民幣16,700,695,000元作為收購成本收購了中國中金財富證券有限公司(「中金財富」)。對價與本公司享有的中金財富可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣1,582,678,646元，確認為與財富管理資產組相關的商譽。

註2：本公司之子公司中金資本運營有限公司(「中金資本」)於2021年以人民幣220,129,947元對北京科技創新投資管理有限公司(「北京科創」)進行現金增資，增資後佔北京科創股權比例為51%。對價與中金資本享有的北京科創可辨認淨資產公允價值的差額為人民幣39,984,637元，確認為商譽。

### (b) 減值測試

於2026年6月30日，管理層未注意到商譽存在減值跡象。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 22. 無形資產

|              | 交易席位費         | 其他(註)           | 總計              |
|--------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>原值</b>    |               |                 |                 |
| 於2025年12月31日 | 163,112,847   | 2,689,326,207   | 2,852,439,054   |
| 增加           | —             | 142,097,946     | 142,097,946     |
| 處置           | —             | (2,536,017)     | (2,536,017)     |
| 匯率變動的影響      | —             | (2,345,003)     | (2,345,003)     |
| 於2026年6月30日  | 163,112,847   | 2,826,543,133   | 2,989,655,980   |
| <b>累計攤銷</b>  |               |                 |                 |
| 於2025年12月31日 | (152,387,844) | (1,682,778,093) | (1,835,165,937) |
| 增加           | (4,290,000)   | (210,090,292)   | (214,380,292)   |
| 處置           | —             | 1,763,759       | 1,763,759       |
| 匯率變動的影響      | —             | 1,139,237       | 1,139,237       |
| 於2026年6月30日  | (156,677,844) | (1,889,965,389) | (2,046,643,233) |
| <b>賬面價值</b>  |               |                 |                 |
| 於2026年6月30日  | 6,435,003     | 936,577,744     | 943,012,747     |
| 於2025年12月31日 | 10,725,003    | 1,006,548,114   | 1,017,273,117   |

## 22. 無形資產(續)

|              | 交易席位費         | 其他(註)           | 總計              |
|--------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>原值</b>    |               |                 |                 |
| 於2024年12月31日 | 163,112,847   | 2,465,834,144   | 2,628,946,991   |
| 因新增子公司增加     | –             | 637,321         | 637,321         |
| 增加           | –             | 275,344,624     | 275,344,624     |
| 處置           | –             | (52,068,989)    | (52,068,989)    |
| 匯率變動的影響      | –             | (420,893)       | (420,893)       |
| 於2025年12月31日 | 163,112,847   | 2,689,326,207   | 2,852,439,054   |
| <b>累計攤銷</b>  |               |                 |                 |
| 於2024年12月31日 | (143,807,844) | (1,340,051,648) | (1,483,859,492) |
| 增加           | (8,580,000)   | (394,529,768)   | (403,109,768)   |
| 處置           | –             | 51,456,018      | 51,456,018      |
| 匯率變動的影響      | –             | 347,305         | 347,305         |
| 於2025年12月31日 | (152,387,844) | (1,682,778,093) | (1,835,165,937) |
| <b>賬面價值</b>  |               |                 |                 |
| 於2025年12月31日 | 10,725,003    | 1,006,548,114   | 1,017,273,117   |
| 於2024年12月31日 | 19,305,003    | 1,125,782,496   | 1,145,087,499   |

註： 於2026年6月30日及2025年12月31日，其他無形資產主要包括本集團使用的電腦軟件。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 23. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

#### (a) 按類型分析：

##### 非流動

|       | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|-------|----------------|----------------|
| 股票    | 6,589,841,210  | 6,222,310,105  |
| 基金及其他 | 8,918,971,772  | 5,793,100,205  |
| 總計    | 15,508,812,982 | 12,015,410,310 |

#### (b) 按上市狀態分析：

##### 非流動

|               | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|---------------|----------------|----------------|
| 已上市           |                |                |
| — 於中國香港以外地區上市 | 15,506,112,982 | 12,014,110,310 |
| 非上市           | 2,700,000      | 1,300,000      |
| 總計            | 15,508,812,982 | 12,015,410,310 |

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具為本集團持有的非交易性股權。由於該等權益工具並非為交易目的持有，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

截至2026年6月30日止六個月期間，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具確認的虧損為人民幣1,182,472,486元（截至2025年6月30日止六個月期間：收益人民幣171,486,175元），以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣252,175,230元（截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣238,018,338元）。

## 23. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具(續)

### (b) 按上市狀態分析：(續)

#### 非流動(續)

截至2026年6月30日止六個月期間，由於投資策略的改變及發行人行使贖回權，本集團處置了部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，相應產生的稅前虧損人民幣15,132,778元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1,162,580元)從其他綜合收益轉入留存收益。於2026年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具處置時點的公允價值為人民幣1,263,722,319元(2025年6月30日：人民幣66,118,322元)。報告期內終止確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股利收入為人民幣15,187,658元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1,558,519元)。

## 24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

### 非流動

|         | 2026年6月30日     | 2025年12月31日   |
|---------|----------------|---------------|
| 權益證券    | 11,056,187,528 | 8,766,504,236 |
| 基金及其他投資 | 549,634,386    | 487,200,921   |
| 總計      | 11,605,821,914 | 9,253,705,157 |

### 流動

|         | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|---------|-----------------|-----------------|
| 權益證券    | 178,279,939,092 | 116,482,036,527 |
| 債權證券(註) | 136,559,458,640 | 122,855,344,307 |
| 基金及其他投資 | 50,542,478,519  | 46,765,522,139  |
| 總計      | 365,381,876,251 | 286,102,902,973 |

註：於2026年6月30日，債權證券中包括永續債券的金額為人民幣17,294,863,733元(2025年12月31日：人民幣17,952,271,211元)。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 25. 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品分析：

##### 非流動

|          | 2026年6月30日  | 2025年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 股票       | 887,400,000 | 374,500,000 |
| 計提利息     | 5,496,706   | 724,445     |
| 減：減值損失準備 | (6,591,869) | (2,778,753) |
| 總計       | 886,304,837 | 372,445,692 |

##### 流動

|          | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|----------|----------------|----------------|
| 股票       | 3,829,426,777  | 4,066,513,986  |
| 債權證券     | 14,342,494,084 | 17,972,538,925 |
| 小計       | 18,171,920,861 | 22,039,052,911 |
| 計提利息     | 43,672,620     | 45,350,569     |
| 減：減值損失準備 | (35,815,661)   | (37,702,148)   |
| 總計       | 18,179,777,820 | 22,046,701,332 |

## 25. 買入返售金融資產(續)

### (b) 按市場分析：

#### 非流動

|       | 2026年6月30日  | 2025年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 證券交易所 | 886,304,837 | 372,445,692 |

#### 流動

|        | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|--------|----------------|----------------|
| 證券交易所  | 12,145,985,004 | 13,893,713,204 |
| 銀行間市場  | 1,574,000,000  | 6,757,797,629  |
| 場外交易市場 | 4,459,792,816  | 1,395,190,499  |
| 總計     | 18,179,777,820 | 22,046,701,332 |

本集團在買入返售業務中接受證券作為擔保物。本集團債券買斷式回購持有的擔保物，在交易對手無任何違約的情況下可以用於出售或再擔保。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可能要求增加擔保物。本集團負有在合約到期時將擔保物返還至交易對手的義務。

於2026年6月30日，本集團在買入返售業務中收到擔保物的金額為人民幣28,470,343,235元（2025年12月31日：人民幣32,775,475,511元）。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 25. 買入返售金融資產(續)

#### (c) 減值損失準備變動分析：

|        | 截至2026年<br>6月30日<br>止六個月期間 | 截至2025年<br>12月31日<br>止年度 |
|--------|----------------------------|--------------------------|
| 期／年初餘額 | 40,480,901                 | 42,822,623               |
| 當期／年計提 | 14,180,833                 | 15,040,155               |
| 當期／年轉回 | (12,254,204)               | (17,381,877)             |
| 期／年末餘額 | 42,407,530                 | 40,480,901               |

| 2026年6月30日 |                |                             |                             |            |
|------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
|            | 12個月預期<br>信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計         |
| 減值損失準備     | 34,021,406     | —                           | 8,386,124                   | 42,407,530 |

| 2025年12月31日 |                |                             |                             |            |
|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
|             | 12個月預期<br>信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計         |
| 減值損失準備      | 32,094,777     | —                           | 8,386,124                   | 40,480,901 |

## 26. 存出保證金

|       | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|-------|----------------|----------------|
| 交易保證金 | 17,606,539,741 | 13,394,006,294 |
| 履約保證金 | 446,065,688    | 681,255,451    |
| 信用保證金 | 185,233,812    | 129,965,446    |
| 小計    | 18,237,839,241 | 14,205,227,191 |
| 計提利息  | 1,110,612      | 74,183         |
| 總計    | 18,238,949,853 | 14,205,301,374 |

存出保證金主要為存放在證券交易所及結算所、期貨及商品交易所、中國證券金融股份有限公司、上海清算所、期貨公司及其他機構的保證金。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 27. 遞延所得稅資產／(負債)

#### (a) 已確認遞延所得稅資產及負債

於中期簡明合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(負債)的組成及本期／本年內變動如下：

|                                    | 2025年         |                 |             | 匯率變動<br>的影響 | 2026年6月30日      |                 |                 |
|------------------------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                    | 12月31日        | 於損益中確認          | 於權益中確認      |             | 遞延<br>所得稅淨額     | 遞延<br>所得稅資產     | 遞延<br>所得稅負債     |
| 抵銷前的遞延所得稅資產／(負債)：                  |               |                 |             |             |                 |                 |                 |
| 職工薪酬                               | 1,029,624,798 | 231,276,366     | -           | (796,994)   | 1,260,104,170   | 1,260,104,170   | -               |
| 可抵扣稅務虧損                            | 1,590,925,472 | 5,183,620,060   | (3,642,716) | (348,421)   | 6,770,554,395   | 6,770,554,395   | -               |
| 折舊及攤銷                              | (100,276,531) | 14,715,514      | -           | 28,719      | (85,532,298)    | 174,381         | (85,706,679)    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益<br>的金融工具公允價值變動   | (723,703,206) | (5,825,527,341) | -           | -           | (6,549,230,547) | 36,046,689      | (6,585,277,236) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的金融工具公允價值變動 | (118,279,275) | -               | 310,423,763 | 772,246     | 192,916,734     | 247,576,382     | (54,659,648)    |
| 減值損失準備                             | 172,144,588   | 35,427,499      | 2,801,814   | (861,714)   | 209,512,187     | 209,512,187     | -               |
| 收購子公司產生的公允價值調整                     | (151,512,985) | 3,787,499       | -           | -           | (147,725,486)   | -               | (147,725,486)   |
| 使用權資產                              | (820,935,468) | 52,826,896      | -           | -           | (768,108,572)   | -               | (768,108,572)   |
| 租賃負債                               | 839,023,262   | (52,149,273)    | -           | -           | 786,873,989     | 786,873,989     | -               |
| 其他                                 | 516,267,133   | 68,777,581      | -           | (102,381)   | 584,942,333     | 584,942,333     | -               |
| 小計                                 | 2,233,277,788 | (287,245,199)   | 309,582,861 | (1,308,545) | 2,254,306,905   | 9,895,784,526   | (7,641,477,621) |
| 抵銷                                 |               |                 |             |             |                 | (7,289,743,543) | 7,289,743,543   |
| 於中期簡明合併財務狀況表中確認的<br>遞延所得稅資產／(負債)   |               |                 |             |             |                 | 2,606,040,983   | (351,734,078)   |

## 27. 遞延所得稅資產／(負債)(續)

### (a) 已確認遞延所得稅資產及負債(續)

|                                    | 2024年<br>12月31日 | 於損益中確認        | 於權益中確認       | 匯率變動<br>的影響 | 2025年12月31日   |                 |                 |
|------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|-------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                    |                 |               |              |             | 遞延<br>所得稅淨額   | 遞延<br>所得稅資產     | 遞延<br>所得稅負債     |
| 抵銷前的遞延所得稅資產／(負債):                  |                 |               |              |             |               |                 |                 |
| 職工薪酬                               | 931,606,858     | 98,553,360    | -            | (535,420)   | 1,029,624,798 | 1,029,624,798   | -               |
| 可抵扣稅務虧損                            | 2,009,712,071   | (401,925,815) | (16,940,053) | 79,269      | 1,590,925,472 | 1,590,925,472   | -               |
| 折舊及攤銷                              | (128,745,114)   | 28,434,190    | -            | 34,393      | (100,276,531) | 182,925         | (100,459,456)   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益<br>的金融工具公允價值變動   | (855,397,813)   | 131,694,607   | -            | -           | (723,703,206) | 35,659,846      | (759,363,052)   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的金融工具公允價值變動 | (236,918,019)   | -             | 117,633,126  | 1,005,618   | (118,279,275) | 1,400,124       | (119,679,399)   |
| 減值損失準備                             | 101,529,322     | 79,182,843    | (8,155,948)  | (411,629)   | 172,144,588   | 172,144,588     | -               |
| 收購子公司產生的公允價值調整                     | (155,788,681)   | 4,275,696     | -            | -           | (151,512,985) | -               | (151,512,985)   |
| 使用權資產                              | (932,656,365)   | 111,720,897   | -            | -           | (820,935,468) | -               | (820,935,468)   |
| 租賃負債                               | 954,481,547     | (115,458,285) | -            | -           | 839,023,262   | 839,023,262     | -               |
| 其他                                 | 452,557,071     | 63,776,078    | -            | (66,016)    | 516,267,133   | 516,267,133     | -               |
| 小計                                 | 2,140,380,877   | 253,571       | 92,537,125   | 106,215     | 2,233,277,788 | 4,185,228,148   | (1,951,950,360) |
| 抵銷                                 |                 |               |              |             |               | (1,592,021,045) | 1,592,021,045   |
| 於年度合併財務狀況表中確認的<br>遞延所得稅資產／(負債)     |                 |               |              |             |               | 2,593,207,103   | (359,929,315)   |

### (b) 未確認的遞延所得稅資產

於2026年6月30日，本集團未確認遞延所得稅資產的累計可抵扣暫時性差異和可抵扣稅務虧損為人民幣3,625百萬元(2025年12月31日：人民幣3,564百萬元)。

前述未確認遞延所得稅資產的累計稅務虧損主要源自本集團為提升跨境服務能力而設立的部分中國境外子公司。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 28. 其他非流動資產

|          | 2026年6月30日  | 2025年12月31日  |
|----------|-------------|--------------|
| 租賃及其他保證金 | 244,483,504 | 261,130,746  |
| 其他       | 158,280,818 | 306,643,043  |
| 小計       | 402,764,322 | 567,773,789  |
| 減：減值損失準備 | (1,159,839) | (14,873,604) |
| 總計       | 401,604,483 | 552,900,185  |

### 29. 應收款項

#### (a) 按性質分析：

|            | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|------------|----------------|----------------|
| 應收交易款項(註)  | 76,578,735,088 | 41,315,593,910 |
| 應收資產管理費    | 1,520,571,007  | 1,641,109,439  |
| 應收承銷及諮詢費   | 1,218,553,820  | 1,297,182,841  |
| 應收交易單元席位租金 | 205,276,294    | 149,795,329    |
| 其他         | 170,786,179    | 251,744,065    |
| 小計         | 79,693,922,388 | 44,655,425,584 |
| 減：減值損失準備   | (703,303,340)  | (599,415,303)  |
| 總計         | 78,990,619,048 | 44,056,010,281 |

註：應收交易款項主要包括應收經紀商及結算所款項以及應收衍生品交易款。

## 29. 應收款項(續)

### (b) 按賬齡分析：

|           | 2026年6月30日     |         |               |        |
|-----------|----------------|---------|---------------|--------|
|           | 總額             |         | 減值損失準備        |        |
|           | 金額             | %       | 金額            | %      |
| 1年內(含1年)  | 78,535,504,369 | 98.55%  | (246,604,199) | 0.31%  |
| 1至2年(含2年) | 455,679,256    | 0.57%   | (37,516,734)  | 8.23%  |
| 2至3年(含3年) | 185,100,351    | 0.23%   | (69,936,976)  | 37.78% |
| 3年以上      | 517,638,412    | 0.65%   | (349,245,431) | 67.47% |
| 總計        | 79,693,922,388 | 100.00% | (703,303,340) | 0.88%  |

|           | 2025年12月31日    |         |               |        |
|-----------|----------------|---------|---------------|--------|
|           | 總額             |         | 減值損失準備        |        |
|           | 金額             | %       | 金額            | %      |
| 1年內(含1年)  | 43,412,680,499 | 97.22%  | (118,098,676) | 0.27%  |
| 1至2年(含2年) | 433,660,412    | 0.97%   | (43,329,056)  | 9.99%  |
| 2至3年(含3年) | 252,298,886    | 0.56%   | (56,795,780)  | 22.51% |
| 3年以上      | 556,785,787    | 1.25%   | (381,191,791) | 68.46% |
| 總計        | 44,655,425,584 | 100.00% | (599,415,303) | 1.34%  |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 29. 應收款項(續)

#### (c) 減值損失準備變動分析：

|            | 截至2026年<br>6月30日<br>止六個月期間 | 截至2025年<br>12月31日<br>止年度 |
|------------|----------------------------|--------------------------|
| 期／年初餘額     | 599,415,303                | 557,385,350              |
| 當期／年計提     | 280,685,472                | 210,457,760              |
| 當期／年轉回     | (170,146,545)              | (165,474,436)            |
| 匯率變動的影響及其他 | (6,650,890)                | (2,953,371)              |
| 期／年末餘額     | 703,303,340                | 599,415,303              |

|        | 2026年6月30日     |                             |                             |             |
|--------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|        | 12個月預期<br>信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計          |
| 減值損失準備 | 236,768,182    | 107,188,346                 | 359,346,812                 | 703,303,340 |

|        | 2025年12月31日    |                             |                             |             |
|--------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|        | 12個月預期<br>信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計          |
| 減值損失準備 | 107,404,051    | 121,577,981                 | 370,433,271                 | 599,415,303 |

### 30. 融出資金

#### (a) 按性質分析：

|          | 2026年6月30日            | 2025年12月31日    |
|----------|-----------------------|----------------|
| 個人       | <b>60,368,293,868</b> | 51,385,586,572 |
| 機構       | <b>19,452,024,644</b> | 13,905,379,440 |
| 小計       | <b>79,820,318,512</b> | 65,290,966,012 |
| 計提利息     | <b>959,694,454</b>    | 973,351,992    |
| 減：減值損失準備 | <b>(505,533,190)</b>  | (410,222,534)  |
| 總計       | <b>80,274,479,776</b> | 65,854,095,470 |

#### (b) 按融資融券業務抵押品公允價值分析：

|      | 2026年6月30日             | 2025年12月31日     |
|------|------------------------|-----------------|
| 股票   | <b>245,585,257,400</b> | 186,581,263,973 |
| 現金   | <b>8,540,024,553</b>   | 6,368,960,254   |
| 基金   | <b>5,790,647,938</b>   | 5,472,208,265   |
| 債權證券 | <b>189,012,203</b>     | 136,245,755     |
| 總計   | <b>260,104,942,094</b> | 198,558,678,247 |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 30. 融出資金(續)

#### (c) 減值損失準備變動分析：

|            | 截至2026年<br>6月30日<br>止六個月期間 | 截至2025年<br>12月31日<br>止年度 |
|------------|----------------------------|--------------------------|
| 期／年初餘額     | 410,222,534                | 183,274,786              |
| 當期／年計提     | 204,165,485                | 272,745,644              |
| 當期／年轉回     | (108,250,461)              | (45,551,507)             |
| 匯率變動的影響及其他 | (604,368)                  | (246,389)                |
| 期／年末餘額     | 505,533,190                | 410,222,534              |

|        | 2026年6月30日     |                    |                    |             |
|--------|----------------|--------------------|--------------------|-------------|
|        | 整個存續期          |                    | 整個存續期              |             |
|        | 12個月預期<br>信用損失 | 預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計          |
| 減值損失準備 | 505,533,190    | —                  | —                  | 505,533,190 |

|        | 2025年12月31日    |                    |                    |             |
|--------|----------------|--------------------|--------------------|-------------|
|        | 整個存續期          |                    | 整個存續期              |             |
|        | 12個月預期<br>信用損失 | 預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計          |
| 減值損失準備 | 410,222,534    | —                  | —                  | 410,222,534 |

### 31. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

#### (a) 按類型分析：

##### 流動

|      | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|------|-----------------|-----------------|
| 債權證券 | 121,208,565,257 | 119,343,275,843 |

#### (b) 按上市狀態分析：

##### 流動

|               | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 已上市           |                 |                 |
| — 於中國香港地區上市   | 8,805,823,418   | 7,202,036,330   |
| — 於中國香港以外地區上市 | 85,309,819,052  | 109,826,989,405 |
| 非上市           | 27,092,922,787  | 2,314,250,108   |
| 總計            | 121,208,565,257 | 119,343,275,843 |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 31. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續)

#### (c) 減值損失準備變動分析：

|        | 截至2026年<br>6月30日<br>止六個月期間 | 截至2025年<br>12月31日<br>止年度 |
|--------|----------------------------|--------------------------|
| 期／年初餘額 | 133,827,912                | 92,757,770               |
| 當期／年計提 | 56,021,250                 | 99,841,692               |
| 當期／年轉回 | (59,141,272)               | (58,771,550)             |
| 期／年末餘額 | 130,707,890                | 133,827,912              |

| 2026年6月30日 |                |                             |                             |             |
|------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|            | 12個月預期<br>信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計          |
| 減值損失準備     | 130,707,890    | —                           | —                           | 130,707,890 |

| 2025年12月31日 |                |                             |                             |             |
|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|             | 12個月預期<br>信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>未發生信用減值 | 整個存續期<br>預期信用損失－<br>已發生信用減值 | 合計          |
| 減值損失準備      | 133,827,912    | —                           | —                           | 133,827,912 |

## 32. 衍生金融資產／(負債)

|          | 2026年6月30日        |                |                  |
|----------|-------------------|----------------|------------------|
|          | 名義金額              | 公允價值           |                  |
|          |                   | 資產             | 負債               |
| 套期工具(a)： |                   |                |                  |
| －利率合約    | 6,810,900,000     | 16,320,751     | —                |
| 非套期工具：   |                   |                |                  |
| －利率合約    | 422,675,769,646   | 419,923,998    | (650,840,712)    |
| －貨幣合約    | 438,073,892,282   | 2,007,500,994  | (1,924,081,522)  |
| －權益合約    | 505,008,121,290   | 13,264,682,790 | (39,881,256,785) |
| －信用合約    | 4,598,152,999     | 96,299,916     | (17,014,933)     |
| －其他合約(註) | 92,829,870,255    | 1,896,970,178  | (1,502,069,113)  |
| 總計       | 1,469,996,706,472 | 17,701,698,627 | (43,975,263,065) |

|          | 2025年12月31日       |                |                  |
|----------|-------------------|----------------|------------------|
|          | 名義金額              | 公允價值           |                  |
|          |                   | 資產             | 負債               |
| 套期工具(a)： |                   |                |                  |
| －利率合約    | 16,314,800,000    | 46,001,641     | —                |
| 非套期工具：   |                   |                |                  |
| －利率合約    | 309,674,417,034   | 1,122,825,207  | (1,457,797,001)  |
| －貨幣合約    | 330,300,208,167   | 1,661,262,059  | (1,937,654,133)  |
| －權益合約    | 375,515,685,646   | 7,923,356,701  | (12,248,296,788) |
| －信用合約    | 7,193,236,001     | 77,487,368     | (15,840,958)     |
| －其他合約(註) | 117,566,801,170   | 1,887,546,877  | (2,459,264,929)  |
| 總計       | 1,156,565,148,018 | 12,718,479,853 | (18,118,853,809) |

註：其他合約主要包括商品期權和商品期貨等。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 32. 衍生金融資產／(負債)(續)

本集團持有的部分衍生金融工具為每日無負債結算，於2026年6月30日，本集團於中國境內交易的未到期的每日無負債結算合約的公允價值為浮虧人民幣1,756,062,662元(2025年12月31日：浮虧人民幣873,885,209元)。

#### (a) 套期工具

##### (i) 公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率變動導致金融負債公允價值變化所帶來的影響。對特定已發行的長期債務工具的利率風險以利率互換合約作為套期工具。

公允價值套期產生的收益如下：

|               | 截至6月30日止六個月期間 |              |
|---------------|---------------|--------------|
|               | 2026          | 2025         |
| 公允價值套期淨收益：    |               |              |
| 利率合約          | (10,920,820)  | 68,897,842   |
| 被套期風險對應的被套期項目 | 11,043,375    | (66,070,728) |
| 總計            | 122,555       | 2,827,114    |

註：於2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，套期無效部分產生的損益不重大。

## 32. 衍生金融資產／(負債)(續)

### (a) 套期工具(續)

#### (i) 公允價值套期(續)

本集團指定為公允價值套期的套期工具名義金額按剩餘期限分析如下：

|           | 2026年6月30日      |                    |        |               |
|-----------|-----------------|--------------------|--------|---------------|
|           | 少於6個月<br>(含6個月) | 6 -12個月<br>(含12個月) | 12個月以上 | 總計            |
| 套期工具－利率合約 | 3,405,450,000   | 3,405,450,000      | —      | 6,810,900,000 |

|           | 2025年12月31日     |                    |               |                |
|-----------|-----------------|--------------------|---------------|----------------|
|           | 少於6個月<br>(含6個月) | 6 -12個月<br>(含12個月) | 12個月以上        | 總計             |
| 套期工具－利率合約 | 9,286,000,000   | 3,514,400,000      | 3,514,400,000 | 16,314,800,000 |

本集團公允價值套期策略的被套期風險敞口的具體信息如下：

| 已發行的長期債務工具       | 2026年6月30日    | 2025年12月31日    |
|------------------|---------------|----------------|
| 被套期項目賬面價值        | 6,971,571,058 | 16,680,373,231 |
| 被套期項目公允價值調整累計之金額 | 16,124,830    | 52,664,735     |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 33. 代客戶持有的現金

本集團於銀行及獲授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常業務產生的客戶款項。由於須對客戶款項的任何侵佔挪用負責，本集團將代客戶持有的現金於中期簡明合併財務狀況表中的流動資產項下列報，並確認相關流動負債，具體包括，應付經紀業務客戶款項及應付承銷業務客戶款項。在中國境內，客戶資金受中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)所頒佈有關第三方存管條例的限制及規管。在香港，客戶資金受《證券及期貨條例》下的「證券及期貨(客戶款項)規則」限制及規管。

### 34. 現金及銀行結餘

|          | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|----------|----------------|----------------|
| 銀行存款     | 63,157,300,679 | 48,449,785,413 |
| 結算備付金    | 8,584,528,522  | 12,251,065,279 |
| 小計       | 71,741,829,201 | 60,700,850,692 |
| 計提利息     | 227,546,160    | 224,319,698    |
| 減：減值損失準備 | (1,573,682)    | (3,097,245)    |
| 總計       | 71,967,801,679 | 60,922,073,145 |

### 35. 現金及現金等價物

|           | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 銀行存款      | 63,157,300,679  | 48,449,785,413  |
| 結算備付金     | 8,584,528,522   | 12,251,065,279  |
| 小計        | 71,741,829,201  | 60,700,850,692  |
| 減：受限制銀行存款 | (1,663,816,229) | (1,545,915,329) |
| 總計        | 70,078,012,972  | 59,154,935,363  |

受限制銀行存款主要包括本集團為資產管理業務持有的風險準備金存款和代非經紀業務客戶持有的臨時性存款。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

|       | 2026年6月30日    |                           |                |
|-------|---------------|---------------------------|----------------|
|       | 交易性金融負債       | 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 總計             |
| 權益證券  | 1,421,728,209 | 35,020,735,407            | 36,442,463,616 |
| 債權證券  | 1,556,007,600 | 10,105,763,978            | 11,661,771,578 |
| 基金及其他 | 17,129,667    | —                         | 17,129,667     |
| 總計    | 2,994,865,476 | 45,126,499,385            | 48,121,364,861 |

|       | 2025年12月31日   |                           |                |
|-------|---------------|---------------------------|----------------|
|       | 交易性金融負債       | 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 總計             |
| 權益證券  | 2,115,475,318 | 31,372,277,376            | 33,487,752,694 |
| 債權證券  | 208,801,181   | 5,234,298,290             | 5,443,099,471  |
| 基金及其他 | 14,244,876    | —                         | 14,244,876     |
| 總計    | 2,338,521,375 | 36,606,575,666            | 38,945,097,041 |

註1：於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

註2：本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的標的主要為權益工具，且其公允價值與股票、指數等掛鉤。

### 37. 應付經紀業務客戶款項

|            | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|------------|-----------------|-----------------|
| 經紀業務客戶存款   | 171,524,513,174 | 118,286,824,798 |
| 融資融券業務客戶存款 | 14,675,135,315  | 11,805,783,752  |
| 小計         | 186,199,648,489 | 130,092,608,550 |
| 計提利息       | 13,104,310      | 12,071,178      |
| 總計         | 186,212,752,799 | 130,104,679,728 |

應付經紀業務客戶款項指從經紀業務客戶收到的需要返還的款項，主要存放於銀行及清算所。應付經紀業務客戶款項按現行利率計息。

該應付款項結餘包括於日常業務過程中進行融資融券業務收取的客戶保證金及現金抵押品，僅超出保證金及現金抵押品規定金額的部分須於要求時償還。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 38. 拆入資金

#### (a) 按資金來源分析：

|                    | 2026年6月30日            | 2025年12月31日    |
|--------------------|-----------------------|----------------|
| 自銀行拆入的資金           | <b>44,819,579,891</b> | 48,240,275,563 |
| 自中國證券金融股份有限公司拆入的資金 | <b>11,880,000,000</b> | 7,480,000,000  |
| 小計                 | <b>56,699,579,891</b> | 55,720,275,563 |
| 計提利息               | <b>104,961,416</b>    | 95,180,943     |
| 總計                 | <b>56,804,541,307</b> | 55,815,456,506 |

#### (b) 按剩餘期限分析：

|             | 2026年6月30日            |                      | 2025年12月31日    |               |
|-------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|
|             | 賬面價值                  | 利率範圍                 | 賬面價值           | 利率範圍          |
| 1個月內(含1個月)  | <b>42,538,362,741</b> | <b>1.00% – 3.95%</b> | 45,243,402,844 | 0.90% – 4.18% |
| 1至3個月(含3個月) | <b>5,386,107,221</b>  | <b>1.90% – 3.82%</b> | 2,304,287,708  | 2.36% – 2.42% |
| 3個月至1年(含1年) | <b>8,880,071,345</b>  | <b>1.68% – 3.13%</b> | 8,267,765,954  | 1.83% – 3.13% |
| 總計          | <b>56,804,541,307</b> |                      | 55,815,456,506 |               |

### 39. 已發行的短期債務工具

#### (a) 收益憑證：

| 名稱   | 於2025年12月31日<br>賬面價值 | 本期增加           | 本期減少             | 於2026年6月30日<br>賬面價值 |
|------|----------------------|----------------|------------------|---------------------|
| 收益憑證 | 11,816,743,201       | 15,075,825,337 | (17,974,907,389) | 8,917,661,149       |

| 名稱   | 於2024年12月31日<br>賬面價值 | 本年增加           | 本年減少             | 於2025年12月31日<br>賬面價值 |
|------|----------------------|----------------|------------------|----------------------|
| 收益憑證 | 17,155,366,298       | 26,630,288,125 | (31,968,911,222) | 11,816,743,201       |

本集團發行的收益憑證的票面利率分為：

- 固定利率，年利率為1.20%至2.75%不等；或
- 浮動利率。

浮動利率基於滬深300指數、中證500指數等股票指數、個股、大宗商品價格或美元指數計算。

#### (b) 結構性票據：

| 名稱       | 於2025年12月31日<br>賬面價值 | 本期增加          | 本期減少          | 於2026年6月30日<br>賬面價值 |
|----------|----------------------|---------------|---------------|---------------------|
| 結構性票據(i) | 230,588,314          | 1,092,023,649 | (334,232,699) | 988,379,264         |

| 名稱       | 於2024年12月31日<br>賬面價值 | 本年增加          | 本年減少            | 於2025年12月31日<br>賬面價值 |
|----------|----------------------|---------------|-----------------|----------------------|
| 結構性票據(i) | 1,019,786,499        | 1,204,211,102 | (1,993,409,287) | 230,588,314          |

(i) 該等結構性票據票面年利率為1.00%至5.34%不等，票據的期限為15天至365天不等。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 39. 已發行的短期債務工具(續)

#### (c) 短期融資券：

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

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

#### 40. 賣出回購金融資產款

##### (a) 按擔保物類型分析：

|      | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|------|-----------------|-----------------|
| 股票   | 6,601,292,688   | 5,504,923,196   |
| 債權證券 | 122,106,724,755 | 99,074,908,324  |
| 其他   | 10,097,515,961  | 7,847,927,515   |
| 小計   | 138,805,533,404 | 112,427,759,035 |
| 計提利息 | 392,553,979     | 141,999,760     |
| 總計   | 139,198,087,383 | 112,569,758,795 |

##### (b) 按市場分析：

|        | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|--------|-----------------|-----------------|
| 場外交易市場 | 70,804,079,982  | 31,079,672,249  |
| 銀行間市場  | 54,657,557,771  | 67,455,691,259  |
| 證券交易所  | 13,736,449,630  | 14,034,395,287  |
| 總計     | 139,198,087,383 | 112,569,758,795 |

於2026年6月30日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物為人民幣130,372,749,053元（2025年12月31日：人民幣115,243,616,316元）。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 41. 合同負債

|        | 2026年6月30日  | 2025年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 投資銀行業務 | 330,705,108 | 273,495,929 |
| 資產管理業務 | 224,236,921 | 43,130,386  |
| 其他     | 10,207,848  | 12,907,574  |
| 總計     | 565,149,877 | 329,533,889 |

### 42. 其他流動負債

|                            | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 應付交易款項                     | 190,677,047,135 | 128,050,683,087 |
| 應付承銷業務客戶款項                 | 7,485,699,036   | —               |
| 預提費用                       | 2,055,543,633   | 1,649,105,964   |
| 應付股利(註1)                   | 2,063,379,080   | 499,100,000     |
| 其他應交稅費                     | 522,865,470     | 605,295,935     |
| 應付納入合併範圍的結構化主體的其他持有人款項(註2) | 272,606,494     | 1,177,920,379   |
| 預計負債                       | 63,943,534      | 73,250,170      |
| 其他                         | 1,353,065,029   | 1,431,945,820   |
| 總計                         | 204,494,149,411 | 133,487,301,355 |

註1：於2026年6月30日，應付股利包括應付永續次級債券持有人利息人民幣953,110,000元(2025年12月31日：人民幣499,100,000元)及應付普通股股東現金股利人民幣1,110,269,080元(2025年12月31日：無)。

註2：於每個報告期間，新增滿足合併條件的結構化主體、原合併範圍內結構化主體的清算或本集團在其中持有權益的變化等事項會導致合併範圍的變更。

### 43. 已發行的長期債務工具

#### (a) 公司債券：

| 名稱              | 起息日        | 到期日        | 付息方式    | 發行金額          | 票面利率  | 於2025年         | 本期增加          | 本期減少            | 於2026年        |
|-----------------|------------|------------|---------|---------------|-------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                 |            |            |         |               |       | 12月31日<br>賬面價值 |               |                 | 6月30日<br>賬面價值 |
| 21中金G2          | 16/03/2021 | 16/03/2031 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 4.10% | 2,065,150,685  | 40,663,014    | (82,000,000)    | 2,023,813,699 |
| 21中金G4          | 25/03/2021 | 25/03/2031 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 4.07% | 2,578,333,562  | 50,456,849    | (101,750,000)   | 2,527,040,411 |
| 21中金G6 (ii)     | 16/08/2021 | 16/08/2028 | 按年支付    | 1,500,000,000 | 3.39% | 1,519,086,164  | 25,216,028    | -               | 1,544,302,192 |
| 21中金G8          | 08/12/2021 | 08/12/2031 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 3.68% | 1,002,318,904  | 18,248,767    | -               | 1,020,567,671 |
| 22中金G1 (iii)    | 29/11/2022 | 29/11/2027 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 1.60% | 747,712,909    | 6,825,092     | -               | 754,538,001   |
| 22中金G2          | 29/11/2022 | 29/11/2032 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 3.52% | 2,006,172,055  | 34,910,685    | -               | 2,041,082,740 |
| 23中金G2 (iv)     | 17/01/2023 | 17/01/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 1.55% | 3,090,856,375  | 25,463,836    | (106,273,412)   | 3,010,046,799 |
| 23中金G3 (v)      | 06/06/2023 | 06/06/2028 | 按年支付    | 5,000,000,000 | 2.87% | 5,080,518,535  | 62,981,465    | (5,143,500,000) | -             |
| 23中金G5 (vi)     | 24/07/2023 | 24/07/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.69% | 3,034,399,621  | 40,890,235    | -               | 3,075,289,856 |
| 23中金G6 (vii)    | 24/07/2023 | 24/07/2030 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 3.03% | 2,024,767,984  | 30,391,192    | -               | 2,055,159,176 |
| 23中金F1 (viii)   | 28/08/2023 | 28/08/2028 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 2.80% | 1,009,354,584  | 14,061,925    | -               | 1,023,416,509 |
| 23中金F2 (ix)     | 28/08/2023 | 28/08/2030 | 按年支付    | 4,000,000,000 | 3.06% | 4,039,634,954  | 61,110,025    | -               | 4,100,744,979 |
| 23中金F4 (x)      | 18/09/2023 | 18/09/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.99% | 3,024,782,763  | 45,010,362    | -               | 3,069,793,125 |
| 23中金G7 (xi)     | 21/12/2023 | 21/12/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.85% | 3,000,167,780  | 43,498,540    | -               | 3,043,666,320 |
| 23中金G8 (xii)    | 21/12/2023 | 21/12/2030 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 3.03% | 999,499,691    | 15,238,865    | -               | 1,014,738,556 |
| 24中金G1 (xiii)   | 04/03/2024 | 04/03/2028 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 1.55% | 2,548,997,261  | 22,946,575    | (66,766,459)    | 2,505,177,377 |
| 24中金G2 (xiv)    | 04/03/2024 | 04/03/2029 | 按年支付    | 3,200,000,000 | 2.44% | 3,275,759,139  | 39,230,588    | (83,308,662)    | 3,231,681,065 |
| 24中金G3          | 04/03/2024 | 04/03/2034 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 2.70% | 1,020,645,664  | 13,482,646    | (27,000,000)    | 1,007,128,310 |
| 24中金F1 (xv)     | 28/11/2024 | 28/05/2027 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 2.05% | 2,002,775,536  | 17,556,464    | (2,020,332,000) | -             |
| 25中金G1 (xvi)    | 11/08/2025 | 11/08/2028 | 按年支付    | 1,100,000,000 | 1.73% | 1,106,564,751  | 9,692,489     | -               | 1,116,257,240 |
| 25中金G2          | 11/08/2025 | 11/07/2028 | 按年支付    | 1,200,000,000 | 1.77% | 1,206,967,344  | 10,776,787    | -               | 1,217,744,131 |
| 25中金G3 (xvii)   | 26/08/2025 | 26/08/2028 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 1.90% | 2,514,572,772  | 24,135,115    | -               | 2,538,707,887 |
| 25中金G4 (xviii)  | 15/09/2025 | 15/09/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 1.93% | 3,013,339,434  | 29,754,244    | -               | 3,043,093,678 |
| 25中金K1          | 16/10/2025 | 18/10/2026 | 一次性還本付息 | 700,000,000   | 1.71% | 701,968,533    | 6,263,010     | -               | 708,231,543   |
| 26中金K1 (xix)    | 26/01/2026 | 26/02/2028 | 按年支付    | 3,500,000,000 | 1.73% | -              | 3,525,713,014 | -               | 3,525,713,014 |
| 26中金K2 (xx)     | 26/01/2026 | 26/01/2029 | 按年支付    | 1,200,000,000 | 1.78% | -              | 1,209,070,685 | -               | 1,209,070,685 |
| 26中金G1 (xxi)    | 10/03/2026 | 10/03/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 1.62% | -              | 3,014,912,877 | -               | 3,014,912,877 |
| 26中金G2 (xxii)   | 10/03/2026 | 10/03/2029 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 1.73% | -              | 3,015,925,479 | -               | 3,015,925,479 |
| 26中金G3 (xxiii)  | 30/04/2026 | 30/04/2029 | 按年支付    | 600,000,000   | 1.61% | -              | 601,614,411   | -               | 601,614,411   |
| 26中金G4 (xxiv)   | 30/04/2026 | 30/04/2031 | 按年支付    | 2,400,000,000 | 1.72% | -              | 2,406,898,849 | -               | 2,406,898,849 |
| 26中金G5 (xxv)    | 18/05/2026 | 18/05/2028 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 1.47% | -              | 1,001,731,781 | -               | 1,001,731,781 |
| 26中金G6 (xxvi)   | 18/05/2026 | 18/05/2031 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 1.69% | -              | 2,003,981,918 | -               | 2,003,981,918 |
| 26中金G7 (xxvii)  | 10/06/2026 | 10/06/2029 | 按年支付    | 1,700,000,000 | 1.56% | -              | 1,701,453,151 | -               | 1,701,453,151 |
| 26中金G8 (xxviii) | 10/06/2026 | 10/06/2031 | 按年支付    | 1,200,000,000 | 1.62% | -              | 1,201,065,205 | -               | 1,201,065,205 |
| 26中金G9 (xxix)   | 18/06/2026 | 18/06/2031 | 按年支付    | 1,800,000,000 | 1.67% | -              | 1,800,988,274 | -               | 1,800,988,274 |
| 26中金10 (xxx)    | 18/06/2026 | 18/06/2033 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 1.80% | -              | 2,001,183,562 | -               | 2,001,183,562 |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

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

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

| 名稱             | 起息日        | 到期日        | 付息方式    | 發行金額          | 票面利率  | 於2024年<br>12月31日<br>賬面價值 | 本年增加          | 本年減少            | 於2025年<br>12月31日<br>賬面價值 |
|----------------|------------|------------|---------|---------------|-------|--------------------------|---------------|-----------------|--------------------------|
| 20中金G2         | 03/04/2020 | 03/04/2027 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 3.25% | 1,024,219,178            | 8,280,822     | (1,032,500,000) | -                        |
| 20中金G4         | 06/05/2020 | 06/05/2027 | 按年支付    | 700,000,000   | 2.88% | 713,200,657              | 6,959,343     | (720,160,000)   | -                        |
| 20中金I2         | 19/10/2020 | 19/10/2025 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 2.95% | 2,514,750,000            | 59,000,000    | (2,573,750,000) | -                        |
| 20中金I4         | 28/10/2020 | 28/10/2025 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.90% | 2,472,709,948            | 58,835,852    | (2,531,545,800) | -                        |
| 21中金G2         | 16/03/2021 | 16/03/2031 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 4.10% | 2,065,150,685            | 82,000,000    | (82,000,000)    | 2,065,150,685            |
| 21中金G4         | 25/03/2021 | 25/03/2031 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 4.07% | 2,578,333,561            | 101,750,001   | (101,750,000)   | 2,578,333,562            |
| 21中金G6 (ii)    | 16/08/2021 | 16/08/2028 | 按年支付    | 1,500,000,000 | 3.39% | 1,519,086,164            | 50,850,000    | (50,850,000)    | 1,519,086,164            |
| 21中金G8         | 08/12/2021 | 08/12/2031 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 3.68% | 1,002,318,904            | 36,800,000    | (36,800,000)    | 1,002,318,904            |
| 22中金G1 (iii)   | 29/11/2022 | 29/11/2027 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 2.94% | 2,506,444,386            | 68,140,546    | (1,826,872,023) | 747,712,909              |
| 22中金G2         | 29/11/2022 | 29/11/2032 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 3.52% | 2,006,172,582            | 70,399,473    | (70,400,000)    | 2,006,172,055            |
| 23中金G1         | 17/01/2023 | 17/01/2026 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 3.00% | 1,028,562,852            | 1,437,148     | (1,030,000,000) | -                        |
| 23中金G2 (iv)    | 17/01/2023 | 17/01/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 3.18% | 3,089,124,139            | 97,132,236    | (95,400,000)    | 3,090,856,375            |
| 23中金G3 (v)     | 06/06/2023 | 06/06/2028 | 按年支付    | 5,000,000,000 | 2.87% | 5,077,638,894            | 146,379,641   | (143,500,000)   | 5,080,518,535            |
| 23中金G5 (vi)    | 24/07/2023 | 24/07/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.69% | 3,032,677,113            | 82,422,508    | (80,700,000)    | 3,034,399,621            |
| 23中金G6 (vii)   | 24/07/2023 | 24/07/2030 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 3.03% | 2,024,097,396            | 61,270,588    | (60,600,000)    | 2,024,767,984            |
| 23中金F1 (viii)  | 28/08/2023 | 28/08/2028 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 2.80% | 1,009,005,135            | 28,349,449    | (28,000,000)    | 1,009,354,584            |
| 23中金F2 (ix)    | 28/08/2023 | 28/08/2030 | 按年支付    | 4,000,000,000 | 3.06% | 4,038,820,962            | 123,213,992   | (122,400,000)   | 4,039,634,954            |
| 23中金F3         | 18/09/2023 | 18/09/2026 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 2.89% | 2,015,710,316            | 42,089,684    | (2,057,800,000) | -                        |
| 23中金F4 (x)     | 18/09/2023 | 18/09/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.99% | 3,023,739,827            | 90,742,936    | (89,700,000)    | 3,024,782,763            |
| 23中金G7 (xi)    | 21/12/2023 | 21/12/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 2.85% | 2,997,997,623            | 87,670,157    | (85,500,000)    | 3,000,167,780            |
| 23中金G8 (xii)   | 21/12/2023 | 21/12/2030 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 3.03% | 999,079,149              | 30,720,542    | (30,300,000)    | 999,499,691              |
| 24中金G1 (xiii)  | 04/03/2024 | 04/03/2028 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 2.39% | 2,546,436,944            | 62,310,317    | (59,750,000)    | 2,548,997,261            |
| 24中金G2 (xiv)   | 04/03/2024 | 04/03/2029 | 按年支付    | 3,200,000,000 | 2.44% | 1,528,058,849            | 1,785,904,064 | (38,203,774)    | 3,275,759,139            |
| 24中金G3         | 04/03/2024 | 04/03/2034 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 2.70% | 1,020,460,703            | 27,184,961    | (27,000,000)    | 1,020,645,664            |
| 24中金F1 (xv)    | 28/11/2024 | 28/05/2027 | 按年支付    | 2,000,000,000 | 2.05% | 2,000,945,838            | 42,829,698    | (41,000,000)    | 2,002,775,536            |
| 25中金G1 (xvi)   | 11/08/2025 | 11/08/2028 | 按年支付    | 1,100,000,000 | 1.73% | -                        | 1,107,602,487 | (1,037,736)     | 1,106,564,751            |
| 25中金G2         | 11/08/2025 | 11/07/2028 | 按年支付    | 1,200,000,000 | 1.77% | -                        | 1,208,453,193 | (1,485,849)     | 1,206,967,344            |
| 25中金G3 (xvii)  | 26/08/2025 | 26/08/2028 | 按年支付    | 2,500,000,000 | 1.90% | -                        | 2,516,931,263 | (2,358,491)     | 2,514,572,772            |
| 25中金G4 (xviii) | 15/09/2025 | 15/09/2028 | 按年支付    | 3,000,000,000 | 1.93% | -                        | 3,017,584,717 | (4,245,283)     | 3,013,339,434            |
| 25中金K1         | 16/10/2025 | 18/10/2026 | 一次性還本付息 | 700,000,000   | 1.71% | -                        | 702,628,910   | (660,377)       | 701,968,533              |
| 20中財G3         | 21/10/2020 | 21/10/2025 | 按年支付    | 1,000,000,000 | 4.20% | 1,008,141,823            | 33,907,328    | (1,042,049,151) | -                        |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

| 名稱           | 起息日        | 到期日        | 付息方式 | 發行金額          | 票面利率  | 於2024年         | 本年增加           | 本年減少             | 於2025年         |
|--------------|------------|------------|------|---------------|-------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|              |            |            |      |               |       | 12月31日<br>賬面價值 |                |                  | 12月31日<br>賬面價值 |
| 20中財G6       | 15/12/2020 | 15/12/2025 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 2.97% | 296,345,384    | 8,460,193      | (304,805,577)    | -              |
| 21中財G2       | 26/03/2021 | 26/03/2026 | 按年支付 | 3,000,000,000 | 2.75% | 2,235,525,946  | 60,909,124     | (60,227,841)     | 2,236,207,229  |
| 21中財G3       | 22/04/2021 | 22/04/2026 | 按年支付 | 3,000,000,000 | 2.51% | 3,059,258,954  | 75,300,000     | (80,550,536)     | 3,054,008,418  |
| 21中財G4       | 22/04/2021 | 22/04/2026 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 3.84% | 2,052,629,710  | 77,426,654     | (76,803,623)     | 2,053,252,741  |
| 21中財G5 (xxx) | 09/12/2021 | 09/12/2026 | 按年支付 | 3,000,000,000 | 2.10% | 460,336,081    | 9,799,860      | (9,660,455)      | 460,475,486    |
| 22中財G1       | 08/03/2022 | 08/03/2025 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 3.07% | 1,537,586,861  | 8,536,065      | (1,546,122,926)  | -              |
| 22中財G2       | 08/03/2022 | 08/03/2027 | 按年支付 | 500,000,000   | 3.49% | 513,960,531    | 17,601,088     | (17,450,823)     | 514,110,796    |
| 22中財G3       | 18/07/2022 | 18/07/2025 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 2.83% | 2,025,416,889  | 31,280,120     | (2,056,697,009)  | -              |
| 22中財G4       | 18/07/2022 | 18/07/2027 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 3.20% | 1,013,960,935  | 32,262,916     | (32,001,509)     | 1,014,222,342  |
| 22中財G5       | 29/08/2022 | 29/08/2025 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 2.69% | 1,513,383,123  | 27,039,536     | (1,540,422,659)  | -              |
| 22中財G6       | 29/08/2022 | 29/08/2027 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 3.06% | 1,514,656,044  | 46,292,687     | (45,902,165)     | 1,515,046,566  |
| 23中財G1       | 13/04/2023 | 13/04/2026 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 3.02% | 1,531,796,512  | 45,960,831     | (45,302,137)     | 1,532,455,206  |
| 23中財G2       | 13/04/2023 | 13/04/2028 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 3.28% | 1,534,148,520  | 49,585,246     | (49,202,321)     | 1,534,531,445  |
| 23中財G3       | 24/08/2023 | 24/08/2026 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 2.72% | 2,018,113,984  | 55,164,640     | (54,402,566)     | 2,018,876,058  |
| 23中財G4       | 24/08/2023 | 24/08/2028 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 3.08% | 1,009,778,440  | 31,115,599     | (30,801,453)     | 1,010,092,586  |
| 24中財G1       | 27/05/2024 | 27/11/2025 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 2.18% | 1,012,343,240  | 20,495,477     | (1,032,838,717)  | -              |
| 24中財G2       | 27/05/2024 | 27/11/2026 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 2.27% | 2,025,422,125  | 46,481,955     | (45,505,915)     | 2,026,398,165  |
| 24中財G3       | 29/11/2024 | 29/11/2027 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 2.10% | 1,500,504,088  | 32,290,943     | (31,501,486)     | 1,501,293,545  |
| 24中財G4       | 29/11/2024 | 29/11/2029 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 2.25% | 1,500,677,996  | 34,213,993     | (33,751,592)     | 1,501,140,397  |
| 25中財G1       | 25/04/2025 | 25/04/2027 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 1.92% | -              | 1,520,343,953  | (1,528,302)      | 1,518,815,651  |
| 25中財G2       | 25/04/2025 | 25/04/2028 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 1.95% | -              | 1,013,653,191  | (1,018,868)      | 1,012,634,323  |
| 25中財G3       | 25/08/2025 | 25/08/2027 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 1.93% | -              | 2,014,054,277  | (2,177,170)      | 2,011,877,107  |
| 25中財G4       | 25/08/2025 | 25/08/2028 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 1.97% | -              | 1,007,104,674  | (1,086,981)      | 1,006,017,693  |
| 25中財G5       | 29/10/2025 | 29/10/2027 | 按年支付 | 1,000,000,000 | 1.87% | -              | 1,003,390,522  | (1,086,981)      | 1,002,303,541  |
| 25中財G6       | 29/10/2025 | 29/10/2028 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 1.95% | -              | 2,006,998,685  | (2,177,170)      | 2,004,821,515  |
| 25中財G7       | 24/11/2025 | 24/11/2027 | 按年支付 | 1,500,000,000 | 1.83% | -              | 1,502,968,478  | (1,625,525)      | 1,501,342,953  |
| 25中財G8       | 24/11/2025 | 24/11/2028 | 按年支付 | 2,000,000,000 | 1.92% | -              | 2,004,108,005  | (2,166,928)      | 2,001,941,077  |
| 總計           |            |            |      |               |       | 83,198,728,991 | 24,622,620,568 | (21,175,137,719) | 86,646,211,840 |

(i) 本集團發行的公司債券面值為每張人民幣100元。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (ii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (iii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司將人民幣7.50億元債券轉售，債券存續本金金額為人民幣7.50億元。
- (iv) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司將回售債券全額轉售，債券存續本金金額為人民幣30.00億元。
- (v) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (vi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (vii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (viii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (ix) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (x) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (xii) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xiii) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第二年末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司將回售債券全額轉售，債券存續本金金額為人民幣25.00億元。
- (xiv) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。2025年10月21日，本公司完成本期債券的續發行工作，續發行本金規模為人民幣17.00億元，本期債券存續本金規模合計為人民幣32.00億元。
- (xv) 本公司可選擇於債券存續期第十八個月末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。本公司選擇於債券存續期第十八個月末下調票面利率，投資者全部選擇回售債券，本公司全額兌付該公司債券本金及相應的利息。
- (xvi) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xvii) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xviii) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xix) 本公司可選擇於債券存續期第十三個月末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。若投資者第十三個月末行使回售選擇權，則回售部分債券的付息方式為「一次性還本付息」。
- (xx) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (a) 公司債券：(續)

- (xxi) 本公司可選擇於債券存續期第一年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxii) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiii) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxiv) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxv) 本公司可選擇於債券存續期第一年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvi) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxvii) 本公司可選擇於債券存續期第二年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxviii) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxix) 本公司可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxx) 本公司可選擇於債券存續期第五年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。
- (xxxi) 中金財富可選擇於債券存續期第三年末調整票面利率，投資者亦享有回售選擇權。中金財富選擇於債券存續期第三年末下調票面利率，投資者選擇將人民幣25.40億元債券回售給中金財富，債券存續本金金額為人民幣4.60億元。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (b) 中期票據：

| 名稱   | 起息日        | 到期日(i)     | 付息方式  | 發行金額        | 票面利率               | 於2025年         | 本期增加           | 本期減少             | 於2026年         |
|------|------------|------------|-------|-------------|--------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|      |            |            |       |             |                    | 12月31日         |                |                  | 6月30日          |
|      |            |            |       |             |                    | 賬面價值           |                |                  | 賬面價值           |
| 中期票據 | 26/01/2021 | 26/01/2026 | 按半年支付 | 500百萬美元     | 2.00%              | 3,544,300,378  | 4,896,856      | (3,549,197,234)  | -              |
| 中期票據 | 01/03/2023 | 01/03/2026 | 按半年支付 | 1,250百萬美元   | 5.493%             | 8,951,879,428  | 88,532,860     | (9,040,412,288)  | -              |
| 中期票據 | 18/07/2023 | 18/07/2026 | 按半年支付 | 500百萬美元     | 5.442%             | 3,604,926,630  | 91,853,668     | (207,308,972)    | 3,489,471,326  |
| 中期票據 | 18/01/2024 | 18/01/2027 | 按半年支付 | 500百萬美元     | 5.012%             | 3,603,765,793  | 81,490,382     | (203,156,443)    | 3,482,099,732  |
| 中期票據 | 18/01/2024 | 18/01/2027 | 按季支付  | 700百萬美元     | SOFR複合指數<br>+0.95% | 4,966,650,462  | 112,388,775    | (267,718,410)    | 4,811,320,827  |
| 中期票據 | 12/02/2026 | 12/02/2029 | 按季支付  | 850百萬美元     | SOFR複合指數<br>+0.53% | -              | 5,997,452,048  | (182,573,957)    | 5,814,878,091  |
| 中期票據 | 12/02/2026 | 12/02/2028 | 按季支付  | 550百萬美元     | SOFR複合指數<br>+0.48% | -              | 3,879,987,721  | (117,164,893)    | 3,762,822,828  |
| 中期票據 | 19/03/2026 | 19/03/2028 | 按半年支付 | 人民幣2,000百萬元 | 1.90%              | -              | 2,012,722,796  | 484,478          | 2,013,207,274  |
| 總計   |            |            |       |             |                    | 24,671,522,691 | 12,269,325,106 | (13,567,047,719) | 23,373,800,078 |

| 名稱   | 起息日        | 到期日(i)     | 付息方式  | 發行金額      | 票面利率               | 於2024年         | 本年增加          | 本年減少             | 於2025年         |
|------|------------|------------|-------|-----------|--------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
|      |            |            |       |           |                    | 12月31日         |               |                  | 12月31日         |
|      |            |            |       |           |                    | 賬面價值           |               |                  | 賬面價值           |
| 中期票據 | 26/01/2021 | 26/01/2026 | 按半年支付 | 500百萬美元   | 2.00%              | 3,622,426,329  | 70,862,266    | (148,988,217)    | 3,544,300,378  |
| 中期票據 | 21/03/2022 | 21/03/2025 | 按半年支付 | 600百萬美元   | 2.875%             | 4,344,534,691  | 27,787,853    | (4,372,322,544)  | -              |
| 中期票據 | 22/11/2022 | 22/11/2025 | 按半年支付 | 650百萬美元   | 5.42%              | 4,711,899,206  | 194,565,349   | (4,906,464,555)  | -              |
| 中期票據 | 01/03/2023 | 01/03/2026 | 按半年支付 | 1,250百萬美元 | 5.493%             | 9,166,152,898  | 458,671,549   | (672,945,019)    | 8,951,879,428  |
| 中期票據 | 18/07/2023 | 18/07/2026 | 按半年支付 | 500百萬美元   | 5.442%             | 3,681,252,000  | 182,596,914   | (258,922,284)    | 3,604,926,630  |
| 中期票據 | 18/01/2024 | 18/01/2027 | 按半年支付 | 500百萬美元   | 5.012%             | 3,649,308,747  | 168,970,274   | (214,513,228)    | 3,603,765,793  |
| 中期票據 | 18/01/2024 | 18/01/2027 | 按季支付  | 700百萬美元   | SOFR複合指數<br>+0.95% | 5,082,913,598  | 266,475,464   | (382,738,600)    | 4,966,650,462  |
| 總計   |            |            |       |           |                    | 34,258,487,469 | 1,369,929,669 | (10,956,894,447) | 24,671,522,691 |

(i) 浮動利率中期票據實際到期日為上表中到期日期或離該日期最近的付息日。

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (c) 次級債券：

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

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (c) 次級債券：(續)

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

### 43. 已發行的長期債務工具(續)

#### (d) 長期收益憑證：

| 名稱     | 2025年12月31日<br>賬面價值 | 本期增加          | 本期減少            | 2026年6月30日<br>賬面價值 |
|--------|---------------------|---------------|-----------------|--------------------|
| 長期收益憑證 | 4,685,234,524       | 4,357,788,520 | (3,086,086,987) | 5,956,936,057      |

| 名稱     | 2024年12月31日<br>賬面價值 | 本年增加          | 本年減少 | 2025年12月31日<br>賬面價值 |
|--------|---------------------|---------------|------|---------------------|
| 長期收益憑證 | 1,002,575,342       | 3,682,659,182 | —    | 4,685,234,524       |

本集團發行的收益憑證的票面利率為固定利率，年利率為1.69%至2.35%不等，期限為366天至546天不等。

### 44. 股本、儲備及股息

#### (a) 股本

本公司股票數量和面值如下：

|                      | 2026年6月30日    | 2025年12月31日   |
|----------------------|---------------|---------------|
| 每股面值人民幣1元，已發行並繳足的普通股 |               |               |
| A股                   | 2,923,542,440 | 2,923,542,440 |
| H股                   | 1,903,714,428 | 1,903,714,428 |
| 總計                   | 4,827,256,868 | 4,827,256,868 |

普通股股東享有獲取本公司分派的股利和在本公司股東會上按每股一票行使表決權的權利。所有普通股對本公司剩餘資產享有均等份額。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 44. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 儲備

##### (i) 資本公積

|         | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|---------|----------------|----------------|
| 股本溢價(註) | 39,451,706,075 | 39,453,170,226 |
| 其他      | 45,348,374     | 45,348,374     |
| 總計      | 39,497,054,449 | 39,498,518,600 |

註：本公司發行股份(見附註44(a))形成的溢價扣除滿足資本化條件的發行費用及發行分類為權益工具的永續次級債券(見附註45(a))所承擔的承銷費計入股本溢價。

##### (ii) 盈餘公積

盈餘公積指法定盈餘公積。依據《中華人民共和國公司法》及其他有關規定，本公司按彌補以前年度累計虧損後的淨利潤的10%提取法定盈餘公積，累計達到本公司註冊資本的50%後不再提取。經股東批准，法定盈餘公積可用於彌補累計虧損，或轉增本公司股本，但轉增後法定盈餘公積的結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

## 44. 股本、儲備及股息(續)

### (b) 儲備(續)

#### (iii) 一般準備

一般準備包括一般風險準備及交易風險準備。

根據財政部頒佈的《金融企業財務規則》(中華人民共和國財政部令第42號)及其實施指南(財金[2007] 23號)的規定以及中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司按當年淨利潤的10%提取一般風險準備。

此外，本公司作為基金託管人應當每月從公募基金託管費收入中計提一般風險準備，計提比例不得低於公募基金託管費收入的2.5%。風險準備金餘額達到上季末託管公募基金資產淨值的0.25%時可以不再提取。

根據中國證監會制定的《證券公司年報監管工作指引》的要求，本公司須按當年淨利潤的10%提取交易風險準備。

本公司子公司的一般準備根據相關要求提取。

#### (iv) 投資重估儲備

投資重估儲備主要為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的公允價值變動所產生的儲備。

#### (v) 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額為本集團將各實體按其報告幣種編製的財務報表折算為人民幣產生的外幣折算差額。

### (c) 股利

經2026年6月26日召開的股東大會同意，本公司宣告就其2025年利潤派發現金股利，含稅金額為人民幣1,110,269,080元(即每10股派發現金股利人民幣2.30元(含稅))。

經2025年6月27日召開的股東大會同意，本公司宣告就其2024年利潤派發現金股利，含稅金額為人民幣434,453,118元(即每10股派發現金股利人民幣0.90元(含稅))。

## 45. 永續次級債券

本集團根據所發行的永續次級債券的合約條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將其分類為金融負債或權益工具。

本集團對於已發行的應歸類為其他權益工具的永續次級債券，按照實際收到的金額，計入權益。存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。按合約條款約定贖回永續次級債券的，按贖回價格沖減權益。

上述永續次級債券的相關合同條款列示如下：

- 債券前5個計息年度的票面利率通過簿記建檔方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；
- 附設發行人遞延支付利息權，除非發生強制付息事件，每個付息日，發行人可自行選擇將當期利息以及按照遞延支付利息條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不屬於發行人未能按照約定足額支付利息的行為。強制付息事件僅限於付息日前12個月發行人向普通股股東分紅和減少註冊資本的情形。

對於上述本集團發行的永續次級債券，本集團並無交付現金或其他金融工具結算的合約義務，同時該永續次級債券的贖回亦由本集團控制。

#### 45. 永續次級債券(續)

(a) 截至2026年6月30日本公司發行在外的永續次級債券詳情如下：

| 債券名稱   | 起息日        | 發行金額          | 票面利率  |
|--------|------------|---------------|-------|
| 22中金Y1 | 13/01/2022 | 3,900,000,000 | 3.60% |
| 22中金Y2 | 10/10/2022 | 4,000,000,000 | 3.35% |
| 24中金Y1 | 15/07/2024 | 3,000,000,000 | 2.35% |
| 24中金Y2 | 17/12/2024 | 3,500,000,000 | 2.15% |
| 25中金Y1 | 14/11/2025 | 3,000,000,000 | 2.23% |
| 25中金Y2 | 15/12/2025 | 1,200,000,000 | 2.34% |
| 26中金Y1 | 12/01/2026 | 3,000,000,000 | 2.38% |
| 26中金Y2 | 02/02/2026 | 3,000,000,000 | 2.30% |
| 26中金Y3 | 16/03/2026 | 3,200,000,000 | 2.24% |
| 26中金Y4 | 22/05/2026 | 2,000,000,000 | 2.00% |

本公司發行的永續次級債券屬於權益工具，於合併財務狀況表中列示於其他權益工具項目下。

(b) 截至2026年6月30日本公司子公司發行在外的永續次級債券詳情如下：

| 債券名稱   | 起息日        | 發行金額          | 票面利率  |
|--------|------------|---------------|-------|
| 25中財Y1 | 22/09/2025 | 2,000,000,000 | 2.50% |
| 26中財Y1 | 23/01/2026 | 3,000,000,000 | 2.40% |
| 26中財Y2 | 24/04/2026 | 3,000,000,000 | 2.13% |

本公司子公司發行的永續次級債券屬於權益工具，於合併財務狀況表中列示於非控制性權益項目下。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 46. 承諾

#### (a) 資本承諾

於2026年6月30日及2025年12月31日，未於中期簡明合併財務報表確認的資本承諾如下：

|         | 2026年6月30日    | 2025年12月31日   |
|---------|---------------|---------------|
| 已訂約但未支付 | 5,817,838,225 | 6,582,426,737 |

#### (b) 承銷承諾

根據投標文件，於2026年6月30日，本集團已中標但尚未完成的承銷承諾為人民幣1,809,926,360元（2025年12月31日：無）。

### 47. 關聯方關係及交易

#### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）

於2026年6月30日及2025年12月31日，匯金直接和間接持有本公司的權益份額為40.17%。

匯金不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。本集團與匯金及匯金的附屬公司之間的日常業務交易是按正常商業條款開展的。

## 47. 關聯方關係及交易(續)

### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)(續)

#### (i) 與匯金及匯金附屬公司的關聯交易

|                             | 截至6月30日止六個月期間 |              |
|-----------------------------|---------------|--------------|
|                             | 2026          | 2025         |
| 經紀業務收入                      | 9,228,628     | 2,795,945    |
| 承銷與保薦業務收入                   | 32,512,065    | 45,899,273   |
| 財務顧問業務收入                    | 6,826,497     | 3,033,988    |
| 資產管理業務收入                    | 31,393,861    | 26,510,336   |
| 投資諮詢業務收入                    | 9,434         | —            |
| 其他手續費及佣金收入                  | 13,602,510    | 4,559,483    |
| 利息收入                        | 1,067,955,235 | 841,060,153  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的收益淨額 | 117,969,894   | 129,450,929  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的   |               |              |
| 股利收入                        | 161,254       | 10,599,480   |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的 |               |              |
| 收益淨額                        | 34,349,272    | 11,727,156   |
| 衍生金融工具的損失淨額                 | (391,122,619) | (19,681,190) |
| 其他(損失)/收益                   | (50,252,866)  | 225,895,325  |
| 經紀業務支出                      | 46,361,944    | 44,242,780   |
| 資產管理業務支出                    | 7,811,113     | 5,390,148    |
| 利息支出                        | 362,974,931   | 270,412,304  |
| 折舊及攤銷費用                     | 2,466,306     | 2,469,168    |
| 其他營業費用及成本                   | 1,190,665     | 1,247,141    |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 47. 關聯方關係及交易 (續)

#### (a) 本公司控股股東－中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)(續)

##### (ii) 與匯金及匯金附屬公司的交易結餘

|                          | 2026年6月30日     | 2025年12月31日    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 使用權資產                    | 11,203,228     | 13,856,735     |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 3,153,911,607  | 1,017,711,107  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 14,416,007,536 | 14,652,914,808 |
| 存出保證金                    | 1,200,509,989  | 661,273,950    |
| 其他非流動資產                  | 1,677,587      | 1,677,587      |
| 應收款項                     | 61,239,412     | 50,668,870     |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 13,514,785,168 | 27,341,828,349 |
| 衍生金融資產                   | 219,045,026    | 191,729,350    |
| 現金及銀行結餘(註1)              | 98,877,564,655 | 76,248,011,910 |
| 其他流動資產                   | 39,097         | 78,195         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債   | —              | 131,509        |
| 衍生金融負債                   | 359,292,862    | 186,933,966    |
| 應付經紀業務客戶款項               | 472,814,030    | 60,210,364     |
| 拆入資金                     | 14,291,216,670 | 6,750,093,105  |
| 已發行的短期債務工具               | 1,008,529,315  | 3,042,719,452  |
| 賣出回購金融資產款                | 35,102,788,551 | 31,622,826,584 |
| 租賃負債                     | 10,682,361     | 13,132,094     |
| 合同負債                     | 787,736        | 799,057        |
| 其他流動負債                   | 134,650,381    | 121,774,499    |
| 已發行的長期債務工具               | 2,548,422,634  | 2,295,804,905  |
| 其他權益工具                   | 650,000,000    | 610,000,000    |

註1： 匯金附屬公司的現金及銀行結餘包括自有現金及銀行結餘以及代客戶持有的現金。

註2： 除上述交易外，截至2026年6月30日止六個月期間，本集團自匯金及匯金附屬公司購買無形資產的交易總額為人民幣2,735,849元(截至2025年6月30日止六個月期間：無)。

## 47. 關聯方關係及交易 (續)

### (b) 政府相關實體

除上文披露者外，本集團的部分交易乃與政府相關實體進行，包括證券及期貨買賣及經紀、承銷債務證券、購買及銷售政府債券及其他政府相關實體發行的股權及債務證券。該等交易按一般商業條款及條件進行。

本公司董事認為與政府相關實體的交易於日常業務過程中進行，並無因本集團及有關實體與政府相關而受重大或不利影響。本集團亦設立產品及服務的定價政策，該等定價政策並非取決於交易對手是否屬於政府相關實體。

### (c) 與關鍵管理人員的關聯交易

關鍵管理人員指有職權及責任規劃、直接或間接指示及控制本集團經營活動的人士，包括本公司董事會及監事會成員以及其他高級管理人員。關鍵管理人員自本集團取得的本期間報酬為人民幣9,973,732元（截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣11,277,184元）。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 47. 關聯方關係及交易 (續)

#### (d) 與聯營及合營企業的關聯交易

##### (i) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的關聯交易

|          | 截至6月30日止六個月期間 |           |
|----------|---------------|-----------|
|          | 2026          | 2025      |
| 經紀業務收入   | 1,301,887     | 2,454,460 |
| 投資諮詢業務收入 | 4,109,270     | 4,476,373 |
| 利息收入     | 2,672,183     | 3,436,784 |
| 利息支出     | —             | 8,674     |
| 信用減值轉回   | (27,742)      | (14,734)  |

##### (ii) 與聯營企業、合營企業及其附屬公司的交易結餘

|                        | 2026年6月30日  | 2025年12月31日 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 558,757,601 | 428,415,627 |
| 應收款項                   | 7,630,099   | 24,581,137  |
| 其他流動資產                 | 1,101,129   | 139,305,130 |

註：除上述交易外，截至2026年6月30日止六個月期間，本集團無自合營企業購買的無形資產(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1,226,415元)。

## 47. 關聯方關係及交易 (續)

### (e) 與其他關聯方的關聯交易

其他關聯方為個人或企業，包括董事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

#### (i) 與其他關聯方的關聯交易

|           | 截至6月30日止六個月期間 |      |
|-----------|---------------|------|
|           | 2026          | 2025 |
| 其他營業費用及成本 | 177,999       | —    |

#### (ii) 與其他關聯方的交易結餘

|        | 2026年6月30日 | 2025年12月31日 |
|--------|------------|-------------|
| 其他流動資產 | —          | 188,679     |

## 48. 公允價值信息

本集團採用以下層次確定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層次：公允價值按於計量日的第一層次輸入數據(即相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價)計量。
- 第二層次：公允價值按第二層次輸入數據(即不符合第一層次的可觀察輸入數據)計量，但並無使用重要不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據即無法直接從市場獲取的輸入數據。
- 第三層次：公允價值通過重要不可觀察輸入數據計量。

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於第二層次計量的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量分析及期權定價模型。第二層次所用的估值技術重大可觀察輸入數據包括基於合約條款預計的未來現金流量、無風險利率和基準利率、信貸利差及外匯匯率等。對於第三層次計量的金融工具公允價值，基於管理層獲取的資本賬戶報告或使用估值技術確定其公允價值，包括折現現金流量模型、市場可比公司法及最近融資價格法等估值方法。

## 48. 公允價值信息(續)

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

下表列示了本集團持續和非持續以公允價值計量的金融資產和負債的公允價值及其公允價值計量的層次。

|                           | 2026年6月30日      |                  |                  |                  |
|---------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                           | 第一層次            | 第二層次             | 第三層次             | 總計               |
| 資產                        |                 |                  |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產    |                 |                  |                  |                  |
| — 權益證券                    | 177,279,859,359 | 23,800,631       | 12,032,466,630   | 189,336,126,620  |
| — 債權證券                    | 1,775,014,276   | 134,691,089,207  | 93,355,157       | 136,559,458,640  |
| — 基金及其他投資                 | 15,006,504,593  | 35,277,220,712   | 808,387,600      | 51,092,112,905   |
| 衍生金融資產                    | 1,281,114,616   | 10,346,318,928   | 6,074,265,083    | 17,701,698,627   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具  | 322,196,328     | 120,886,368,929  | —                | 121,208,565,257  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具  |                 |                  |                  |                  |
| — 股票                      | 6,589,841,210   | —                | —                | 6,589,841,210    |
| — 基金及其他                   | 737,261,521     | 7,981,613,058    | 200,097,193      | 8,918,971,772    |
| 總計                        | 202,991,791,903 | 309,206,411,465  | 19,208,571,663   | 531,406,775,031  |
| 負債                        |                 |                  |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債    |                 |                  |                  |                  |
| 交易性金融負債                   |                 |                  |                  |                  |
| — 權益證券                    | (1,421,500,820) | (227,389)        | —                | (1,421,728,209)  |
| — 債權證券                    | —               | (1,556,007,600)  | —                | (1,556,007,600)  |
| — 基金及其他                   | (17,129,667)    | —                | —                | (17,129,667)     |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 |                 |                  |                  |                  |
| — 權益證券                    | —               | (34,643,851,649) | (376,883,758)    | (35,020,735,407) |
| — 債權證券                    | —               | (2,133,382,681)  | (7,972,381,297)  | (10,105,763,978) |
| 衍生金融負債                    | (1,499,031,312) | (17,935,871,220) | (24,540,360,533) | (43,975,263,065) |
| 總計                        | (2,937,661,799) | (56,269,340,539) | (32,889,625,588) | (92,096,627,926) |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 48. 公允價值信息(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

|                           | 2025年12月31日            |                         |                         |                         |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                           | 第一層次                   | 第二層次                    | 第三層次                    | 總計                      |
| <b>資產</b>                 |                        |                         |                         |                         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產    |                        |                         |                         |                         |
| — 權益證券                    | 114,075,592,849        | 30,491,925              | 11,142,455,989          | 125,248,540,763         |
| — 債權證券                    | 1,339,020,479          | 121,422,968,672         | 93,355,156              | 122,855,344,307         |
| — 基金及其他投資                 | 12,411,251,784         | 33,931,502,390          | 909,968,886             | 47,252,723,060          |
| 衍生金融資產                    | 1,165,528,810          | 8,972,289,221           | 2,580,661,822           | 12,718,479,853          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具  | 131,247,350            | 119,212,028,493         | —                       | 119,343,275,843         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具  |                        |                         |                         |                         |
| — 股票                      | 6,222,310,105          | —                       | —                       | 6,222,310,105           |
| — 基金及其他                   | 744,384,670            | 4,838,467,112           | 210,248,423             | 5,793,100,205           |
| <b>總計</b>                 | <b>136,089,336,047</b> | <b>288,407,747,813</b>  | <b>14,936,690,276</b>   | <b>439,433,774,136</b>  |
| <b>負債</b>                 |                        |                         |                         |                         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債    |                        |                         |                         |                         |
| 交易性金融負債                   |                        |                         |                         |                         |
| — 權益證券                    | (2,115,238,855)        | (236,463)               | —                       | (2,115,475,318)         |
| — 債權證券                    | —                      | (208,801,181)           | —                       | (208,801,181)           |
| — 基金及其他                   | (14,244,876)           | —                       | —                       | (14,244,876)            |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 |                        |                         |                         |                         |
| — 權益證券                    | —                      | (30,372,734,788)        | (999,542,588)           | (31,372,277,376)        |
| — 債權證券                    | —                      | (1,454,384,559)         | (3,779,913,731)         | (5,234,298,290)         |
| 衍生金融負債                    | (1,915,183,308)        | (9,169,206,445)         | (7,034,464,056)         | (18,118,853,809)        |
| <b>總計</b>                 | <b>(4,044,667,039)</b> | <b>(41,205,363,436)</b> | <b>(11,813,920,375)</b> | <b>(57,063,950,850)</b> |

## 48. 公允價值信息(續)

### (b) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具，存在活躍市場的，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

### (c) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融工具中的債權證券，其公允價值是按相關債券登記結算機構估值系統的報價確定的。相關報價機構在形成報價過程中採用了反映市場狀況的可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中不存在公開市場的私募證券投資基金及資產管理計劃等，其公允價值依據管理人提供的淨值確定。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中的權益證券，其公允價值是採用相關市場公開報價計算的回報確定的。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具中交易不夠活躍的公募基金，其公允價值依據估值當月加權平均收盤價確定。

衍生金融工具的公允價值是根據市場報價來確定的。根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生金融工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。

截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年12月31日止年度，本集團上述第二層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 48. 公允價值信息(續)

#### (d) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入數據。於2026年6月30日及2025年12月31日，第三層次金融工具公允價值對不可觀察輸入值的合理變動不具有重大敏感性。

| 金融工具                   | 公允價值層次 | 估值技術     | 重大不可觀察輸入數據                   | 不可觀察輸入數據與公允價值的關係                 |
|------------------------|--------|----------|------------------------------|----------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |        |          |                              |                                  |
| — 債權證券                 | 第三層次   | 折現現金流量模型 | 預計未來現金流、折現率                  | 預計未來現金流越高，公允價值越高<br>折現率越高，公允價值越低 |
| — 權益證券                 | 第三層次   | 期權定價模型   | 波動率                          | 波動率越高，公允價值越低                     |
| — 權益證券                 | 第三層次   | 市場法      | 市場乘數(如P/E、P/B、P/S)、<br>流動性折扣 | 市場乘數越高，公允價值越高<br>折扣率越高，公允價值越低    |
| 衍生金融工具                 |        |          |                              |                                  |
| — 場外期權                 | 第三層次   | 期權定價模型   | 波動率                          | 波動率越高，對公允價值影響越大                  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 |        |          |                              |                                  |
| — 結構化產品                | 第三層次   | 期權定價模型   | 波動率                          | 波動率越高，對公允價值影響越大                  |

截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年12月31日止年度，本集團上述第三層次公允價值計量所使用的估值技術未發生重大變更。

## 48. 公允價值信息(續)

### (e) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初結餘與期末結餘之間的調節信息

|                               | 於2026年<br>1月1日          | 計入當期損益<br>的利得或<br>損失總額  | 計入其他綜合<br>收益的利得或<br>損失總額 | 購買                     | 發行                     | 處置及結算                  | 轉入第三層次    | 轉出第三層次                 | 於2026年<br>6月30日         | 期末所持資產<br>及承擔負債<br>計入當期損益<br>的收益/<br>(損失)淨額 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|
| <b>資產</b>                     |                         |                         |                          |                        |                        |                        |           |                        |                         |                                             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融資產    | 12,145,780,031          | 969,521,454             | -                        | 3,039,619,970          | -                      | (1,204,025,816)        | 29        | (2,016,686,281)        | 12,934,209,387          | 610,592,322                                 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他<br>綜合收益的權益工具  | 210,248,423             | 2,543,555               | (11,551,230)             | 1,400,000              | -                      | (2,543,555)            | -         | -                      | 200,097,193             | 2,543,555                                   |
| 衍生金融資產                        | 2,580,661,822           | 3,320,401,471           | -                        | 1,232,177,516          | -                      | (1,058,975,726)        | -         | -                      | 6,074,265,083           | 3,568,003,064                               |
| <b>總計</b>                     | <b>14,936,690,276</b>   | <b>4,292,466,480</b>    | <b>(11,551,230)</b>      | <b>4,273,197,486</b>   | <b>-</b>               | <b>(2,265,545,097)</b> | <b>29</b> | <b>(2,016,686,281)</b> | <b>19,208,571,663</b>   | <b>4,181,138,941</b>                        |
| <b>負債</b>                     |                         |                         |                          |                        |                        |                        |           |                        |                         |                                             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融負債    |                         |                         |                          |                        |                        |                        |           |                        |                         |                                             |
| 指定為以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融負債 | (4,779,456,319)         | (51,902,385)            | -                        | -                      | (7,673,679,999)        | 4,155,773,648          | -         | -                      | (8,349,265,055)         | (23,229,905)                                |
| 衍生金融負債                        | (7,034,464,056)         | (38,711,807,574)        | -                        | (1,976,244,612)        | -                      | 23,182,155,709         | -         | -                      | (24,540,360,533)        | (37,892,449,906)                            |
| <b>總計</b>                     | <b>(11,813,920,375)</b> | <b>(38,763,709,959)</b> | <b>-</b>                 | <b>(1,976,244,612)</b> | <b>(7,673,679,999)</b> | <b>27,337,929,357</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>               | <b>(32,889,625,588)</b> | <b>(37,915,679,811)</b>                     |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 48. 公允價值信息(續)

#### (e) 持續的第三層次公允價值計量項目，期初結餘與期末結餘之間的調節信息(續)

|                               | 於2025年<br>1月1日  | 計入當期損益<br>的利得或<br>損失總額 | 計入其他綜合<br>收益的利得或<br>損失總額 | 購買              | 發行              | 處置及結算           | 轉入第三層次 | 轉出第三層次          | 於2025年<br>12月31日 | 年末所持資產<br>及承擔負債<br>計入當期損益<br>的收益/<br>(損失)淨額 |
|-------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|------------------|---------------------------------------------|
| 資產                            |                 |                        |                          |                 |                 |                 |        |                 |                  |                                             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融資產    | 11,940,720,946  | 67,511,304             | -                        | 2,988,014,941   | -               | (1,308,084,355) | 711    | (1,542,383,516) | 12,145,780,031   | 65,563,479                                  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他<br>綜合收益的權益工具  | 301,207,503     | 1,333,153              | (7,746,379)              | 147,111,179     | -               | (1,333,153)     | -      | (230,323,880)   | 210,248,423      | 1,333,153                                   |
| 衍生金融資產                        | 2,233,624,005   | 35,455,192             | -                        | 878,806,387     | -               | (567,223,762)   | -      | -               | 2,580,661,822    | 1,401,121,831                               |
| 總計                            | 14,475,552,454  | 104,299,649            | (7,746,379)              | 4,013,932,507   | -               | (1,876,641,270) | 711    | (1,772,707,396) | 14,936,690,276   | 1,468,018,463                               |
| 負債                            |                 |                        |                          |                 |                 |                 |        |                 |                  |                                             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融負債    |                 |                        |                          |                 |                 |                 |        |                 |                  |                                             |
| 指定為以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融負債 | (7,927,193,629) | (434,886,060)          | -                        | -               | (4,756,826,929) | 8,339,450,299   | -      | -               | (4,779,456,319)  | (39,294,194)                                |
| 衍生金融負債                        | (2,031,520,380) | (11,734,074,054)       | -                        | (1,682,007,684) | -               | 8,413,138,062   | -      | -               | (7,034,464,056)  | (11,782,514,783)                            |
| 總計                            | (9,958,714,009) | (12,168,960,114)       | -                        | (1,682,007,684) | (4,756,826,929) | 16,752,588,361  | -      | -               | (11,813,920,375) | (11,821,808,977)                            |

## 48. 公允價值信息(續)

### (f) 層次間轉換

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團持有人民幣16百萬元(截至2025年12月31日止年度：人民幣8百萬元)的股票，因停牌而無法取得公允市場報價導致從第一層次重分類至第二層次。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團持有人民幣29元(截至2025年12月31日止年度：人民幣711元)的權益證券，因摘牌等原因無法取得公允市場報價導致從第一層次重分類至第三層次。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團持有人民幣2,017百萬元(截至2025年12月31日止年度：人民幣1,773百萬元)的權益證券和基金投資，因股權或基金解除限售等原因，從第三層次重分類至第一層次或第二層次。

根據本集團會計政策，本集團於發生轉換所屬報告期的期末確認各層次之間的轉換。

### (g) 非以公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

本集團不以公允價值計量的金融資產主要包括：現金及銀行結餘、代客戶持有的現金、存出保證金、融出資金、應收款項、買入返售金融資產等，金融資產的賬面價值與公允價值相似。

本集團不以公允價值計量的金融負債主要包括：已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項、已發行的長期債務工具及租賃負債等。於2026年6月30日，已發行的長期債務工具的公允價值為人民幣151,967,056,986元(2025年12月31日：人民幣138,302,196,756元)，其餘金融負債的賬面價值與公允價值相似。

## 49. 金融風險管理

本集團的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本集團穩定和可持續發展的根基。本集團監測和控制不同類型的風險敞口，如信用風險、流動性風險和市場風險，這些風險來自於本集團持有的各項金融工具。

### (a) 信用風險

信用風險指來自交易對手、融資方及證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險。

本集團面臨的信用風險主要來自：(1)融資方的違約信用風險，包括因中介機構(如經紀人或者託管銀行)違約產生的損失，風險敞口為未償還的債務總值；(2)交易對手於場外衍生交易(如遠期、掉期、期權等)中，未能按時履行合約規定的義務，或交易對手信用度下降產生的風險，風險敞口通過衍生工具的現期風險暴露和潛在風險暴露確定；(3)證券發行人信用度下降或違約導致損失的風險，風險敞口為未償還的債務總值。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，本集團於報告日期最大信用風險敞口是指金融資產扣除減值準備後的賬面價值。

## 49. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 預期信用損失計量

本集團對以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資通過預期信用損失模型確認減值損失。本集團預期信用損失的計量基於違約概率、違約損失率、違約風險敞口和前瞻性因素等參數，並定期檢驗、更新預期信用損失模型和假設。

違約是指客戶或投資產品的融資人或發行人未能履行合同約定。違約概率是對給定的一段時間內違約可能性的估計。本集團基於內部評級模型，並綜合外部評級信息等因素估計違約概率。違約損失率是本集團對違約風險敞口可能發生的損失程度作出的估計。在確認違約損失率時，本集團充分考慮基礎資產、擔保品的流動性和相關歷史市場數據，估算基礎資產、擔保品處置後回收的現金流，並基於回收現金流與合同約定現金流的差異進行估計。違約風險敞口是指當違約發生時，本集團應被償付的金額。本集團在計量預期損失時，根據相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各資產劃分入不同的風險階段。針對不同的風險階段，分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

#### 預期信用損失計提方法

本集團以預期信用損失為基礎，對債券投資業務和融資類業務等確認減值準備。對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團基於相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各金融工具劃入不同的風險階段。對於在資產負債表日信用風險較低的，或初始確認後未發生信用風險顯著增加的金融工具納入第一階段；對於自初始確認後信用風險發生顯著增加但未發生信用減值的金融工具納入第二階段；對於已發生信用減值的金融工具，則被轉移至第三階段。

## 49. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在評估信用風險是否顯著增加時，主要考慮金融工具違約風險變動的相對水平，而非違約風險變動的絕對值。本集團在進行金融工具損失準備階段劃分時，充分考慮反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息。

當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為相應金融工具的信用風險已發生顯著增加：

- 針對債券投資業務：債券發行人或債券的最新外部或內部評級較購買日時點債券發行人或債券的評級出現大幅下調，或債券發行人的經營、財務、外部環境等發生重要不利變化，對發行人償債能力產生重大不利影響；
- 針對融資類業務：履約保障比例小於等於約定的平倉線，或本息已逾期。

#### 已發生信用減值的判斷標準

以下情況下本集團認為相應金融工具已發生信用減值：

- 針對債券投資業務：債券發行人不能按約定履行償付義務、債務人的其他債券違約或債務人發生重大財務困難等可被認定為違約的情況；
- 對於融資類業務：履約保障比例小於等於100%，或本息逾期超過30日；
- 其他表明金融工具已發生信用損失的情況。

## 49. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息計量預期信用損失。本集團以國內生產總值的累計同比指標預測值及廣義貨幣供應量(M2)預測值為基礎，並通過統計模型建立以上兩個宏觀經濟指標和違約概率的關係，設置不同情景權重。通過樂觀、中性和悲觀情景下的加權平均，並結合定性分析的方法，最終確定違約率的調整參數。

#### 債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)

本集團對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為較高信用評級的產品。本集團通過設定投資規模限額、分投資品種、信用評級限額及集中度限額，開展前瞻性風險研判等措施控制市場及信用風險敞口，並通過監測、預警、風險排查等手段持續跟蹤評估債券發行人的經營情況和信用評級變化。

本集團債權證券的賬面價值列示如下：

|                          | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 123,114,179,473 | 108,749,350,393 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 121,208,565,257 | 119,343,275,843 |
| 總計                       | 244,322,744,730 | 228,092,626,236 |

(i) 債權證券的信用風險敞口按照發行主體所在地列示如下：

|      | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|------|-----------------|-----------------|
| 中國境內 | 173,947,675,920 | 190,782,686,399 |
| 中國境外 | 70,375,068,810  | 37,309,939,837  |
| 總計   | 244,322,744,730 | 228,092,626,236 |

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 49. 金融風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

債權證券(包含以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他綜合收益的債權證券)(續)

(ii) 債權證券的信用質量分析列示如下：

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

註1：此類未評級的金融資產主要包括國債和政策性金融債。

註2：此類未評級的金融資產主要為其他未由獨立評級機構評級的債權證券和交易性證券。

## 49. 金融風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 其他非衍生金融工具(除債權證券以外)

本集團已採取以下措施管理融資融券、股票質押式回購等資本業務的信用風險：審批交易對手，並設置交易對手信用評級及融資融券限額；管理擔保物(折算率、流動性及集中度)並密切監測保證金比例及／或擔保物覆蓋率；制訂並執行追保、強制平倉政策。

於報告日期，本集團以攤餘成本計量的金融資產的信用風險敞口按照地域列示如下：

|      | 2026年6月30日      | 2025年12月31日     |
|------|-----------------|-----------------|
| 中國境內 | 326,265,484,525 | 249,061,975,057 |
| 中國境外 | 126,729,512,214 | 80,939,708,075  |
| 總計   | 452,994,996,739 | 330,001,683,132 |

#### 衍生工具

對於場外衍生品業務的交易對手信用風險，本集團建立了內部信用評級體系，通過定性與定量相結合的方法，綜合評估交易對手資質，給予其相應的信用評級。在信用評級基礎上，對交易對手設置信用風險敞口限額，並通過簽訂場外衍生品交易主協定、履約保障協議及收取履約保障品等方式管理交易對手信用風險。本集團通過設立動態情景，結合壓力測試，計算場外衍生品交易對手履約保障品最低所需金額和信用風險敞口，並每日通過系統進行計量和監控。鑒於此，本集團可實現將衍生品交易的信用風險敞口維持在可接受的範圍內。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 49. 金融風險管理(續)

#### (b) 流動性風險

流動性風險指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

本集團已採取以下方法管理流動性風險：密切監控本集團及其分支機構的資產負債表，管理資產與負債的匹配情況；根據本集團整體情況及監管要求設定流動性風險限額；開展現金流預測，定期或不定期進行流動性風險壓力測試，分析評估流動性風險水平；維持充足的高流動性資產，制訂流動性風險應急計劃，以應對潛在的流動性緊急情況。

於報告期末，本集團非衍生金融負債未經折現的合同現金流(包括本金和利息)按到期日分析，衍生金融負債按公允價值列示並按照預計到期或可能終止情況列示如下：

|                            | 2026年6月30日      |                 |                 |               |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                            | 逾期／<br>即時償還     | 1年以內<br>(含1年)   | 1至5年<br>(含5年)   | 超過5年          | 總計              |
| 金融負債                       |                 |                 |                 |               |                 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融負債 | 2,994,865,476   | 44,764,795,435  | 366,470,543     | -             | 48,126,131,454  |
| 衍生金融負債                     | -               | 43,708,162,523  | 252,391,123     | 14,709,419    | 43,975,263,065  |
| 應付經紀業務客戶款項                 | 186,212,752,799 | -               | -               | -             | 186,212,752,799 |
| 拆入資金                       | -               | 56,930,139,713  | -               | -             | 56,930,139,713  |
| 已發行的短期債務工具                 | -               | 11,932,407,435  | 41,129,628      | -             | 11,973,537,063  |
| 賣出回購金融資產款                  | -               | 139,200,405,197 | -               | -             | 139,200,405,197 |
| 已發行的長期債務工具                 | -               | 54,875,857,921  | 99,359,153,705  | 4,258,600,000 | 158,493,611,626 |
| 租賃負債                       | -               | 784,849,736     | 1,565,491,331   | 1,676,934,994 | 4,027,276,061   |
| 其他                         | 148,894,550,690 | 53,294,272,089  | 7,863,221       | 13,491,940    | 202,210,177,940 |
| 總計                         | 338,102,168,965 | 405,490,890,049 | 101,592,499,551 | 5,963,736,353 | 851,149,294,918 |

## 49. 金融風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

|                 | 2025年12月31日     |                 |                |                |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                 | 逾期/<br>即時償還     | 1年以內<br>(含1年)   | 1至5年<br>(含5年)  | 超過5年           | 總計              |
| 金融負債            |                 |                 |                |                |                 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 |                 |                 |                |                |                 |
| 損益的金融負債         | 2,338,521,375   | 35,616,458,845  | 992,160,173    | -              | 38,947,140,393  |
| 衍生金融負債          | -               | 17,181,337,965  | 917,900,112    | 19,615,732     | 18,118,853,809  |
| 應付經紀業務客戶款項      | 130,104,679,728 | -               | -              | -              | 130,104,679,728 |
| 拆入資金            | -               | 55,969,058,604  | -              | -              | 55,969,058,604  |
| 已發行的短期債務工具      | -               | 21,063,703,578  | 59,293,446     | 34,727,419     | 21,157,724,443  |
| 賣出回購金融資產款       | -               | 112,589,730,597 | -              | -              | 112,589,730,597 |
| 已發行的長期債務工具      | -               | 70,716,960,089  | 63,345,695,272 | 8,969,350,000  | 143,032,005,361 |
| 租賃負債            | -               | 796,295,232     | 1,715,288,223  | 1,832,821,705  | 4,344,405,160   |
| 其他              | 108,281,055,255 | 23,243,079,135  | 96,080,470     | 12,875,934     | 131,633,090,794 |
| 總計              | 240,724,256,358 | 337,176,624,045 | 67,126,417,696 | 10,869,390,790 | 655,896,688,889 |

### (c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(如利率、匯率、股價及商品價格等)變動而給本集團帶來損失的風險。市場風險管理的目標是監測市場風險及將其控制在可接受範圍內並將風險調整後的收益最大化。壓力測試會定期進行，並會計算不同情景下風險控制和經營指標。本集團對投資組合及非交易組合的市場風險分別監控。

#### (i) 投資組合的市場風險

投資組合包括以公允價值計量且其變動計入當期損益或其他綜合收益的金融資產、衍生金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債。風險敞口的衡量和監控需維持在管理層設定的限額內。本集團採用多種方法(如風險價值(「VaR」)分析、敏感度限額、投資集中度限額、情景分析及壓力測試等)管理市場風險。VaR分析為本集團計量及監測投資組合市場風險所用的主要工具。

## 49. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 投資組合的市場風險(續)

VaR為估計所持風險頭寸因不利市場變動於特定時間內及按特定置信區間而可能產生的潛在虧損的方法。本集團的獨立風險管理人員通過採用歷史模擬法計算VaR並對市場風險進行相關控制。歷史模擬法用於根據主要市場風險因子過往波動及與該等風險因子有關的現時投資組合的敏感度模擬未來利潤或虧損。

本集團基於三年歷史數據，採用歷史模擬法來計算置信水準為95%的單日VaR值，即對於投資組合，根據歷史數據的預計日損失有95%的可能性不會超過VaR值。雖然VaR是衡量市場風險的重要工具，但有關模型所基於的假設卻存在一些局限性，包括：

- 由於單日VaR值只覆蓋1個交易日，在市場長時期嚴重流動性不足的情況下，在1個交易日內投資組合的變現價值可能出現不符合預測值的情況；
- 95%的置信水準並不反映在該水準以外可能引起的損失。即便在當前所用的模型內，仍有5%的機會存在投資組合的損失將超過VaR的情況；
- VaR按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉變動可能帶來的變化；及
- 用歷史數據來預測將來，不一定能夠覆蓋可能發生的所有情況，特別是例外事項。

## 49. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 投資組合的市場風險(續)

下表列示於所示日期及期間本集團按風險類別計算的風險價值：

|          | 2026年         | 截至2026年6月30日止六個月期間 |             |             |
|----------|---------------|--------------------|-------------|-------------|
|          | 6月30日         | 平均                 | 最高          | 最低          |
| 價格敏感金融工具 | 255,918,881   | 183,679,398        | 255,918,881 | 125,926,869 |
| 利率敏感金融工具 | 216,500,684   | 190,997,873        | 221,022,218 | 138,667,496 |
| 匯率敏感金融工具 | 5,098,328     | 11,023,538         | 21,774,738  | 5,098,328   |
| 商品敏感金融工具 | 2,598,289     | 2,980,670          | 4,807,454   | 1,427,132   |
| 分散化效應    | (177,282,796) | (143,708,099)      |             |             |
| 組合總額     | 302,833,386   | 244,973,380        | 312,734,737 | 190,905,569 |

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

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 49. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 非交易組合的市場風險

###### (1) 利率風險

本集團的非交易組合面臨利率波動風險。除通過VaR管理的金融資產及負債外，本集團非交易組合中的主要生息資產包括銀行及結算機構存款、融出資金以及買入返售金融資產；計息負債主要包括已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款及已發行的長期債務工具。

本集團採用敏感度分析計量非交易組合的利率風險。假設所有其他變量保持不變，利率敏感度分析如下：

| 淨利潤的敏感度       |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| 截至6月30日止六個月期間 |               |               |
|               | 2026          | 2025          |
| 基點變動          |               |               |
| 上升50個基點       | (261,074,651) | (319,163,233) |
| 下降50個基點或減至0   | 261,074,651   | 319,163,233   |

| 權益的敏感度      |               |               |
|-------------|---------------|---------------|
|             | 2026年6月30日    | 2025年12月31日   |
| 基點變動        |               |               |
| 上升50個基點     | (261,074,651) | (368,347,208) |
| 下降50個基點或減至0 | 261,074,651   | 368,347,208   |

## 49. 金融風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (ii) 非交易組合的市場風險(續)

##### (1) 利率風險(續)

敏感度分析是基於本集團資產及負債的靜態利率風險狀況。敏感度分析計量未來一年內利率變動的影響，顯示未來一年期間內年化淨利潤或損失及權益受本集團資產及負債重新定價的影響情況。敏感度分析基於以下假設：

- 於各報告期末利率變動50個基點適用於未來12個月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲線隨利率變動平移；
- 資產及負債組合併無變動；
- 其他變量(包括匯率)保持不變；及
- 並未考慮本集團採取的風險管理措施。

由於利率的實際變動可能有別於上述假設，利率變動對本集團淨利潤及權益的影響可能有別於敏感度分析的估計結果。

##### (2) 外匯風險

外匯風險為外匯匯率波動所致的風險。下表列示了本集團主要幣種外匯風險敞口的匯率敏感度分析，其計算了當其他變量不變的情況下，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對權益的影響。該分析未考慮不同貨幣匯率之間的相關性，未考慮外幣金融工具公允價值變動的影響，也未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對權益帶來不利影響的措施(如簽訂貨幣衍生合約)。

## 中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，金額單位為人民幣元)

### 49. 金融風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (ii) 非交易組合的市場風險(續)

##### (2) 外匯風險(續)

| 幣種 | 匯率變動 | 權益的敏感度        |               |
|----|------|---------------|---------------|
|    |      | 2026年6月30日    | 2025年12月31日   |
| 美元 | 1%   | (868,331,236) | (482,226,732) |
| 港元 | 1%   | 6,150,111     | 20,313,468    |
| 其他 | 1%   | (25,027,702)  | (29,072,260)  |

上表列示了美元、港元及其他外幣相對人民幣升值1%對權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度貶值，則將對權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

### 50. 或有事項

本集團開展業務過程中存在因訴訟或仲裁而導致經濟利益流出本集團的風險。本集團根據相關會計政策對前述很可能導致經濟利益流出的或有負債作出評估並確認預計負債。

### 51. 期後事項

#### (a) 公司債券

本集團於2026年7月20日完成2026年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券(第二期)的發行工作，其中品種一簡稱為「26中金K3」，發行規模為人民幣18億元，期限為5年，票面利率為1.64%，附第3年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權；其中品種二簡稱為「26中金K4」，發行規模為人民幣22億元，期限為7年，票面利率為1.77%，附第5年末發行人票面利率調整選擇權及投資者回售選擇權。

本集團於2026年7月24日完成本金為人民幣30億元的公司債券23中金G5的全額回售工作，轉售債券本金金額為人民幣30億元，債券存續本金金額為人民幣30億元，票面利率由2.69%調整為1.30%。

## 51. 期後事項(續)

### (a) 公司債券(續)

本集團於2026年8月17日完成本金為人民幣15億元的公司債券21中金G6的全額回售工作，轉售債券本金金額為人民幣15億元，債券存續本金金額為人民幣15億元，票面利率由3.39%調整為1.30%。

本集團於2026年8月24日兌付本金為人民幣20億元的公司債券23中財G3。

本集團於2026年8月28日完成本金為人民幣10億元的公司債券23中金F1的全額回售工作，不進行轉售，註銷債券本金金額人民幣10億元。

### (b) 短期公司債券

本集團於2026年8月14日完成2026年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)的發行工作，其中品種一簡稱為「26中金S1」，發行規模為人民幣14億元，期限為10個月(304天)，票面利率為1.49%；其中品種二簡稱為「26中金S2」，發行規模為人民幣19億元，期限為1年，票面利率為1.50%。

### (c) 中期票據

本集團於2026年7月18日兌付本金為5億美元的3年期中期票據。

### (d) 永續次級債券

本集團於2026年8月20日完成2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)的發行工作，簡稱為「26中財Y3」，發行規模為人民幣30億元，票面利率為1.94%。

本集團於2026年8月24日完成2026年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第五期)的發行工作，簡稱為「26中金Y5」，發行規模為人民幣46億元，票面利率為1.90%。

### (e) 短期融資券

本集團於2026年8月25日兌付本金為人民幣20億元的短期融資券26中金公司CP002。

### (f) 利潤分配

2026年6月26日，本公司2025年度股東會審議通過了2025年度利潤分配方案，分配金額為人民幣1,110,269,080元。本公司於2026年8月採用現金分紅的方式派發相關現金股利。



## 備查文件目錄

- 一、載有公司兩名董事簽名的財務報表。
- 二、載有註冊會計師簽名的審閱報告原件。
- 三、報告期內公司公開披露過的所有文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他證券市場公佈的半年度報告。

# 證券公司信息披露

報告期內行政許可事項的相關情況

| 序號 | 批准對象         | 批准文件／業務許可名稱                         | 批准文件／證書編號      | 核發機構     | 核發日期       |
|----|--------------|-------------------------------------|----------------|----------|------------|
| 1  | 中國國際金融股份有限公司 | 關於同意中國國際金融股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆 | 證監許可[2026]154號 | 中國證監會辦公廳 | 2026年1月23日 |

註： 上表「核發日期」為相關批覆的落款日期，與公司實際收悉日期可能存在差異。

## 附錄一：公司主要業務資格

- (1) 1995年，經營外匯業務許可證，國家外匯管理局(2015年更換為證券業務外匯經營許可證)
- (2) 1996年，上海證券交易所會員，上海證券交易所
- (3) 1997年，深圳證券交易所會員，深圳證券交易所
- (4) 1999年，境內外政府債券、公司債券、企業債券的承銷、自營和經紀業務資格，中國證監會
- (5) 1999年，獲批進入全國銀行間同業市場，中國人民銀行
- (6) 2000年，中國國債協會會員，中國國債協會
- (7) 2001年，人民幣普通股票經紀業務資格，中國證監會
- (8) 2002年，證券投資諮詢業務資格，中國證監會
- (9) 2002年，受托投資管理業務資格，中國證監會
- (10) 2004年，獲批成為首批保薦機構，中國證監會
- (11) 2004年，網上證券委託業務資格，中國證監會
- (12) 2004年，開放式證券投資基金代銷業務資格，中國證監會
- (13) 2004年，從事創新活動證券公司，中國證券業協會
- (14) 2004年，全國社保基金投資管理人資格，全國社會保障基金理事會
- (15) 2005年，獲批設立中金短期債券集合資產管理計劃，中國證監會
- (16) 2005年，短期融資券承銷業務資格，中國人民銀行
- (17) 2005年，全國銀行間債券市場債券遠期交易業務資格，中國人民銀行
- (18) 2005年，大宗債券雙邊報價商資格，上海證券交易所

- (19) 2005年，權證交易業務資格，上海證券交易所
- (20) 2005年，企業年金基金管理人資格，中華人民共和國人力資源和社會保障部
- (21) 2005年，外匯資產管理業務資格，中國證券業協會
- (22) 2006年，上證180交易型開放式指數證券投資基金(即ETF)一級交易商資格，上海證券交易所
- (23) 2006年，中證登結算參與人資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (24) 2007年，客戶交易結算資金第三方存管方案獲通過，北京證監局
- (25) 2007年，上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格，上海證券交易所
- (26) 2007年，作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務，中國證監會
- (27) 2007年，上證基金通業務資格，上海證券交易所
- (28) 2007年，獲批開展直接投資業務(通過發起設立全資控股的直投公司)，中國證監會
- (29) 2007年，從事銀行間市場利率互換業務資格，中國證監會
- (30) 2008年，中證登甲類結算參與人資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (31) 2008年，短期融資券主承銷業務資格，中國人民銀行
- (32) 2008年，獲批設立中金增強型債券收益集合資產管理計劃，中國證監會
- (33) 2009年，天津排放權交易所會員，天津排放權交易所

## 附錄一：公司主要業務資格

- (34) 2010年，開展人民幣普通股票自營業務資格，中國證監會
- (35) 2010年，為期貨公司提供中間介紹業務資格，中國證監會
- (36) 2010年，全國銀行間債券市場做市商，中國人民銀行
- (37) 2010年，開展境外證券投資定向資產管理業務資格，中國證監會
- (38) 2010年，銀行間市場清算所股份有限公司普通清算會員，銀行間市場清算所股份有限公司
- (39) 2010年，融資融券業務資格，中國證監會
- (40) 2011年，三板市場代辦系統主辦券商業務資格，中國證券業協會
- (41) 2011年，獲批增加中金增強型債券收益集合資產管理計劃及中金基金優選集合資產管理計劃代理推廣機構，中國證監會北京監管局
- (42) 2011年，2012-2014年記賬式國債承銷團成員資格，中國財政部、中國人民銀行、中國證監會
- (43) 2011年，獲批發起設立戰略性新興產業投資基金，中國國家發展和改革委員會
- (44) 2012年，開展中小企業私募債業務資格，中國證券業協會
- (45) 2012年，債券質押式報價回購業務，中國證監會
- (46) 2012年，保險資金投資管理人資格，中國保險監督管理委員會
- (47) 2012年，約定購回式證券交易權限，上海證券交易所
- (48) 2012年，轉融通、轉融資業務資格，中國證券金融股份有限公司

- (49) 2012年，擴大債券質押式報價回購業務融入資金投資範圍，上海證券交易所
- (50) 2012年，設立專業子公司開展不動產直投基金業務資格，中國證監會
- (51) 2013年，櫃檯交易業務資格，中國證券業協會
- (52) 2013年，股票質押式回購業務交易權限，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (53) 2013年，權益類互換交易業務資格，中國證券業協會
- (54) 2013年，代銷金融產品業務資格，中國證監會北京監管局
- (55) 2013年，全國中小企業股份轉讓系統推薦、經紀業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (56) 2013年，見證開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (57) 2013年，基金分拆轉換及合併轉換業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (58) 2013年，約定購回式證券交易權限，深圳證券交易所
- (59) 2014年，公募基金業務資格(通過發起設立全資控股的基金公司)，中國證監會
- (60) 2014年，保險機構特殊機構客戶業務，中國保險監督管理委員會
- (61) 2014年，網絡開戶業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (62) 2014年，全國中小企業股份轉讓系統做市業務資格，全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
- (63) 2014年，港股通業務資格，上海證券交易所



## 附錄一：公司主要業務資格

- (64) 2014年，場外發行收益憑證業務資格，中證機構間報價系統股份有限公司
- (65) 2015年，股票期權經紀業務、自營業務資格，上海證券交易所、深圳證券交易所
- (66) 2015年，互聯網金融業務資格，中國證監會
- (67) 2015年，私募基金綜合託管業務資格，中國證券投資者保護基金有限責任公司
- (68) 2015年，代理證券遠程質押登記業務資格，中國證券登記結算有限責任公司
- (69) 2015年，貴金屬現貨代理業務、黃金現貨自營業務資格、上海黃金交易所會員，中國證監會、上海黃金交易所
- (70) 2015年，證券投資基金託管業務資格，中國證監會
- (71) 2016年，上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格，銀行間市場清算所股份有限公司
- (72) 2016年，深港通下港股通業務資格，深圳證券交易所
- (73) 2017年，全國銀行間同業拆借中心債券通北向通報機構資格，中國外匯交易中心
- (74) 2017年，原經營證券業務許可證換發為經營證券期貨業務許可證，中國證監會
- (75) 2018年，試點開展跨境業務資格，中國證監會
- (76) 2018年，場外期權一級交易商資格，中國證監會
- (77) 2019年，信用保護合約核心交易商資格，上海證券交易所
- (78) 2019年，上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，深圳證券交易所

- (79) 2019年，私募基金服務資格(包括份額登記業務服務資格、估值核算業務服務資格)，證券投資基金業協會
- (80) 2019年，信用保護合約核心交易商，深圳證券交易所
- (81) 2019年，上市基金主做市商業資格，上海證券交易所
- (82) 2019年，中國銀行業協會會員，中國銀行業協會
- (83) 2019年，科創板轉融券業務資格，中國證券金融公司
- (84) 2019年，商品期權做市業務資格，中國證監會
- (85) 2019年，股票期權業務交易權限，深圳證券交易所
- (86) 2019年，上海證券交易所信用保護憑證創設機構，上海證券交易所
- (87) 2020年，試點開展利率期權業務，中國外匯交易中心
- (88) 2020年，基金投資顧問業務試點資格，中國證監會
- (89) 2020年，熱軋卷板期貨做市商資格，上海期貨交易所
- (90) 2020年，代客外匯業務備案(為合法合規從事跨境投融资交易的客戶(含自身)辦理結售匯；人民幣結構性產品(QUANTO)；代客外匯買賣業務)，國家外匯管理局
- (91) 2020年，獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格，中國銀行間市場交易商協會
- (92) 2020年，結售匯業務經營資格，國家外匯管理局
- (93) 2020年，銀行間外匯市場會員，中國外匯交易中心

## 附錄一：公司主要業務資格

- (94) 2020年，深圳證券交易所信用保護憑證創設機構，深圳證券交易所
- (95) 2021年，開展商品期貨做市業務資格，中國證監會
- (96) 2021年，股票期權做市業務資格，中國證監會
- (97) 2021年，北京證券交易所會員資格，北京證券交易所
- (98) 2021年，內地與香港債券市場互聯互通南向合作(「南向通」)業務資格，中國人民銀行
- (99) 2021年，開展國債期貨做市業務資格，中國證監會
- (100) 2021年，非銀行金融機構開展代客結售匯試點業務資格，國家外匯管理局
- (101) 2022年，深圳證券交易所滬深300ETF期權一般做市商資格，深圳證券交易所
- (102) 2022年，上海證券交易所上證50ETF期權和滬深300ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (103) 2022年，上海期貨交易所特殊單位客戶實物交割業務資格，上海期貨交易所
- (104) 2022年，上海證券交易所中證500ETF期權一般做市商資格，上海證券交易所
- (105) 2022年，工業硅期權做市商資格，廣州期貨交易所
- (106) 2023年，股指期權做市業務資格，中國證監會
- (107) 2023年，自營參與碳排放權交易業務資格，中國證監會
- (108) 2023年，北京證券交易所融資融券業務資格，北京證券交易所

(109) 2023年，上市證券做市交易業務資格，中國證監會

(110) 2023年，「北向互換通」報價商資格，中國外匯交易中心

(111) 2023年，廣州碳排放權交易中心機構會員資格(自營)，廣州碳排放權交易中心有限公司

(112) 2024年，參與互換便利(SFISF)業務資格，中國證監會

(113) 2026年，上海碳市場高級交易主體資格，上海環境能源交易所股份有限公司



## 附錄二：分支機構變更情況

### 一、本公司分公司變更情況

#### (一) 分公司新設情況

報告期內，本公司無分公司新設。

#### (二) 分公司名稱變更情況

報告期內，本公司無分公司名稱變更。

#### (三) 分公司遷址情況

報告期內，本公司無分公司遷址。

#### (四) 分公司撤銷情況

報告期內，本公司無分公司撤銷。

#### (五) 分公司劃轉情況

報告期內，本公司無分公司劃轉。

## 二、本集團證券營業部變更情況

### (一) 證券營業部新設情況

報告期內，本集團無證券營業部新設。

### (二) 證券營業部名稱變更及升格情況

| 序號 | 更名前證券營業部名稱              | 更名後證券營業部名稱               | 更名日期       |
|----|-------------------------|--------------------------|------------|
| 1  | 中國中金財富證券有限公司連雲港蒼梧路證券營業部 | 中國中金財富證券有限公司連雲港朝陽東路證券營業部 | 2026年1月8日  |
| 2  | 中國中金財富證券有限公司重慶江北嘴證券營業部  | 中國中金財富證券有限公司重慶分公司        | 2026年2月2日  |
| 3  | 中國中金財富證券有限公司湛江樂山路證券營業部  | 中國中金財富證券有限公司湛江體育北路證券營業部  | 2026年3月10日 |
| 4  | 中國中金財富證券有限公司長沙湘江中路證券營業部 | 中國中金財富證券有限公司湖南分公司        | 2026年4月3日  |

附錄二：分支機構變更情況

(三) 證券營業部遷址情況

| 序號 | 遷址前證券營業部名稱                  | 遷址後證券營業部名稱                       | 新址                                          | 遷址日期       |
|----|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|------------|
| 1  | 中國中金財富證券有限公司<br>連雲港蒼梧路證券營業部 | 中國中金財富證券有限公司<br>連雲港朝陽東路證券<br>營業部 | 連雲港市海州區朝陽東路32-<br>8/32-9號113、114、115號<br>商鋪 | 2026年1月8日  |
| 2  | 中國中金財富證券有限公司<br>寧波獅子街證券營業部  | 中國中金財富證券有限公司<br>寧波獅子街證券營業部       | 浙江省寧波市海曙區靈橋路<br>777號803、804室                | 2026年1月14日 |
| 3  | 中國中金財富證券有限公司<br>廣州海珠廣場證券營業部 | 中國中金財富證券有限公司<br>廣州海珠廣場證券營業部      | 廣州市越秀區沿江西路181號<br>十五樓05、06、07、08房           | 2026年2月9日  |
| 4  | 中國中金財富證券有限公司<br>北京宋莊路證券營業部  | 中國中金財富證券有限公司<br>北京宋莊路證券營業部       | 北京市豐台區宋莊路71號院1<br>號樓11層1101、1102及12<br>層整層  | 2026年2月10日 |

| 序號 | 遷址前證券營業部名稱                  | 遷址後證券營業部名稱                  | 新址                                       | 遷址日期       |
|----|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|------------|
| 5  | 中國中金財富證券有限公司<br>湛江樂山路證券營業部  | 中國中金財富證券有限公司<br>湛江體育北路證券營業部 | 湛江市赤坎區體育北路9號新<br>泉金融廣場1號樓15層01號          | 2026年3月10日 |
| 6  | 中國中金財富證券有限公司<br>珠海情侶南路證券營業部 | 中國中金財富證券有限公司<br>珠海情侶南路證券營業部 | 廣東省珠海市香洲區情侶<br>南路1號5棟1402-2至1404-1<br>辦公 | 2026年5月27日 |

#### (四) 證券營業部撤銷情況

報告期內，本集團無證券營業部撤銷。

#### (五) 證券營業部劃轉情況

報告期內，本集團無證券營業部劃轉。

## 附錄三：信息披露索引

報告期內，公司在上交所網站(www.sse.com.cn)以及指定信息披露媒體刊登的信息如下：

| 序號 | 日期         | 公告事項                                    |
|----|------------|-----------------------------------------|
| 1  | 2026-01-06 | 中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)                 |
| 2  | 2026-01-16 | 中金公司關於重大資產重組的進展公告                       |
| 3  | 2026-01-20 | 中金公司關於全資子公司中國中金財富證券有限公司2025年度主要財務數據的公告  |
| 4  | 2026-01-23 | 中金公司關於董事會秘書、聯席公司秘書變動的公告                 |
| 5  |            | 中金公司第三屆董事會第十四次會議決議公告                    |
| 6  |            | 中金公司關於財務負責人變動的公告                        |
| 7  | 2026-01-30 | 中金公司關於董事會秘書任職生效的公告                      |
| 8  | 2026-01-31 | 中金公司2025年年度業績預增公告                       |
| 9  | 2026-02-03 | 中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)                 |
| 10 | 2026-02-04 | 中金公司H股公告(聯席公司秘書任職生效)                    |
| 11 | 2026-02-05 | 中金公司關於向專業投資者公開發行公司債券獲得註冊批覆的公告           |
| 12 | 2026-02-07 | 中金公司H股公告(自願公告)                          |
| 13 | 2026-02-13 | 中金公司關於間接持股全資子公司發行中期票據並由直接持股全資子公司提供擔保的公告 |
| 14 | 2026-02-14 | 中金公司關於重大資產重組的進展公告                       |
| 15 | 2026-02-28 | 中金公司第三屆董事會第十五次會議決議公告                    |
| 16 |            | 中金公司關於獨立非執行董事辭任的公告                      |
| 17 | 2026-03-03 | 中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)                 |
| 18 | 2026-03-14 | 中金公司關於重大資產重組的進展公告                       |
| 19 |            | 中金公司H股公告(自願公告)                          |
| 20 | 2026-03-19 | 中金公司H股公告(董事會會議通告)                       |
| 21 | 2026-03-20 | 中金公司關於間接持股全資子公司發行中期票據並由直接持股全資子公司提供擔保的公告 |
| 22 | 2026-03-31 | 中金公司2025年度可持續發展報告                       |
| 23 |            | 中金公司2025年度可持續發展報告摘要                     |
| 24 |            | 中金公司董事會審計委員會2025年度履職情況報告                |
| 25 |            | 中金公司2025年度會計師事務所履職情況評估報告                |
| 26 |            | 中國國際金融股份有限公司內部控制審計報告(2025年12月31日)       |
| 27 |            | 中金公司2025年年度報告                           |

| 序號 | 日期         | 公告事項                                                     |
|----|------------|----------------------------------------------------------|
| 28 |            | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)關於中國國際金融股份有限公司非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明 |
| 29 |            | 中金公司董事會審計委員會2025年度對會計師事務所履行監督職責情況報告                      |
| 30 |            | 中金公司獨立非執行董事2025年度述職報告                                    |
| 31 |            | 中金公司2025年度內部控制評價報告                                       |
| 32 |            | 中國國際金融股份有限公司2025年度財務報表及審計報告                              |
| 33 |            | 中金公司2025年年度報告摘要                                          |
| 34 |            | 中金公司第三屆董事會第十六次會議決議公告                                     |
| 35 |            | 中金公司關於預計2026年度日常關聯交易的公告                                  |
| 36 |            | 中金公司關於續聘會計師事務所的公告                                        |
| 37 |            | 中金公司2025年度利潤分配方案公告                                       |
| 38 | 2026-04-02 | 中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)                                  |
| 39 | 2026-04-11 | 中金公司關於重大資產重組的進展公告                                        |
| 40 | 2026-04-16 | 中金公司2026年第一季度業績預增公告                                      |
| 41 | 2026-04-18 | 中金公司H股公告(董事會會議通告)                                        |
| 42 | 2026-04-30 | 中金公司第三屆董事會第十七次會議決議公告                                     |
| 43 |            | 中金公司2026年度「提質增效重回報」專項行動方案                                |
| 44 |            | 中金公司2026年第一季度報告                                          |
| 45 | 2026-05-07 | 中金公司H股公告(股份發行人的證券變動月報表)                                  |
| 46 | 2026-05-09 | 中金公司關於重大資產重組的進展公告                                        |
| 47 | 2026-05-16 | 中金公司關於召開2025年度暨2026年第一季度業績暨現金分紅說明會的公告                    |
| 48 | 2026-05-19 | 中金公司關於披露重大資產重組報告書的一般風險提示公告                               |
| 49 |            | 中金公司董事會關於本次交易前12個月內購買、出售資產情況的說明                          |
| 50 |            | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司在本次交易前十二個月內購買、出售資產的<br>核查意見      |
| 51 |            | 興業證券股份有限公司關於本次交易相關主體不存在不得參與任何上市公司重大資產重組情形的核<br>查意見       |

### 附錄三：信息披露索引

| 序號 | 日期 | 公告事項                                                                                              |
|----|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 52 |    | 北京市海問律師事務所關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司和信達證券股份有限公司的法律意見書                                         |
| 53 |    | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司之獨立財務顧問報告                                      |
| 54 |    | 興業證券股份有限公司關於本次交易攤薄即期回報和填補回報措施的核查意見                                                                |
| 55 |    | 中國國際金融股份有限公司備考合併財務報表及審閱報告(2025年度及2024年度)                                                          |
| 56 |    | 興業證券股份有限公司關於本次交易符合《關於加強證券公司在投資銀行類業務中聘請第三方等廉潔從業風險防控的意見》相關規定的核查意見                                   |
| 57 |    | 中金公司董事會關於本次交易構成《上市公司重大資產重組管理辦法》第十二條規定的重大資產重組但不構成第十三條規定的重組上市情形的說明                                  |
| 58 |    | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司之估值報告                                          |
| 59 |    | 興業證券股份有限公司關於本次交易在充分盡調和內核基礎上出具的承諾函                                                                 |
| 60 |    | 中金公司董事會關於本次交易符合《上市公司重大資產重組管理辦法》第十一條、第四十三條和第四十四條規定的說明                                              |
| 61 |    | 中金公司董事會關於本次交易履行法定程序的完備性、合規性及提交的法律文件的有效性的說明                                                        |
| 62 |    | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司產業政策和交易類型之獨立財務顧問核查意見                           |
| 63 |    | 中金公司董事會關於本次交易相關主體不存在《上市公司監管指引第7號—上市公司重大資產重組相關股票異常交易監管》第十二條及《上海證券交易所上市公司自律監管指引第6號—重大資產重組》第三十條情形的說明 |

| 序號 | 日期         | 公告事項                                                      |
|----|------------|-----------------------------------------------------------|
| 64 |            | 中金公司董事會關於估值機構的獨立性、估值假設前提的合理性、估值方法與估值目的的相關性以及估值定價的公允性的說明   |
| 65 |            | 中金公司董事會關於本次交易不存在直接或間接有償聘請其他第三方機構或個人的說明                    |
| 66 |            | 中金公司董事會關於本次交易符合《上市公司監管指引第9號—上市公司籌劃和實施重大資產重組的監管要求》第四條規定的說明 |
| 67 |            | 中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書（草案）與預案差異情況對比表  |
| 68 |            | 中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書（草案）            |
| 69 |            | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司內幕信息知情人登記制度的制定和執行情況的核查意見          |
| 70 |            | 中金公司董事會關於本次交易採取的保密措施及保密制度的說明                              |
| 71 |            | 興業證券股份有限公司關於本次交易不構成重組上市的核查意見                              |
| 72 |            | 中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書（草案）摘要          |
| 73 |            | 中金公司2026年第一次臨時股東會、2026年第一次A股類別股東會議、2026年第一次H股類別股東會議會議資料   |
| 74 |            | 中金公司關於召開2026年第一次臨時股東會、2026年第一次A股類別股東會議的通知                 |
| 75 |            | 中金公司關於本次交易攤薄即期回報和填補回報措施的公告                                |
| 76 |            | 中金公司未來三年（2026-2028年）股東回報規劃                                |
| 77 |            | 中金公司第三屆董事會獨立董事專門會議2026年第二次會議審核意見                          |
| 78 |            | 中金公司第三屆董事會第十八次會議決議公告                                      |
| 79 | 2026-06-02 | 中金公司H股公告（股份發行人的證券變動月報表）                                   |
| 80 | 2026-06-03 | 中金公司第三屆董事會第十九次會議決議公告                                      |

### 附錄三：信息披露索引

| 序號 | 日期         | 公告事項                                                                          |
|----|------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 81 | 2026-06-06 | 北京市海問律師事務所關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司和信達證券股份有限公司相關主體買賣股票情況之專項核查意見          |
| 82 |            | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司相關主體買賣股票情況的自查報告之專項核查意見     |
| 83 |            | 中金公司關於本次交易相關主體買賣股票情況的自查報告的公告                                                  |
| 84 |            | 中金公司2025年年度股東會會議資料                                                            |
| 85 |            | 中金公司關於召開2025年年度股東會的通知                                                         |
| 86 | 2026-06-09 | 中金公司關於吸收合併事項通知債權人的公告                                                          |
| 87 |            | 北京市金杜律師事務所關於中國國際金融股份有限公司2026年第一次臨時股東會、2026年第一次A股類別股東會議、2026年第一次H股類別股東會議之法律意見書 |
| 88 |            | 中金公司2026年第一次臨時股東會、2026年第一次A股類別股東會議、2026年第一次H股類別股東會議決議公告                       |
| 89 | 2026-06-16 | 中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書（申報稿）                               |
| 90 |            | 北京市海問律師事務所關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司和信達證券股份有限公司的法律意見書                     |
| 91 |            | 興業證券股份有限公司關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司之獨立財務顧問報告                  |
| 92 |            | 北京市海問律師事務所關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司和信達證券股份有限公司的補充法律意見書（一）                |
| 93 |            | 中金公司關於中國國際金融股份有限公司換股吸收合併東興證券股份有限公司、信達證券股份有限公司報告書（申報稿）修訂說明的公告                  |
| 94 |            | 中金公司關於重大資產重組事項申請文件獲得上海證券交易所受理的公告                                              |
| 95 | 2026-06-27 | 北京市金杜律師事務所關於中國國際金融股份有限公司2025年年度股東會之法律意見書                                      |
| 96 |            | 中金公司薪酬管理制度                                                                    |
| 97 |            | 中金公司2025年年度股東會決議公告                                                            |
| 98 | 2026-06-30 | 中金公司第三屆董事會第二十次會議決議公告                                                          |

報告期內，公司在香港交易所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的信息如下：

| 序號 | 日期         | 公告事項                                                                                                                       |
|----|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2026-01-05 | 截至二零二五年十二月三十一日股份發行人的證券變動月報表                                                                                                |
| 2  | 2026-01-19 | 公告－中國中金財富證券有限公司截至二零二五年十二月三十一日止年度主要財務數據                                                                                     |
| 3  | 2026-01-22 | 公告－(1)財務負責人變動；及(2)董事會秘書及聯席公司秘書變動                                                                                           |
| 4  | 2026-01-30 | 2025年年度業績預增公告                                                                                                              |
| 5  | 2026-02-02 | 截至二零二六年一月三十一日股份發行人的證券變動月報表                                                                                                 |
| 6  | 2026-02-03 | 關於聯席公司秘書任職生效的公告                                                                                                            |
| 7  | 2026-02-06 | 自願公告－於CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited之一百億美元擔保中期票據計劃下後續發行的於2028年到期的550,000,000美元浮動利率票據及於2029年到期的850,000,000美元浮動利率票據 |
| 8  | 2026-02-27 | 公告－(1)獨立非執行董事辭任；及(2)調整董事會專門委員會構成                                                                                           |
| 9  |            | 董事名單與董事角色及職能                                                                                                               |
| 10 | 2026-03-02 | 截至二零二六年二月二十八日股份發行人的證券變動月報表                                                                                                 |
| 11 | 2026-03-13 | 自願公告－於CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited之一百億美元擔保中期票據計劃下後續發行的於2028年到期的2,000,000,000人民幣利率為1.90厘的票據                      |
| 12 | 2026-03-18 | 董事會會議通告                                                                                                                    |
| 13 | 2026-03-30 | 截至二零二五年十二月三十一日止年度之年度業績公告                                                                                                   |
| 14 |            | 2025年度可持續發展報告                                                                                                              |
| 15 |            | 2025年12月31日止年度末期股息                                                                                                         |
| 16 |            | 關於高級管理人員變動的公告                                                                                                              |
| 17 | 2026-04-01 | 截至二零二六年三月三十一日股份發行人的證券變動月報表                                                                                                 |
| 18 | 2026-04-15 | 2026年第一季度業績預增公告                                                                                                            |
| 19 | 2026-04-16 | 2025年度報告                                                                                                                   |
| 20 | 2026-04-17 | 董事會會議通告                                                                                                                    |
| 21 | 2026-04-29 | 二零二六年第一季度報告                                                                                                                |
| 22 | 2026-05-06 | 截至二零二六年四月三十日股份發行人的證券變動月報表                                                                                                  |
| 23 | 2026-05-18 | 就中金公司、東興證券及信達證券擬議合併的主要交易及發行中金A股的特別授權，2026年第一次臨時股東會通告及2026年第一次H股類別股東會議通告                                                    |
| 24 |            | 2026年第一次臨時股東會通告                                                                                                            |

### 附錄三：信息披露索引

| 序號 | 日期         | 公告事項                                                                                                      |
|----|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 25 |            | 2026年第一次H股類別股東會議通告                                                                                        |
| 26 |            | 2026年第一次臨時股東會之委任代表表格                                                                                      |
| 27 |            | 2026年第一次H股類別股東會議之委任代表表格                                                                                   |
| 28 |            | 展示文件(多檔案)                                                                                                 |
| 29 | 2026-06-01 | 截至二零二六年五月三十一日股份發行人的證券變動月報表                                                                                |
| 30 | 2026-06-05 | 《2025年度董事會工作報告》，《2025年年度報告》，2025年度利潤分配方案，續聘會計師事務所，預計2026年度日常關聯交易，《獨立非執行董事2025年度述職報告》，《薪酬管理制度》及年度股東會通告     |
| 31 |            | 年度股東會通告                                                                                                   |
| 32 |            | 年度股東會之委任代表表格(H股股東適用)                                                                                      |
| 33 |            | 2025年12月31日止年度末期股息(更新)                                                                                    |
| 34 | 2026-06-08 | 公告— (A)2026年第一次臨時股東會、2026年第一次A股類別股東會議及2026年第一次H股類別股東會議投票表決結果；(B)就中金公司、東興證券及信達證券擬議合併的主要交易及發行中金A股的特別授權進展之更新 |
| 35 | 2026-06-15 | 公告— 就中金公司、東興證券及信達證券擬議合併的主要交易及發行中金A股的特別授權進展之更新                                                             |
| 36 | 2026-06-26 | 公告(1)2025年年度股東會投票表決結果；(2)派發2025年度末期股息；及(3)調整擬議合併的換股比例                                                     |
| 37 |            | 2025年12月31日止年度末期股息(更新)                                                                                    |

