中国中金财富证券有限公司

自 2026 年 1 月 1 日
至 2026 年 6 月 30 日止中期财务报表

目录

	页 次
合并资产负债表	1 - 2
合并利润表	3 - 4
合并所有者权益变动表	5 - 6
合并现金流量表	7 - 8
公司资产负债表	9 - 10
公司利润表	11
公司所有者权益变动表	12 - 13
公司现金流量表	14 - 15
财务报表附注	16 - 96

中国中金财富证券有限公司
合并资产负债表
2026年06月30日 **人民币元**

资产	附注六	2026年6月30日	2025年12月31日
货币资金	1	87,898,759,986.61	77,596,440,137.92
其中：客户资金		*79,022,411,247.45*	*71,704,641,636.60*
结算备付金	2	31,043,683,437.77	15,884,379,530.87
其中：客户备付金		*30,655,453,405.93*	*14,806,815,366.06*
融出资金	3	65,752,743,293.45	55,816,440,923.00
衍生金融资产	4	1,568,895.72	3,536,802.11
存出保证金	5	985,201,383.82	8,829,295,662.38
应收款项	6	612,228,039.13	590,843,183.90
买入返售金融资产	7	10,232,218,796.59	11,498,124,769.98
金融投资：			
其中：交易性金融资产	8	*28,641,791,963.14*	*23,581,789,780.03*
其他债权投资	9	*15,162,546,378.77*	*23,492,300,227.89*
其他权益工具投资	10	*6,241,827,965.21*	*2,924,125,858.69*
投资性房地产		5,647,241.52	6,387,372.51
固定资产	11	1,166,360,295.54	1,191,857,612.52
在建工程	12	15,741,982.70	4,965,581.92
使用权资产	13	628,168,792.59	596,234,226.32
无形资产	14	828,448,755.70	861,618,477.07
商誉	15	-	20,000,000.00
递延所得税资产	16	573,363,136.37	561,940,954.97
其他资产	17	347,203,825.34	332,529,103.71
资产总计		250,137,504,169.97	223,792,810,205.79

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并资产负债表（续）
2026年06月30日　　**人民币元**

负债和所有者权益	附注六	2026年6月30日	2025年12月31日
短期借款	19	-	1,005,555,833.34
应付短期融资款	20	7,718,002,105.10	6,483,522,931.98
拆入资金	21	22,158,464,844.45	19,015,928,192.92
衍生金融负债	4	4,410,168.36	2,330,447.35
卖出回购金融资产款	22	15,462,298,761.53	16,645,263,775.38
代理买卖证券款	23	105,105,467,106.39	91,616,784,065.77
应付职工薪酬	24	2,019,731,520.42	1,820,469,307.99
应交税费	25	955,481,654.67	572,349,939.19
应付款项	26	4,685,985,986.53	3,178,902,185.45
租赁负债	27	621,753,810.62	603,462,929.37
长期借款	28	6,101,822,777.78	4,051,385,000.00
应付债券	29	53,921,058,018.77	54,579,915,103.90
递延所得税负债	16	-	1,520,674.55
预计负债		1,374,109.47	10,601,995.12
其他负债	30	1,132,874,790.22	848,293,330.14
负债合计		219,888,725,654.31	200,436,285,712.45
所有者权益			
实收资本	31	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
其他权益工具	32	8,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	33	-	27,245,183.30
其他综合收益	50	182,437,263.26	152,617,206.71
盈余公积	34	1,389,043,795.89	2,677,257,038.80
一般风险准备	35	5,340,942,932.32	5,549,833,607.66
未分配利润	36	7,336,354,524.19	4,949,571,456.87
归属于母公司所有者权益合计		30,248,778,515.66	23,356,524,493.34
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		30,248,778,515.66	23,356,524,493.34
负债和所有者权益总计		250,137,504,169.97	223,792,810,205.79

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王建力　　主管会计工作负责人：吴显鏖　　会计机构负责人：沈建中

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并利润表
2026年6月30日止中期

人民币元

	附注六	2026年1至6月	2025年1至6月
营业收入		6,264,088,322.44	3,821,086,020.41
手续费及佣金净收入	37	3,674,536,389.13	2,245,852,752.84
其中：经纪业务手续费净收入		*2,993,696,479.79*	*1,822,991,021.13*
资产管理业务手续费净收入		*406,404,218.04*	*277,239,180.35*
利息净收入	38	1,244,749,937.50	812,259,527.52
其中：利息收入		*2,385,215,902.73*	*2,009,243,817.04*
利息支出		*1,140,465,965.23*	*1,196,984,289.52*
投资收益	39	767,768,317.95	746,409,556.72
其中：对联营及合营企业的投资损失		-	-
其他收益		27,820,253.10	13,444,274.55
公允价值变动收益	40	541,015,931.08	2,450,262.07
汇兑损失		(2,812,931.75)	(700,387.86)
其他业务收入		9,401,945.15	700,361.67
资产处置收益		1,608,480.28	669,672.90
营业支出		2,966,786,040.64	2,519,237,465.17
税金及附加		39,227,061.03	24,401,021.82
业务及管理费	41	2,865,109,887.53	2,498,225,817.64
信用减值损失	42	59,107,540.96	(4,129,505.28)
其他业务成本		3,341,551.12	740,130.99
营业利润		3,297,302,281.80	1,301,848,555.24
加：营业外收入		133,223.42	160,036.98
减：营业外支出		(1,738,983.36)	17,044,574.89
利润总额		3,299,174,488.58	1,284,964,017.33
减：所得税费用	43	857,271,966.08	297,525,726.83
净利润		2,441,902,522.50	987,438,290.50
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		2,441,902,522.50	987,438,290.50
按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		2,441,902,522.50	987,438,290.50
少数股东损益		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并利润表（续）
2026年6月30日止中期　　**人民币元**

	附注六	2026年1至6月	2025年1至6月
其他综合收益的税后净额	44	24,244,442.40	(94,210,402.52)
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		24,244,442.40	(94,210,402.52)
将重分类进损益的其他综合收益：			
他债权投资公允价值变动		25,830,659.00	(136,909,344.09)
其他债权投资信用减值准备		(10,926,426.92)	(2,177,763.05)
不能重分类进损益的其他综合收益：			
其他权益工具投资公允价值变动		9,340,210.32	44,876,704.62
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		2,466,146,964.90	893,227,887.98
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,466,146,964.90	893,227,887.98
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并所有者权益变动表
2026年6月30日止中期

人民币元

2026年1至6月

	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、 2026年1月1日余额	8,000,000,000.00	2,000,000,000.00	27,245,183.30	152,617,206.71	2,677,257,038.80	5,549,833,607.66	4,949,571,456.87	23,356,524,493.34	-	23,356,524,493.34
二、 本期增减变动金额										
（一） 综合收益总额	-	-	-	24,244,442.40	-	-	2,441,902,522.50	2,466,146,964.90	-	2,466,146,964.90
（二） 所有者投入和减少资本										
1.发行永续次级债券	-	6,000,000,000.00	-	-	(339,622.64)	-	-	5,999,660,377.36	-	5,999,660,377.36
2.其他	-	-	(27,245,183.30)	-	(1,287,873,620.27)	(72,534,516.37)	-	(1,387,653,319.94)	-	(1,387,653,319.94)
（三） 利润分配										
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(136,356,158.97)	136,356,158.97	-	-	-
3.向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(185,900,000.00)	(185,900,000.00)	-	(185,900,000.00)
（四） 所有者权益内部结转										
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	5,575,614.15	-	-	(5,575,614.15)	-	-	-
三、 2026年6月30日余额	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00	-	182,437,263.26	1,389,043,795.89	5,340,942,932.32	7,336,354,524.19	30,248,778,515.66	-	30,248,778,515.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2026年6月30日止中期

人民币元

2025年1至6月

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、 2025年1月1日余额	8,000,000,000.00	27,245,183.30	317,813,147.31	2,466,044,971.67	5,076,767,385.70	3,419,328,664.44	19,307,199,352.42	-	19,307,199,352.42
二、 本期增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	(94,210,402.52)	-	-	987,438,290.50	893,227,887.98	-	893,227,887.98
（二）利润分配									
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	7,090,971.90	(7,090,971.90)	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）所有者权益内部结转									
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	(777,790.99)	-	-	777,790.99	-	-	-
三、 2025年6月30日余额	8,000,000,000.00	27,245,183.30	222,824,953.80	2,466,044,971.67	5,083,858,357.60	4,400,453,774.03	20,200,427,240.40	-	20,200,427,240.40

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并现金流量表
2026年6月30日止中期　　**人民币元**

	附注六	2026年1至6月	2025年1至6月
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		7,279,619,878.08	5,044,645,081.17
拆入资金净增加额		3,141,400,000.00	2,100,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		40,327,344,752.66	8,266,498,547.51
回购业务资金净增加额		77,302,073.76	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,632,226,160.12	813,449,132.51
经营活动现金流入小计		52,457,892,864.62	16,224,592,761.19
为交易目的而持有的金融工具净减少额		3,904,827,591.06	5,486,985,341.89
支付利息、手续费及佣金的现金		1,394,586,666.56	968,262,734.28
融出资金净增加额		10,050,287,853.22	636,376,754.07
回购业务资金净减少额		-	6,078,512,132.43
支付给职工以及为职工支付的现金		1,866,987,350.06	1,505,097,741.36
支付的各项税费		855,437,819.81	658,851,399.57
支付其他与经营活动有关的现金		3,925,557,253.35	1,913,932,482.16
经营活动现金流出小计		21,997,684,534.06	17,248,018,585.76
经营活动产生的现金流量净额	45（1）	30,460,208,330.56	(1,023,425,824.57)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		47,643,496,372.57	26,292,301,128.88
取得投资收益收到的现金		266,609,518.34	469,221,331.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		877,930.22	267,025.51
投资活动现金流入小计		47,910,983,821.13	26,761,789,486.11
投资支付的现金		42,474,389,764.25	23,313,102,148.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		115,943,692.24	154,509,616.39
支付其他与投资活动有关的现金	46	16,852,246,569.58	-
投资活动现金流出小计		59,442,580,026.07	23,467,611,764.39
投资活动使用的现金流量净额		(11,531,596,204.94)	3,294,177,721.72

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
合并现金流量表（续）
2026年6月30日止中期　　**人民币元**

	附注六	2026年1至6月	2025年1至6月
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		5,000,000,000.00	-
发行收益凭证收到的现金		11,237,909,000.00	8,765,077,000.00
发行公司债券收到的现金		12,000,000,000.00	2,500,000,000.00
发行次级债券收到的现金		-	4,000,000,000.00
发行永续债券收到的现金		6,000,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		34,237,909,000.00	15,265,077,000.00
偿还借款支付的现金		4,000,000,000.00	-
偿还收益凭证支付的现金		9,191,744,000.00	7,194,637,000.00
偿还次级债券支付的现金		4,500,000,000.00	3,500,000,000.00
偿还公司债券支付的现金		8,690,000,000.00	1,500,000,000.00
偿还租赁负债支付的现金		140,622,120.47	167,216,671.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		998,166,220.54	956,247,899.86
支付其他与筹资活动有关的现金		4,057,196.94	3,230,425.68
筹资活动现金流出小计		27,524,589,537.95	13,321,331,997.01
筹资活动产生的现金流量净额		6,713,319,462.05	1,943,745,002.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,812,931.75)	(700,387.86)
五、现金及现金等价物净增加额	45（2）	25,639,118,655.92	4,213,796,512.28
加：期初现金及现金等价物余额		93,204,825,909.71	77,405,979,812.37
六、期末现金及现金等价物余额	45（3）	118,843,944,565.63	81,619,776,324.65

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司资产负债表
2026年06月30日

人民币元

资产	附注十六	2026年6月30日	2025年12月31日
货币资金		87,856,540,749.52	65,300,086,110.75
其中：客户资金		*79,054,951,026.23*	*60,837,103,264.46*
结算备付金		31,010,565,421.24	15,624,921,030.78
其中：客户备付金		*30,655,453,405.93*	*14,560,030,430.20*
融出资金		65,752,743,293.45	55,816,440,923.00
衍生金融资产		1,568,895.72	3,536,802.11
存出保证金		959,923,974.51	758,520,371.79
应收款项		607,572,992.21	531,297,276.46
买入返售金融资产		10,214,940,659.75	11,460,049,439.68
金融投资			
其中：交易性金融资产		*28,254,082,455.72*	*23,182,362,484.03*
其他债权投资		*15,162,546,378.77*	*23,492,300,227.89*
其他权益工具投资		*6,241,827,965.21*	*2,924,125,858.69*
长期股权投资	1	500,000,000.00	1,326,933,718.34
投资性房地产		5,647,241.52	6,387,372.51
固定资产		1,166,360,295.54	1,177,194,082.57
在建工程		15,741,982.70	4,965,581.92
使用权资产		628,168,792.59	594,940,935.87
无形资产		828,448,755.70	858,915,500.83
递延所得税资产		571,039,087.43	542,184,613.21
其他资产		340,921,074.85	322,182,374.85
资产总计		250,118,640,016.43	203,927,344,705.28

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司资产负债表（续）
2026年06月30日

人民币元

负债和所有者权益	2026年6月30日	2025年12月31日
短期借款	-	1,005,555,833.34
应付短期融资款	7,718,002,105.10	6,483,522,931.98
拆入资金	22,158,464,844.45	19,015,928,192.92
衍生金融负债	4,410,168.36	2,288,414.68
卖出回购金融资产款	15,462,298,761.53	16,645,263,775.38
代理买卖证券款	105,138,006,885.17	72,475,158,337.16
应付职工薪酬	2,014,266,154.03	1,746,615,462.05
应交税费	952,979,820.97	553,531,326.30
应付款项	4,680,708,039.90	3,172,382,333.56
租赁负债	621,753,810.62	602,032,158.72
长期借款	6,101,822,777.78	4,051,385,000.00
应付债券	53,921,058,018.77	54,579,915,103.90
预计负债	1,374,109.47	10,601,995.12
其他负债	1,131,134,452.53	769,113,619.33
负债合计	219,906,279,948.68	181,113,294,484.44
所有者权益		
实收资本	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
其他权益工具	8,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他综合收益	182,437,263.26	152,617,206.71
盈余公积	1,849,983,697.82	2,677,257,038.80
一般风险准备	5,340,942,932.32	5,477,299,091.29
未分配利润	6,838,996,174.35	4,506,876,884.04
所有者权益合计	30,212,360,067.75	22,814,050,220.84
负债和所有者权益总计	250,118,640,016.43	203,927,344,705.28

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司利润表
2026年6月30日止中期　　**人民币元**

	附注十六	2026年1至6月	2025年1至6月
营业收入		6,139,035,143.09	3,711,341,064.83
手续费及佣金净收入	2	3,642,541,400.03	2,215,231,092.11
其中：经纪业务手续费净收入		*2,961,701,490.69*	*1,792,369,360.40*
资产管理业务手续费净收入		*406,404,218.04*	*277,239,180.35*
利息净收入	3	1,175,530,538.91	740,868,975.14
其中：利息收入		*2,280,796,748.40*	*1,911,858,404.60*
利息支出		*1,105,266,209.49*	*1,170,989,429.46*
投资收益	4	854,552,353.29	738,125,976.91
其中：对联营及合营企业的投资损失		-	-
其他收益		27,764,654.20	13,330,007.57
公允价值变动收益	5	428,979,895.22	3,115,681.69
汇兑（损失）/收益		(2,812,931.75)	(700,387.86)
其他业务收入		10,871,147.66	700,046.37
资产处置收益		1,608,085.53	669,672.90
营业支出		2,913,836,319.45	2,461,807,930.03
税金及附加		38,190,630.82	23,669,572.14
业务及管理费		2,812,907,254.13	2,441,527,612.18
信用减值损失		59,104,161.04	(4,129,385.28)
其他业务成本		3,634,273.46	740,130.99
营业利润		3,225,198,823.64	1,249,533,134.80
加：营业外收入		123,823.30	145,633.10
减：营业外支出		(1,845,796.05)	16,057,544.68
利润总额		3,227,168,442.99	1,233,621,223.22
减：所得税费用		839,929,697.50	277,824,032.31
净利润		2,387,238,745.49	955,797,190.91
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		2,387,238,745.49	955,797,190.91
其他综合收益的税后净额		24,244,442.40	(94,210,402.52)
将重分类进损益的其他综合收益：			
其他债权投资公允价值变动		25,830,659.00	(136,909,344.09)
其他债权投资信用减值准备		(10,926,426.92)	(2,177,763.05)
不能重分类进损益的其他综合收益：			
其他权益工具投资公允价值变动		9,340,210.32	44,876,704.62
综合收益总额		2,411,483,187.89	861,586,788.39

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司所有者权益变动表
2026年6月30日止中期

人民币元

2026年1至6月

		其他权益工具	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、	2026年1月1日余额	8,000,000,000.00	2,000,000,000.00	152,617,206.71	2,677,257,038.80	5,477,299,091.29	4,506,876,884.04	22,814,050,220.84
二、	本期增减变动金额							
（一）	综合收益总额	-	-	24,244,442.40	-	-	2,387,238,745.49	2,411,483,187.89
（二）	所有者投入和减少资本							
	1.发行永续次级债券	-	6,000,000,000.00	-	(339,622.64)	-	-	5,999,660,377.36
	2.其他	-	-	-	(826,933,718.34)	-	-	(826,933,718.34)
（三）	利润分配							
	1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
	2.提取一般风险准备	-	-	-	-	(136,356,158.97)	136,356,158.97	-
	3.向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	(185,900,000.00)	(185,900,000.00)
（四）	所有者权益内部结转							
	1.其他综合收益结转留存收益	-	-	5,575,614.15	-	-	(5,575,614.15)	-
三、	2026年6月30日余额	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00	182,437,263.26	1,849,983,697.82	5,340,942,932.32	6,838,996,174.35	30,212,360,067.75

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司所有者权益变动表（续）
2026年6月30日止中期

人民币元

2025年1至6月

		实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、	2025年1月1日余额	8,000,000,000.00	317,813,147.31	2,466,044,971.67	5,013,537,737.74	3,065,422,150.26	18,862,818,006.98
二、	本期增减变动金额						
（一）	综合收益总额	-	(94,210,402.52)	-	-	955,797,190.91	861,586,788.39
（二）	所有者投入和减少资本						
	1.发行永续次级债券	-	-	-	-	-	-
	2.其他	-	-	-	-	-	-
（三）	利润分配						
	1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
	2.提取一般风险准备	-	-	-	7,090,971.90	(7,090,971.90)	-
	3.向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-
（四）	所有者权益内部结转						
	1.其他综合收益结转留存收益	-	(777,790.99)	-	-	777,790.99	-
三、	2025年6月30日余额	8,000,000,000.00	222,824,953.80	2,466,044,971.67	5,020,628,709.64	4,014,906,160.26	19,724,404,795.37

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司现金流量表
2026年6月30日止中期

人民币元

	附注十六	2026年1至6月	2025年1至6月
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		7,050,701,883.99	4,766,404,487.28
拆入资金净增加额		3,141,400,000.00	2,100,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		32,663,157,171.74	5,329,584,919.35
回购业务资金净增加额		56,503,708.65	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,611,440,784.46	812,533,641.00
经营活动现金流入小计		44,523,203,548.84	13,008,523,047.63
为交易目的而持有的金融工具净增加额		3,984,913,569.59	5,437,411,746.06
支付利息、手续费及佣金的现金		1,284,336,490.80	871,251,952.56
融出资金净增加额		10,050,287,853.22	636,376,754.07
回购业务资金净减少额		-	6,131,324,641.31
支付给职工以及为职工支付的现金		1,841,346,506.19	1,477,235,941.05
支付的各项税费		827,010,718.44	639,323,204.64
支付其他与经营活动有关的现金		556,222,776.61	552,892,519.21
经营活动现金流出小计		18,544,117,914.85	15,745,816,758.90
经营活动产生的现金流量净额		25,979,085,633.99	(2,737,293,711.27)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		47,643,496,372.57	26,291,556,547.30
取得投资收益收到的现金		266,609,518.34	464,723,761.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		569,722.64	267,025.51
投资活动现金流入小计		47,910,675,613.55	26,756,547,334.08
投资支付的现金		42,474,389,764.25	23,313,102,148.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		114,038,321.10	152,012,460.24
投资活动现金流出小计		42,588,428,085.35	23,465,114,608.24
投资活动使用的现金流量净额		5,322,247,528.20	3,291,432,725.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国中金财富证券有限公司
公司现金流量表（续）
2026年6月30日止中期　　**人民币元**

	附注十六	2026年1至6月	2025年1至6月
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		5,000,000,000.00	-
发行收益凭证收到的现金		11,237,909,000.00	8,765,077,000.00
发行公司债券收到的现金		12,000,000,000.00	2,500,000,000.00
发行次级债券收到的现金		-	4,000,000,000.00
发行永续债券收到的现金		6,000,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		34,237,909,000.00	15,265,077,000.00
偿还借款支付的现金		4,000,000,000.00	-
偿还收益凭证支付的现金		9,191,744,000.00	7,194,637,000.00
偿还次级债券支付的现金		4,500,000,000.00	3,500,000,000.00
偿还公司债券支付的现金		8,690,000,000.00	1,500,000,000.00
偿还租赁负债支付的现金		141,041,760.58	165,350,178.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		998,166,220.54	956,091,231.88
支付其他与筹资活动有关的现金		4,057,196.94	3,230,425.68
筹资活动现金流出小计		27,525,009,178.06	13,319,308,835.85
筹资活动产生的现金流量净额		6,712,899,821.94	1,945,768,164.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,812,931.75)	(700,387.86)
五、现金及现金等价物净增加额		38,011,420,052.38	2,499,206,790.86
加：期初现金及现金等价物余额		80,757,203,471.76	69,705,649,927.46
六、期末现金及现金等价物余额		118,768,623,524.14	72,204,856,718.32

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

中国中金财富证券有限公司（原名：中国中投证券有限责任公司）（以下简称“本公司”）是由中国建银投资有限责任公司按照国务院的批示精神、以市场化方式竞拍购买南方证券股份有限公司营业网点及与之紧密相关的资产为基础独家出资设立的综合类证券公司。于2005年9月27日，本公司经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）证监机构字【2005】99号文批准成立，并于2005年9月28日在深圳市市场监督管理局登记注册。于2017年3月6日，根据证监会证监许可【2017】321号文《关于核准中国国际金融股份有限公司通过受让中国中投证券有限责任公司股权设立子公司的批复》，本公司人民币50亿元股权（占出资额的100%）由中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）受让，并于2017年3月21日完成了工商变更登记。本公司总部位于广东省深圳市，现持有统一社会信用代码为91440300779891627F的营业执照。于2017年12月5日，本公司根据2017年11月3日的股东决定《二〇一七年第十一次股东决定（二）》，从截至2017年3月31日经审计的未分配利润中转出人民币30亿元，用以增加本公司的实收资本，变更后的实收资本和注册资本均为人民币80亿元。2019年8月13日，本公司完成工商变更登记，公司名称由中国中投证券有限责任公司更名为中国中金财富证券有限公司。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品。

截至2026年6月30日，本公司的子公司包括中金瑞石投资管理有限责任公司（以下简称“中金瑞石”），经批准设立了北京、上海、四川、广东、江苏、河南、深圳、辽宁、湖北、陕西、山东、安徽、福州、广州、浙江、佛山、天津、厦门、无锡、东莞、海南、云南、贵州、青海、粤海27家分公司及206家营业部。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于2026年6月30日的财务状况以及2026年1至6月的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

本集团及本公司2026年1至6月财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价，不足冲减的则调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性工具的交易费用，计入权益性工具的初始确认金额。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

5. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

（1） 收取金融资产现金流量的权利届满；
（2） 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资
本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

（1） 能够消除或显著减少会计错配；
（2） 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
（3） 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
（4） 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类别的金融负债；其他类别的金融负债也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以逾期账龄组合为基础评估应收款项、其他应收款的预期信用损失。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注九、2。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

8. 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及股票等），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券及股票等）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于本集团的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

9. 客户交易结算资金核算办法

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

10. 融资融券业务

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。

融出资金
本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

融出证券
本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产，从交易性金融资产转为融出证券，并参照交易性金融资产进行后续计量。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

12. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

13. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物			
营业用房	30年	3%	3.23%
非营业用房	35年	3%	2.77%
机器设备			
电子设备	3年、5年	3%	32.33%、19.40%
通讯设备	5年	3%	19.40%
电器设备	5年	3%	19.40%
动力设备	5年	3%	19.40%
办公家具及装修	5年	3%	19.40%
运输设备	5年	3%	19.40%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

15. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

16. 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件和交易席位费等，按成本进行初始计量。

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、19）在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

无形资产的使用寿命按下列原则确定:

（1） 法律和合同或公司申请书中分别规定有法定有效期限和受益期限的，按法定有效期限与受益期限孰短的原则确定；
（2） 法律未规定有效期限，公司合同或申请书中规定有受益期限的，按规定的受益期限确定；
（3） 如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；
（4） 法律、合同或公司申请书均未规定法定有效期限和受益期限的，按公司预计的受益期限确定。法律和合同或公司申请书中未约定的作为无形资产的软件按5年摊销，交易席位费按10年摊销，土地使用权按土地使用权证确认的使用年限摊销。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

18. 长期待摊费用

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

19. 资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

20. 客户资产管理业务

本集团客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

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

除附注十三、在结构化主体中的权益披露的项目之外，资产管理业务形成的资产和负债不在本集团资产负债表内反映。

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬

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

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，变动均计入当期损益或相关资产成本。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

22. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 其他权益工具

本集团根据所发行的永续次级债券的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的归类为权益工具的永续次级债券，按照实际收到的金额，计入权益。相关交易费用冲减资本公积。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续次级债券的，按赎回价格冲减权益。

24. 一般风险准备

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第42号）及其实施指南（财金[2007]23号）的规定（以下简称“财金[2007]23号”），证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取一般风险准备。

此外，本公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求，对大集合资产管理业务按照公募基金的有关规定计提风险准备金。

25. 交易风险准备

本公司根据《中华人民共和国证券法》的规定提取交易风险准备，用于弥补证券交易的损失。根据证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，交易风险准备按不低于当年税后利润的10%提取。本公司按当年税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取交易风险准备。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

26. 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

经纪业务收入

经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认。

资产管理及基金管理业务收入

资产管理业务收入和基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费和业绩报酬，本集团在已确认的累计收入金额极可能不会发生重大转回的基础上，于履行义务时逐步确认。

利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。其中：

（1） 融资融券利息收入

融资融券利息收入根据客户实际使用资金、实际卖出证券市值及使用时间和实际利率，按每笔融资或融券交易计算并确认相应的融资融券利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

（2） 存放金融同业利息收入

存放金融同业利息收入按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

（3） 买入返售金融资产收入

买入返售金融资产的收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法确认。直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

（4） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资利息收入

此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

26. 收入（续）

其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

投资收益

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益。股利收入于本集团收取股利的权利确立时确认。对于中期股利，于董事会宣告发放股利时确认；对于年度股利，于股东大会批准董事会的股利方案时确认。

金融资产满足终止确认条件的，除了初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，应当将下列两项金额的差额计入当期收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

27. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

28. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

（1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
（2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1） 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
（2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

29. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人
除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

30. 公允价值计量

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

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

31. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，本公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业及其子公司或联营企业及其子公司，对本公司实施共同控制的企业的合营企业及其子公司或联营企业及其子公司，对本公司施加重大影响的企业的合营企业及其子公司，合营企业的子公司以及联营企业的子公司，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

32. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

（1） 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
（2） 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
（3） 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：

（1） 各单项产品或劳务的性质相同或相似；
（2） 生产过程的性质相同或相似；
（3） 产品或劳务的客户类型相同或相似；
（4） 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；
（5） 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本集团以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

33. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

业务模式
金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征
金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

结构化主体的合并
管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：1)投资方对被投资方的权力；2)因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

（1） 在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
（2） 相关合同安排；
（3） 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
（4） 本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行的。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

33. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

租赁期——包含续租选择权的租赁合同
租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

运用估值技术确定金融工具的公允价值
对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型计算其公允价值。估值模型包括市场法分析模型、现金流贴现分析模型、期权定价模型等。在实际操作中，模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

金融工具减值
本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

商誉减值
本集团至少每年测试商誉是否发生减值。确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

33. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

递延所得税资产
在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

承租人增量借款利率
对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

四、 税项

本集团本年度主要税项及其税率列示如下：

增值税	–	应税收入按6%、13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
企业所得税	–	按应纳税所得额的25%计缴。
城市维护建设税	–	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	–	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	–	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

五、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司子公司的情况如下：

	注册地	业务性质	注册资本	本公司持股比例		本公司表决权比例	
				直接	间接	直接	间接
中金瑞石	深圳	私募投资基金管理业务	500,000,000.00元	100.00%	-	100.00%	-

2. 于2026年6月30日，纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体如下：

结构化主体名称	2026年6月30日 持有的账面价值	2025年12月31日 持有的账面价值
宝盈金元宝23号集合资产管理计划（注1）	8,007,512,849.71	7,148,765,159.97
华商基金瑞景1号集合资产管理计划（注1）	1,945,723,917.31	-
东证期货财富优选FOF1号单一资产管理计划（注2）	2,426,908,827.64	1,359,492,537.22
华润元大资产金富1号FOF单一资产管理计划（注2）	4,862,849.14	191,452,388.47
银河期货财富优选FOF1号单一资产管理计划（注2）	20,164,157.07	-
民生加银金投集合资产管理计划（注1）	3,281,722.45	2,366,027,073.16
金中投避风港集合资产管理计划（注2）	50,000.00	50,000.00
中投汇盈债券优选集合资产管理计划（注2）	50,000.00	50,000.00
南方资本启明星1号FOF单一资产管理计划（注3）	-	23,962,613.20
合计	12,408,554,323.32	11,089,799,772.02

本集团考虑对结构化主体是否存在控制时，基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的结构化主体，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的总收益在结构化主体总收益中占比较大，因此将其纳入合并范围。

注1： 于本期末，本集团持有集合资产管理计划99.99%份额，将其纳入合并范围。
注2： 于本期末，本集团持有该单一资产管理计划的100%份额，将其纳入合并范围。
注3： 于本期末，本集团已处置该单一资产管理计划的全部份额。

3、 本期处置之子公司：

本期，本集团无偿划转所持中金财富期货有限公司（以下简称“中金财富期货”）100%股权至中金公司。自 2026 年 4 月 30 日起，中金财富期货不再是本公司的子公司，详见附注六、46。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

（1） 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
银行存款	87,551,635,660.71	77,207,825,825.64
其中：客户资金存款	79,015,866,204.49	71,694,046,522.29
公司资金存款	8,535,769,456.22	5,513,779,303.35
其他货币资金	310,211,014.28	250,220,654.57
小计	87,861,846,674.99	77,458,046,480.21
加：计提利息	36,913,565.53	138,394,011.74
减：减值准备	253.91	354.03
合计	87,898,759,986.61	77,596,440,137.92

（2） 按币种列示：

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户资金存款：						
人民币	67,472,791,937.13	1.00000	67,472,791,937.13	63,463,641,491.57	1.00000	63,463,641,491.57
美元	38,489,904.26	6.81090	262,150,888.92	16,184,905.77	7.02880	113,760,465.67
港币	1,133,902,643.70	0.86855	984,851,141.17	1,095,505,552.26	0.90322	989,482,524.91
小计			68,719,793,967.22			64,566,884,482.15
客户信用资金存款：						
人民币	10,296,072,237.27	1.00000	10,296,072,237.27	7,127,162,040.14	1.00000	7,127,162,040.14
小计			10,296,072,237.27			7,127,162,040.14
客户资金存款合计			79,015,866,204.49			71,694,046,522.29
公司自有资金存款：						
人民币	6,661,158,454.11	1.00000	6,661,158,454.11	4,366,114,836.89	1.00000	4,366,114,836.89
美元	5,139,983.35	6.81090	35,007,912.59	6,263,500.87	7.02880	44,024,894.92
港币	43,340,188.46	0.86855	37,643,120.69	31,162,181.28	0.90322	28,146,305.38
小计			6,733,809,487.39			4,438,286,037.19
公司信用资金存款：						
人民币	1,801,959,968.83	1.00000	1,801,959,968.83	1,075,493,266.16	1.00000	1,075,493,266.16
小计			1,801,959,968.83			1,075,493,266.16
公司资金存款合计			8,535,769,456.22			5,513,779,303.35
银行存款合计			87,551,635,660.71			77,207,825,825.64
其他货币资金：						
人民币	310,211,014.28	1.00000	310,211,014.28	250,220,654.57	1.00000	250,220,654.57
小计			310,211,014.28			250,220,654.57
加：计提利息			36,913,565.53			138,394,011.74
减：减值准备			253.91			354.03
合计			87,898,759,986.61			77,596,440,137.92

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

1. 货币资金（续）

（3） 受限制的货币资金

于2026年6月30日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币60,000,000.00元（2025年12月31日：人民币136,466,976.30元）。

2. 结算备付金

（1） 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
客户备付金	30,655,453,405.93	14,806,815,366.06
公司备付金	386,644,484.71	1,076,431,039.74
小计	31,042,097,890.64	15,883,246,405.80
加：计提利息	1,585,547.13	1,133,125.07
合计	31,043,683,437.77	15,884,379,530.87

（2） 按币种列示：

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金：						
人民币	28,934,437,098.86	1.00000	28,934,437,098.86	13,060,124,859.83	1.00000	13,060,124,859.83
美元	15,100,231.98	6.81090	102,846,169.99	32,427,409.68	7.02880	227,925,777.16
港币	45,949,631.98	0.86855	39,909,552.86	82,568,859.91	0.90322	74,577,845.65
小计			29,077,192,821.71			13,362,628,482.64
客户信用备付金：						
人民币	1,578,260,584.22	1.00000	1,578,260,584.22	1,444,186,883.42	1.00000	1,444,186,883.42
小计			1,578,260,584.22			1,444,186,883.42
客户备付金合计			30,655,453,405.93			14,806,815,366.06
公司普通备付金：						
人民币	386,644,484.71	1.00000	386,644,484.71	1,076,431,039.74	1.00000	1,076,431,039.74
小计			386,644,484.71			1,076,431,039.74
公司备付金合计			386,644,484.71			1,076,431,039.74
加：计提利息			1,585,547.13			1,133,125.07
合计			31,043,683,437.77			15,884,379,530.87

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团自有结算备付金中无使用受限制的备付金。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 融出资金

（1） 按交易对手分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
融出资金：		
其中：个人	57,405,518,479.27	49,262,096,877.34
机构	7,896,345,130.56	5,989,478,879.27
小计	65,301,863,609.83	55,251,575,756.61
加：计提利息	868,594,292.51	913,511,775.67
减：减值准备	417,714,608.89	348,646,609.28
账面价值合计	65,752,743,293.45	55,816,440,923.00

（2） 按账龄分析：

	2026年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	人民币	比例	人民币	比例
3个月以内（含3个月）	41,053,102,805.92	62.04%	256,129,595.76	61.32%
3-6个月（含6个月）	9,965,488,204.54	15.06%	65,226,109.23	15.61%
6个月以上	15,151,866,891.88	22.90%	96,358,903.90	23.07%
合计	66,170,457,902.34	100.00%	417,714,608.89	100.00%

	2025年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	人民币	比例	人民币	比例
3个月以内（含3个月）	33,547,985,932.07	59.73%	207,145,451.02	59.41%
3-6个月（含6个月）	11,087,254,244.80	19.74%	69,470,854.97	19.93%
6个月以上	11,529,847,355.41	20.53%	72,030,303.29	20.66%
合计	56,165,087,532.28	100.00%	348,646,609.28	100.00%

（3） 融资融券担保物信息：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	185,295,419,018.18	148,958,725,200.50
货币资金	6,469,345,211.78	5,088,575,220.85
基金	4,866,242,017.38	4,525,293,767.27
债券	123,549,576.06	72,698,560.30
合计	196,754,555,823.40	158,645,292,748.92

于2026年6月30日，本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为人民币4,809,658.10元（2025年12月31日：人民币4,809,658.10元）。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具

	2026年6月30日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
非套期工具			
-权益衍生工具	846,547,006.01	-	4,410,168.36
-信用衍生工具	242,000,000.00	1,175,992.00	-
-利率衍生工具	42,167,850.00	392,903.72	-
-其他衍生工具	20,892,980.00	-	-
合计	1,151,607,836.01	1,568,895.72	4,410,168.36

	2025年12月31日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
非套期工具			
-权益衍生工具	703,633,929.61	146,707.60	2,330,447.35
-信用衍生工具	549,000,000.00	2,906,557.00	-
-利率衍生工具	2,204,751,110.00	483,537.51	-
-其他衍生工具	27,925,320.00	-	-
合计	3,485,310,359.61	3,536,802.11	2,330,447.35

注：在当日无负债结算制度下，本集团期货合约的持仓损益已于当日结算。于2026年6月30日，本集团期货合约的公允价值人民币负45,065,548.64元（2025年12月31日：人民币44,972,869.01元）。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 存出保证金

（1） 按类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
交易保证金	768,634,165.52	8,619,142,335.20
履约保证金	77,978,029.21	109,122,156.83
信用保证金	138,498,338.47	100,968,518.53
小计	985,110,533.20	8,829,233,010.56
加：计提利息	90,850.62	62,651.82
合计	985,201,383.82	8,829,295,662.38

（2） 按币种列示：

	2026年6月30日			2025年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金：						
人民币	764,623,847.52	1.00000	764,623,847.52	8,614,986,509.20	1.00000	8,614,986,509.20
美元	270,000.00	6.81090	1,838,943.00	270,000.00	7.02880	1,897,776.00
港币	2,500,000.00	0.86855	2,171,375.00	2,500,000.00	0.90322	2,258,050.00
小计			768,634,165.52			8,619,142,335.20
履约保证金：						
人民币	77,978,029.21	1.00000	77,978,029.21	109,122,156.83	1.00000	109,122,156.83
小计			77,978,029.21			109,122,156.83
信用保证金：						
人民币	138,498,338.47	1.00000	138,498,338.47	100,968,518.53	1.00000	100,968,518.53
小计			138,498,338.47			100,968,518.53
加：计提利息			90,850.62			62,651.82
合计			985,201,383.82			8,829,295,662.38

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收款项

（1） 按性质列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
应收中金公司业务款项	196,096,020.94	211,604,941.66
应收资产管理费	250,496,207.79	166,798,219.44
应收承销佣金及咨询费	82,219,156.04	79,754,930.30
应收席位租金	26,284,267.91	27,691,461.21
应收交易及清算款项	4,809,658.10	6,809,658.10
其他	72,891,866.30	116,120,833.45
小计	632,797,177.08	608,780,044.16
减：减值准备（按简化模型计提）	16,616,313.91	15,552,896.14
减：减值准备（按一般模型计提）	3,952,824.04	2,383,964.12
账面价值	612,228,039.13	590,843,183.90

（2） 按账龄分析：

	2026年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	人民币	比例	人民币	比例
1年以内（含1年）	403,903,634.07	63.83%	5,711,236.73	27.77%
1-2年（含2年）	46,962,061.05	7.42%	772,197.14	3.75%
2-3年（含3年）	35,178,343.77	5.56%	467,616.70	2.27%
3年以上	146,753,138.19	23.19%	13,618,087.38	66.21%
合计	632,797,177.08	100.00%	20,569,137.95	100.00%

	2025年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	人民币	比例	人民币	比例
1年以内（含1年）	403,393,129.37	66.26%	3,816,030.22	21.27%
1-2年（含2年）	35,807,846.29	5.88%	433,960.99	2.42%
2-3年（含3年）	36,995,901.00	6.08%	100,314.73	0.56%
3年以上	132,583,167.50	21.78%	13,586,554.32	75.75%
合计	608,780,044.16	100.00%	17,936,860.26	100.00%

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 买入返售金融资产

（1） 按标的物类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	4,709,980,777.82	4,434,167,986.47
债券	5,521,278,136.84	7,056,076,501.95
其中：标准券	5,521,278,136.84	7,056,076,501.95
小计	10,231,258,914.66	11,490,244,488.42
加：计提利息	36,521,409.91	41,515,180.29
减：减值准备	35,561,527.98	33,634,898.73
合计	10,232,218,796.59	11,498,124,769.98

（2） 按业务类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票质押式回购	4,708,124,323.36	4,432,854,323.36
债券质押式回购	5,521,278,136.84	7,056,076,501.95
其他	1,856,454.46	1,313,663.11
小计	10,231,258,914.66	11,490,244,488.42
加：计提利息	36,521,409.91	41,515,180.29
减：减值准备	35,561,527.98	33,634,898.73
合计	10,232,218,796.59	11,498,124,769.98

（3） 按担保物金额列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
担保物	18,408,011,955.20	20,475,588,622.77
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 买入返售金融资产（续）

（4） 股票质押式回购按剩余期限分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
1个月（含1个月）	348,357,623.36	300,157,623.36
1-3个月（含3个月）	317,550,000.00	107,000,000.00
3个月-1年（含1年）	3,154,816,700.00	3,651,196,700.00
1年以上	887,400,000.00	374,500,000.00
小计	4,708,124,323.36	4,432,854,323.36
加：计提利息	34,648,346.49	36,700,644.09
减：减值准备	35,549,367.17	33,626,092.41
合计	4,707,223,302.68	4,435,928,875.04

8. 交易性金融资产

（1） 按产品列示：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本
债券投资	19,745,592,439.34	19,802,759,929.73	17,377,901,576.60	17,461,874,397.30
基金投资	6,262,464,272.01	6,096,543,817.04	3,694,157,726.47	3,595,978,054.42
股票及股权投资	1,166,350,871.59	508,382,331.61	654,702,126.98	474,462,820.64
其他投资	1,467,384,380.20	1,689,916,036.03	1,855,028,349.98	2,076,093,830.22
合计	28,641,791,963.14	28,097,602,114.41	23,581,789,780.03	23,608,409,102.58

（2） 于资产负债表日，本集团交易性金融资产中包含用于卖出回购业务（附注六、22）及债券借贷等业务的担保物，该担保物的账面价值分别列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
卖出回购业务	9,953,236,767.02	9,768,642,513.64
债券借贷业务	-	93,494,868.98
合计	9,953,236,767.02	9,862,137,382.62

于2026年6月30日和2025年12月31日，上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。除上述担保物及附注六、8（3）中列示的已融出证券外，本集团交易性金融资产中的其余资产均不存在投资变现的重大限制。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 交易性金融资产（续）

（3） 已融出证券情况

于资产负债表日，本集团持有的交易性金融资产中已融出证券的公允价值如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
股票	-	21,649,427.00
基金	607,426,037.43	333,591,977.62
合计	607,426,037.43	355,241,404.62

融出证券的担保情况参见附注六、3（3）。

9. 其他债权投资

（1） 按投资品种列示：

	2026年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	130,000,000.00	36,072,542.43	3,178,006.20	169,250,548.63	-
地方债	1,910,000,000.00	79,098,195.24	44,887,950.55	2,033,986,145.79	805,584.77
金融债	4,750,000,000.00	154,707,462.57	44,269,015.80	4,948,976,478.37	5,010,936.08
企业债	4,893,000,000.00	81,555,801.49	75,458,247.83	5,050,014,049.32	10,299,686.85
中期票据	2,875,000,000.00	48,761,058.85	36,558,097.81	2,960,319,156.66	8,494,884.43
合计	14,558,000,000.00	400,195,060.58	204,351,318.19	15,162,546,378.77	24,611,092.13

	2025年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,370,000,000.00	75,534,473.11	3,610,924.19	1,449,145,397.30	-
地方债	2,070,000,000.00	72,348,738.22	41,228,687.21	2,183,577,425.43	860,370.81
金融债	9,995,000,000.00	220,260,524.93	77,367,963.50	10,292,628,488.43	13,900,811.72
企业债	4,122,000,000.00	42,032,849.96	16,811,057.06	4,180,843,907.02	10,473,293.06
中期票据	5,310,000,000.00	45,213,202.14	30,891,807.57	5,386,105,009.71	13,945,185.76
合计	22,867,000,000.00	455,389,788.36	169,910,439.53	23,492,300,227.89	39,179,661.35

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他债权投资（续）

于资产负债表日，本集团其他债权投资中包含用于卖出回购业务（附注六、22）和债券借贷等业务的担保物，该担保物的账面价值分别列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
卖出回购业务	6,702,008,817.29	6,900,253,317.30
债券借贷业务	481,533,438.46	1,454,600,038.71
合计	7,183,542,255.75	8,354,853,356.01

于2026年6月30日和2025年12月31日，上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。本集团其他债权投资中的其余资产均不存在投资变现的重大限制。

10. 其他权益工具投资

	2026年6月30日	2025年12月31日
基金及其他	6,241,827,965.21	2,924,125,858.69
合计	6,241,827,965.21	2,924,125,858.69

	股利收入	本期计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
基金及其他	38,432,328.73	17,009,236.01	拟长期持有的非交易性投资
合计	38,432,328.73	17,009,236.01	

本期终止确认的其他权益工具投资如下：

	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额	处置的原因
基金及其他	661,850,437.74	13,350,744.86	(2,878,529.94)	投资策略的改变及权益类永续债发行人兑付
合计	661,850,437.74	13,350,744.86	(2,878,529.94)	

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产

（1） 账面价值

	2026年6月30日	2025年12月31日
固定资产原价	1,663,545,957.31	1,664,134,617.73
减：累计折旧	(497,185,661.77)	(472,277,005.21)
合计	1,166,360,295.54	1,191,857,612.52

（2） 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	办公家具及装修	运输设备	机器设备	合计
原价					
年初余额	1,013,999,244.57	75,462,906.99	6,465,073.47	568,207,392.70	1,664,134,617.73
购置	-	4,834,133.41	-	40,351,601.13	45,185,734.54
处置或报废	-	(420,630.12)	943.40	(2,183,423.94)	(2,603,110.66)
处置子公司转出	(20,227,274.22)	(367,805.90)	(431,200.00)	(22,145,004.18)	(43,171,284.30)
期末余额	993,771,970.35	79,508,604.38	6,034,816.87	584,230,565.71	1,663,545,957.31
累计折旧					
年初余额	(22,265,202.84)	(45,385,050.59)	(6,260,133.97)	(398,366,617.81)	(472,277,005.21)
本期计提	(16,291,741.15)	(6,254,630.31)	-	(32,515,521.66)	(55,061,893.12)
本期减少	-	377,915.91	-	1,483,330.63	1,861,246.54
处置子公司转出	13,040,222.97	316,715.93	418,264.00	14,516,787.12	28,291,990.02
期末余额	(25,516,721.02)	(50,945,049.06)	(5,841,869.97)	(414,882,021.72)	(497,185,661.77)
账面价值					
期末	968,255,249.33	28,563,555.32	192,946.90	169,348,543.99	1,166,360,295.54
年初	991,734,041.73	30,077,856.40	204,939.50	169,840,774.89	1,191,857,612.52

（3） 未办妥产权证书的固定资产情况

于2026年6月30日，本集团无未取得房产证的房屋及建筑物（2025年12月31日未取得有房产证的房屋及建筑物账面价值为：979,494,417.89元）。

12. 在建工程

	年初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期转入长期待摊费用	期末余额
中金大厦项目	4,905,625.52	10,836,357.18	-	-	15,741,982.70
装修、改造工程	59,956.40	-	-	(59,956.40)	-
合计	4,965,581.92	10,836,357.18	-	(59,956.40)	15,741,982.70

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 使用权资产

	房屋及建筑物
成本	
年初余额	1,265,002,775.93
本期增加	170,328,271.47
本期减少	(162,107,034.18)
处置子公司转出	(2,355,910.86)
期末余额	1,270,868,102.36
累计折旧	
年初余额	(668,768,549.61)
本期计提	(120,304,855.31)
本期减少	145,288,038.41
处置子公司转出	1,086,056.74
期末余额	(642,699,309.77)
账面价值	
期末	628,168,792.59
年初	596,234,226.32

本期与租赁相关的总现金流出为人民币145,186,358.25元（2025年1至6月：人民币187,801,045.42元）。

14. 无形资产

	土地使用权	交易席位费	软件	合计
原价				
年初余额	633,049,582.15	36,044,000.00	1,071,396,907.67	1,740,490,489.82
本期增加	-	-	62,021,934.45	62,021,934.45
本期减少	-	-	-	-
处置子公司转出	-	-	(6,425,219.80)	(6,425,219.80)
期末余额	633,049,582.15	36,044,000.00	1,126,993,622.32	1,796,087,204.47
累计摊销				
年初余额	(197,459,643.61)	(36,044,000.00)	(645,368,369.14)	(878,872,012.75)
本期计提	(7,775,592.96)	-	(84,699,732.31)	(92,475,325.27)
本期减少	-	-	-	-
处置子公司转出	-	-	3,708,889.25	3,708,889.25
期末余额	(205,235,236.57)	(36,044,000.00)	(726,359,212.20)	(967,638,448.77)
账面价值				
期末	427,814,345.58	-	400,634,410.12	828,448,755.70
年初	435,589,938.54	-	426,028,538.53	861,618,477.07

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 商誉

（1） 商誉变动情况

		2026年1月1日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
账面原值					
收购子公司	注	20,000,000.00	-	（20,000,000.00）	-
减：减值准备		-	-	-	-
账面价值		20,000,000.00	-	（20,000,000.00）	-

注：本期减少主要是公司将子公司中金财富期货无偿划转至中金公司（附注六、46）所致。

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债：

	2026年6月30日	2025年12月31日
递延所得税资产	573,363,136.37	561,940,954.97
递延所得税负债	-	1,520,674.55

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产、递延所得税负债（续）

	2026年	本期增减	本期增减	处置子公司		2026年6月30日			
	1月1日	计入损益	计入权益	转出	递延所得税合计	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
抵销前递延所得税									
员工成本	420,540,036.49	92,689,485.64	-	(17,002,372.64)	496,227,149.49	496,227,149.49	1,984,908,597.96	-	-
交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动	(61,375,079.12)	(105,442,120.64)	-	-	(166,817,199.76)	36,046,170.33	144,184,681.33	202,863,370.09	811,453,480.36
其他债权投资公允价值变动	(42,477,609.89)	-	(8,610,219.66)		(51,087,829.55)	-	-	51,087,829.55	204,351,318.19
其他权益工具投资公允价值变动	1,400,122.98	-	(4,971,941.48)	-	(3,571,818.50)	-	-	3,571,818.50	14,287,274.02
递延收益	36,309,351.63	(654,222.56)	-		35,655,129.07	35,655,129.07	142,620,516.30	-	-
预提费用	106,492,218.69	48,339,072.95	-	(409,581.00)	154,421,710.64	154,421,710.64	617,686,842.58	-	-
资产减值准备	100,609,222.61	14,776,040.26	3,642,142.30	(30,549.48)	118,996,855.69	118,996,855.69	475,987,422.69	-	-
使用权资产	(152,120,713.46)	(8,306,964.18)	-	3,385,479.49	(157,042,198.15)	-	-	157,042,198.15	628,168,792.59
租赁负债	153,977,938.30	4,930,412.98	-	(3,469,898.62)	155,438,452.66	155,438,452.66	621,753,810.62	-	-
其他	(2,935,207.81)	(5,637,967.19)	-	(283,940.22)	(8,857,115.22)	-	-	8,857,115.22	35,428,460.88
小计	560,420,280.42	40,693,737.26	(9,940,018.84)	(17,810,862.47)	573,363,136.37	996,785,467.88	3,987,141,871.48	423,422,331.51	1,693,689,326.04
递延所得税抵销						(423,422,331.51)		(423,422,331.51)	
合计						573,363,136.37		-	

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产、递延所得税负债（续）

	2025年1月1日	本期增减计入损益	本期增减计入权益	2025年12月31日				
				递延所得税合计	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
抵销前递延所得税								
员工成本	429,816,082.53	(9,276,046.04)	-	420,540,036.49	420,540,036.49	1,682,160,145.96	-	-
交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动	17,849,231.01	(79,224,310.13)	-	(61,375,079.12)	35,659,653.15	142,638,612.60	97,034,732.27	388,138,929.08
其他债权投资公允价值变动	(95,511,338.51)	-	53,033,728.62	(42,477,609.89)	-	-	42,477,609.89	169,910,439.53
其他权益工具投资公允价值变动	(393,100.20)	-	1,793,223.18	1,400,122.98	1,400,122.98	5,600,491.93	-	-
递延收益	36,745,500.00	(436,148.37)	-	36,309,351.63	36,309,351.63	145,237,406.52	-	-
预提费用	90,835,209.11	15,657,009.58	-	106,492,218.69	106,492,218.69	425,968,874.71	-	-
资产减值准备	53,935,264.03	46,435,596.85	238,361.73	100,609,222.61	100,609,222.61	402,436,890.33	-	-
使用权资产	(182,459,367.27)	30,338,653.81	-	(152,120,713.46)	-	-	152,120,713.46	608,482,853.84
租赁负债	185,741,979.22	(31,764,040.92)	-	153,977,938.30	153,977,938.30	615,911,753.19	-	-
其他	22,416,075.25	(25,351,283.06)	-	(2,935,207.81)	-	-	2,935,207.81	11,740,831.25
小计	558,975,535.17	(53,620,568.28)	55,065,313.53	560,420,280.42	854,988,543.85	3,419,954,175.24	294,568,263.43	1,178,273,053.70
递延所得税抵销					(293,047,588.88)		(293,047,588.88)	
合计					561,940,954.97		1,520,674.55	

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 其他资产

		2026年6月30日	2025年12月31日
其他应收款	（1）	79,337,774.09	80,191,607.92
长期待摊费用	（2）	58,608,457.46	72,193,411.30
应收融出证券收益		51,377,969.17	42,085,932.13
待摊费用		17,299,094.79	12,710,030.24
其他		140,580,529.83	125,348,122.12
合计		347,203,825.34	332,529,103.71

（1） 其他应收款

（a） 按性质分析

	2026年6月30日	2025年12月31日
押金	67,157,555.22	67,491,667.88
其他	14,363,100.88	14,959,096.12
小计：	81,520,656.10	82,450,764.00
减：减值准备	2,182,882.01	2,259,156.08
账面价值	79,337,774.09	80,191,607.92

（b） 按账龄分析

	2026年6月30日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	14,495,034.68	17.78%	4,786.48	0.22%
1-2年（含2年）	11,205,146.97	13.75%	19,076.36	0.87%
2-3年（含3年）	11,764,977.57	14.43%	-	-
3年以上	44,055,496.88	54.04%	2,159,019.17	98.91%
合计	81,520,656.10	100.00%	2,182,882.01	100.00%

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 其他资产（续）

（1） 其他应收款（续）

（b） 按账龄分析（续）

	2025年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	19,284,094.72	23.39%	7,046.90	0.31%
1-2年（含2年）	12,740,728.52	15.45%	2.68	0.00%
2-3年（含3年）	7,173,564.87	8.70%	4,379.78	0.19%
3年以上	43,252,375.89	52.46%	2,247,726.72	99.50%
合计	82,450,764.00	100.00%	2,259,156.08	100.00%

（2） 长期待摊费用

	经营租入固定资产改良支出	其他	合计
原值			
年初余额	156,649,041.23	17,117,325.60	173,766,366.83
本期增加	10,092,435.51	284,660.69	10,377,096.20
本期减少	(26,969,580.64)	(2,430,363.57)	(29,399,944.21)
处置子公司转出	(307,339.44)	(87,270.00)	(394,609.44)
期末余额	139,464,556.66	14,884,352.72	154,348,909.38
累计摊销			
年初余额	(97,185,643.07)	(4,387,312.46)	(101,572,955.53)
本期增加	(22,376,290.43)	(1,022,303.93)	(23,398,594.36)
本期减少	26,938,846.72	2,153,758.05	29,092,604.77
处置子公司转出	51,223.20	87,270.00	138,493.20
期末余额	(92,571,863.58)	(3,168,588.34)	(95,740,451.92)
账面价值			
期末余额	46,892,693.08	11,715,764.38	58,608,457.46
年初余额	59,463,398.16	12,730,013.14	72,193,411.30

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 资产减值准备

（1） 按项目划分

	附注六	2026年1月1日	本期计提	本期减少 转回	本期减少 核销	本期减少 处置子公司转出	2026年6月30日
货币资金	1	354.03	-	(100.12)	-	-	253.91
融出资金	3	348,646,609.28	163,467,557.23	(94,399,557.62)	-	-	417,714,608.89
应收款项	6	17,936,860.26	3,060,757.35	(403,901.84)	-	(24,577.82)	20,569,137.95
其他应收款	17（1）	2,259,156.08	26,986.35	(2,260.42)	-	(101,000.00)	2,182,882.01
买入返售金融资产	7	33,634,898.73	14,180,833.32	(12,254,204.07)	-	-	35,561,527.98
其他债权投资	9	39,179,661.35	13,333,239.08	(27,901,808.30)	-	-	24,611,092.13
合计		441,657,539.73	194,069,373.33	(134,961,832.37)	-	(125,577.82)	500,639,502.87

	附注六	2025年1月1日	本期计提	本期减少 转回	本期减少 核销	2025年12月31日
货币资金	1	311.17	42.86	-	-	354.03
融出资金	3	166,416,166.02	223,695,950.52	(41,465,507.26)	-	348,646,609.28
应收款项	6	18,051,853.93	1,527,098.13	(1,642,091.80)	-	17,936,860.26
其他应收款	17（1）	2,327,474.13	1,326,842.96	(3,124.01)	(1,392,037.00)	2,259,156.08
买入返售金融资产	7	28,986,358.79	15,040,154.65	(10,391,614.71)	-	33,634,898.73
其他债权投资	9	40,133,108.27	25,649,074.22	(26,602,521.14)	-	39,179,661.35
合计		255,915,272.31	267,239,163.34	(80,104,858.92)	(1,392,037.00)	441,657,539.73

19. 短期借款

	2026年6月30日	2025年12月31日
信用借款	-	1,000,000,000.00
加：应计利息	-	5,555,833.34
合计	-	1,005,555,833.34

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

20. 应付短期融资款

		2026年6月30日	2025年12月31日
应付收益凭证	（1）	7,659,862,000.00	6,427,894,000.00
加：应计利息		58,140,105.10	55,628,931.98
合计		7,718,002,105.10	6,483,522,931.98

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 应付短期融资款（续）

（1） 应付收益凭证

	2026年1月1日余额	本期增加	应计利息	本期本金减少	本期利息减少	2026年6月30日余额
安享系列	4,575,106,631.90	5,690,650,000.00	44,047,860.99	(4,942,230,000.00)	(55,784,884.69)	5,311,789,608.20
安盈系列	33,112,092.30	60,270,000.00	272,622.61	(60,330,000.00)	(269,586.80)	33,055,128.11
金汇系列	1,508,898,766.78	1,000,000,000.00	18,379,590.16	(500,000,000.00)	(3,667,808.22)	2,023,610,548.72
其他	366,405,441.00	684,989,000.00	3,223,370.08	(701,381,000.00)	(3,689,991.01)	349,546,820.07
合计	6,483,522,931.98	7,435,909,000.00	65,923,443.84	(6,203,941,000.00)	(63,412,270.72)	7,718,002,105.10

	2025年1月1日余额	本期增加	应计利息	本期本金减少	本期利息减少	2025年12月31日余额
安享系列	3,899,877,982.64	7,755,760,000.00	96,244,836.71	(7,101,010,000.00)	(75,766,187.45)	4,575,106,631.90
安盈系列	333,912,486.19	174,020,000.00	1,867,974.66	(473,040,000.00)	(3,648,368.55)	33,112,092.30
金汇系列	2,009,596,026.90	2,000,000,000.00	16,367,808.38	(2,500,000,000.00)	(17,065,068.50)	1,508,898,766.78
其他	901,472,706.96	1,461,502,000.00	7,663,069.88	(1,991,763,000.00)	(12,469,335.84)	366,405,441.00
合计	7,144,859,202.69	11,391,282,000.00	122,143,689.63	(12,065,813,000.00)	(108,948,960.34)	6,483,522,931.98

于2026年6月30日，本集团发行的未到期的收益凭证的票面利率为1.20%至1.96%不等。（2025年12月31日：1.30%至2.09%之间不等）。

21. 拆入资金

		2026年6月30日	2025年12月31日
银行拆入资金		11,965,000,000.00	11,503,600,000.00
转融通融入资金	（1）	10,160,000,000.00	7,480,000,000.00
加：应计利息		33,464,844.45	32,328,192.92
合计		22,158,464,844.45	19,015,928,192.92

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 拆入资金（续）

（1） 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	期末余额	利率区间	期末余额	利率区间
1个月内（含1个月）	1,200,000,000.00	1.90%-1.91%	1,310,000,000.00	1.63%-2.42%
1-3个月（含3个月）	2,790,000,000.00	1.90%-1.96%	2,290,000,000.00	2.36%-2.42%
3-12个月（含12个月）	6,170,000,000.00	1.68%-1.85%	3,880,000,000.00	1.83%-2.41%
小计	10,160,000,000.00		7,480,000,000.00	
加：应计利息	31,191,519.43		31,131,466.65	
合计	10,191,191,519.43		7,511,131,466.65	

22. 卖出回购金融资产款

（1） 按标的物类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
金融债	5,661,450,999.61	6,241,236,189.95
国债及地方政府债	1,827,629,883.38	2,907,639,402.55
中期票据	121,348,871.60	401,116,570.86
资产支持证券	-	259,238,609.21
企业债券	530,864,207.50	193,218,627.60
其他	7,317,215,037.91	6,637,743,099.83
小计	15,458,509,000.00	16,640,192,500.00
加：应计利息	3,789,761.53	5,071,275.38
合计	15,462,298,761.53	16,645,263,775.38

（2） 按业务类别列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
质押式卖出回购	8,074,050,000.00	9,930,284,000.00
质押式报价回购	7,384,459,000.00	6,709,908,500.00
小计	15,458,509,000.00	16,640,192,500.00
加：应计利息	3,789,761.53	5,071,275.38
合计	15,462,298,761.53	16,645,263,775.38

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 卖出回购金融资产款（续）

（3） 质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	期末余额	利率区间	期末余额	利率区间
1个月内（含1个月）	7,384,459,000.00	0.50%-8.18%	6,709,908,500.00	0.80%-8.53%
加：计提利息	3,347,324.67		4,260,189.70	
合计	7,387,806,324.67		6,714,168,689.70	

（4） 按担保物金额分析：

	2026年6月30日	2025年12月31日
债券	7,183,542,255.75	8,702,198,505.50
其他	9,953,236,767.02	9,514,792,233.13
合计	17,136,779,022.77	18,216,990,738.63

23. 代理买卖证券款

	2026年6月30日	2025年12月31日
普通经纪业务		
-个人	60,901,050,291.63	46,460,225,608.37
-机构	33,018,977,658.10	36,506,008,408.29
小计	93,920,027,949.73	82,966,234,016.66
信用业务		
-个人	8,876,964,932.86	5,933,718,198.73
-机构	2,301,929,180.84	2,706,236,736.07
小计	11,178,894,113.70	8,639,954,934.80
加：应计利息	6,545,042.96	10,595,114.31
合计	105,105,467,106.39	91,616,784,065.77

24. 应付职工薪酬

		2026年6月30日	2025年12月31日
短期薪酬及长期薪酬	（1）	2,009,789,008.29	1,809,170,924.17
离职后福利-设定提存计划	（2）	9,942,512.13	11,298,383.82
合计		2,019,731,520.42	1,820,469,307.99

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 应付职工薪酬（续）

（1） 短期薪酬及长期薪酬

	年初余额	本期增加	本期减少	处置子公司转出	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,771,081,014.79	1,530,990,599.95	(1,249,218,691.24)	(75,229,412.45)	1,977,623,511.05
职工福利费	1,474,094.74	54,875,844.04	(54,930,801.91)	(271,066.12)	1,148,070.75
社会保险费	6,086,198.44	95,923,532.88	(96,448,649.09)	-	5,561,082.23
其中：医疗保险费	3,866,238.91	63,706,064.28	(64,006,927.55)	-	3,565,375.64
补充医疗保险费	2,003,114.66	28,296,093.30	(28,489,965.87)	-	1,809,242.09
工伤保险费	110,933.31	1,878,920.87	(1,895,265.96)	-	94,588.22
生育保险费	101,150.50	1,999,372.59	(2,012,837.50)	-	87,685.59
其他	4,761.06	43,081.84	(43,652.21)	-	4,190.69
住房公积金	5,697,185.58	106,262,920.55	(106,917,450.01)	-	5,042,656.12
工会经费和职工教育经费	24,791,030.62	31,514,155.72	(35,835,244.81)	(56,253.39)	20,413,688.14
其他	41,400.00	2,447,527.87	(2,488,927.87)	-	-
合计	1,809,170,924.17	1,822,014,581.01	(1,545,839,764.93)	(75,556,731.96)	2,009,789,008.29

（2） 离职后福利-设定提存计划

	年初余额	本期增加	本期减少	处置子公司转出	期末余额
基本养老保险	8,481,250.49	131,944,041.92	(132,995,472.69)	-	7,429,819.72
失业保险费	330,588.24	5,644,229.16	(5,684,000.23)	-	290,817.17
企业年金缴费	2,486,545.09	51,393,895.05	(51,476,614.90)	(181,950.00)	2,221,875.24
合计	11,298,383.82	188,982,166.13	(190,156,087.82)	(181,950.00)	9,942,512.13

（3） 辞退福利

	年初余额	本期增加	本期减少	处置子公司转出	期末余额
辞退福利	-	3,430,547.85	(3,430,547.85)	-	-

25. 应交税费

	2026年6月30日	2025年12月31日
企业所得税	630,545,125.82	279,448,927.39
代扣代缴员工个人所得税	20,982,515.10	148,738,872.89
代扣代缴客户个人所得税	237,665,973.14	117,444,521.52
增值税	58,607,118.85	23,092,530.07
城市维护建设税	4,374,487.83	2,051,258.28
教育费附加及地方教育附加	3,159,781.03	1,478,201.80
其他税费	146,652.90	95,627.24
合计	955,481,654.67	572,349,939.19

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 应付款项

	2026年6月30日	2025年12月31日
应付交易款项	4,583,054,803.15	3,061,819,249.00
其中：应付衍生业务款项	28,643,550.23	69,743,740.35
其他	102,931,183.38	117,082,936.45
合计	4,685,985,986.53	3,178,902,185.45

27. 租赁负债

	2026年6月30日	2025年12月31日
房屋建筑物	621,753,810.62	603,462,929.37

28. 长期借款

	2026年6月30日	2025年12月31日
信用借款	6,000,000,000.00	4,000,000,000.00
加：应计利息	101,822,777.78	51,385,000.00
合计	6,101,822,777.78	4,051,385,000.00

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团无已逾期未偿还的长期借款。

29. 应付债券

		2026年6月30日	2025年12月31日
次级债券	（1）	10,993,840,315.66	15,492,701,494.28
公司债券	（2）	36,944,541,262.82	33,632,022,907.47
收益凭证	（3）	5,400,000,000.00	4,600,000,000.00
小计		53,338,381,578.48	53,724,724,401.75
加：应付利息		582,676,440.29	855,190,702.15
其中：次级债券	（1）	156,896,849.30	370,114,246.70
公司债券	（2）	371,441,616.15	399,841,931.59
收益凭证	（3）	54,337,974.84	85,234,523.86
合计		53,921,058,018.77	54,579,915,103.90
公允价值		54,283,140,981.08	54,970,445,043.25

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

（1） 次级债券

债券名称	起息日期	到期日期	票面利率	2026年1月1日	本期增加	应计利息	本期本金减少	本期利息减少	本期摊销	2026年6月30日
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	4.58%	1,037,351,274.77	-	8,407,123.30	(1,000,000,000.00)	(45,849,330.19)	90,932.12	-
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	4.50%	1,032,832,174.37	-	12,082,191.80	(1,000,000,000.00)	(45,049,292.45)	134,926.28	-
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	3.89%	514,975,267.89	-	9,645,068.50	-	(19,450,917.45)	43,057.48	505,212,476.42
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	3.80%	2,583,726,519.47	-	11,191,780.75	(2,500,000,000.00)	(95,122,405.66)	204,105.44	-
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	4.17%	518,213,961.28	-	10,339,315.05	-	(20,850,983.49)	41,949.04	507,744,241.88
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	3.39%	2,514,455,078.42	-	42,026,712.50	-	-	669,196.38	2,557,150,987.30
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	3.70%	502,937,676.36	-	9,173,972.60	-	-	77,553.99	512,189,202.95
24中财C1	15/01/2024	15/01/2027	2.93%	1,027,605,065.02	-	14,529,589.00	-	(29,301,382.08)	273,803.50	1,013,107,075.44
24中财C2	15/01/2024	15/01/2029	3.18%	2,059,152,006.15	-	31,538,630.00	-	(63,603,000.00)	319,978.34	2,027,407,614.49
25中财C1	13/01/2025	13/01/2028	1.83%	1,016,859,994.63	-	9,074,794.50	-	(18,300,863.21)	203,315.45	1,007,837,241.37
25中财C2	13/01/2025	13/01/2030	2.07%	1,019,020,517.53	-	10,264,931.50	-	(20,700,976.42)	119,899.37	1,008,704,371.98
25中财C3	21/03/2025	21/03/2028	2.27%	1,017,400,448.95	-	11,256,712.30	-	(23,408,617.92)	382,319.03	1,005,630,862.36
25中财C4	21/03/2025	21/03/2030	2.39%	1,018,285,756.14	-	11,851,780.80	-	(24,608,674.53)	224,228.36	1,005,753,090.77
合计				15,862,815,740.98	-	191,382,602.60	(4,500,000,000.00)	(406,246,443.40)	2,785,264.78	11,150,737,164.96

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续

（2） 公司债券

债券名称	起息日期	到期日期	票面利率	2026年1月1日	本期增加	应计利息	本期本金减少	本期利息减少	本期摊销	2026年06月30日
21中财G2	26/03/2021	26/03/2026	2.75%	2,236,207,228.89	-	13,859,999.95	(2,190,000,000.00)	(60,331,142.69)	263,913.85	-
21中财G3	22/04/2021	22/04/2026	2.51%	3,054,008,418.28	-	22,899,452.10	(3,000,000,000.00)	(75,445,061.32)	(1,462,809.06)	-
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	3.84%	2,053,252,740.93	-	23,355,616.40	(2,000,000,000.00)	(76,897,962.26)	289,604.93	-
21中财G5	09/12/2021	09/12/2026	2.10%	460,475,486.65	-	4,790,301.36	-	-	70,508.33	465,336,296.34
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	3.49%	514,110,796.45	-	8,653,287.65	-	-17,450,823.11	77,477.65	505,390,738.64
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	3.20%	1,014,222,342.16	-	15,868,493.10	-	-	131,866.06	1,030,222,701.32
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	3.06%	1,515,046,565.62	-	22,761,369.75	-	-	197,547.29	1,538,005,482.66
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	3.02%	1,532,455,205.61	-	12,659,178.15	(1,500,000,000.00)	(45,372,891.51)	258,507.75	-
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	3.28%	1,534,531,445.18	-	24,397,808.25	-	(49,202,320.75)	196,691.12	1,509,923,623.80
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	2.72%	2,018,876,058.41	-	26,976,438.40	-	-	384,554.90	2,046,237,051.71
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	3.08%	1,010,092,585.65	-	15,273,424.70	-	-	158,872.23	1,025,524,882.58
24中财G2	27/05/2024	27/11/2026	2.27%	2,026,398,163.01	-	22,513,424.60	-	(45,402,141.51)	468,029.92	2,003,977,476.02
24中财G3	29/11/2024	29/11/2027	2.10%	1,501,293,545.21	-	15,620,548.05	-	-	399,146.83	1,517,313,240.09
24中财G4	29/11/2024	29/11/2029	2.25%	1,501,140,397.31	-	16,736,301.30	-	-	234,055.40	1,518,110,754.01
25中财G1	25/04/2025	25/04/2027	1.92%	1,518,815,650.60	-	14,281,643.85	-	(28,801,358.49)	372,333.61	1,504,668,269.57
25中财G2	25/04/2025	25/04/2028	1.95%	1,012,634,323.02	-	9,669,863.10	-	(19,500,919.81)	164,169.58	1,002,967,435.89
25中财G3	25/08/2025	25/08/2027	1.93%	2,011,877,106.63	-	19,141,369.80	-	-	525,249.08	2,031,543,725.51
25中财G4	25/08/2025	25/08/2028	1.97%	1,006,017,693.05	-	9,769,041.00	-	-	173,059.09	1,015,959,793.14
25中财G5	29/10/2025	29/10/2027	1.87%	1,002,303,540.99	-	9,273,150.70	-	-	262,308.89	1,011,839,000.58
25中财G6	29/10/2025	29/10/2028	1.95%	2,004,821,514.63	-	19,339,726.00	-	-	346,706.61	2,024,507,947.24
25中财G7	24/11/2025	24/11/2027	1.83%	1,501,342,952.50	-	13,612,191.75	-	-	392,326.51	1,515,347,470.76
25中财G8	24/11/2025	24/11/2028	1.92%	2,001,941,078.28	-	19,042,191.80	-	-	345,150.45	2,021,328,420.53
26中财G1	19/03/2026	19/03/2029	1.84%	-	2,000,000,000.00	10,485,479.40	-	(981,132.08)	125,694.07	2,009,630,041.39
26中财G2	19/03/2026	19/03/2031	1.96%	-	1,000,000,000.00	5,584,657.50	-	(490,566.03)	44,709.82	1,005,138,801.29
26中财G3	13/05/2026	13/05/2029	1.73%	-	1,500,000,000.00	3,483,698.70	-	(28,301.89)	28,301.89	1,503,483,698.70
26中财G4	13/05/2026	13/05/2031	1.88%	-	1,500,000,000.00	3,785,753.40	-	(28,301.89)	28,301.89	1,503,785,753.40
26中财G5	29/05/2026	29/05/2028	1.60%	-	1,500,000,000.00	2,169,862.95	-	(28,301.89)	28,301.89	1,502,169,862.95
26中财G6	29/05/2026	29/05/2029	1.67%	-	1,500,000,000.00	2,264,794.50	-	(28,301.89)	28,301.89	1,502,264,794.50
26中财G7	22/06/2026	22/06/2029	1.69%	-	1,500,000,000.00	625,068.45	-	(28,301.89)	28,301.89	1,500,625,068.45
26中财G8	22/06/2026	22/06/2031	1.84%	-	1,500,000,000.00	680,547.90	-	(28,301.89)	28,301.89	1,500,680,547.90
合计				34,031,864,839.06	12,000,000,000.00	389,574,684.56	(8,690,000,000.00)	(420,046,130.90)	4,589,486.25	37,315,982,878.97

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

（3） 收益凭证

	2026年1月1日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
收益凭证	4,685,234,523.86	3,855,190,437.28	(3,086,086,986.30)	5,454,337,974.84

于2026年6月30日，本集团发行的未到期的收益凭证的票面利率为1.69%至2.17%不等（2025年12月31日:1.79%至2.35%不等），期限为366天至545天不等（2025年12月31日:366天至546天不等）。

30. 其他负债

	2026年6月30日	2025年12月31日
预提费用	646,703,868.24	448,226,162.86
其他应付款	156,596,748.12	180,234,903.63
递延收益	142,620,516.30	145,237,406.52
期货风险准备金	-	73,595,591.60
应付股利	185,900,000.00	-
其他	1,053,657.56	999,265.53
合计	1,132,874,790.22	848,293,330.14

31. 实收资本

于2026年6月30日和2025年12月31日，本公司的注册资本及实收资本结构如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
中金公司	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00

32. 其他权益工具

(1) 于报告期末，本公司发行的永续次级债券情况如下：

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

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 其他权益工具(续)

(1) 于报告期末，本公司发行的永续次级债券情况如下：（续）

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

永续债票面利率在前5个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第6个计息年度起，永续债每5年重置一次票面利率，重置票面利率以当期基准利率加上初始利差不超过200个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前12个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

(2) 于报告期末，本公司发行的永续次级债券变动情况如下：

名称	2025年12月31日		本年增加		本年减少		2026年6月30日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
25中财Y1	20,000,000	2,000,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000	2,000,000,000.00
26中财Y1	-	-	30,000,000	3,000,000,000.00	-	-	30,000,000	3,000,000,000.00
26中财Y2	-	-	30,000,000	3,000,000,000.00	-	-	30,000,000	3,000,000,000.00
合计	20,000,000	2,000,000,000.00	60,000,000	6,000,000,000.00	-	-	80,000,000	8,000,000,000.00

33. 资本公积

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	27,245,183.30	-	(27,245,183.30)	-

注：本期减少主要是公司将子公司中金财富期货无偿划转至中金公司（附注六、46）所致。

34. 盈余公积

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,677,257,038.80	-	(1,288,213,242.91)	1,389,043,795.89

本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的规定，按本年度税后利润的10%提取法定公积金。

本期减少详见附注六、33。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 一般风险准备

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,888,689,220.89	-	(208,890,675.34)	2,679,798,545.55
交易风险准备	2,661,144,386.77	-	-	2,661,144,386.77
合计	5,549,833,607.66	-	(208,890,675.34)	5,340,942,932.32

于资产负债表日的一般风险准备为本公司根据相关规定计提的一般风险准备（参见附注三、24）和交易风险准备（参见附注三、25）。

36. 未分配利润

		2026年6月30日	2025年12月31日
年初未分配利润		4,949,571,456.87	3,419,328,664.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润		2,441,902,522.50	2,234,930,579.59
其他综合收益结转留存收益		(5,575,614.15)	(17,937,799.95)
减：提取盈余公积	（1）	-	213,683,765.25
提取一般风险准备	（1）	(136,356,158.97)	473,066,221.96
对永续次级债券持有人的分配	（2）	185,900,000.00	-
可供股东分配的利润		7,336,354,524.19	4,949,571,456.87
减：对所有者的分配		-	-
期末未分配利润		7,336,354,524.19	4,949,571,456.87

（1） 本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会的相关规定提取法定盈余公积（参见附注六、34）、提取一般风险准备以及交易风险准备（参见附注六、35）。

（2） 本期，因公司减资触发强制付息事件，本公司计提应付永续债利息人民币185,900,000.00元。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 手续费及佣金净收入

	2026年1至6月	2025年1至6月
证券经纪业务净收入	2,949,817,317.19	1,784,665,112.06
证券经纪业务收入	3,907,024,807.71	2,302,946,623.27
其中：代理买卖证券业务	2,913,966,541.25	1,787,996,778.26
交易单元席位租赁	4,311,444.52	2,410,894.52
代销金融产品业务	988,746,821.94	512,538,950.49
证券经纪业务支出	957,207,490.52	518,281,511.21
其中：代理买卖证券业务	957,207,490.52	518,281,511.21
期货经纪业务净收入	43,879,162.60	38,325,909.07
期货经纪业务收入	129,116,063.75	110,004,717.60
期货经纪业务支出	85,236,901.15	71,678,808.53
资产管理业务净收入	406,404,218.04	277,239,180.35
资产管理业务收入	406,472,743.38	277,340,903.71
资产管理业务支出	68,525.34	101,723.36
投资咨询业务净收入	271,781,987.18	140,020,408.38
投资咨询业务收入	271,781,987.18	140,020,408.38
其他手续费及佣金净收入	2,653,704.12	5,602,142.98
其他手续费及佣金收入	4,186,580.83	5,602,542.98
其他手续费及佣金支出	1,532,876.71	400.00
合计	3,674,536,389.13	2,245,852,752.84
其中：手续费及佣金收入合计	4,718,582,182.85	2,835,915,195.94
手续费及佣金支出合计	1,044,045,793.72	590,062,443.10

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 手续费及佣金净收入（续）

（1） 受托客户资产管理业务

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	21	4,643	1	4,665
期末客户数量	1,891	4,320	1	6,212
年初受托资金	2,002,486,351.17	70,332,509,594.93	779,005,200.00	73,114,001,146.10
其中：自有资金投入	-	-	-	-
个人客户	1,719,095,232.24	45,864,326,596.45	-	47,583,421,828.69
机构客户	283,391,118.93	24,468,182,998.48	779,005,200.00	25,530,579,317.41
期末受托资金	2,889,912,706.75	94,973,267,632.38	779,005,200.00	98,642,185,539.13
其中：自有资金投入	-	-	-	-
个人客户	2,375,293,612.04	61,488,873,608.09	-	63,864,167,220.13
机构客户	514,619,094.71	33,484,394,024.29	779,005,200.00	34,778,018,319.00
期末主要受托资产成本	2,841,595,073.36	95,507,588,240.95	774,021,110.88	99,123,204,425.19
其中：股票	93,599,964.49	31,979,198.97	-	125,579,163.46
债券	584,252.52	4,119,586.64	-	4,703,839.16
基金	2,747,410,856.35	93,696,748,182.46	-	96,444,159,038.81
其他	-	1,774,741,272.88	774,021,110.88	2,548,762,383.76
当期资产管理业务净收入	9,816,690.53	396,587,527.51	-	406,404,218.04

受托客户资产管理业务包括本公司及下属子公司受托管理的集合资产管理业务、定向资产管理业务及专项资产管理业务等三类资产管理业务。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 利息净收入

	2026年1至6月	2025年1至6月
利息收入		
融资融券利息收入	1,290,489,929.36	1,020,298,834.08
存放金融同业利息收入	804,085,699.74	597,802,236.39
其中：客户资金存款利息收入	720,950,068.74	522,254,114.51
自有资金存款利息收入	83,135,631.00	75,548,121.88
其他债权投资利息收入	172,982,461.83	239,473,954.87
买入返售金融资产利息收入	117,656,752.70	151,594,657.71
其中：股票质押回购利息收入	78,390,087.12	95,539,647.17
其他买入返售金融资产利息收入	39,266,665.58	56,055,010.54
其他利息收入	1,059.10	74,133.99
小计	2,385,215,902.73	2,009,243,817.04
利息支出		
公司债券利息支出	394,164,170.81	404,838,286.27
次级债券利息支出	194,167,867.38	277,249,673.63
借款利息支出	71,034,444.44	20,394,915.34
拆入资金利息支出	167,702,511.69	147,074,489.39
卖出回购金融资产款利息支出	113,353,421.66	185,009,231.60
其中：报价回购利息支出	53,193,763.93	65,982,448.19
客户资金存款利息支出	67,843,737.65	57,981,570.12
收益凭证利息支出	121,113,881.12	90,202,161.77
租赁负债利息支出	9,018,192.63	12,107,405.54
其他利息支出	2,067,737.85	2,126,555.86
小计	1,140,465,965.23	1,196,984,289.52
利息净收入	1,244,749,937.50	812,259,527.52

39. 投资收益

	2026年1至6月	2025年1至6月
金融工具投资收益	767,768,317.95	746,409,556.72
其中：持有期间取得的收益	297,716,987.68	381,722,931.91
-交易性金融资产	259,170,216.16	357,796,317.78
-其他权益工具投资	38,432,328.73	23,882,461.84
-衍生金融工具	116,431.74	60,374.21
-交易性金融负债	(1,988.95)	(16,221.92)
处置金融工具产生的收益	470,051,330.27	364,686,624.81
-交易性金融资产	343,726,212.58	259,041,651.69
-衍生金融工具	(37,186,511.38)	(39,392,542.35)
-其他债权投资	163,496,563.04	145,086,517.25
-交易性金融负债	15,066.03	(49,001.78)
合计	767,768,317.95	746,409,556.72

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 公允价值变动收益

	2026年1至6月	2025年1至6月
交易性金融资产	626,291,477.08	11,466,111.35
衍生金融工具	(85,275,546.00)	(9,078,265.35)
交易性金融负债	-	62,416.07
合计	541,015,931.08	2,450,262.07

41. 业务及管理费

	2026年1至6月	2025年1至6月
员工成本	2,014,427,294.99	1,821,150,679.69
使用权资产折旧	120,304,855.31	147,703,067.81
业务活动费	176,406,224.53	60,074,927.04
交易所会员费	121,431,335.80	84,374,275.61
电子设备运转费	71,146,783.94	112,704,032.90
无形资产摊销	92,475,325.27	76,598,192.44
固定资产折旧	55,061,893.12	37,111,572.22
长期待摊费用摊销	23,398,594.36	37,123,398.64
证券及期货投资者保护基金	29,113,301.99	17,634,639.70
其他	161,344,278.22	103,751,031.59
合计	2,865,109,887.53	2,498,225,817.64

42. 信用减值损失

	2026年1至6月	2025年1至6月
融出资金	69,067,999.61	3,408,421.02
买入返售金融资产	1,926,629.25	(5,541,962.23)
应收款项及其他应收款	2,681,581.44	907,793.97
其他债权投资	(14,568,569.22)	(2,903,684.06)
货币资金	(100.12)	(73.98)
合计	59,107,540.96	(4,129,505.28)

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 所得税费用

（1） 本期所得税费用：

	2026年1至6月	2025年1至6月
当期所得税费用	897,965,703.34	395,302,441.88
递延所得税费用	(40,693,737.26)	(97,776,715.05)
合计	857,271,966.08	297,525,726.83

（2） 所得税费用与会计利润的关系：

	2026年1至6月	2025年1至6月
税前利润	3,299,174,488.58	1,284,964,017.33
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	824,793,622.15	321,241,004.33
不可作纳税抵扣的支出	3,431,845.01	2,956,892.34
免税收入	(19,190,937.87)	(24,634,599.43)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	331,431.99	467,602.25
其他	47,906,004.80	(2,505,172.66)
所得税费用	857,271,966.08	297,525,726.83

于2026年6月30日，本集团未确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的金额为人民币19,781,380.68元（2025年12月31日：人民币18,954,677.31元）。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 其他综合收益的税后净额

	2026年1至6月							
	归属于母公司所有者的其他综合收益年初余额	所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	归属于母公司所有者的其他综合收益期末余额
不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：								
其他权益工具投资公允价值变动	(4,200,368.95)	17,009,236.01	(7,669,025.69)	-	5,575,614.15	14,915,824.47	-	10,715,455.52
将重分类进损益的其他综合收益								
其中：								
其他债权投资公允价值变动	127,432,829.64	197,937,441.70	(8,610,219.66)	(163,496,563.04)	-	25,830,659.00	-	153,263,488.64
其他债权投资信用减值准备	29,384,746.02	(14,568,569.22)	3,642,142.30	-	-	(10,926,426.92)	-	18,458,319.10
合计	152,617,206.71	200,378,108.49	(12,637,103.05)	(163,496,563.04)	5,575,614.15	29,820,056.55	-	182,437,263.26

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 其他综合收益的税后净额（续）

	2025年							
	归属于母公司所有者的其他综合收益年初余额	所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	归属于母公司所有者的其他综合收益期末余额
不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：								
其他权益工具投资公允价值变动	1,179,300.59	(24,218,447.68)	900,978.19	-	17,937,799.95	(5,379,669.54)	-	(4,200,368.95)
将重分类进损益的其他综合收益								
其中：								
其他债权投资公允价值变动	286,534,015.51	(116,349,819.75)	53,033,728.62	(95,785,094.74)	-	(159,101,185.87)	-	127,432,829.64
其他债权投资信用减值准备	30,099,831.21	(953,446.92)	238,361.73	-	-	(715,085.19)	-	29,384,746.02
合计	317,813,147.31	(141,521,714.35)	54,173,068.54	(95,785,094.74)	17,937,799.95	(165,195,940.60)	-	152,617,206.71

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

	2026年1至6月	2025年1至6月
净利润	2,441,902,522.50	987,438,290.50
加：信用减值损失	59,107,540.96	(4,129,505.28)
投资性房地产折旧	740,130.99	740,130.99
固定资产折旧	55,061,893.12	37,111,572.22
使用权资产折旧	120,304,855.31	147,703,067.81
无形资产摊销	92,475,325.27	76,598,192.44
长期待摊费用摊销	23,398,594.36	37,123,398.64
资产处置收益	(1,608,480.28)	(669,672.90)
固定资产报废损失	171,668.09	154,602.21
公允价值变动收益	(541,015,931.08)	(2,450,262.07)
利息净支出	616,516,094.55	565,318,487.68
投资收益	(201,928,891.77)	(173,821,549.54)
递延所得税资产增加	(39,173,062.71)	(98,563,908.38)
递延所得税负债(减少) /增加	(1,520,674.55)	787,193.33
以公允价值计量的金融工具净增加	(4,514,938,624.63)	(6,017,283,234.84)
买入返售金融资产减少/（增加）	1,258,985,573.76	(1,591,734,632.43)
卖出回购金融资产款减少	(1,181,683,500.00)	(4,486,777,500.00)
经营性应收项目的增加	(13,539,882,655.51)	(1,301,620,199.80)
经营性应付项目的增加	45,810,483,020.43	10,799,949,316.99
汇兑损失	2,812,931.75	700,387.86
经营活动产生的现金流量净额	30,460,208,330.56	(1,023,425,824.57)

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 现金流量表补充资料（续）

（2） 现金及现金等价物的变动情况：

	2026年1至6月	2025年1至6月
现金及现金等价物的期末余额	118,843,944,565.63	81,619,776,324.65
减：现金及现金等价物的年初余额	93,204,825,909.71	77,405,979,812.37
现金及现金等价物净增加额	25,639,118,655.92	4,213,796,512.28

（3） 现金及现金等价物：

	2026年6月30日	2025年12月31日
货币资金		
银行存款	87,551,635,660.71	77,207,825,825.64
其他货币资金	310,211,014.28	250,220,654.57
小计	87,861,846,674.99	77,458,046,480.21
结算备付金	31,042,097,890.64	15,883,246,405.80
减：使用受限制的银行存款	60,000,000.00	136,466,976.30
合计	118,843,944,565.63	93,204,825,909.71
其中：客户资金	109,671,319,610.42	86,500,861,888.35

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

46、 处置子公司

根据公司2025年第十三次股东决定批准的股权划转方案，本公司将持有的中金财富期货100%股权，按照截至2025年9月30日的账面净资产划转至唯一股东中金公司。中金财富期货已于2026年4月完成控股股东变更及工商变更登记手续。根据股权划转方案，股权划转的实际交割日为2026年4月30日。本集团自2026年4月30日起，不再将中金财富期货纳入合并财务报表合并范围。

基于上述股权划转及实际交割安排，本公司触发了减资程序。根据公司二〇二六年第三次股东决定批准的《关于公司减少注册资本并修订<公司章程>的议案》，本公司按照对中金财富期货长期股权投资的账面价值826,933,718.34元冲减实收资本，注册资本由人民币80亿元减少至人民币7,173,066,281.66元，并已于2026年7月10日完成减资相关的工商变更登记手续。

本次股权划转为无偿划转，处置对价为0元，本公司及中金公司均不确认所得。本次减资事项不改变中金公司对本公司的持股比例，亦不会对本公司的财务状况、经营成果和偿债能力造成重大不利影响。

处置子公司于交割日和2025年12月31日的财务状况如下表所示：

项目	2026年4月30日（交割日）	2025年12月31日（经审计）
总资产	28,396,218,538.52	20,759,124,914.96
总负债	27,028,616,058.08	19,443,967,405.53
净资产	1,367,602,480.44	1,315,157,509.43

本年度处置子公司2026年1月1日至交割日止期间经营成果及有关现金流量信息：

项目	金额
营业收入	112,949,571.24
营业支出	42,787,541.32
利润总额	70,064,617.35
净利润	52,444,971.01
经营活动现金净流量	4,365,937,494.03
投资活动现金净流量	(1,736,759.23)
筹资活动现金净流量	(1,298,587.98)
现金及现金等价物的净增加额	4,362,902,146.82

本年度处置子公司有关的现金流量信息：

项目	金额
处置子公司的价格	-
处置子公司收到的现金及现金等价物	-
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	16,852,246,569.58
处置子公司所支付的现金净额	16,852,246,569.58

七、 关联方及其交易

1. 本公司母公司的信息如下：

名称	注册地	注册资本	对本公司的直接持股比例
中金公司	中国	482,725.69万元	100.00%

2. 子公司相关信息详见附注五所述。

3 本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

本集团与关联方之间进行的日常业务交易，均按正常商业条款进行。

	2026年1至6月	2025年1至6月
手续费及佣金收入	88,537,481.08	45,028,828.79
利息收入	410,031,594.45	321,065,181.46
投资收益	44,271,804.79	23,200,288.07
其他业务收入	8,150,182.43	474,899.89
其他业务成本	2,592,354.42	-
手续费及佣金支出	42,143,957.62	41,598,698.44
利息支出	195,988,835.82	59,416,878.58
业务及管理费	49,597,304.10	17,204,940.12
向其他权益工具投资者分配利润	7,500,000.00	-

注：1、 除上述交易外，2026年1至6月，本集团自关联方购买固定资产、无形资产的交易总额为人民币26,240,724.82元（2025年1至6月年度：人民币1,226,415.09元）。
2、 本期，本公司将子公司中金财富期货无偿划转至中金公司，交易对价为0元，且双方均不确认所得。

七、 关联方及其交易（续）

4. 与本集团关联方之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
银行存款	47,212,809,772.08	39,939,383,782.96
结算备付金	47,678,022.63	3,262.12
存出保证金	80,470,178.80	-
应收款项	224,505,815.42	228,015,119.96
交易性金融资产	1,517,942,890.32	1,324,781,864.51
其他债权投资	2,289,899,118.48	5,275,438,525.41
其他权益工具投资	2,512,789,857.39	311,640,492.35
使用权资产	12,440,832.77	13,856,734.58
其他资产	6,948,441.94	13,669,363.42
拆入资金	10,791,216,670.11	8,611,213,932.41
短期借款	-	1,005,555,833.34
长期借款	6,101,822,777.78	4,051,385,000.00
卖出回购金融资产款	4,301,277,550.85	6,600,447,397.26
代理买卖证券款	40,687,017.99	69,646,082.02
衍生金融负债	-	42,032.67
应付债券	292,012,432.06	263,828,780.55
应付款项	55,958,772.84	68,665,015.36
租赁负债	11,393,004.64	13,132,093.64
其他负债	184,623,377.25	161,549,070.68
其他权益工具	300,000,000.00	300,000,000.00

5. 资本担保承诺

截至2026年6月30日，本公司向关联方中金公司提供了人民币13.50亿元的资本担保承诺（2025年12月31日：人民币13.50亿元）。

八、 分部报告

本集团的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为：自营投资业务分部、固定收益业务分部、财富管理业务分部以及其他业务分部。

本集团主要在中国内地提供服务，对外交易收入主要来源于中国内地，本集团的非流动资产主要位于中国内地。

八、 分部报告（续）

1. 分部业绩

	2026年1至6月				
	自营投资	固定收益	财富管理	其他	总计
营业收入	586,012,334.33	447,984,887.64	5,224,754,698.52	5,336,401.95	6,264,088,322.44
其中：手续费及佣金净收入	110,274.81	354,967.69	3,673,821,089.51	250,057.12	3,674,536,389.13
营业支出	3,710,603.72	600,953.83	2,946,187,434.81	16,287,048.28	2,966,786,040.64
营业利润/（亏损）	582,301,730.61	447,383,933.81	2,278,567,263.71	(10,950,646.33)	3,297,302,281.80
资产总额	837,269,913.54	43,394,488,667.02	203,893,536,934.61	2,012,208,654.80	250,137,504,169.97
负债总额	573,785,452.30	41,072,954,465.33	177,119,926,811.98	1,122,058,924.70	219,888,725,654.31
补充信息：					
折旧和摊销	-	1,566,966.51	289,447,528.68	226,172.87	291,240,668.06
利息支出	4,206,098.83	353,195,815.07	781,961,913.86	1,102,137.47	1,140,465,965.23
信用减值损失	-	(14,568,569.22)	73,676,110.18	-	59,107,540.96

	2025年1至6月				
	自营投资	固定收益	财富管理	其他	总计
营业收入	128,113,509.75	339,677,667.25	3,345,349,917.33	7,944,926.08	3,821,086,020.41
其中：手续费及佣金净收入	467,294.12	2,165,117.55	2,243,223,891.15	(3,549.98)	2,245,852,752.84
营业支出	2,456,432.05	10,132,401.90	2,483,799,072.86	22,849,558.36	2,519,237,465.17
营业利润/（亏损）	125,657,077.70	329,545,265.35	861,550,844.47	(14,904,632.28)	1,301,848,555.24
资产总额	415,731,769.54	44,552,073,968.32	146,509,361,618.57	1,892,683,372.57	193,369,850,729.00
负债总额	310,270,867.67	41,736,813,261.27	130,083,392,383.90	1,038,946,975.76	173,169,423,488.60
补充信息：					
折旧和摊销	-	1,593,964.49	296,371,428.21	570,838.41	298,536,231.11
利息支出	9,040,228.71	444,179,984.47	742,155,096.72	1,608,979.62	1,196,984,289.52
信用减值损失	-	(2,900,623.06)	(1,228,882.22)	-	(4,129,505.28)

2. 主要客户

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

九、 金融风险管理

1. 风险管理目标和政策

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

本集团对运用金融工具主要面临的信用风险、市场风险及流动性风险的敞口进行监控。

2. 信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人违约或信用度下降的风险。

本集团的信用风险主要来自：（1）融资方的违约信用风险或证券发行人违约或破产，包括因中介机构违约（如经纪人或者托管银行）产生的损失。风险敞口为未偿还的债务总值；（2）交易对手于场外衍生交易（如掉期或远期交易）违约的对手方信用风险，风险敞口通过衍生工具的市值变动确定；（3）证券发行人违约或信用度下降的风险。

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

（1） 预期信用损失计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产（包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资通过预期信用损失模型确认减值损失。预期信用损失的计量基于违约概率（PD）、违约损失率（LGD）和违约风险敞口（EAD）。

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

预期信用损失计提方法

本集团以预期信用损失为基础，对债券投资业务和融资类业务确认减值准备。对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团基于相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各金融工具划入不同的风险阶段。对于在资产负债表日信用风险较低的，或初始确认后未发生信用风险显著增加的金融工具纳入第一阶段；对于自初始确认后信用风险发生显著增加，但未发生信用减值的金融工具纳入第二阶段；对于已发生信用减值的金融工具，则被转移至第三阶段。对于满足在一定观察期内均按时还本付息或信用状况明显好转，才能从第三阶段上迁至第二阶段，第三阶段不得直接上迁至第一阶段。本集团预期信用损失的计量基于违约概率、违约损失率和违约风险敞口等参数。

九、 金融风险管理（续）

2. 信用风险（续）

（1） 预期信用损失计量（续）

信用风险显著增加的判断标准

当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为相应金融工具的信用风险已发生显著增加：（1）针对债券投资业务：债券发行人或债券的最新外部或内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级出现下调，或债券发行人的经营、财务、外部环境等发生重要不利变化，对发行人偿债能力产生重大不利影响；（2）针对融资类业务：履约保障比例大于100%，小于等于约定的平仓线，或本息逾期30日及以内。

已发生信用减值的判断标准

以下情况下本集团认为相应金融工具已发生信用减值：（1）针对债券投资业务：债券发行人不能按约定履行偿付义务、债务人的其他债券违约或债务人发生重大财务困难等可被认定为违约的情况；（2）针对融资类业务：履约保障比例小于等于100%，或本息逾期超过30日。

前瞻性信息

本集团在评估信用风险是否显著增加及测算预期信用损失时，将使用无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性宏观信息。该信息包括一系列可观察的预测未来的经济变量，以及一系列具有代表性的其他可能的预测情景。

本集团使用无须过度成本或投入就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团以消费者物价指数增长比例和国内人民币贷款同比增长比例指标预测值为基础，并通过统计模型建立以上两个宏观经济指标和违约概率的关系，设置不同情景权重，确定违约率的总体调整参数。本年度，本集团结合第三方机构公开可获取的预测数据，来确定多种情景下的经济预测及其权重，通过乐观、中性、悲观情景下的加权平均，并结合定性分析的方法，最终确定违约率的调整参数。

（2） 债券投资

本集团对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为较高信用评级产品。本集团通过设定投资规模限额、分投资品种、分信用评级限额以及集中度限额控制市场及信用风险敞口，并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。同时，本集团对资产证券化产品的投资采取审慎的原则，严格评估资产池的资产质量以及增信措施的有效性。

于资产负债表，本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
交易性金融资产	13,023,508,012.85	10,912,478,247.69
其他债权投资	15,162,546,378.77	23,492,300,227.89
合计	28,186,054,391.62	34,404,778,475.58

九、 金融风险管理（续）

2. 信用风险（续）

（2） 债券投资（续）

于资产负债表日，本集团债券投资的信用风险敞口均在中国大陆。

（a） 信用风险敞口

于资产负债表日，本集团债券投资的信用质量分析按照计量类别列示如下：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
信用评级	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益
AAA	9,050,470,393.36	11,936,578,802.07	6,741,324,426.62	19,526,958,136.27
AA-至AA+	1,888,325,856.81	454,922,831.64	1,797,837,125.50	591,024,295.28
A-至A+	299,030,084.96	51,044,868.49	340,952,196.81	-
低于A-	109,897,788.61	-	4,104,763.18	-
未评级	1,675,783,889.11	2,719,999,876.57	2,028,259,735.58	3,374,317,796.34
账面余额	13,023,508,012.85	15,162,546,378.77	10,912,478,247.69	23,492,300,227.89
减值准备		24,611,092.13		39,179,661.35

（3） 衍生工具

本集团严格按照2018年证监会印发的《关于进一步加强证券公司场外期权业务监管的通知》的要求开展场外期权，该规定提高了交易对手准入门槛，且整体提升了交易对手信用资质；同时，本集团对涉及信用风险敞口的衍生品交易收取充足的履约保障品，并进行逐日盯市和监控。鉴于此，本集团可实现将衍生品交易的信用风险敞口维持在可接受的范围内。

3. 流动性风险

流动性风险是指本集团有偿债能力，但无法及时或按合理成本取得足够资金拨付本集团资产扩张或偿还到期责任时产生的风险。

本集团的政策是定期监测其流动性需求及其遵守借贷协议的情况，以确保维持充足现金储备及即时可变现证券以及自主要金融机构充足的融资承诺以满足其短期及长期流动性需求。

下表载列于报告期末根据本集团可能被要求还款的最早日期计算的按余下合约到期日分类的本集团金融负债（包括按照合同利率（或如为浮息，则基于报告期末通行利率）计算的利息）及租赁负债的未折现合约现金流量：

	2026年6月30日未折现的合同现金流量					
	逾期/即时偿还	1年之内（含1年）	1-5年（含5年）	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
应付短期融资款	-	7,761,883,488.47	-	-	7,761,883,488.47	7,718,002,105.10
拆入资金	-	22,211,677,363.88	-	-	22,211,677,363.88	22,158,464,844.45
衍生金融负债	-	4,410,168.36	-	-	4,410,168.36	4,410,168.36
卖出回购金融资产款	-	15,462,322,955.60	-	-	15,462,322,955.60	15,462,298,761.53
代理买卖证券款	105,105,467,106.39	-	-	-	105,105,467,106.39	105,105,467,106.39
应付款项	4,616,242,246.18	69,743,740.35	-	-	4,685,985,986.53	4,685,985,986.53
租赁负债	-	228,679,806.42	401,689,748.31	11,838,424.64	642,207,979.37	621,753,810.62
长期借款	-	6,173,539,999.96	-	-	6,173,539,999.96	6,101,822,777.78
应付债券	-	16,076,485,000.00	40,048,620,000.00	-	56,125,105,000.00	53,921,058,018.77
其他	156,720,512.34	187,088,709.60	-	-	343,809,221.94	343,550,405.68
合计	109,878,429,864.91	68,175,831,232.64	40,450,309,748.31	11,838,424.64	218,516,409,270.50	216,122,813,985.21

	2025年12月31日未折现的合同现金流量					
	逾期/即时偿还	1年之内（含1年）	1-5年（含5年）	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
短期借款	-	1,017,700,000.00	-	-	1,017,700,000.00	1,005,555,833.34
应付短期融资款	-	6,531,606,706.49	-	-	6,531,606,706.49	6,483,522,931.98
拆入资金	-	19,059,806,760.41	-	-	19,059,806,760.41	19,015,928,192.92
衍生金融负债	-	2,330,447.35	-	-	2,330,447.35	2,330,447.35
卖出回购金融资产款	-	16,647,287,743.85	-	-	16,647,287,743.85	16,645,263,775.38
代理买卖证券款	91,616,784,065.77	-	-	-	91,616,784,065.77	91,616,784,065.77
应付款项	3,109,158,445.10	69,743,740.35	-	-	3,178,902,185.45	3,178,902,185.45
租赁负债	-	215,553,254.86	369,191,528.45	19,250,649.60	603,995,432.91	603,462,929.37
长期借款	-	2,036,000,000.00	2,094,900,000.00	-	4,130,900,000.00	4,051,385,000.00
应付债券	-	26,195,125,000.00	30,313,500,000.00	-	56,508,625,000.00	54,579,915,103.90
其他	254,305,089.53	720,493.15	-	-	255,025,582.68	254,829,760.76
合计	94,980,247,600.40	71,775,874,146.46	32,777,591,528.45	19,250,649.60	199,552,963,924.91	197,437,880,226.22

九、 金融风险管理（续）

4. 市场风险

市场风险指因股票价格、利率水平、信用利差、汇率及大宗商品价格等的波动而导致本集团所持有的金融资产的公允价值变动的风险。

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

（1） 投资组合的市场风险

投资组合包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他债权投资、交易性金融负债及衍生金融负债。风险敞口的衡量和监控是根据本金、止损限额等确定，并维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法（如风险价值（「VaR」）、敏感度限额、投资集中度限额、情景分析及压力测试等）管理市场风险。VaR分析为本集团计量及监测交易组合市场风险所用的主要工具。

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

本公司基于过去750个交易日的历史数据，采用历史模拟法来计算置信水平为95%的1日VaR值，即对于投资组合，根据历史数据的预计日损失有95%的可能性不会超过VaR值。虽然VaR是衡量市场风险的重要工具，但有关模型所基于的假设却存在一些局限性，包括：

- 由于观察期是1个交易日，在市场长时期严重流动性不足的情况下，在1个交易日内投资组合变现价值可能不符合预测值；
- 95%的置信水平并不反映在这个水平以外可能引起的亏损。即便在所用的模型内，仍有5%的机会可能亏损超过风险价值；
- VaR按当日收市基准计算，并不反映交易当天持仓变动可能带来的变化；
- 用历史数据来预测将来，不一定能够覆盖可能发生的所有情况，特别是例外事项；及
- VaR的计量取决于本公司的持仓情况以及市价波动性。如果市价波动性发生变化，未改变的持仓的风险价值将会变化。

下表列示于所示日期及期间本集团按风险类别计算的风险价值：

	2026年6月30日	2026年1至6月		
		平均	最高	最低
全部组合	53,438,018.00	40,942,528.00	53,438,018.00	33,035,336.00
	2025年12月31日	2025年		
		平均	最高	最低
全部组合	31,046,629.00	34,199,699.42	39,459,690.00	29,327,678.00

九、 金融风险管理（续）

4. 市场风险（续）

（2） 非投资组合的市场风险

1） 利率风险

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

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

	净利润及权益的敏感性	
	2026年6月30日	2025年12月31日
基点变动		
上升50个基点	(70,680,275.64)	(102,863,008.39)
下降50个基点或减至0	70,680,275.64	102,863,008.39

敏感性分析乃基于本集团资产及负债的静态利率风险状况。敏感性分析计量一年内利率变动的影响，显示一年期间内年化净利润及权益受本集团资产及负债重新定价的影响情况。敏感性分析乃基于以下假设：

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

由于上述假设，利率的实际变动及其对本集团净利润及权益的影响可能有别于敏感性分析的估计结果。

2） 外汇风险

外汇风险为外汇汇率波动所致的风险。本集团非交易组合的外汇风险主要由非以本集团记账本位币计量的外币业务产生。由于该等以外币计量的非交易组合的占比较低，因此本集团认为相关外币风险并不重大。

十、 公允价值

1. 公允价值确定方法

本集团在估计金融资产及负债于资产负债表日的公允价值时运用了下述主要方法和假设。

（1） 债权投资、权益工具投资及基金及其他投资

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债（不含衍生金融工具）、其他债权投资、其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的；对于不存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债（不含衍生金融工具）、其他债权投资、其他权益工具投资，其公允价值是以现金流折现法、期权定价模型及可比公司法等估值技术或询价来确定的。

（2） 应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债

对于本集团的应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债，其公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

（3） 衍生金融工具

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

2. 公允价值数据

本集团的金融资产主要包括交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资、衍生金融资产、买入返售金融资产、融出资金、货币资金、结算备付金及应收款项。衍生金融资产、交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资以公允价值列报（附注六、4、8、9、10），其余金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团的金融负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、长期借款、应付债券、交易性金融负债及衍生金融负债。衍生金融负债、交易性金融负债以公允价值列报（附注六、4），应付债券的公允价值参见（附注六、29），其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

3. 公允价值的三个层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值为在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

十、 公允价值（续）

3. 公允价值的三个层次（续）

（1） 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。

		2026年6月30日			
	附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产：					
交易性金融资产					
-债券投资	8	211,693,761.73	19,525,140,552.56	8,758,125.05	19,745,592,439.34
-股票及股权投资	8	128,605,084.10	-	1,037,745,787.49	1,166,350,871.59
-基金及其他投资	8	1,053,386,893.55	6,229,898,396.64	446,563,362.02	7,729,848,652.21
小计		1,393,685,739.38	25,755,038,949.20	1,493,067,274.56	28,641,791,963.14
衍生金融资产	4	-	1,568,895.72	-	1,568,895.72
其他债权投资	9	201,427,698.23	14,961,118,680.54	-	15,162,546,378.77
其他权益工具投资	10	17,279,568.00	6,161,174,474.96	63,373,922.25	6,241,827,965.21
合计		1,612,393,005.61	46,878,901,000.42	1,556,441,196.81	50,047,735,202.84
负债：					
衍生金融负债	4	-	4,410,168.36	-	4,410,168.36
合计		-	4,410,168.36	-	4,410,168.36

		2025年12月31日			
	附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计
资产：					
交易性金融资产					
-债券投资	8	18,246,909.99	17,350,896,541.56	8,758,125.05	17,377,901,576.60
-股票及股权投资	8	223,657,722.54	-	431,044,404.44	654,702,126.98
-基金及其他投资	8	536,702,309.89	4,480,145,478.03	532,338,288.53	5,549,186,076.45
小计		778,606,942.42	21,831,042,019.59	972,140,818.02	23,581,789,780.03
衍生金融资产	4	-	3,536,802.11	-	3,536,802.11
其他债权投资	9	70,042,330.00	23,422,257,897.89	-	23,492,300,227.89
其他权益工具投资	10	46,985,209.40	2,808,343,225.87	68,797,423.42	2,924,125,858.69
合计		895,634,481.82	48,065,179,945.46	1,040,938,241.44	50,001,752,668.72
负债：					
衍生金融负债	4	-	2,330,447.35	-	2,330,447.35
合计		-	2,330,447.35	-	2,330,447.35

于2026年1至6月及2025年度，本集团以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。

十、 公允价值（续）

3. 公允价值的三个层次（续）

（2） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

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

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

2026年1至6月及2025年度，本集团上述第二层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

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

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

金融工具	公允价值层次	估值技术	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
-债权投资	第三层次	折现现金流量模型	预计未来现金流、折现率	预计未来现金流越高，公允价值越高 折现率越高，公允价值越低
-股票/股权投资	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低
-股票/股权投资	第三层次	市场法	市场乘数（如P/E、P/B、P/S）、流动性折扣	市场乘数越高，公允价值越高 折扣率越高，公允价值越低
-基金及其他投资	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低

2026年1至6月及2025年度，本集团上述第三层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

十、 公允价值（续）

3. 公允价值的三个层次（续）

（5） 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息

	2026年1月1日	转入第三层次	转出第三层次	利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2026年6月30日
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产：										
交易性金融资产										
-债券投资	8,758,125.05	-		-	-	-	-			8,758,125.05
-股票及股权投资	431,044,404.44	-	(30,608,568.00)	513,031,034.36	-	140,551,476.24	-	(13,173,020.92)	(3,099,538.63)	1,037,745,787.49
-基金及其他投资	532,338,288.53	-	(203,498,837.69)	(5,728,613.20)	-	157,997,762.97	-		(34,545,238.59)	446,563,362.02
其他权益工具投资	68,797,423.42	-	-	-	(5,423,501.17)	-	-		-	63,373,922.25
合计	1,040,938,241.44	-	(234,107,405.69)	507,302,421.16	(5,423,501.17)	298,549,239.21	-	(13,173,020.92)	(37,644,777.22)	1,556,441,196.81

	2025年1月1日	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2025年12月31日
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产：										
交易性金融资产										
-债券投资	103,927,582.19	-	-	(39,806,393.96)	-	-	-	(40,093,845.12)	(15,269,218.06)	8,758,125.05
-股票及股权投资	945,847,032.26	-	(702,316,272.12)	140,033,485.85	-	50,692,000.00	-	-	(3,211,841.55)	431,044,404.44
-基金及其他投资	450,503,913.39	-	(150,122,020.00)	(49,464,886.62)	-	288,868,243.45	-	-	(7,446,961.69)	532,338,288.53
其他权益工具投资	160,272,103.42	-	(89,388,480.00)	-	(2,086,200.00)	-	-	-	-	68,797,423.42
合计	1,660,550,631.26	-	(941,826,772.12)	50,762,205.27	(2,086,200.00)	339,560,243.45	-	(40,093,845.12)	(25,928,021.30)	1,040,938,241.44

十一、 资产负债表外事项

本集团的主要资产负债表外事项是与客户资产管理业务相关的事项。

本集团接受委托人委托，于受托期间在双方约定的范畴内对委托人委托的资产自主做出投资决策，为委托人进行投资。客户资产管理业务的风险、损益和责任由委托人承担，本集团只收取管理费，不代垫资金。本集团收取的管理费作为资产管理业务收入，计入当年损益。

十二、 承诺事项

1. 资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下：

	2026年6月30日	2025年12月31日
已订约但未支付	226,900,430.18	231,191,702.14

2. 经营租赁承诺

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团经营租赁承诺不重大。

3. 资本担保承诺

截至2026年6月30日，本公司向关联方中金公司提供了人民币13.50亿元的资本担保承诺（2025年12月31日：人民币13.50亿元）。

十三、 在结构化主体中的权益

1. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

对于本集团作为管理者或投资者的结构化主体，本集团将评估在结构化主体中所享有的可变回报的程度。如果本集团自结构化主体取得显著的可变回报，表明本集团为结构化主体的主要责任人。

于2026年6月30日，本集团合并结构化主体的总资产为人民币12,416,339,279.34元（2025年12月31日：人民币11,094,216,416.73元）。于2026年6月30日，本公司及子公司持有这些结构化主体权益的账面价值为人民币12,408,554,323.32元（2025年12月31日：人民币11,089,799,772.02元）。

2. 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

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

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

类别	2026年6月30日	2025年12月31日
交易性金融资产	16,320,347,290.83	12,811,526,444.63
其他权益工具投资	330,431,995.52	519,033,250.63

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

3. 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

除已于附注十三、1中所披露的结构化主体之外，本集团在其他由本集团作为普通合伙人或管理人的结构化主体中享有权益，这些结构化主体主要包括资产管理计划和私募基金。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入本集团合并财务报表的合并范围。

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下：

类别	2026年6月30日	2025年12月31日
应收款项	250,496,207.79	166,798,219.44
交易性金融资产	8,814,910.40	10,424,129.77

类别	2026年1至6月	2025年1至6月
资产管理业务收入	406,472,743.38	277,340,903.71

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

十四、 或有事项

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

十五、 资产负债表日后事项

1. 发行及偿付公司债券、次级债券及永续次级债券

自2026年7月1日至本财务报表批准报出日止期间，本集团累计偿付公司债券人民币20.00亿元，累计发行永续次级债券面值为人民币30.00亿元。

2. 变更实收/注册资本

根据公司二〇二六年第三次股东决定批准的《关于公司减少注册资本并修订<公司章程>的议案》，公司拟将注册资本由人民币8,000,000,000.00元减少至人民币7,173,066,281.66元。公司已按照《公司法》相关规定，于2026年5月在国家企业信用信息公示系统发布减资公告，并于2026年7月10日完成工商减资变更。变更后公司注册资本为人民币7,173,066,281.66元。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

（1） 按类别列示

		2026年6月30日	2025年12月31日
对子公司的投资	（a）	500,000,000.00	1,326,933,718.34
合计		500,000,000.00	1,326,933,718.34

（2） 于2026年6月30日，本公司的长期股权投资情况如下：

（a） 子公司

被投资单位	核算方法	投资成本	2026年1月1日	本期增加	本期减少	2026年6月30日	在被投资单位持股占比	在被投资单位表决权占比
中金瑞石	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	100.00%	100.00%
中金财富期货	成本法	-	826,933,718.34	-	(826,933,718.34)	-	-	-
合计		500,000,000.00	1,326,933,718.34	-	(826,933,718.34)	500,000,000.00		

有关各子公司的详细情况，参见附注五。

十六、 母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 手续费及佣金净收入

	2026年1至6月	2025年1至6月
证券经纪业务净收入	2,961,701,490.69	1,792,369,360.40
证券经纪业务收入	3,918,908,981.21	2,310,650,871.61
其中：代理买卖证券业务	2,925,850,714.75	1,795,701,026.60
交易单元席位租赁	4,311,444.52	2,410,894.52
代销金融产品业务	988,746,821.94	512,538,950.49
证券经纪业务支出	957,207,490.52	518,281,511.21
其中：代理买卖证券业务	957,207,490.52	518,281,511.21
资产管理业务净收入	406,404,218.04	277,239,180.35
资产管理业务收入	406,472,743.38	277,340,903.71
资产管理业务支出	68,525.34	101,723.36
投资咨询业务净收入	271,781,987.18	140,020,408.38
投资咨询业务收入	271,781,987.18	140,020,408.38
其他手续费及佣金净收入	2,653,704.12	5,602,142.98
其他手续费及佣金收入	4,186,580.83	5,602,542.98
其他手续费及佣金支出	1,532,876.71	400.00
合计	3,642,541,400.03	2,215,231,092.11
其中：手续费及佣金收入合计	4,601,350,292.60	2,733,614,726.68
手续费及佣金支出合计	958,808,892.57	518,383,634.57

十六、 母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 利息净收入

	2026年1至6月	2025年1至6月
利息收入		
融资融券利息收入	1,290,489,929.36	1,020,297,518.38
存放金融同业利息收入	699,839,987.36	511,379,840.69
其中：客户资金存款利息收入	626,029,054.55	448,028,883.19
自有资金存款利息收入	73,810,932.81	63,350,957.50
其他债权投资利息收入	172,982,461.83	239,473,954.87
买入返售金融资产利息收入	117,483,310.75	140,632,956.67
其中：股票质押回购利息收入	78,390,087.12	95,539,647.17
其他买入返售金融资产利息收入	39,093,223.63	45,093,309.50
其他利息收入	1,059.10	74,133.99
小计	2,280,796,748.40	1,911,858,404.60
利息支出		
公司债券利息支出	394,164,170.81	404,838,286.27
次级债券利息支出	194,167,867.38	277,249,673.63
借款利息支出	71,034,444.44	20,394,915.34
拆入资金利息支出	167,702,511.69	147,074,489.39
卖出回购金融资产款利息支出	113,353,421.66	185,009,231.60
其中：报价回购利息支出	53,193,763.93	65,982,448.19
客户资金存款利息支出	32,698,669.97	31,384,035.10
收益凭证利息支出	121,113,881.12	90,202,161.77
租赁负债利息支出	9,001,817.98	11,950,737.56
其他利息支出	2,029,424.44	2,885,898.80
小计	1,105,266,209.49	1,170,989,429.46
利息净收入	1,175,530,538.91	740,868,975.14

十六、 母公司财务报表主要项目注释（续）

4. 投资收益

	2026年1至6月	2025年1至6月
金融工具投资收益	854,552,353.29	738,125,976.91
其中：持有期间取得的收益	211,705,914.12	231,914,163.45
-交易性金融资产	173,159,142.60	207,987,549.32
-其他权益工具投资	38,432,328.73	23,882,461.84
-衍生金融工具	116,431.74	60,374.21
-交易性金融负债	(1,988.95)	(16,221.92)
处置金融工具产生的收益	642,846,439.17	506,211,813.46
-交易性金融资产	491,239,713.16	400,598,969.29
-衍生金融工具	(11,904,903.06)	(39,424,671.30)
-其他债权投资	163,496,563.04	145,086,517.25
-交易性金融负债	15,066.03	(49,001.78)
合计	854,552,353.29	738,125,976.91

5. 公允价值变动收益

	2026年1至6月	2025年1至6月
交易性金融资产	514,518,837.45	12,230,132.80
衍生金融工具	(85,538,942.23)	(9,176,867.18)
交易性金融负债	-	62,416.07
合计	428,979,895.22	3,115,681.69