

审阅报告

国信证券股份有限公司

容诚阅字[2026]518Z0039 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审阅报告	1-2
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4-5
6	母公司资产负债表	6
7	母公司利润表	7
8	母公司现金流量表	8
9	母公司所有者权益变动表	9-10
10	财务报表附注	11-135

审 阅 报 告

容诚阅字[2026]518Z0039 号

国信证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的国信证券股份有限公司（以下简称国信证券）财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2026 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是国信证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。在执行审阅业务的过程中，我们遵守了中国注册会计师独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审阅的相关规定。

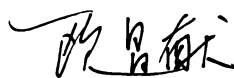
我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映国信证券 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

（此页无正文，为国信证券股份有限公司容诚阅字[2026]518Z0039 号审阅报告之签字盖章页。）



中国·北京

中国注册会计师：  
欧昌献

中国注册会计师：  
曾光

中国注册会计师：  
沈仲宁

2026 年 8 月 25 日



合并资产负债表
2026年6月30日

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日	项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：				负债：			
货币资金	六、1	153,075,340,173.19	133,970,745,366.42	短期借款	六、23	1,139,222,896.37	310,925,036.10
其中：客户资金存款		137,876,812,979.75	117,869,177,450.43	应付短期融资款	六、24	38,434,258,245.67	50,516,179,682.58
结算备付金	六、2	29,677,803,060.29	24,525,016,998.70	拆入资金	六、25	5,000,352,672.24	2,350,643,516.66
其中：客户备付金		25,101,733,059.14	19,860,872,140.94	交易性金融负债	六、26	3,113,805,665.43	2,186,667,296.44
贵金属				衍生金融负债	六、4	569,268,874.52	822,957,373.85
拆出资金				卖出回购金融资产款	六、27	101,912,712,536.22	104,900,782,844.52
融出资金	六、3	109,314,530,154.71	95,556,786,156.40	代理买卖证券款	六、28	146,045,079,687.78	122,678,561,053.43
衍生金融资产	六、4	411,596,860.82	578,571,538.78	代理承销证券款	六、29	203,999,930.24	16,000,000.00
存出保证金	六、5	14,729,189,751.88	13,472,835,709.86	应付职工薪酬	六、30	7,709,879,786.89	7,801,759,139.57
应收款项	六、6	4,004,506,976.07	2,618,501,572.72	应交税费	六、31	737,922,382.49	555,893,561.55
应收款项融资				应付款项	六、32	14,205,916,369.56	13,916,756,670.93
合同资产				合同负债		10,265,491.65	7,471,242.65
买入返售金融资产	六、7	5,060,964,708.81	6,785,070,852.26	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债	六、33	27,140,388.24	27,251,203.86
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产	六、8	198,598,356,896.84	198,990,250,099.44	应付债券	六、34	128,229,803,842.28	110,554,605,140.48
债权投资	六、9	573,316,826.24	534,475,583.13	其中：优先股			
其他债权投资	六、10	44,363,990,634.21	52,701,955,183.72	永续债			
其他权益工具投资	六、11	33,626,837,243.29	35,445,470,443.47	租赁负债	六、35	299,979,733.54	326,126,176.17
长期股权投资	六、12	4,256,200,683.30	3,938,693,965.39	递延收益	六、36	110,648,276.34	112,386,207.36
投资性房地产	六、13	284,805,385.98	270,973,623.05	递延所得税负债	六、19	1,841,532,150.40	2,177,988,221.71
固定资产	六、14	2,127,778,301.28	2,171,825,736.30	其他负债	六、37	28,417,283,493.58	25,898,999,607.23
在建工程	六、15	12,022,399.19	21,166,508.78	负债合计		478,009,072,423.44	445,161,953,975.09
使用权资产	六、16	303,775,978.11	333,223,887.60	所有者权益：			
无形资产	六、17	711,869,491.11	743,995,112.42	股本	六、38	10,241,743,060.00	10,241,743,060.00
商誉	六、18	21,500,136.57	21,500,136.57	其他权益工具	六、39	30,000,000,000.00	33,600,000,000.00
递延所得税资产	六、19	3,234,517,440.68	3,181,728,541.15	其中：优先股			
其他资产	六、20	1,103,228,138.59	908,872,558.10	永续债		30,000,000,000.00	33,600,000,000.00
				资本公积	六、40	24,731,058,283.90	24,756,354,502.31
				减：库存股			
				其他综合收益	六、41	11,676,094.57	2,639,040,135.33
				盈余公积	六、42	5,927,566,773.99	5,927,566,773.99
				一般风险准备	六、43	21,387,261,713.76	21,631,424,925.37
				未分配利润	六、44	34,967,993,313.53	32,597,215,979.74
				归属于母公司所有者权益合计		127,267,299,239.75	131,393,345,376.74
				少数股东权益		215,759,577.97	216,360,222.43
				所有者权益合计		127,483,058,817.72	131,609,705,599.17
资产总计		605,492,131,241.16	576,771,659,574.26	负债和所有者权益总计		605,492,131,241.16	576,771,659,574.26

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

11-17
张纳沙

邓舸

周光增



合并利润表

2026年1-6月

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		12,558,859,433.73	11,075,154,254.04
利息净收入	六、45	1,183,295,074.64	642,438,317.43
其中：利息收入		3,996,963,634.72	3,495,656,357.15
利息支出		2,813,668,560.08	2,853,218,039.72
手续费及佣金净收入	六、46	6,587,115,594.55	4,345,925,201.11
其中：经纪业务手续费净收入		5,665,169,333.97	3,522,247,764.09
投资银行业务手续费净收入		466,356,880.88	347,996,221.38
资产管理业务手续费净收入		234,414,238.57	321,168,615.81
投资收益（损失以“-”号填列）	六、47	3,931,498,163.17	5,066,023,932.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		281,577,670.39	211,426,776.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			-
其他收益	六、48	35,862,545.86	16,986,255.96
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六、49	796,149,240.12	960,429,092.23
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-10,774,898.51	3,892,794.10
其他业务收入	六、50	35,374,314.29	38,484,147.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）		339,399.61	974,513.10
二、营业总支出		5,165,637,653.81	4,808,786,658.36
税金及附加	六、51	99,416,259.10	87,743,577.34
业务及管理费	六、52	5,042,410,031.26	4,675,896,856.45
信用减值损失	六、53	5,438,622.11	22,716,575.92
其他资产减值损失		-	2,668,736.79
其他业务成本	六、54	18,372,741.34	19,760,911.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,393,221,779.92	6,266,367,595.68
加：营业外收入	六、55	15,922,961.78	2,961,927.06
减：营业外支出	六、56	4,338,958.40	22,679,356.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,404,805,783.30	6,246,650,166.11
减：所得税费用	六、57	1,673,803,215.68	879,311,866.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,731,002,567.62	5,367,338,299.68
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,731,002,567.62	5,367,338,299.68
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,731,579,194.33	5,367,338,299.68
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-576,626.71	-
六、其他综合收益的税后净额		-2,434,543,059.66	-522,085,683.12
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,434,519,041.91	-522,085,683.12
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-2,502,160,275.37	223,507,693.36
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-2,502,160,275.37	223,507,693.36
（4）企业自身信用风险公允价值变动			-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		67,641,233.46	-745,593,376.48
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		26,170.91	121,897.96
（2）其他债权投资公允价值变动		236,143,960.38	-707,822,916.58
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			-
（4）其他债权投资信用减值准备		-106,489,134.36	-15,049,362.38
（5）现金流量套期储备			-
（6）外币财务报表折算差额		-62,039,763.47	-22,842,995.48
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-24,017.75	-
七、综合收益总额		3,296,459,507.96	4,845,252,616.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		3,297,060,152.42	4,845,252,616.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-600,644.46	-
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	十七、2	0.51	0.49
（二）稀释每股收益（元/股）	十七、2	0.51	0.49

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并现金流量表

2026年1-6月

单位：元 币种：人民币

编制单位：国信证券股份有限公司

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		4,541,888,289.10	-
其他债权投资净减少额		9,242,815,234.46	21,121,839,865.53
收取利息、手续费及佣金的现金		13,177,639,856.05	8,882,940,082.84
回购业务资金净增加额		-	3,432,498,512.40
拆入资金净增加额		2,650,000,000.00	7,040,000,000.00
融出资金净减少额		-	1,993,725,432.72
代理买卖证券收到的现金净额		23,565,890,105.70	11,657,288,153.45
代理承销证券收到的现金净额		187,999,930.24	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、58	3,603,162,331.60	10,085,887,475.41
经营活动现金流入小计		56,969,395,747.15	64,214,179,522.35
为交易目的而持有的金融工具净增加额		-	18,970,311,975.16
债权投资净增加额		38,807,054.64	70,936,330.24
其他权益工具投资净增加额		738,426,001.99	2,771,587,751.99
回购业务资金净减少额		1,359,174,069.97	-
融出资金净增加额		13,894,502,628.53	-
支付利息、手续费及佣金的现金		3,441,275,928.37	2,640,422,960.64
支付给职工以及为职工支付的现金		3,849,512,487.93	3,533,922,836.74
支付的各项税费		1,718,572,136.52	1,232,508,757.44
支付其他与经营活动有关的现金	六、58	3,695,731,729.13	2,734,278,882.76
经营活动现金流出小计		28,736,002,037.08	31,953,969,494.97
经营活动产生的现金流量净额		28,233,393,710.07	32,260,210,027.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		121,654,842.23	31,667,891.52
取得投资收益收到的现金		6,370,800.40	11,923,930.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,311,627.79	3,481,792.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		134,337,270.42	47,073,614.17
投资支付的现金		148,000,044.00	93,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		183,451,168.69	133,007,314.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		331,451,212.69	226,007,314.52
投资活动产生的现金流量净额		-197,113,942.27	-178,933,700.35
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		6,400,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,212,160,717.01	553,482,389.82
发行债券收到的现金		47,591,750,000.00	26,580,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		56,203,910,717.01	33,133,482,389.82
偿还债务支付的现金		53,815,300,499.52	45,652,258,566.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,120,476,913.37	5,373,847,252.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、58	178,740,088.67	118,198,186.42
筹资活动现金流出小计		60,114,517,501.56	51,144,304,004.75
筹资活动产生的现金流量净额		-3,910,606,784.55	-18,010,821,614.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-90,498,426.84	-28,250,032.93
五、现金及现金等价物净增加额		24,035,174,556.41	14,042,204,679.17
加：期初现金及现金等价物余额	六、59	157,469,628,180.12	114,716,039,215.76
六、期末现金及现金等价物余额	六、59	181,504,802,736.53	128,758,243,894.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张纳沙

邓舸

周光增





合并所有者权益变动表

2026年1-6月

单位：元 币种：人民币

2026年1-6月															
项 目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	小计	
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	10,241,743,060.00	-	33,600,000,000.00	-	24,756,354,502.31	-	-	2,639,040,135.33	-	5,927,566,773.99	21,631,424,925.37	32,597,215,979.74	131,393,345,376.74	216,360,222.43	131,609,705,599.17
加：会计政策变更													-	-	-
前期差错更正													-	-	-
其他													-	-	-
二、本年初余额	10,241,743,060.00	-	33,600,000,000.00	-	24,756,354,502.31	-	-	2,639,040,135.33	-	5,927,566,773.99	21,631,424,925.37	32,597,215,979.74	131,393,345,376.74	216,360,222.43	131,609,705,599.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-3,600,000,000.00	-	-25,296,218.41	-	-	-2,627,364,040.76	-	-	-244,163,211.61	2,370,777,333.79	-4,126,046,136.99	-600,644.46	-4,126,646,781.45
(一) 综合收益总额								-2,434,519,041.91				5,731,579,194.33	3,297,060,152.42	-600,644.46	3,296,459,507.96
(二) 所有者投入和减少资本		-	-3,600,000,000.00	-	-25,296,218.41	-	-	-	-	-	-	-3,625,296,218.41	-	-3,625,296,218.41	-3,625,296,218.41
1. 所有者投入的普通股		-			-13,199.55							-13,199.55		-13,199.55	-13,199.55
2. 其他权益工具持有者投入和减少资本			-3,600,000,000.00		-25,283,018.86							-3,625,283,018.86		-3,625,283,018.86	-3,625,283,018.86
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-	-	-
4. 其他													-	-	-
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-244,163,211.61	-3,553,646,859.39	-3,797,810,071.00	-	-3,797,810,071.00
1. 提取盈余公积													-	-	-
2. 提取一般风险准备											-244,163,211.61	244,163,211.61	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配												-3,584,610,071.00	-3,584,610,071.00	-	-3,584,610,071.00
4. 其他												-213,200,000.00	-213,200,000.00	-	-213,200,000.00
(四) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-192,844,998.85	-	-		192,844,998.85	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损													-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益								-192,844,998.85				192,844,998.85	-	-	-
6. 其他													-	-	-
(五) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取													-	-	-
2. 本年使用													-	-	-
(六) 其他													-	-	-
四、本年年末余额	10,241,743,060.00	-	30,000,000,000.00	-	24,731,058,283.90	-	-	11,676,094.57	-	5,927,566,773.99	21,387,261,713.76	34,967,993,313.53	127,267,299,239.75	215,759,577.97	127,483,058,817.72

法定代表人：

主管会计工作负责人：

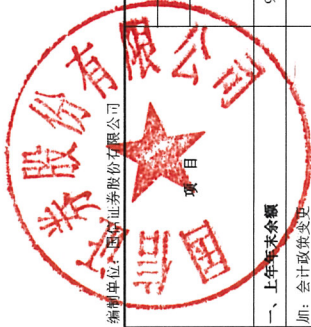
会计机构负责人：

1126

邓新

周光增





合并所有者权益变动表

2026年1-6月

单位：元 币种：人民币

2025年1-6月														
项 目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	9,612,429,377.00	-	30,000,000,000.00	-	20,146,016,971.57	-	4,469,928,227.70	-	4,867,817,456.10	19,252,070,183.89	30,343,782,292.44	118,692,044,508.70	118,692,044,508.70	
加：会计政策变更												-	-	
前期差错更正												-	-	
其他												-	-	
二、本年初余额	9,612,429,377.00	-	30,000,000,000.00	-	20,146,016,971.57	-	4,469,928,227.70	-	4,867,817,456.10	19,252,070,183.89	30,343,782,292.44	118,692,044,508.70	118,692,044,508.70	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	6,000,000,000.00	-	-	-	-1,287,249,956.92	-	-	12,399,051.45	1,413,253,240.08	6,138,402,334.61	6,138,402,334.61	
(一) 综合收益总额							-522,085,683.12				5,367,338,299.68	4,845,252,616.56	4,845,252,616.56	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	6,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	
1. 所有者投入的普通股												-	-	
2. 其他权益工具持有者投入和减少资本			6,000,000,000.00									6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-	-	
4. 其他												-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,399,051.45	-4,719,249,333.40	-4,706,850,281.95	-4,706,850,281.95	
1. 提取盈余公积											-	-	-	
2. 提取一般风险准备										12,399,051.45	-12,399,051.45	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配											-3,364,350,281.95	-3,364,350,281.95	-3,364,350,281.95	
4. 其他											-1,342,500,000.00	-1,342,500,000.00	-1,342,500,000.00	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-765,164,273.80	-	-	-	765,164,273.80	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）												-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-	-	
3. 盈余公积弥补亏损												-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益							-765,164,273.80				765,164,273.80	-	-	
6. 其他												-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取												-	-	
2. 本年使用												-	-	
(六) 其他												-	-	
四、本年年末余额	9,612,429,377.00	-	36,000,000,000.00	-	20,146,016,971.57	-	3,182,678,270.78	-	4,867,817,456.10	19,264,469,235.34	31,757,035,532.52	124,830,446,843.31	124,830,446,843.31	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

11202

周增光

邓舸





母公司资产负债表

2026年6月30日

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注	2026年6月30日	2025年12月31日	负债和所有者权益	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：				负债：			
货币资金		124,899,483,734.45	107,294,859,108.42	短期借款			
其中：客户资金存款		116,324,927,503.59	97,495,428,606.80	应付短期融资款		38,434,258,245.67	50,188,209,426.59
结算备付金		28,425,749,272.78	23,508,518,396.10	拆入资金		5,000,352,672.24	2,350,643,516.66
其中：客户备付金		23,080,617,334.51	18,633,634,024.48	交易性金融负债		1,013,272,840.38	953,325,905.90
贵金属				衍生金融负债		546,090,554.02	769,661,787.46
拆出资金				卖出回购金融资产款		100,374,076,593.29	102,097,672,281.86
融出资金		107,580,945,046.71	93,472,768,626.51	代理买卖证券款		140,360,998,003.27	116,924,184,008.57
衍生金融资产		398,176,364.26	535,079,233.65	代理承销证券款		203,999,930.24	16,000,000.00
存出保证金		3,418,748,483.52	3,414,876,855.92	应付职工薪酬	十六、2	7,191,456,591.78	7,241,305,979.05
应收款项		2,852,120,888.97	1,774,171,120.03	应交税费		677,361,112.14	493,029,713.06
应收款项融资				应付款项		11,169,756,364.16	11,340,100,005.78
合同资产				合同负债			
买入返售金融资产		1,706,165,101.17	3,485,242,239.64	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债		27,140,388.24	27,251,203.86
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产		186,526,647,853.58	187,925,446,678.25	应付债券		128,229,803,842.28	110,534,182,017.25
债权投资				其中：优先股			
其他债权投资		44,363,990,634.21	52,701,955,183.72	永续债			
其他权益工具投资		33,659,133,289.87	35,485,658,885.70	租赁负债		252,483,084.35	262,144,184.93
长期股权投资	十六、1	19,607,346,652.98	19,335,862,485.88	递延收益		110,648,276.34	112,386,207.36
投资性房地产		358,297,107.46	347,425,638.76	递延所得税负债		1,623,164,881.91	1,900,663,281.59
固定资产		1,957,516,652.97	2,003,317,255.37	其他负债		1,736,151,886.63	2,682,482,291.31
在建工程		12,022,399.19	21,166,508.78	负债合计		436,951,015,266.94	407,893,241,811.23
使用权资产		256,299,580.35	269,775,172.64	所有者权益：			
无形资产		649,530,242.61	673,464,720.46	股本		10,241,743,060.00	10,241,743,060.00
商誉				其他权益工具		30,000,000,000.00	33,600,000,000.00
递延所得税资产		2,877,666,477.42	2,788,853,870.54	其中：优先股			
其他资产		924,597,792.17	789,644,279.29	永续债		30,000,000,000.00	33,600,000,000.00
				资本公积		24,730,676,087.78	24,755,972,306.19
				减：库存股			
				其他综合收益		-142,374,058.48	2,428,893,533.30
				盈余公积		5,927,566,773.99	5,927,566,773.99
				一般风险准备		20,862,763,284.00	20,862,346,163.23
				未分配利润		31,903,047,160.44	30,118,322,611.72
				所有者权益合计		123,523,422,307.73	127,934,844,448.43
资产总计		560,474,437,574.67	535,828,086,259.66	负债和所有者权益总计		560,474,437,574.67	535,828,086,259.66

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司利润表

2026年1-6月

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		11,470,774,264.53	10,457,476,009.48
利息净收入	十六、3	931,774,878.97	523,220,299.14
其中：利息收入		3,715,426,257.40	3,342,974,623.46
利息支出		2,783,651,378.43	2,819,754,324.32
手续费及佣金净收入	十六、4	6,008,569,650.74	4,034,153,572.71
其中：经纪业务手续费净收入		5,360,121,030.72	3,401,861,976.70
投资银行业务手续费净收入		447,773,219.68	344,302,037.80
资产管理业务手续费净收入		-	153,408,715.85
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	3,307,608,636.09	4,405,074,476.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		272,057,996.19	192,873,958.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			-
其他收益		34,906,108.97	16,093,710.13
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十六、6	1,152,963,997.17	1,439,242,929.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-5,263,386.73	-514,309.76
其他业务收入		39,784,197.92	39,345,075.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		430,181.40	860,256.06
二、营业总支出		4,512,483,971.36	4,438,844,301.62
税金及附加		94,396,557.51	84,612,683.14
业务及管理费	十六、7	4,404,703,698.96	4,323,292,928.27
信用减值损失		6,680,681.26	24,449,516.41
其他资产减值损失			-
其他业务成本		6,703,033.63	6,489,173.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,958,290,293.17	6,018,631,707.86
加：营业外收入		7,616,815.32	2,961,798.36
减：营业外支出		3,924,670.78	20,779,411.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,961,982,437.71	6,000,814,094.54
减：所得税费用		1,571,875,696.07	808,504,451.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,390,106,741.64	5,192,309,642.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,390,106,741.64	5,192,309,642.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			-
六、其他综合收益的税后净额		-2,378,422,592.93	-501,400,819.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,508,103,589.86	221,349,561.29
1. 重新计量设定受益计划变动额			-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-2,508,103,589.86	221,349,561.29
4. 企业自身信用风险公允价值变动			-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		129,680,996.93	-722,750,381.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		26,170.91	121,897.96
2. 其他债权投资公允价值变动		236,143,960.38	-707,822,916.58
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			-
4. 其他债权投资信用减值准备		-106,489,134.36	-15,049,362.38
5. 现金流量套期储备			-
6. 外币财务报表折算差额			-
七、综合收益总额		3,011,684,148.71	4,690,908,823.03

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2026年1-6月

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		5,029,613,525.66	-
其他债权投资净减少额		9,242,815,234.46	21,121,839,865.53
收取利息、手续费及佣金的现金		11,552,302,086.77	8,066,827,275.33
回购业务资金净增加额		-	4,951,322,062.04
拆入资金净增加额		2,650,000,000.00	7,040,000,000.00
融出资金净减少额		-	2,123,370,781.96
代理买卖证券收到的现金净额		23,436,598,016.47	11,379,447,309.17
代理承销证券收到的现金净额		187,999,930.24	-
收到其他与经营活动有关的现金		189,499,108.82	8,151,467,705.60
经营活动现金流入小计		52,288,827,902.42	62,834,274,999.63
为交易目的而持有的金融工具净增加额		-	21,886,961,098.99
其他权益工具投资净增加额		738,426,001.99	2,771,587,751.99
回购业务资金净减少额		39,239,523.62	-
融出资金净增加额		14,241,094,563.52	-
支付利息、手续费及佣金的现金		2,597,815,074.67	2,166,848,325.65
支付给职工以及为职工支付的现金		3,408,498,597.70	3,300,117,793.05
支付的各项税费		1,559,069,363.34	1,158,099,251.44
支付其他与经营活动有关的现金		2,428,779,565.21	1,119,303,938.38
经营活动现金流出小计		25,012,922,690.05	32,402,918,159.50
经营活动产生的现金流量净额		27,275,905,212.37	30,431,356,840.13
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		4,546,676,782.74	3,716,987,542.25
取得投资收益收到的现金		600,000.00	100,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,185,755.79	2,830,636.53
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		4,548,462,538.53	3,819,818,178.78
投资支付的现金		5,078,300,000.00	2,500,333,929.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		161,803,749.22	124,578,233.03
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		5,240,103,749.22	2,624,912,162.15
投资活动产生的现金流量净额		-691,641,210.69	1,194,906,016.63
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		6,400,000,000.00	6,000,000,000.00
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		47,591,750,000.00	26,580,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		53,991,750,000.00	32,580,000,000.00
偿还债务支付的现金		52,093,600,000.00	45,149,893,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,100,740,553.59	5,371,331,659.27
支付其他与筹资活动有关的现金		160,962,566.58	104,968,038.31
筹资活动现金流出小计		58,355,303,120.17	50,626,192,697.58
筹资活动产生的现金流量净额		-4,363,553,120.17	-18,046,192,697.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,940,791.04	-514,309.76
五、现金及现金等价物净增加额		22,216,770,090.47	13,579,555,849.42
加：期初现金及现金等价物余额		130,664,443,752.39	97,671,521,037.66
六、期末现金及现金等价物余额		152,881,213,842.86	111,251,076,887.08

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



2026年1-6月

单位: 元 币种: 人民币

周增



母公司所有者权益变动表

2026年1-6月

单位：元 币种：人民币

项 目	2025年1-6月											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	9,612,429,377.00	-	30,000,000,000.00	-	20,145,634,775.45	-	4,225,713,645.59	-	4,867,817,456.10	18,966,618,859.38	27,856,159,471.12	115,674,373,584.64
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	9,612,429,377.00	-	30,000,000,000.00	-	20,145,634,775.45	-	4,225,713,645.59	-	4,867,817,456.10	18,966,618,859.38	27,856,159,471.12	115,674,373,584.64
三、本年增减变动金额减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额			6,000,000,000.00	-	-	-	-1,266,934,971.75	-	-	-224,058,862.01	1,475,052,374.84	5,984,058,541.08
(二) 所有者投入和减少资本			6,000,000,000.00	-	-	-	-501,400,819.71	-	-	-	5,192,309,642.74	4,690,908,823.03
1. 所有者投入的普通股										-		6,000,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入和减少资本			6,000,000,000.00									6,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配												-
1. 提取盈余公积										-224,058,862.01	-4,482,791,419.94	-4,706,850,281.95
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者(或股东)的分配										-224,058,862.01	224,058,862.01	-
4. 其他											-3,364,350,281.95	-3,364,350,281.95
(四) 所有者权益内部结转											-1,342,500,000.00	-1,342,500,000.00
1. 资本公积转增资本(或股本)											765,534,152.04	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益											765,534,152.04	-
6. 其他												-
(五) 专项储备												-
1. 本年提取												-
2. 本年使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	9,612,429,377.00	-	36,000,000,000.00	-	20,145,634,775.45	-	2,958,778,673.84	-	4,867,817,456.10	18,742,559,997.37	29,331,211,845.96	121,658,432,125.72

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周光增

邓舸

张纳沙

光增

邓舸

张纳沙

国信证券股份有限公司

财务报表附注

2026 年 1-6 月

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

国信证券股份有限公司（以下简称本公司或公司），系 2008 年 3 月经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）批准，由国信证券有限责任公司整体改制设立，并在深圳市工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册资本人民币 700,000.00 万元。

经中国证监会核准，本公司公开发行人民币普通股（A 股）120,000 万股（每股面值 1 元），于 2014 年 12 月 29 日在深圳证券交易所上市交易。发行完成后，本公司注册资本增加至人民币 820,000.00 万元。

2020 年 8 月，经中国证监会核准，本公司向 10 名特定投资者非公开发行 1,412,429,377 股人民币普通股（A 股）。本次非公开发行股票后，本公司注册资本变更为人民币 961,242.9377 万元。

2025 年 8 月 22 日，本公司收到中国证监会出具的《关于同意国信证券股份有限公司发行股份购买资产注册、核准万和证券股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》（证监许可〔2025〕1824 号），同意本公司通过发行股份方式购买万和证券股份有限公司（以下简称万和证券）96.08%的股份。本公司本次发行股份购买资产新增股份数量为 629,313,683 股，并于 2025 年 9 月 10 日在深圳证券交易所上市。本次发行完成后，本公司注册资本由人民币 961,242.9377 万元变更为人民币 1,024,174.306 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司总股本 10,241,743,060 股，每股面值 1 元。

本公司注册地：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层，总部的经营地址：深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦。法定代表人张纳沙。

本公司及子公司（以下合称本集团）经营范围涵盖：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；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证

券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管业务；股票期权做市；上市证券做市交易；公募证券投资基金销售；证券资产管理；商品期货经纪；金融期货经纪；期货交易咨询、资产管理；创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；香港证券经纪业务、融资业务及资产管理业务；股权投资；科创板跟投业务等。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及万和证券共设有 234 家证券分支机构，其中包括 80 家分公司和 154 家证券营业部。本公司子公司的情况参见附注八、1。本集团拥有员工 10,857 人，其中高级管理人员 11 人。

本公司的母公司为深圳市投资控股有限公司（以下简称深投控）。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 25 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息，本财务报表应与本集团 2025 年度财务报表一并阅读。

2. 持续经营

本集团对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本集团持续经营能力的事项，本集团以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

除本财务报表附注四、1 所述的重要会计政策变更外，本集团编制财务报表采用的其他重要会计政策与 2025 年度财务报表相一致。本集团作出会计估计所依据的假设、方法及关键参数与编制 2025 年度财务报表时保持一致。

1. 重要会计政策变更

①企业会计准则解释第 19 号

2025 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号，以下简称解释 19 号），就“非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”以及“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的披露”等问题进行了明确。该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。

本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 19 号的相关规定，未对本集团报告期内财务报表产生重大影响。

②企业会计准则解释第 20 号

2026 年 6 月 4 日，财政部印发了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号，以下简称解释 20 号），就“金融资产合同现金流量特征的评估”以及“货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等问题进行了明确。该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。

本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 20 号的相关规定，未对本集团报告期内财务报表产生重大影响。

五、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、13%

税 种	计税依据	税率
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、20%、25%

存在不同企业所得税税率的纳税主体：

纳税主体名称	所得税税率
国信证券（香港）金融控股有限公司（以下简称国信香港）	16.5%
国信证券（香港）经纪有限公司	16.5%
国信证券（香港）融资有限公司	16.5%
国信证券（香港）资产管理有限公司	16.5%
国信（香港）金融产品有限公司	16.5%
国信咨询服务（深圳）有限公司（以下简称国信咨询）	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

（1）增值税税收优惠

根据《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106号）、《国家税务总局关于发布〈营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法（试行）〉的公告》（国家税务总局公告2016年第29号），国信咨询从事离岸服务外包业务中提供的应税服务享受增值税减免税优惠政策，国信咨询于2016年完成跨境应税服务增值税优惠税收备案登记，自2016年4月1日起享受增值税减免税优惠政策。

（2）企业所得税税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第13号）和《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），国信咨询为符合条件的小型微利企业，享受小微企业所得税优惠政策，应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3. 其他

根据《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号），本公司、国信期货有限责任公司（以下简称国信期货）及万和证券先汇总公司本部和下属分支机构应纳税所得额，其中 50% 应纳税所得额在本部预缴，50% 应纳税所得额按经营收入、职工工资薪酬费用和资产总额三因素计算各所属分支机构应分摊所得税额的比例。本公司、国信期货及万和证券所属分支机构按分摊的当期应纳税所得额和各自适用税率计缴企业所得税。

六、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

（1）按类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金	118,426.01	118,339.31
银行存款	152,692,489,115.68	133,888,752,470.64
其中：自有资金存款	14,815,676,135.93	16,019,575,020.21
客户资金存款	137,876,812,979.75	117,869,177,450.43
其他货币资金	382,732,631.50	81,874,556.47
合计	153,075,340,173.19	133,970,745,366.42
其中：存放在境外的款项总额	2,610,334,200.44	2,527,061,438.22

（2）按币种列示

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			75,313.18			73,555.68
美元	872.00	6.8109	5,939.10	872.00	7.0288	6,129.11
港币	42,797.30	0.8686	37,173.73	42,797.30	0.9032	38,654.52
库存现金合计			118,426.01			118,339.31
银行存款：						
自有资金存款						
人民币			13,968,507,877.56			15,057,851,587.10
美元	65,085,889.85	6.8109	443,293,487.19	76,214,946.34	7.0288	535,699,614.85

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
港币	460,964,742.69	0.8686	400,393,971.69	467,819,862.90	0.9032	422,534,900.17
欧元	347,940.01	7.7671	2,702,484.86	345,648.91	8.2355	2,846,591.60
英镑	0.09	9.0145	0.81	0.09	9.4346	0.85
日元	14,472,293.00	0.0420	607,836.31	5,379,149.00	0.0448	240,985.88
新西兰元	31,648.70	3.8414	121,575.32	95,007.84	4.0520	384,971.77
新加坡元	9,296.11	5.2605	48,902.19	2,998.57	5.4586	16,367.99
小计			14,815,676,135.93			16,019,575,020.21
客户资金存款						
人民币			135,104,226,970.41			115,191,590,389.31
美元	110,376,864.26	6.8109	751,765,784.79	81,069,694.31	7.0288	569,822,667.38
港币	2,302,722,470.03	0.8686	2,000,144,737.52	2,330,456,941.51	0.9032	2,104,868,709.59
欧元	5,622.81	7.7671	43,672.93	5,622.81	8.2355	46,306.65
日元	402,865,395.00	0.0420	16,920,346.59	11,245,848.00	0.0448	503,813.99
新西兰元	724,096.75	3.8414	2,781,545.26	578,825.21	4.0520	2,345,399.75
新加坡元	176,774.50	5.2605	929,922.25	30.00	5.4586	163.76
小计			137,876,812,979.75			117,869,177,450.43
银行存款合计			152,692,489,115.68			133,888,752,470.64
其他货币资金：						
人民币			382,732,631.50			81,874,556.47
其他货币资金合计			382,732,631.50			81,874,556.47
合计			153,075,340,173.19			133,970,745,366.42

其中，融资融券业务

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
自有信用资金：						
人民币			2,558,883.02			3,541,760.81
小计			2,558,883.02			3,541,760.81
客户信用资金：						
人民币			12,464,206,292.78			9,446,929,069.17
美元	23,393,384.59	6.8109	159,330,003.10	11,765,962.70	7.0288	82,700,598.63
港币	798,632,955.41	0.8686	693,692,585.07	880,622,266.84	0.9032	795,378,031.41

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
日元	262,497,873.00	0.0420	11,024,910.67	4,124,497.00	0.0448	184,777.47
新加坡元	289.46	5.2605	1,522.70			
小计			13,328,255,314.32			10,325,192,476.68
合计			13,330,814,197.34			10,328,734,237.49

(3) 受限制的货币资金

2026 年 6 月 30 日，本集团使用受限的货币资金为人民币 1,068,508,288.18 元，详见附注六、22。

2. 结算备付金

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金：						
人民币			4,544,862,923.62			4,397,012,791.69
美元	4,581,931.54	6.8109	31,207,077.53	38,005,358.82	7.0288	267,132,066.07
公司备付金			4,576,070,001.15			4,664,144,857.76
合计						
客户普通备付金：						
人民币			21,348,999,712.31			17,298,778,633.43
美元	3,093,609.81	6.8109	21,070,267.06	3,997,902.96	7.0288	28,100,460.32
港币	31,786,995.79	0.8686	27,610,184.54	276,198,710.06	0.9032	249,462,674.93
小计			21,397,680,163.91			17,576,341,768.68
客户信用备付金：						
人民币			3,704,052,895.23			2,284,530,372.26
小计			3,704,052,895.23			2,284,530,372.26
客户备付金			25,101,733,059.14			19,860,872,140.94
合计			29,677,803,060.29			24,525,016,998.70

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
境内		

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其中：个人	101,112,891,831.93	89,241,155,738.37
机构	8,125,980,515.08	6,110,346,991.31
减：减值准备	260,406,262.90	237,772,328.24
账面价值小计	108,978,466,084.11	95,113,730,401.44
境外		
其中：个人	216,847,941.55	276,771,274.14
机构	121,836,629.77	170,096,135.16
减：减值准备	2,620,500.72	3,811,654.34
账面价值小计	336,064,070.60	443,055,754.96
合计	109,314,530,154.71	95,556,786,156.40

(2) 担保物公允价值情况

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
股票	329,013,499,140.25	274,057,627,556.71
资金	16,315,572,280.80	11,944,927,665.43
基金	10,907,464,522.29	9,729,325,804.74
债券	103,792,418.72	77,727,417.34
合计	356,340,328,362.06	295,809,608,444.22

注：担保物包含融出资金、融出证券、孖展融资及限制性股票融资的担保物。

(3) 减值准备变动情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025 年 12 月 31 日	229,458,030.29		12,125,952.29	241,583,982.58
本期计提	22,769,763.69		-1,203,997.14	21,565,766.55
本期转销				
汇率变动	-22,796.33		-100,189.18	-122,985.51
2026 年 6 月 30 日	252,204,997.65		10,821,765.97	263,026,763.62

4. 衍生金融资产、衍生金融负债

(1) 按类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
利率衍生工具			
利率互换	127,060,000,000.00		91,983,262.51
国债期货	13,422,946,814.95		
小计	140,482,946,814.95		91,983,262.51
权益衍生工具			
收益凭证	22,314,980,000.00	10,702,939.22	
收益互换	4,896,026,862.97	362,990,275.04	
股指期货	7,318,683,234.51		
股指期权	4,466,045,000.00		233,420,680.00
股票期权	2,253,791,640.00	18,255.00	100,909,522.00
小计	41,249,526,737.48	373,711,469.26	334,330,202.00
其他衍生工具			
场外期权	16,464,189,753.31	6,403,757.64	130,008,114.30
商品期货	3,669,565,831.75		
信用缓释工具	80,000,000.00	15,150.00	
商品期权	678,255,910.00	6,247,382.50	12,188,697.50
债券远期	453,000,000.00	24,468,000.00	
远期合同	34,170,230.00	224,405.00	495,250.00
商品互换	51,745,532.96	526,696.42	263,348.21
汇率期货	2,802,643,430.00		
小计	24,233,570,688.02	37,885,391.56	142,955,410.01
合计	205,966,044,240.45	411,596,860.82	569,268,874.52

(续上表)

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率互换	169,780,000,000.00		78,832,730.26
国债期货	10,006,387,417.15		
小计	179,786,387,417.15		78,832,730.26
权益衍生工具			
收益凭证	33,116,830,000.00		53,000.77
收益互换	5,087,358,651.37	534,087,923.65	
股指期货	8,053,316,345.16		
股指期权	4,165,800,000.00		338,515,665.00
股票期权	3,823,379,140.33	7,313.00	138,598,021.18
小计	54,246,684,136.86	534,095,236.65	477,166,686.95
其他衍生工具			
场外期权	12,139,143,322.60	4,360,759.30	218,354,215.39
商品期货	2,723,602,445.68		
信用缓释工具	210,000,000.00	59,310.00	
商品期权	2,543,048,845.00	37,764,560.00	47,777,407.50
债券远期	20,000,000.00	932,000.00	
远期合同	53,942,565.00	1,175,050.00	645,095.00
商品互换	22,621,163.00	184,622.83	181,238.75
汇率期货	2,178,089,620.00		
小计	19,890,447,961.28	44,476,302.13	266,957,956.64
合计	253,923,519,515.29	578,571,538.78	822,957,373.85

(2) 期货合约

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团于 2026 年 6 月 30 日所持有的股指期货合约、商品期货合约、汇率期货合约和国债期货合约产生的持仓损益，衍生金融负债项下的股指期货合约、商品期货合约、汇率期货合约和国债期货合约与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，2026 年 6 月 30 日抵销后的净额为人民币零元，公允价值变动损失为人民币 226,875,435.81 元（期初本集团股指期货合约和商品期货合约公允价值变动损失为人民币 148,460,047.19 元）。

5. 存出保证金

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金：						
人民币			14,572,564,684.76			13,340,959,246.99
美元	470,000.00	6.8109	3,201,123.00	470,000.00	7.0288	3,303,536.00
港币	53,384,736.91	0.8686	46,369,982.48	30,589,580.33	0.9032	27,628,508.95
小计			14,622,135,790.24			13,371,891,291.94
信用保证金：						
人民币			107,053,961.64			100,944,417.92
小计			107,053,961.64			100,944,417.92
合计			14,729,189,751.88			13,472,835,709.86

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收逾期融资款	1,948,390,445.46	1,540,399,294.53
应收清算款项	1,359,469,359.39	895,246,854.32
应收手续费及佣金	912,521,989.33	727,983,318.20
应收利率互换款项	379,321,695.56	357,937,499.29
应收代垫款项	192,628,271.41	192,826,258.25
场外期权业务相关款项	727,195,899.30	156,819,186.40
应收期货交易款	134,633,278.04	142,356,754.86
应收期权费	102,272,816.43	105,758,713.43
收益互换业务相关款项	174,277,557.99	91,269,930.21
应收结算担保金	130,810,131.84	83,937,894.28
其他	183,461,705.85	156,618,867.39
减：坏账准备	2,240,476,174.53	1,832,652,998.44
合计	4,004,506,976.07	2,618,501,572.72

(2) 按账龄分析

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	4,327,742,412.84	2,545,031,017.20
1-2 年	72,425,396.09	36,176,291.81

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
2-3 年	319,085,621.84	323,197,238.78
3 年以上	1,525,729,719.83	1,546,750,023.37
小计	6,244,983,150.60	4,451,154,571.16
减：坏账准备	2,240,476,174.53	1,832,652,998.44
合计	4,004,506,976.07	2,618,501,572.72

（3）按坏账计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	2,216,567,506.43	35.49	2,216,327,226.43	99.99	240,280.00
按组合计提坏账准备	4,028,415,644.17	64.51	24,148,948.10	0.60	4,004,266,696.07
合计	6,244,983,150.60	100.00	2,240,476,174.53	35.88	4,004,506,976.07

（续上表）

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,809,215,601.18	40.65	1,808,777,334.34	99.98	438,266.84
按组合计提坏账准备	2,641,938,969.98	59.35	23,875,664.10	0.90	2,618,063,305.88
合计	4,451,154,571.16	100.00	1,832,652,998.44	41.17	2,618,501,572.72

于 2026 年 6 月 30 日，按单项计提坏账准备的说明：

名 称	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
1.应收逾期融资款	1,948,390,445.46	1,948,390,445.46	100.00	预计无法收回
2.应收代垫款项	192,628,271.41	192,387,991.41	99.88	预计无法收回
3.应收逾期债券	30,003,000.00	30,003,000.00	100.00	预计无法收回
4.其他	45,545,789.56	45,545,789.56	100.00	预计无法收回
合计	2,216,567,506.43	2,216,327,226.43	99.99	

(4) 应收款项金额前五名情况

项 目	款项性质	2026 年 6 月 30 日余额	占应收款项余额的比例(%)	坏账准备年末余额
客户 A	注 1	347,974,706.26	5.57	347,974,706.26
客户 B	注 1	278,747,120.97	4.46	278,747,120.97
客户 C	注 1	232,741,911.02	3.73	232,741,911.02
客户 D	注 2	220,001,485.66	3.52	220,001,485.66
客户 E	注 3	192,013,485.01	3.07	192,013,485.01
合计		1,271,478,708.92	20.35	1,271,478,708.92

注 1：系股票质押回购业务逾期本金。

注 2：系国信香港开展的融资业务逾期本金及利息。

注 3：系垫付的和解款。

(5) 应收款项坏账准备变动情况详见附注六、21。

(6) 期末应收款项余额中应收持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位的款项详见附注十二、6。

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票质押式回购	1,927,552,564.05	2,660,891,258.38
债券质押式回购	3,854,799,607.64	5,266,151,612.62
行权融资	245,450,226.95	277,716,133.49
约定购回式回购	25,214,107.56	30,119,337.07
减：减值准备	992,051,797.39	1,449,807,489.30
合计	5,060,964,708.81	6,785,070,852.26

(2) 按金融资产种类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	1,952,766,671.61	2,691,010,595.45
债券	3,854,799,607.64	5,266,151,612.62
其他	245,450,226.95	277,716,133.49

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
减：减值准备	992,051,797.39	1,449,807,489.30
合计	5,060,964,708.81	6,785,070,852.26

(3) 担保物公允价值情况

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
担保物（注）	5,325,130,928.47	7,357,908,108.68

注：上述担保物不包括交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值。

(4) 约定购回融出资金按剩余期限列示

剩余期限	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 个月内		
1 个月至 3 个月内	2,983,245.48	156,450.41
3 个月至 1 年内	22,230,862.08	29,962,886.66
1 年以上		
合计	25,214,107.56	30,119,337.07

(5) 股票质押式回购融出资金按剩余期限列示

剩余期限	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 个月内	1,001,608,040.66	1,715,500,126.59
1 个月至 3 个月内		69,694,664.11
3 个月至 1 年内	925,944,523.39	875,696,467.68
1 年以上		
合计	1,927,552,564.05	2,660,891,258.38

(6) 减值准备变动情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2025 年 12 月 31 日	1,590,705.15		1,448,216,784.15	1,449,807,489.30
本期计提	-846,194.59		-456,909,497.32	-457,755,691.91
本期转回				
2026 年 6 月 30 日	744,510.56		991,307,286.83	992,051,797.39

8. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	105,093,850,976.56		105,093,850,976.56	103,932,462,810.46		103,932,462,810.46
公募基金	51,756,867,099.85		51,756,867,099.85	49,889,489,448.02		49,889,489,448.02
股票	9,520,355,470.94		9,520,355,470.94	9,186,374,523.73		9,186,374,523.73
银行理财产品	5,975,519,531.08		5,975,519,531.08	5,950,237,676.12		5,950,237,676.12
券商资管产品	2,204,967,749.82		2,204,967,749.82	2,065,070,842.74		2,065,070,842.74
信托计划	1,020,335,885.97		1,020,335,885.97	976,076,791.07		976,076,791.07
私募基金	20,744,674,678.82		20,744,674,678.82	19,006,309,323.98		19,006,309,323.98
其他股权投资	1,967,209,476.14		1,967,209,476.14	2,005,914,733.60		2,005,914,733.60
其他	7,383,251.32	307,192,776.34	314,576,027.66	6,606,429.43	340,075,293.62	346,681,723.05
合计	198,291,164,120.50	307,192,776.34	198,598,356,896.84	193,018,542,579.15	340,075,293.62	193,358,617,872.77

(续上表)

项 目	2025 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	104,943,993,895.20		104,943,993,895.20	103,538,179,497.12		103,538,179,497.12
公募基金	51,074,347,878.81		51,074,347,878.81	49,768,128,238.18		49,768,128,238.18
股票	11,029,585,990.75		11,029,585,990.75	10,982,548,723.67		10,982,548,723.67
银行理财产品	8,440,652,015.82		8,440,652,015.82	8,393,822,660.11		8,393,822,660.11
券商资管产品	2,352,357,651.63		2,352,357,651.63	2,223,137,708.30		2,223,137,708.30
信托计划	786,904,146.51		786,904,146.51	738,569,783.52		738,569,783.52
私募基金	18,064,005,336.09		18,064,005,336.09	16,829,309,977.88		16,829,309,977.88
其他股权投资	1,977,967,816.74		1,977,967,816.74	1,947,323,033.60		1,947,323,033.60
其他	108,562,760.77	211,872,607.12	320,435,367.89	97,476,967.47	196,348,029.05	293,824,996.52
合计	198,778,377,492.32	211,872,607.12	198,990,250,099.44	194,518,496,589.85	196,348,029.05	194,714,844,618.90

(2) 存在有承诺条件的交易性金融资产

2026年6月30日, 本集团为回购交易设定质押或过户的债券的公允价值计人民币56,329,646,457.66元, 为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币798,328,429.00元, 为期货业务充抵保证金设定质押的债券的公允价值计人民币1,586,271,364.00元。

(3) 存在限售期的交易性金融资产

2026年6月30日, 本集团持有的限售股的公允价值计人民币451,588,263.89元。

9. 债权投资

(1) 债权投资情况

项 目	2026年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	293,050,838.52	2,468,720.97	280,384.32	295,239,175.17
金融债	274,742,426.28	3,570,057.81	234,833.02	278,077,651.07
合计	567,793,264.80	6,038,778.78	515,217.34	573,316,826.24

(续上表)

项 目	2025年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	276,425,107.13	-1,088,060.43	293,963.52	275,043,083.18
金融债	262,000,727.11	-2,312,784.87	255,442.29	259,432,499.95
合计	538,425,834.24	-3,400,845.30	549,405.81	534,475,583.13

(2) 减值准备变动情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025年12月31日	549,405.81			549,405.81
本期计提	-17,212.57			-17,212.57
本期转销				
汇率变动	-16,975.90			-16,975.90
2026年6月30日	515,217.34			515,217.34

(3) 存在有承诺条件的债权投资

2026年6月30日，本集团为回购交易设定质押或过户的债券的公允价值计人民币67,845,455.90元。

10. 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

项 目	2026年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
国债	381,888,923.30	2,778,041.10	6,019,016.70	390,685,981.10	
地方债	26,280,691,706.65	309,511,873.62	663,971,930.36	27,254,175,510.63	7,561,457.31
金融债	891,411,785.59	13,689,545.36	9,388,376.81	914,489,707.76	
企业债	7,889,131,415.14	127,150,240.87	41,382,672.86	8,057,664,328.87	9,938,638.12
中期票据	6,176,999,649.99	93,307,117.84	69,392,802.01	6,339,699,569.84	18,033,327.20
非公开定向债务融资工具	380,042,788.25	5,080,761.65	4,383,411.75	389,506,961.65	721,492.57
资产支持证券	988,156,246.55	12,050,763.66	17,561,564.15	1,017,768,574.36	1,716,091.30
合计	42,988,322,515.47	563,568,344.10	812,099,774.64	44,363,990,634.21	37,971,006.50

(续上表)

项 目	2025年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
国债	652,376,549.84	10,300,123.28	10,238,620.16	672,915,293.28	
地方债	29,804,119,377.61	337,164,579.32	540,016,906.86	30,681,300,863.79	8,655,415.89
金融债	827,116,892.29	13,300,103.69	5,551,088.71	845,968,084.69	35,084.91
企业债	9,037,282,048.68	136,266,306.96	-116,927,049.37	9,056,621,306.27	140,776,295.54
中期票据	8,982,779,631.60	103,598,561.64	36,669,774.40	9,123,047,967.64	25,860,614.98
非公开定向债务融资工具	353,149,045.67	5,110,221.92	2,408,647.33	360,667,914.92	1,435,962.47
资产支持证券	1,928,561,502.69	13,589,077.73	19,283,172.71	1,961,433,753.13	3,193,145.19
合计	51,585,385,048.38	619,328,974.54	497,241,160.80	52,701,955,183.72	179,956,518.98

(2) 减值准备变动情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2025 年 12 月 31 日	48,962,052.30		130,994,466.68	179,956,518.98
本期计提	6,580,882.73	2,484,338.53		9,065,221.26
本期转销	20,056,267.06		130,994,466.68	151,050,733.74
2026 年 6 月 30 日	35,486,667.97	2,484,338.53		37,971,006.50

(3) 存在有承诺条件的其他债权投资

2026 年 6 月 30 日，本集团为回购交易设定质押的债券的公允价值计人民币 27,823,617,368.62 元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币 1,467,326,961.00 元，为期货业务充抵保证金设定质押的债券的公允价值计人民币 61,035,960.00 元。

11. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日余额	本期取得	本期公允价值变动额		本期处置	本期从其他综合 收益转入留存收 益的累计利得或 损失	2026 年 6 月 30 日 余额
			与终止确认的投 资有关的变动额	与期末持有的投 资有关的变动额			
股票类非交易性权益工具投资							
账面价值	24,275,759,839.10	2,901,281,675.50	-158,502,923.92	-2,774,608,620.48	2,971,476,815.91		21,272,453,154.29
累计计入其他综合收益的 利得或损失	2,158,938,352.34		-118,877,192.94	-2,080,956,465.36		473,224,398.97	-514,119,704.93
其他类非交易性权益工具投资							
账面价值	11,169,710,604.37	7,905,970,798.98	30,657,528.44	-433,791,708.20	6,318,163,134.59		12,354,384,089.00
累计计入其他综合收益的 利得或损失	-94,643,852.96		22,993,146.33	-325,343,781.16		-280,379,400.12	-116,615,087.67
合计							
账面价值	35,445,470,443.47	10,807,252,474.48	-127,845,395.48	-3,208,400,328.68	9,289,639,950.50		33,626,837,243.29
累计计入其他综合收益的 利得或损失	2,064,294,499.38		-95,884,046.61	-2,406,300,246.52		192,844,998.85	-630,734,792.60

说明：

①本集团将股票及其他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金融资产的原因：

以融出证券为目的持有的证券投资、特定策略投资持有的证券投资。

②本集团 2026 年 1-6 月处置其他权益工具投资的原因：本集团根据融券客户的需求调整融券证券持仓和根据投资策略进行标的调整。

③本集团 2026 年 1-6 月确认的非交易性权益工具投资相关的股利收入情况：

本集团本期确认的与其他权益工具投资相关的股利收入为 90,382.80 万元，其中与本期终止确认的投资有关的股利收入为 1,055.45 万元，与期末持有的投资有关的股利收入为 89,327.35 万元。本集团在本期终止确认其他权益工具投资时，将与其有关的计入其他综合收益的累计利得 19,284.50 万元转出至留存收益。

(2) 存在有承诺条件的其他权益工具投资

2026 年 6 月 30 日，本集团为回购交易设定质押的证券的公允价值计人民币 13,241,035,850.54 元，为债券借贷业务设定质押的证券的公允价值计人民币 4,626,602,358.00 元，为互换便利业务设定质押的证券的公允价值计人民币 3,740,495,877.50 元。

12. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
对合营企业投资	734,521,466.36	615,961,819.48
对联营企业投资	3,521,679,216.94	3,322,732,145.91
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资合计	4,256,200,683.30	3,938,693,965.39

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
合营企业									
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	337,334,825.01			12,439,992.65	49,429,402.56			374,324,234.92	
深圳市弘盛宝龙新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	39,146,444.36				-310,039.66			38,836,404.70	
深圳市鹏鹞弘盛绿色产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	59,771,245.98				-351,340.11			59,419,905.87	
宿迁市国信运东数字经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	29,692,342.55			20,785,997.11	-95,483.53			8,810,861.91	
珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	8,501,834.14				-13,176.82		2,501,220.00	5,987,437.32	
珠海联发安科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,872,311.82			5,527,504.00	40,005.09		3,269,580.40	115,232.51	
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	15,101.15				-2,135.09			12,966.06	

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
德阳天府旌城国信私募股权投资母基金合伙企业（有限合伙）	2,453,661.05				15,857.18			2,469,518.23	
北京未来科学城国信先进能源及制造产业股权投资基金（有限合伙）	23,633,084.15		66,000,000.00		890,900.19			90,523,984.34	
深圳市弘盛健麾医疗产业私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）	4,261,680.21				-14,163.50			4,247,516.71	
赣州市赣深产业股权基金合伙企业（有限合伙）	89,721,711.98				-242,145.96			89,479,566.02	
天津市弘盛天宝海河检验检测产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	11,957,560.61				-72,250.95			11,885,309.66	
芜湖市弘盛未来领域创业投资基金合伙企业（有限合伙）	600,016.47				118.63			600,135.10	
爱博弘盛（扬州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）			48,000,000.00		-191,606.99			47,808,393.01	
小计	615,961,819.48		114,000,000.00	38,753,493.76	49,083,941.04		5,770,800.40	734,521,466.36	
联营企业									

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
鹏华基金管理有限公司（以下简称鹏华基金）	2,543,934,450.01				271,381,362.90			2,815,315,812.91	
前海股交投资控股（深圳）有限公司	148,382,378.20				929,827.71	26,170.91		149,338,376.82	
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	117,060,000.00				-8,608,543.62			108,451,456.38	
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42,642,599.52			779,649.43	3,207,129.96			45,070,080.05	
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	28,108,291.11			5,464,325.39	-2,228,538.15			20,415,427.57	
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	30,651,640.83				-253,194.42		600,000.00	29,798,446.41	
川渝高竹新区重庆广弘创业投资基金合伙企业（有限合伙）	25,819,295.03		34,000,044.00		-310,690.35			59,508,648.68	
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	22,355,290.92				292,133.09			22,647,424.01	
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	1,621,687.72			364,050.09	-3,430.35			1,254,207.28	

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	51,121.66				96,549.32			147,670.98	
国铁盛芯（青岛）股权投资企业（有限合伙）	67,930,370.16				-15,105,619.20			52,824,750.96	
常州高新投创业投资有限公司	37,868,919.54				502,325.38			38,371,244.92	
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）	52,423,759.52			50,589,836.61				1,833,922.91	
深圳市天使一号创业投资合伙企业（有限合伙）	33,734,135.64				2,144,032.21			35,878,167.85	
佛山司南碳伍股权投资合伙企业（有限合伙）	18,811,535.85				-133,256.99			18,678,278.86	
深圳市创东方长辉投资企业（有限合伙）	16,737,310.99				-10,395,693.70			6,341,617.29	
江门市倚锋骏马二期创业投资合伙企业（有限合伙）	9,668,426.12				-6,008,912.51			3,659,513.61	
盈科值得普泽（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）	4,777,422.96				-2,943,153.38			1,834,269.58	
华润宝塔股权投资（延安）有限公司	1,585,800.38				1,401.45			1,587,201.83	

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
深圳中集弘远先进智造产业投资合伙企业（有限合伙）	18,809,970.28				-150,000.00			18,659,970.28	
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	9,775,011.71			9,775,011.71					
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	49,131,422.15				180,000.00			49,311,422.15	
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	40,851,305.61				-100,000.00			40,751,305.61	
小计	3,322,732,145.91		34,000,044.00	66,972,873.23	232,493,729.35	26,170.91	600,000.00	3,521,679,216.94	
合计	3,938,693,965.39		148,000,044.00	105,726,366.99	281,577,670.39	26,170.91	6,370,800.40	4,256,200,683.30	

13. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
2025 年 12 月 31 日	374,924,173.07	374,924,173.07
本期增加金额	32,430,153.33	32,430,153.33
（1）固定资产转入	2,886,980.50	2,886,980.50
（2）在建工程转入	2,247,137.19	2,247,137.19
（3）其他	27,296,035.64	27,296,035.64
本期减少金额	18,941,467.44	18,941,467.44
（1）转出至固定资产	18,941,467.44	18,941,467.44
2026 年 6 月 30 日	388,412,858.96	388,412,858.96
累计折旧和累计摊销		
2025 年 12 月 31 日	103,950,550.02	103,950,550.02
本期增加金额	9,039,569.95	9,039,569.95
（1）计提或摊销	5,820,733.51	5,820,733.51
（2）固定资产转入	3,218,836.44	3,218,836.44
本期减少金额	9,382,646.99	9,382,646.99
（1）转出至固定资产	9,382,646.99	9,382,646.99
2026 年 6 月 30 日	103,607,472.98	103,607,472.98
账面价值		
2026 年 6 月 30 日	284,805,385.98	284,805,385.98
2025 年 12 月 31 日	270,973,623.05	270,973,623.05

14. 固定资产**（1）账面价值**

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产原值	4,376,247,124.44	4,287,427,418.69
减：累计折旧	2,248,468,823.16	2,115,601,682.39
固定资产减值准备		
固定资产合计	2,127,778,301.28	2,171,825,736.30

（2）固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合计
账面原值					

项 目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合计
2025 年 12 月 31 日	2,713,222,402.53	72,166,095.80	1,461,227,110.92	40,811,809.44	4,287,427,418.69
本期增加金额	18,941,467.44	1,864,105.41	83,237,661.70	714,385.41	104,757,619.96
①购置		1,864,105.41	65,062,875.86	714,385.41	67,641,366.68
②在建工程转入			18,174,785.84		18,174,785.84
③投资性房地产转入	18,941,467.44				18,941,467.44
本期减少金额	2,886,980.50	3,623,717.72	7,889,828.30	1,226,419.22	15,626,945.74
①处置或报废		3,623,717.72	7,883,633.60	1,226,419.22	12,733,770.54
②转入投资性房地产	2,886,980.50				2,886,980.50
③其他			6,194.70		6,194.70
外币报表折算差额		-45,410.95	-263,118.08	-2,439.44	-310,968.47
2026 年 6 月 30 日	2,729,276,889.47	70,361,072.54	1,536,311,826.24	40,297,336.19	4,376,247,124.44
累计折旧					
2025 年 12 月 31 日	917,225,026.37	52,226,923.38	1,118,859,906.96	27,289,825.68	2,115,601,682.39
本期增加金额	73,195,782.85	1,697,461.96	70,933,827.22	2,307,817.38	148,134,889.41
①计提	63,813,135.86	1,697,461.96	70,933,827.22	2,307,817.38	138,752,242.42
②投资性房地产转入	9,382,646.99				9,382,646.99
本期减少金额	3,218,836.44	3,387,369.32	7,253,286.83	1,076,812.15	14,936,304.74
①处置或报废		3,387,369.32	7,253,286.83	1,076,812.15	11,717,468.30
②转入投资性房地产	3,218,836.44				3,218,836.44
③其他					
外币报表折算差额		-45,410.95	-276,783.62	-9,249.33	-331,443.90
2026 年 6 月 30 日	987,201,972.78	50,491,605.07	1,182,263,663.73	28,511,581.58	2,248,468,823.16
减值准备					
2025 年 12 月 31 日					
本期增加金额					
本期减少金额					
2026 年 6 月 30 日					
账面价值					
2026 年 6 月 30 日	1,742,074,916.69	19,869,467.47	354,048,162.51	11,785,754.61	2,127,778,301.28
2025 年 12 月 31 日	1,795,997,376.16	19,939,172.42	342,367,203.96	13,521,983.76	2,171,825,736.30

(3) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	9,954,597.16
合计	9,954,597.16

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区红树福苑人才安居住房 20 套人才房	4,179,824.83	人才安居住房仅有购房合同，不予办理房产证
深圳市南山区松坪村三期 4 套人才房	942,076.11	人才安居住房仅有购房合同，不予办理房产证
深圳市福田区信托花园 8 栋 202 房	373,376.30	因历史原因未办理房产证
绵阳中大财富广场 20-22 层商品房	14,157,457.46	开发商涉及诉讼
宝安广场地下一层停车位	86,177.73	购买相关资产时赠送所得，无法办理产权证
合计	19,738,912.43	

15. 在建工程

工程名称	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机房设备建设	6,747,101.64		6,747,101.64	12,645,383.41		12,645,383.41
分支机构装修项目	1,389,997.77		1,389,997.77	4,650,994.69		4,650,994.69
其他项目	3,885,299.78		3,885,299.78	3,870,130.68		3,870,130.68
合计	12,022,399.19		12,022,399.19	21,166,508.78		21,166,508.78

16. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
2025 年 12 月 31 日	695,370,838.30	695,370,838.30
本期增加金额	50,149,318.10	50,149,318.10
①新增租赁	50,149,318.10	50,149,318.10
本期减少金额	110,343,393.88	110,343,393.88
①处置	110,343,393.88	110,343,393.88

项 目	房屋及建筑物	合计
2026 年 6 月 30 日	635,176,762.52	635,176,762.52
累计折旧		
2025 年 12 月 31 日	362,146,950.70	362,146,950.70
本期增加金额	74,896,185.08	74,896,185.08
①计提	74,896,185.08	74,896,185.08
本期减少金额	105,642,351.37	105,642,351.37
①处置	105,642,351.37	105,642,351.37
2026 年 6 月 30 日	331,400,784.41	331,400,784.41
减值准备		
2025 年 12 月 31 日		
本期增加金额		
本期减少金额		
2026 年 6 月 30 日		
账面价值		
2026 年 6 月 30 日	303,775,978.11	303,775,978.11
2025 年 12 月 31 日	333,223,887.60	333,223,887.60

17. 无形资产

项 目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
账面原值					
2025 年 12 月 31 日	598,885,250.14	1,103,168,681.27	72,477,562.50	9,505,967.58	1,784,037,461.49
本期增加金额		38,595,863.74			38,595,863.74
(1) 购置		38,595,863.74			38,595,863.74
本期减少金额		7,300.00			7,300.00
(1) 处置		7,300.00			7,300.00
外币报表折算差额		-822,500.10			-822,500.10
2026 年 6 月 30 日	598,885,250.14	1,140,934,744.91	72,477,562.50	9,505,967.58	1,821,803,525.13
累计摊销					
2025 年 12 月 31 日	211,560,771.44	787,846,663.83	36,824,817.12	3,810,096.68	1,040,042,349.07
本期增加金额	6,046,735.20	64,375,186.80		120,893.55	70,542,815.55
(1) 计提	6,046,735.20	64,375,186.80		120,893.55	70,542,815.55
本期减少金额		7,300.00			7,300.00
(1) 处置		7,300.00			7,300.00

项 目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
外币报表折算差额		-643,830.60			-643,830.60
2026 年 6 月 30 日	217,607,506.64	851,570,720.03	36,824,817.12	3,930,990.23	1,109,934,034.02
减值准备					
2025 年 12 月 31 日					
本期增加金额					
本期减少金额					
2026 年 6 月 30 日					
账面价值					
2026 年 6 月 30 日	381,277,743.50	289,364,024.88	35,652,745.38	5,574,977.35	711,869,491.11
2025 年 12 月 31 日	387,324,478.70	315,322,017.44	35,652,745.38	5,695,870.90	743,995,112.42

18. 商誉

（1）按明细列示

被投资单位 名称或形成 商誉的事项	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
收购证券营 业部	22,135,974.26	22,135,974.26		22,135,974.26	22,135,974.26	
国信期货	10,260,249.61		10,260,249.61	10,260,249.61		10,260,249.61
万和证券	11,239,886.96		11,239,886.96	11,239,886.96		11,239,886.96
合计	43,636,110.83	22,135,974.26	21,500,136.57	43,636,110.83	22,135,974.26	21,500,136.57

（2）商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
收购证券营业部	22,135,974.26			22,135,974.26
国信期货	10,260,249.61			10,260,249.61
万和证券	11,239,886.96			11,239,886.96
合计	43,636,110.83			43,636,110.83

（3）商誉减值准备

被投资单位名称或形 成商誉的事项	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
收购证券营业部	22,135,974.26			22,135,974.26
合计	22,135,974.26			22,135,974.26

(4) 商誉减值测试

①本公司对于 2006 年 1 月收购民安证券 17 家营业部及历年收购其他证券营业部形成的商誉人民币 22,135,974.26 元于 2008 年度全额计提减值准备。

②本公司于 2007 年 8 月收购国信期货全部股权形成商誉人民币 10,260,249.61 元。截至 2026 年 6 月 30 日，国信期货的预计可收回金额高于其账面价值，故未计提减值准备。

③本公司于 2025 年 8 月收购万和证券 96.08%股份形成商誉人民币 11,239,886.96 元。截至 2026 年 6 月 30 日，商誉不存在减值迹象。

19. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
计提未付的应付职工薪酬	7,267,704,450.39	1,816,926,112.65	7,375,861,617.55	1,843,965,404.40
资产减值准备	2,934,648,768.72	733,662,192.16	2,937,656,742.03	734,414,185.48
金融工具公允价值变动	1,472,738,096.31	368,184,524.01	663,140,939.32	165,785,234.79
可抵扣亏损	84,438,165.32	21,109,541.33	63,697,455.20	15,924,363.80
预计负债	27,140,388.24	6,785,097.06	27,251,203.86	6,812,800.97
递延收益	110,648,276.34	27,662,069.34	112,386,207.36	28,096,552.08
租赁负债	281,751,793.46	70,437,948.47	299,862,356.76	74,965,589.51
其他	758,999,822.23	189,749,955.66	1,247,057,640.41	311,764,410.12
合计	12,938,069,761.01	3,234,517,440.68	12,726,914,162.49	3,181,728,541.15

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	6,960,019,604.21	1,740,004,943.94	8,267,488,367.26	2,066,872,091.82
合营/联营企业损益变动	78,930,832.50	19,732,708.13	93,935,922.82	23,483,980.71

项 目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	285,889,249.56	71,472,312.54	308,060,220.29	77,015,055.02
企业合并资产评估增值	41,288,743.14	10,322,185.79	42,468,376.64	10,617,094.16
合计	7,366,128,429.41	1,841,532,150.40	8,711,952,887.01	2,177,988,221.71

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	601,873,130.22	649,090,288.64
合计	601,873,130.22	649,090,288.64

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
2027 年	25,234,428.72	24,562,446.49
2028 年	1,808,648.42	1,808,648.42
2029 年		
2030 年		641,593.69
2031 年		
无期限	574,830,053.08	622,077,600.04
合计	601,873,130.22	649,090,288.64

20. 其他资产

(1) 按类别列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收股利	654,247,497.98	483,753,794.48
预付款项	121,543,166.33	106,736,285.69
其他应收款	75,932,445.08	92,574,762.20
长期待摊费用	122,288,218.93	129,743,282.78
待认证进项税	88,881,843.15	87,489,605.27
预缴税金	39,141,185.92	8,574,827.68
其他	1,193,781.20	
合计	1,103,228,138.59	908,872,558.10

(2) 其他应收款

①按明细列示

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
押金	41,671,281.86	47,145,257.80
外单位往来款	16,927,955.72	29,857,438.98
代垫诉讼款	2,288,348.48	2,255,917.12
租金	2,399,298.69	2,675,643.07
应收住房公积金	2,646,148.13	2,675,617.34
其他	22,970,621.53	20,570,284.38
减：坏账准备	12,971,209.33	12,605,396.49
合计	75,932,445.08	92,574,762.20

②按账龄分析

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	16,055,423.57	45,521,760.76
1-2 年	22,696,827.56	7,852,547.24
2-3 年	4,271,552.39	5,917,706.64
3 年以上	45,879,850.89	45,888,144.05
小计	88,903,654.41	105,180,158.69
减：坏账准备	12,971,209.33	12,605,396.49
合计	75,932,445.08	92,574,762.20

③按坏账计提方法分类披露

种 类	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	7,300,000.00	8.21	7,300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	81,603,654.41	91.79	5,671,209.33	6.95	75,932,445.08
合计	88,903,654.41	100.00	12,971,209.33	14.59	75,932,445.08

(续上表)

种 类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	7,300,000.00	6.94	7,300,000.00	100.00	

种 类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	97,880,158.69	93.06	5,305,396.49	5.42	92,574,762.20
合计	105,180,158.69	100.00	12,605,396.49	11.98	92,574,762.20

于 2026 年 6 月 30 日，按单项计提坏账准备的说明：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
中国华兴(集团)公司	7,300,000.00	7,300,000.00	100.00	预计无法收回
合计	7,300,000.00	7,300,000.00	100.00	

④坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025 年 12 月 31 日	5,305,396.49		7,300,000.00	12,605,396.49
本期计提	365,812.84			365,812.84
本期核销				
2026 年 6 月 30 日	5,671,209.33		7,300,000.00	12,971,209.33

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备
中国华兴(集团)公司	往来款	7,300,000.00	3 年以上	8.21	7,300,000.00
佛山市顺德区品顺餐饮管理服务有限公司	租金	1,881,181.09	1-2 年	2.12	
深圳市农科租赁管理有限公司	押金及保证金	1,840,772.00	1-3 年	2.07	
上海港国际客运中心开发有限公司	押金及保证金	1,106,256.69	1-2 年	1.24	
深圳市房屋租赁运营管理有限公司	押金及保证金	1,096,075.82	3 年以上	1.23	
合计		13,224,285.60		14.87	7,300,000.00

(3) 应收股利

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收联营企业股利	79,500,000.00	79,500,000.00
交易性金融资产	56,508,628.51	10,656,390.33
其他权益工具投资	518,238,869.47	393,597,404.15
合计	654,247,497.98	483,753,794.48

(4) 长期待摊费用

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2026 年 6 月 30 日
			本期摊销	其他减少	
装修费及其他	121,325,331.14	19,134,306.69	26,772,140.96	27,095.41	113,660,401.46
办公家私	8,417,951.64	2,855,219.04	2,630,440.57	14,912.64	8,627,817.47
合计	129,743,282.78	21,989,525.73	29,402,581.53	42,008.05	122,288,218.93

21. 资产减值准备明细

(1) 按项目列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		外币报表折算 差额	2026 年 6 月 30 日
		计提	转回	转销/核销		
融出资金减值准备	241,583,982.58	21,565,766.55			-122,985.51	263,026,763.62
应收款项坏账准备	1,832,652,998.44	432,214,725.94			-24,391,549.85	2,240,476,174.53
买入返售金融资产减值准备	1,449,807,489.30	-457,755,691.91				992,051,797.39
债权投资减值准备	549,405.81	-17,212.57			-16,975.90	515,217.34
其他债权投资减值准备	179,956,518.98	9,065,221.26		151,050,733.74		37,971,006.50
其他应收款坏账准备	12,605,396.49	365,812.84				12,971,209.33
金融工具及其他项目信用减值准备 小计	3,717,155,791.60	5,438,622.11		151,050,733.74	-24,531,511.26	3,547,012,168.71
商誉减值准备	22,135,974.26					22,135,974.26
其他资产减值准备小计	22,135,974.26					22,135,974.26
合计	3,739,291,765.86	5,438,622.11		151,050,733.74	-24,531,511.26	3,569,148,142.97

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

项 目	2026 年 6 月 30 日			
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	合计
融出资金减值准备	252,204,997.65		10,821,765.97	263,026,763.62
应收款项坏账准备		24,163,031.78	2,216,313,142.75	2,240,476,174.53
买入返售金融资产减值准备	744,510.56		991,307,286.83	992,051,797.39
债权投资减值准备	515,217.34			515,217.34
其他债权投资减值准备	35,486,667.97	2,484,338.53		37,971,006.50
其他应收款坏账准备	5,671,209.33		7,300,000.00	12,971,209.33
合计	294,622,602.85	26,647,370.31	3,225,742,195.55	3,547,012,168.71

22. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	380,513,584.49	380,513,584.49	冻结资金	股票申购款
货币资金	35,955,973.73	35,955,973.73	风险准备金	
货币资金	652,027,847.16	652,027,847.16	保证金	
货币资金	10,882.80	10,882.80	司法冻结	
交易性金融资产	56,329,646,457.66	56,329,646,457.66	质押	为回购业务设定质押 或过户
交易性金融资产	798,328,429.00	798,328,429.00	质押	为债券借贷业务设定 质押
交易性金融资产	1,586,271,364.00	1,586,271,364.00	质押	为期货业务充抵保证 金设定质押
交易性金融资产	451,588,263.89	451,588,263.89	限售	限售股
交易性金融资产	1,545,300,629.89	1,545,300,629.89	已转移	融出证券
债权投资	67,845,455.90	67,845,455.90	质押	为回购业务设定质押 或过户
其他债权投资	27,823,617,368.62	27,823,617,368.62	质押	为回购业务设定质押

项 目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
其他债权投资	1,467,326,961.00	1,467,326,961.00	质押	为债券借贷业务设定质押
其他债权投资	61,035,960.00	61,035,960.00	质押	为期货业务充抵保证金设定质押
其他权益工具投资	13,241,035,850.54	13,241,035,850.54	质押	为回购业务设定质押
其他权益工具投资	4,626,602,358.00	4,626,602,358.00	质押	为债券借贷业务设定质押
其他权益工具投资	3,740,495,877.50	3,740,495,877.50	质押	为互换便利业务设定质押
其他权益工具投资	42,925,220.31	42,925,220.31	已转移	融出证券
合计	112,850,528,484.49	112,850,528,484.49		

23. 短期借款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	1,139,222,896.37	310,925,036.10
合计	1,139,222,896.37	310,925,036.10

24. 应付短期融资款

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	2025年 12月31日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
25 国信证券 CP005	3,000,000,000.00	2025/4/10	280 天	3,000,000,000.00	1.80	3,039,353,424.66	2,071,232.87	3,041,424,657.53	
25 国信证券 CP009	3,000,000,000.00	2025/8/8	224 天	3,000,000,000.00	1.62	3,019,440,000.00	10,385,753.42	3,029,825,753.42	
25 国信证券 CP010	2,000,000,000.00	2025/8/13	160 天	2,000,000,000.00	1.67	2,012,902,465.75	1,738,630.14	2,014,641,095.89	
25 国信证券 CP011	2,000,000,000.00	2025/8/28	190 天	2,000,000,000.00	1.70	2,011,736,986.30	5,961,643.84	2,017,698,630.14	
25 国信证券 CP012	2,000,000,000.00	2025/9/8	365 天	2,000,000,000.00	1.72	2,010,838,356.16	17,058,630.14		2,027,896,986.30
25 国信证券 CP013	3,000,000,000.00	2025/9/10	273 天	3,000,000,000.00	1.74	3,016,160,547.95	22,882,191.78	3,039,042,739.73	
25 国信证券 CP014	2,000,000,000.00	2025/9/23	318 天	2,000,000,000.00	1.75	2,009,589,041.10	17,356,164.38		2,026,945,205.48
25 国信证券 CP015	2,000,000,000.00	2025/10/21	365 天	2,000,000,000.00	1.75	2,006,904,109.59	17,356,164.38		2,024,260,273.97
25 国信证券 CP016	2,000,000,000.00	2025/10/24	329 天	2,000,000,000.00	1.75	2,006,616,438.36	17,356,164.38		2,023,972,602.74

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	2025年 12月31日	本期增加	本期减少	2026年 6月30日
25 国信证券 CP017	3,000,000,000.00	2025/11/12	365 天	3,000,000,000.00	1.71	3,007,027,397.26	25,439,178.08		3,032,466,575.34
25 国信证券 CP018	2,000,000,000.00	2025/12/10	365 天	2,000,000,000.00	1.75	2,002,109,589.04	17,356,164.38		2,019,465,753.42
25 国信证券 CP019	3,000,000,000.00	2025/12/16	365 天	3,000,000,000.00	1.75	3,002,301,369.86	26,034,246.58		3,028,335,616.44
26 国信证券 CP001	2,000,000,000.00	2026/1/16	357 天	2,000,000,000.00	1.73		2,015,735,890.41		2,015,735,890.41
26 国信证券 CP002	2,000,000,000.00	2026/1/27	273 天	2,000,000,000.00	1.67		2,014,183,561.64		2,014,183,561.64
26 国 信 证 券 CP003	2,000,000,000.00	2026/5/22	300 天	2,000,000,000.00	1.48		2,003,243,835.62		2,003,243,835.62
26 国 信 证 券 CP004	3,000,000,000.00	2026/6/26	90 天	3,000,000,000.00	1.49		3,000,612,328.77		3,000,612,328.77
26 国证 D1	3,000,000,000.00	2026/1/13	365 天	3,000,000,000.00	1.70		3,023,613,698.63		3,023,613,698.63
收益凭证	28,329,810,000.00			28,329,810,000.00		21,371,199,956.55	7,237,821,045.60	18,415,495,085.24	10,193,525,916.91
合计	69,329,810,000.00			69,329,810,000.00		50,516,179,682.58	19,476,206,525.04	31,558,127,961.95	38,434,258,245.67

注：本公司 2026 年 1-6 月共发行 56 期收益凭证，其中一年期以下 53 期，一年期以上 3 期。截至 2026 年 6 月 30 日，一年期以下收益凭证未到期产品 54 期，固定收益率为 0.00%-1.90%；一年期以上收益凭证未到期产品 8 期，固定收益率为 0.00%-2.07%。

25. 拆入资金

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
转融通拆入资金		350,402,500.00
银行拆入资金	5,000,352,672.24	2,000,241,016.66
合计	5,000,352,672.24	2,350,643,516.66

其中，转融通融入资金的规模、剩余期限及利率区间情况列示如下：

剩余期限	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月以内				
1 至 3 个月				
3 至 12 个月			350,402,500.00	1.80%
1 年以上				
合计			350,402,500.00	

26. 交易性金融负债

项 目	2026 年 6 月 30 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
交易性金融负债	3,113,805,665.43		3,113,805,665.43
其中：债券借贷	1,013,272,840.38		1,013,272,840.38
第三方在结构化主体中享有的权益	358,037,313.96		358,037,313.96
结构性票据	1,742,495,511.09		1,742,495,511.09
合计	3,113,805,665.43		3,113,805,665.43

（续上表）

项 目	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	合计
交易性金融负债	2,186,667,296.44		2,186,667,296.44
其中：债券借贷	953,325,905.90		953,325,905.90

项 目	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	合计
第三方在结构化主 体中享有的权益	567,843,057.06		567,843,057.06
结构性票据	665,498,333.48		665,498,333.48
合计	2,186,667,296.44		2,186,667,296.44

27. 卖出回购金融资产款

（1）按业务类型列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	95,634,293,143.79	99,164,141,729.97
质押式报价回购	4,593,185,275.76	4,291,845,783.96
买断式卖出回购	1,685,234,116.67	1,444,795,330.59
合计	101,912,712,536.22	104,900,782,844.52

（2）按金融资产种类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	101,912,712,536.22	104,900,782,844.52
合计	101,912,712,536.22	104,900,782,844.52

（3）担保物公允价值情况

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
债券	113,184,057,341.12	121,953,740,770.36
合计	113,184,057,341.12	121,953,740,770.36

（4）报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	2026 年 6 月 30 日	利率区间	2025 年 12 月 31 日	利率区间
1 个月内	4,387,776,271.71	0.55%-8.18%	4,094,450,345.13	0.7%-8.18%
1 个月至 3 个月内	112,585,336.62		102,753,882.91	
3 个月至 1 年内	92,823,667.43		94,641,555.92	
1 年以上				
合计	4,593,185,275.76		4,291,845,783.96	

28. 代理买卖证券款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
其中：个人	100,581,337,982.54	90,653,116,858.41
机构	28,469,583,006.14	19,371,593,989.94
小计	129,050,920,988.68	110,024,710,848.35
信用业务		
其中：个人	13,039,017,172.60	10,503,097,482.43
机构	3,955,141,526.50	2,150,752,722.65
小计	16,994,158,699.10	12,653,850,205.08
合计	146,045,079,687.78	122,678,561,053.43

29. 代理承销证券款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	203,999,930.24	16,000,000.00
合计	203,999,930.24	16,000,000.00

30. 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
短期薪酬	7,788,450,149.31	3,168,579,270.96	3,289,430,855.22	7,667,598,565.05
离职后福利- 设定提存计划	13,025,405.01	352,004,282.35	323,022,028.35	42,007,659.01
辞退福利	283,585.25	7,961,907.53	7,971,929.95	273,562.83
合计	7,801,759,139.57	3,528,545,460.84	3,620,424,813.52	7,709,879,786.89

(2) 短期薪酬列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	7,496,708,526.37	2,781,497,298.36	2,895,486,956.59	7,382,718,868.14
职工福利费	407,756.95	40,458,462.82	39,882,641.44	983,578.33
社会保险费	1,151,313.94	105,619,205.00	105,619,318.95	1,151,199.99
其中：医疗保险费	1,029,705.65	97,664,996.73	97,663,311.77	1,031,390.61
工伤保险费	53,883.84	3,517,943.32	3,518,025.51	53,801.65

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
生育保险费	67,724.45	4,436,264.95	4,437,981.67	66,007.73
住房公积金	530,500.28	179,613,303.98	179,616,735.54	527,068.72
工会经费和职工教育经费	289,652,051.77	56,436,396.37	63,870,598.27	282,217,849.87
其他短期薪酬		4,954,604.43	4,954,604.43	
合计	7,788,450,149.31	3,168,579,270.96	3,289,430,855.22	7,667,598,565.05

(3) 设定提存计划列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
基本养老保险	2,124,949.09	212,143,491.37	212,139,171.52	2,129,268.94
失业保险费	60,776.63	9,659,839.30	9,659,809.25	60,806.68
补充养老保险	10,839,679.29	130,200,951.68	101,223,047.58	39,817,583.39
合计	13,025,405.01	352,004,282.35	323,022,028.35	42,007,659.01

31. 应交税费

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	487,217,116.89	229,463,026.19
增值税	115,571,632.36	75,912,774.17
城市维护建设税	8,134,287.53	5,343,733.94
教育费附加及地方教育附加	5,808,784.29	3,820,281.20
代扣代缴税金	107,293,587.00	236,109,802.34
其中：代扣代缴个人所得税	49,853,107.72	171,939,611.32
房产税	12,524,457.70	2,863,692.46
其他	1,372,516.72	2,380,251.25
合计	737,922,382.49	555,893,561.55

32. 应付款项

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
待交付清算款	5,411,612,614.13	6,027,516,097.12
衍生品业务相关款项	6,804,325,232.33	6,330,558,535.43
应付银行承兑汇票	879,722,666.72	729,915,392.65
应付外单位往来款	40,945,523.16	183,325,809.36
应付投资者保护基金	59,619,975.45	63,919,101.01
应付股票借贷保证金	91,024,732.79	48,590,632.91

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付银行三方存管费	39,616,625.81	46,605,914.82
应付投行手续费支出	33,733,366.93	34,621,967.71
应付场外业务结算款	109,065,907.77	21,686,155.15
应付基金现金认购发行款		544,000.00
应付资管产品增值税及附加	3,919,842.94	556,127.78
其他	732,329,881.53	428,916,936.99
合计	14,205,916,369.56	13,916,756,670.93

33. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
未决诉讼	27,251,203.86		110,815.62	27,140,388.24
合计	27,251,203.86		110,815.62	27,140,388.24

34. 应付债券

(1) 应付债券

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
公司债	115,895,970,828.58	98,337,459,962.46
收益凭证	12,333,833,013.70	12,217,145,178.02
合计	128,229,803,842.28	110,554,605,140.48

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率 (%)	起息日期	债券期限	发行金额	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
21 国信 04 (注 1)	3,000,000,000.00	3.68	2021/7/6	5 年	3,000,000,000.00	3,052,651,796.63	56,235,874.33		3,108,887,670.96
21 国信 06 (注 1)	3,300,000,000.00	3.48	2021/7/21	5 年	3,300,000,000.00	3,350,976,700.78	57,570,696.27		3,408,547,397.05
21 国信 11	1,000,000,000.00	3.63	2021/10/22	5 年	1,000,000,000.00	1,006,316,309.65	18,497,346.28		1,024,813,655.93
21 国信 13	2,000,000,000.00	3.43	2021/11/23	5 年	2,000,000,000.00	2,004,814,139.87	35,527,516.18		2,040,341,656.05
22 国信 02	1,000,000,000.00	3.28	2022/1/11	5 年	1,000,000,000.00	1,031,524,011.34	16,453,884.72	32,800,000.00	1,015,177,896.06
23 国证 02	4,500,000,000.00	3.22	2023/2/7	3 年	4,500,000,000.00	4,629,700,500.55	15,199,499.45	4,644,900,000.00	
23 国证 04	3,000,000,000.00	2.99	2023/4/28	3 年	3,000,000,000.00	3,059,060,056.94	30,639,943.06	3,089,700,000.00	
23 国证 06	2,600,000,000.00	2.83	2023/6/12	3 年	2,600,000,000.00	2,639,952,973.77	33,627,026.23	2,673,580,000.00	
23 国证 08 (注 1)	3,500,000,000.00	2.72	2023/8/16	3 年	3,500,000,000.00	3,533,425,290.48	49,410,024.98		3,582,835,315.46
23 国证 09	2,700,000,000.00	2.89	2023/11/20	3 年	2,700,000,000.00	2,706,148,605.89	40,392,441.99		2,746,541,047.88
23 国证 11	2,000,000,000.00	3.12	2023/12/6	5 年	2,000,000,000.00	2,000,042,415.70	31,698,278.60		2,031,740,694.30
23 国证 12	2,000,000,000.00	2.96	2023/12/15	3 年	2,000,000,000.00	2,001,604,220.37	29,985,643.13		2,031,589,863.50
23 国证 13	3,000,000,000.00	3.12	2023/12/15	5 年	3,000,000,000.00	2,999,406,621.80	47,264,399.05		3,046,671,020.85
24 国证 01	2,800,000,000.00	2.75	2024/1/19	3 年	2,800,000,000.00	2,871,441,733.35	39,064,064.76	77,000,000.00	2,833,505,798.11
24 国证 02	1,000,000,000.00	2.65	2024/1/29	2 年	1,000,000,000.00	1,024,467,123.29	2,032,876.71	1,026,500,000.00	
24 国证 03	2,400,000,000.00	2.85	2024/1/29	5 年	2,400,000,000.00	2,457,718,914.52	34,824,564.51	68,400,000.00	2,424,143,479.03
24 国证 04	3,800,000,000.00	2.15	2024/9/20	2 年	3,800,000,000.00	3,818,305,068.50	44,076,746.58		3,862,381,815.08
24 国证 05	2,900,000,000.00	2.25	2024/10/17	2 年	2,900,000,000.00	2,909,500,216.50	35,080,905.89		2,944,581,122.39

债券名称	面值	票面利率 (%)	起息日期	债券期限	发行金额	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
24 国证 06	1,200,000,000.00	2.25	2024/10/25	2 年	1,200,000,000.00	1,203,332,023.83	14,521,116.59		1,217,853,140.42
24 国证 07	500,000,000.00	2.12	2024/11/18	2 年	500,000,000.00	500,491,644.68	5,728,136.46		506,219,781.14
24 国证 08 (注 2)	6,500,000,000.00	2.23	2024/11/18	3 年	6,500,000,000.00	6,529,209,857.60	73,703,214.44	4,809,625.17	6,598,103,446.87
24 国证 09	3,200,000,000.00	2.03	2024/12/6	3 年	3,200,000,000.00	3,201,975,296.06	32,904,864.98		3,234,880,161.04
24 国证 10	1,700,000,000.00	1.94	2024/12/19	3 年	1,700,000,000.00	1,697,076,097.70	17,423,648.17		1,714,499,745.87
24 国证 F1 (注 3)	4,600,000,000.00	2.40	2024/5/20	3 年	4,600,000,000.00	4,690,272,746.12	55,375,232.18	118,895,596.94	4,626,752,381.36
24 国证 F2	800,000,000.00	2.55	2024/5/20	5 年	800,000,000.00	810,618,654.36	10,418,051.20	20,400,000.00	800,636,705.56
25 国证 01	1,800,000,000.00	2.05	2025/1/8	10 年	1,800,000,000.00	1,830,079,121.20	18,637,978.78	36,900,000.00	1,811,817,099.98
25 国证 02	2,000,000,000.00	1.87	2025/2/13	3 年	2,000,000,000.00	2,027,752,882.48	19,804,163.03	37,400,000.00	2,010,157,045.51
25 国证 03 (注 4)	4,200,000,000.00	2.17	2025/3/19	3 年	4,200,000,000.00	4,290,382,525.68	45,950,169.01	95,966,917.34	4,240,365,777.35
25 国证 04	3,600,000,000.00	2.00	2025/4/7	3 年	3,600,000,000.00	3,642,874,334.45	37,968,260.53	72,000,000.00	3,608,842,594.98
25 国证 05	1,400,000,000.00	2.25	2025/4/7	10 年	1,400,000,000.00	1,421,993,370.37	15,686,585.69	31,500,000.00	1,406,179,956.06
25 国证 06	1,300,000,000.00	2.25	2025/4/21	10 年	1,300,000,000.00	1,319,300,497.56	14,566,115.30	29,250,000.00	1,304,616,612.86
25 国证 K1	1,000,000,000.00	1.82	2025/6/6	3 年	1,000,000,000.00	1,007,381,537.57	9,654,136.28	18,200,000.00	998,835,673.85
25 国证 07	2,400,000,000.00	2.15	2025/8/6	10 年	2,400,000,000.00	2,420,922,739.73	26,418,133.88	9,056,603.77	2,438,284,269.84
25 国证 08	500,000,000.00	1.96	2025/8/22	2 年	500,000,000.00	502,050,398.89	5,331,424.13		507,381,823.02
25 国证 10	3,800,000,000.00	1.96	2025/9/17	3 年	3,800,000,000.00	3,821,629,808.22	40,917,146.32	14,339,622.64	3,848,207,331.90
25 国证 11	4,000,000,000.00	2.00	2025/10/23	2 年	4,000,000,000.00	4,015,342,465.75	39,671,232.88		4,055,013,698.63
25 国证 12	3,500,000,000.00	1.96	2025/12/3	1.69 年	3,500,000,000.00	3,505,450,410.96	38,640,723.70	13,207,547.17	3,530,883,587.49
25 国证 14	2,800,000,000.00	1.97	2025/12/17	2 年	2,800,000,000.00	2,802,266,849.32	27,353,315.06		2,829,620,164.38

债券名称	面值	票面利率 (%)	起息日期	债券期限	发行金额	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
26 国证 01	2,000,000,000.00	1.74	2026/1/23	1.07 年	2,000,000,000.00		2,018,642,761.19	7,547,169.81	2,011,095,591.38
26 国证 02	2,100,000,000.00	1.84	2026/2/2	3 年	2,100,000,000.00		2,116,323,903.50	3,962,264.15	2,112,361,639.35
26 国证 03	2,900,000,000.00	2.00	2026/2/2	5 年	2,900,000,000.00		2,924,132,687.17	5,471,698.11	2,918,660,989.06
26 国证 04	3,000,000,000.00	1.83	2026/3/4	3 年	3,000,000,000.00		3,018,627,415.64	6,556,603.77	3,012,070,811.87
26 国证 05	3,000,000,000.00	1.95	2026/3/4	5 年	3,000,000,000.00		3,019,572,602.74	7,500,000.00	3,012,072,602.74
26 国证 06	1,200,000,000.00	1.75	2026/4/3	3 年	1,200,000,000.00		1,205,324,950.46	2,452,830.19	1,202,872,120.27
26 国证 07	1,800,000,000.00	1.90	2026/4/3	5 年	1,800,000,000.00		1,808,461,819.59	2,452,830.19	1,806,008,989.40
26 国证 08	2,500,000,000.00	1.77	2026/4/9	2 年	2,500,000,000.00		2,510,062,328.77		2,510,062,328.77
26 国证 09	2,500,000,000.00	1.85	2026/4/9	3 年	2,500,000,000.00		2,510,517,123.29		2,510,517,123.29
26 国证 10	1,700,000,000.00	1.66	2026/5/25	2 年	1,700,000,000.00		1,702,860,657.53		1,702,860,657.53
26 国证 11	2,700,000,000.00	1.75	2026/5/25	3 年	2,700,000,000.00		2,704,789,726.03		2,704,789,726.03
26 国证 12	1,600,000,000.00	1.62	2026/6/4	3 年	1,600,000,000.00		1,601,917,369.86		1,601,917,369.86
26 国证 13	1,400,000,000.00	1.75	2026/6/4	5 年	1,400,000,000.00		1,401,846,919.97	2,075,471.70	1,399,771,448.27
收益凭证	12,284,750,000.00				12,284,750,000.00	12,217,145,178.02	237,232,274.04	120,544,438.36	12,333,833,013.70
合计	137,984,750,000.00				137,984,750,000.00	110,554,605,140.48	29,948,567,921.11	12,273,369,219.31	128,229,803,842.28

注 1：该等债券本息已于资产负债表日后全部兑付,详见附注十四、1（2）。

注 2：2025 年 11 月 18 日，国信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）（品种二）（续发行），面值总额 36 亿元。

注 3：2025 年 10 月 27 日，国信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）（续发行），面值总额 36 亿元。

注 4：2025 年 8 月 12 日，国信证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（续发行），面值总额 30 亿元。

注 5：详见附注六、24 之说明，期末未到期一年期以上收益凭证未到期产品 8 期，固定收益率为 0.00%-2.07%。

35. 租赁负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁付款额	312,657,953.26	341,464,047.52
减：未确认融资费用	12,678,219.72	15,337,871.35
合计	299,979,733.54	326,126,176.17
其中：一年内到期的租赁负债	121,099,219.47	126,828,078.78
一年以上到期的租赁负债	178,880,514.07	199,298,097.39

36. 递延收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	形成原因
政府补助	112,386,207.36		1,737,931.02	110,648,276.34	注
合计	112,386,207.36		1,737,931.02	110,648,276.34	

注：系本公司 2010 年度收到的深圳市人民政府的金融发展专项资金。根据《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》的相关规定，本公司取得该项金融发展专项资金的前提是承诺 10 年内不迁离深圳，本公司于 2010 年度收到深圳市人民政府金融发展专项资金计人民币 168,000,000.00 元，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司按照剩余土地使用年限摊销累计结转计人民币 57,351,723.66 元。

37. 其他负债**(1) 按明细列示**

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付货币保证金	25,803,291,103.99	22,640,641,189.53
应付股利（注）	1,131,049,734.55	2,135,254,306.00
其他应付款	438,300,297.61	621,563,319.60
应付质押保证金	390,109,308.00	316,827,948.00
期货风险准备金	178,587,135.13	168,751,208.21
应付利息	9,001,315.84	9,398,511.65
其他	466,944,598.46	6,563,124.24
合计	28,417,283,493.58	25,898,999,607.23

注：应付股利为本集团已划分为权益工具的永续债所计提的应付股利及计提的 2025 年度的分红款。

(2) 其他应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付工程款	158,344,285.63	159,512,451.25
外单位往来款	121,827,941.45	162,269,818.62
押金	10,065,723.62	10,619,064.46
应付房租	7,835,637.89	5,889,245.54
其他	140,226,709.02	283,272,739.73
合计	438,300,297.61	621,563,319.60

38. 股本

项 目	2025 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、-）			2026 年 6 月 30 日
		发行新股	其他	小计	
股份总数	10,241,743,060.00				10,241,743,060.00

39. 其他权益工具

(1) 发行在外的永续债基本情况

根据中国证监会出具的《关于国信证券股份有限公司非公开发行永续次级债券有关意见的复函》（机构部函〔2020〕1372 号），中国证监会对本公司非公开发行永续次级债券无异议。本公司分别于 2021 年 4 月 12 日、2021 年 4 月 26 日完成 2021 年永续次级债券第一期以及第二期的发行，实际发行规模分别为人民币 50 亿元、50 亿元，票面利率分别为 4.55%、4.38%，累计发行金额为 100 亿元。

本公司于 2022 年 6 月 7 日获得中国证监会证监许可〔2022〕1181 号，同意本公司面向专业投资者公开发行面值不超过（含）100 亿元的永续次级债券的注册。本公司分别于 2022 年 6 月 21 日、2022 年 7 月 8 日完成 2022 年永续次级债券第一期、第二期的发行，票面利率分别为 3.63%、3.67%，累计发行金额为 100 亿元。

本公司于 2025 年 3 月 26 日获得中国证监会《关于同意国信证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级债券注册的批复》（证监许可〔2025〕628 号），同意公司面向专业投资者公开发行面值不超过人民币 200 亿元的永续次级债券。本公司分别于 2025 年 5 月 19 日、2025 年 6 月 12 日、2025 年 7 月 11 日、2025 年 10 月 17 日、2025 年 11 月 17 日、2026 年 2 月 6 日、2026 年 3 月 6 日完成 2025 年永续次级债券第一期、第二期、第三期、第四期、第五期、2026 年永续次级债券第一期以及第二期的发行，实

际发行规模分别为人民币 30 亿元、30 亿元、40 亿元、30 亿元、6 亿元、40 亿元、24 亿元，票面利率分别为 2.20%、2.11%、2.04%、2.50%、2.28%、2.33%、2.25%，累计发行金额为 200 亿元。

本公司发行的上述永续次级债券，于本公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在本公司依据发行条款的约定赎回时到期；以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，第 5 个和其后每个付息日发行人都可无条件行使续期选择权；在第 5 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本息。上述永续次级债券采用浮动利率形式，单利按年计息，前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。

本公司决定不行使“21 国信 Y1”和“21 国信 Y2”的发行人续期选择权，已分别于 2026 年 4 月 13 日和 2026 年 4 月 27 日全额兑付上述永续次级债。

2026 年 1-6 月，本公司宣告分配永续次级债券利息合计人民币 213,200,000.00 元。

(2) 发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	2025 年 12 月 31 日账面价值	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日账面价值
21 国信 Y1	5,000,000,000.00		5,000,000,000.00	
21 国信 Y2	5,000,000,000.00		5,000,000,000.00	
22 国信 Y1	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00
22 国信 Y2	5,000,000,000.00			5,000,000,000.00
25 国证 Y1	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
25 国证 Y2	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
25 国证 Y3	4,000,000,000.00			4,000,000,000.00
25 国证 Y4	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
25 国证 Y5	600,000,000.00			600,000,000.00
26 国证 Y1		4,000,000,000.00		4,000,000,000.00
26 国证 Y2		2,400,000,000.00		2,400,000,000.00
合计	33,600,000,000.00	6,400,000,000.00	10,000,000,000.00	30,000,000,000.00

40. 资本公积

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
资本溢价/股本溢价（注）	24,661,879,473.62		25,296,218.41	24,636,583,255.21

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
其他资本公积	94,475,028.69			94,475,028.69
合计	24,756,354,502.31		25,296,218.41	24,731,058,283.90

注：资本溢价/股本溢价本期减少系本公司发行分类为权益工具的永续次级债券的相关交易费用计入股本溢价。

41. 其他综合收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期发生金额						2026 年 6 月 30 日
		本期所得税前发 生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	2,065,190,067.29	-3,336,213,700.48		192,844,998.85	-834,053,425.11	-2,695,005,274.22	-24,017.75	-629,815,206.93
其中：重新计量设定受益计划变动额	878,471.81							878,471.81
其他权益工具投资公允价值变动	2,064,311,595.48	-3,336,213,700.48		192,844,998.85	-834,053,425.11	-2,695,005,274.22	-24,017.75	-630,693,678.74
二、将重分类进损益的其他综合收益	573,850,068.04	184,864,894.32	74,005,385.52		43,218,275.34	67,641,233.46		641,491,301.50
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-2,260,189.84	26,170.91				26,170.91		-2,234,018.93
其他债权投资公允价值变动	372,930,870.60	318,127,664.67	3,269,050.83		78,714,653.46	236,143,960.38		609,074,830.98
其他债权投资信用减值准备	134,967,389.21	-71,249,177.79	70,736,334.69		-35,496,378.12	-106,489,134.36		28,478,254.85
外币财务报表折算差额	68,211,998.07	-62,039,763.47				-62,039,763.47		6,172,234.60
其他综合收益合计	2,639,040,135.33	-3,151,348,806.16	74,005,385.52	192,844,998.85	-790,835,149.77	-2,627,364,040.76	-24,017.75	11,676,094.57

42. 盈余公积

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
法定盈余公积	5,927,566,773.99			5,927,566,773.99
合计	5,927,566,773.99			5,927,566,773.99

43. 一般风险准备

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期计提数	本期使用数	2026 年 6 月 30 日
一般风险准备	11,167,698,140.86	-244,163,211.61		10,923,534,929.25
交易风险准备	10,463,726,784.51			10,463,726,784.51
合计	21,631,424,925.37	-244,163,211.61		21,387,261,713.76

一般风险准备包括本公司及子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备。

44. 未分配利润

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
期初未分配利润	32,597,215,979.74	30,343,782,292.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,731,579,194.33	5,367,338,299.68
减：提取法定盈余公积		
提取一般风险准备	-244,163,211.61	12,399,051.45
应付普通股股利	3,584,610,071.00	3,364,350,281.95
计提的永续次级债券利息	213,200,000.00	1,342,500,000.00
其他综合收益结转留存收益	-192,844,998.85	-765,164,273.80
期末未分配利润	34,967,993,313.53	31,757,035,532.52

45. 利息净收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息收入：		
货币资金及结算备付金利息收入	1,070,132,244.66	847,057,188.14
融资融券利息收入	2,254,160,760.34	1,861,533,369.30
买入返售金融资产利息收入	114,346,055.92	63,394,846.06
其中：约定购回利息收入	761,909.71	598,987.06
股权质押回购利息收入	74,219,124.15	23,808,240.27
债权投资利息收入	13,200,649.51	13,366,255.40
其他债权投资利息收入	542,526,959.78	707,318,901.73

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	2,596,964.51	2,985,796.52
利息收入小计	3,996,963,634.72	3,495,656,357.15
利息支出：		
短期借款利息支出	7,436,364.54	647,707.72
应付短期融资券利息支出	402,980,109.94	420,563,473.66
拆入资金利息支出	42,667,309.75	34,168,555.58
其中：转融通利息支出	2,782,500.00	19,644,022.23
卖出回购金融资产款利息支出	823,263,429.24	1,115,373,948.86
其中：报价回购利息支出	22,584,143.38	23,810,320.59
代理买卖证券款利息支出	56,742,136.85	47,193,719.98
应付债券利息支出	1,415,780,121.28	1,172,272,362.32
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	64,799,088.48	62,998,271.60
利息支出小计	2,813,668,560.08	2,853,218,039.72
利息净收入	1,183,295,074.64	642,438,317.43

46. 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
证券经纪业务净收入	5,471,130,322.42	3,394,558,732.52
证券经纪业务收入	7,067,875,703.07	4,262,381,134.65
其中：代理买卖证券业务	6,208,691,524.83	3,884,901,584.89
交易单元席位租赁	231,522,080.93	120,739,597.50
代销金融产品业务	627,662,097.31	256,739,952.26
证券经纪业务支出	1,596,745,380.65	867,822,402.13
其中：代理买卖证券业务	1,596,745,380.65	867,822,402.13
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	194,039,011.55	127,689,031.57
期货经纪业务收入	917,649,049.67	518,196,444.91
期货经纪业务支出	723,610,038.12	390,507,413.34
投资银行业务净收入	466,356,880.88	347,996,221.38

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
投资银行业务收入	482,924,195.95	363,678,126.45
其中：证券承销业务	420,454,183.74	329,424,382.35
证券保荐业务	20,052,621.87	8,354,021.91
财务顾问业务	42,417,390.34	25,899,722.19
投资银行业务支出	16,567,315.07	15,681,905.07
其中：证券承销业务	16,567,315.07	15,681,905.07
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	234,414,238.57	321,168,615.81
资产管理业务收入	236,666,384.33	322,114,102.19
资产管理业务支出	2,252,145.76	945,486.38
基金管理业务净收入	14,140,347.57	13,040,456.71
基金管理业务收入	14,140,347.57	13,044,761.27
基金管理业务支出		4,304.56
投资咨询业务净收入	49,113,435.91	37,168,909.51
投资咨询业务收入	53,002,486.66	37,168,909.51
投资咨询业务支出	3,889,050.75	
其他手续费及佣金净收入	157,921,357.65	104,303,233.61
其他手续费及佣金收入	157,921,357.65	104,303,233.61
其他手续费及佣金支出		
合计	6,587,115,594.55	4,345,925,201.11
其中：手续费及佣金收入合计	8,930,179,524.90	5,620,886,712.59
手续费及佣金支出合计	2,343,063,930.35	1,274,961,511.48

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	3,773,584.91	283,018.87
并购重组财务顾问业务净收入——其他	849,056.60	283,018.87
其他财务顾问业务净收入	37,794,748.83	25,333,684.45
合计	42,417,390.34	25,899,722.19

(3) 代理销售金融产品情况

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	24,225,646,965.56	337,852,800.49	17,721,376,935.80	161,798,468.42
其他金融产品	30,453,631,005.71	289,809,296.82	9,120,335,887.09	94,941,483.84
合计	54,679,277,971.27	627,662,097.31	26,841,712,822.89	256,739,952.26

47. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
权益法核算的长期股权投资收益	281,577,670.39	211,426,776.80
处置长期股权投资产生的投资收益	15,928,475.24	
金融工具投资收益	3,784,549,318.40	5,075,973,958.71
其中：持有期间取得的收益	2,746,123,344.45	3,483,451,519.74
— 交易性金融工具	1,842,295,357.14	2,449,794,739.09
— 其他权益工具投资	903,827,987.31	1,033,656,780.65
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	1,038,425,973.95	1,592,522,438.97
— 交易性金融工具	2,342,045,310.89	1,338,932,426.47
— 债权投资		
— 其他债权投资	198,515,845.07	718,069,132.32
— 衍生金融工具	-1,502,135,182.01	-464,479,119.82
其他	-150,557,300.86	-221,376,803.06
合计	3,931,498,163.17	5,066,023,932.45

(2) 按交易性金融工具投资收益明细列示

交易性金融工具		2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,842,295,357.14	2,449,794,739.09
	处置期间收益	2,442,955,955.67	1,317,468,839.99
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置期间收益	31,879,963.89	
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置期间收益	-132,790,608.67	21,463,586.48
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置期间收益		
合计		4,184,340,668.03	3,788,727,165.56

(3) 对联营企业和合营企业的投资收益详见附注六、12。

48. 其他收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	1,737,931.02	1,737,931.02	1,737,931.02
与收益相关的政府补助	514,700.00	560,060.56	514,700.00
代扣个人所得税手续费返还	33,542,134.33	14,688,264.38	
其他	67,780.51		
合计	35,862,545.86	16,986,255.96	2,252,631.02

49. 公允价值变动收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
交易性金融资产	1,034,083,538.83	1,504,613,382.66
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-48,407,095.35	
交易性金融负债	-262,076,164.12	13,353,282.95
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	24,141,865.41	-557,537,573.38
合计	796,149,240.12	960,429,092.23

50. 其他业务收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
房租收入	29,992,288.78	30,227,688.76
其他	5,382,025.51	8,256,458.90
合计	35,374,314.29	38,484,147.66

51. 税金及附加

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
城市维护建设税	46,218,907.58	40,038,595.85
教育费附加及地方教育附加	33,033,105.00	28,616,916.95
房产税	18,094,249.67	17,684,776.58
印花税	1,466,940.25	880,469.63
土地使用税	212,302.35	210,398.09
车船税	56,395.00	64,615.00

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
其他	334,359.25	247,805.24
合计	99,416,259.10	87,743,577.34

52. 业务及管理费

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工费用	3,528,545,460.84	3,470,067,448.66
业务宣传费	399,982,469.24	207,569,096.63
电子设备运转费	170,091,619.49	114,475,466.24
通讯费	134,624,592.44	112,636,603.68
固定资产折旧费	134,132,711.98	144,715,449.89
交易所席位年费	130,254,222.21	86,465,283.34
使用权资产折旧费	74,896,185.08	78,261,744.38
无形资产摊销	70,523,075.55	63,270,004.59
投资者保护基金支出	57,306,401.15	50,953,237.51
差旅费	49,899,831.95	45,044,392.36
其他	292,153,461.33	302,438,129.17
合计	5,042,410,031.26	4,675,896,856.45

53. 信用减值损失

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
融出资金减值损失	21,565,766.55	-5,316,903.96
应收款项坏账损失	432,214,725.94	-1,685,952.18
买入返售金融资产减值损失	-457,755,691.91	21,108,111.15
债权投资减值损失	-17,212.57	-75,274.12
其他债权投资减值损失	9,065,221.26	8,507,972.63
其他应收款坏账损失	365,812.84	178,622.40
合计	5,438,622.11	22,716,575.92

54. 其他业务成本

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
投资性房地产折旧	5,820,733.51	4,794,368.86
其他	12,552,007.83	14,966,543.00
合计	18,372,741.34	19,760,911.86

55. 营业外收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	15,000,000.00	2,730,000.00	15,000,000.00
非流动资产毁损报废利得	92,658.30	60,196.48	92,658.30
其他	830,303.48	171,730.58	830,303.48
合计	15,922,961.78	2,961,927.06	15,922,961.78

56. 营业外支出

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入本期非经常性损益的金额
诉讼赔偿	2,082,912.97	18,434,912.38	2,082,912.97
对外捐赠	1,275,000.00	2,852,309.62	1,275,000.00
其他	981,045.43	1,392,134.63	981,045.43
合计	4,338,958.40	22,679,356.63	4,338,958.40

57. 所得税费用**(1) 所得税费用的组成**

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
当期所得税费用	1,207,923,364.56	743,111,098.63
递延所得税费用	465,879,851.12	136,200,767.80
合计	1,673,803,215.68	879,311,866.43

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利润总额	7,404,805,783.30	6,246,650,166.11
按母公司税率计算的所得税费用	1,851,201,445.83	1,561,662,541.53
子公司适用不同税率的影响	-5,764,965.77	-3,618,204.89
调整以前期间所得税的影响	15,085,149.83	-574,641.38
非应税收入的影响	-152,019,383.21	-352,393,737.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,476,838.21	9,665,569.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,345,038.58	-2,114,851.47
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,017,994.41	1,376,695.03

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
其他	-42,848,825.04	-334,691,504.28
所得税费用	1,673,803,215.68	879,311,866.43

58. 现金流量表项目注释

（1）与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
应付货币保证金净增加额	3,162,504,365.37	2,446,917,132.39
应付认购发行款净增加额	91,277,400.00	
应付质押保证金净增加额	73,281,360.00	
应付股票借贷保证金净增加额	42,434,099.88	50,016,984.42
代扣代缴手续费收入	33,542,134.33	14,688,264.38
租赁收入	32,085,777.55	31,732,290.27
收到政府补助	21,423,953.04	22,935,553.61
应收期货交易款净减少额	7,723,476.82	41,720,348.09
清算资金交收金额净增加额		6,713,468,847.53
使用受限的货币资金净减少额		375,676,373.03
大宗商品销售收到的现金		309,848,457.60
其他	138,889,764.61	78,883,224.09
合计	3,603,162,331.60	10,085,887,475.41

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
存出保证金净增加额	1,255,229,760.96	1,059,860,465.41
现金支付的业务及管理费	1,125,102,163.72	791,354,728.29
清算资金交收金额净减少额	1,080,125,988.06	
使用受限的货币资金净增加额	131,095,276.26	
应收结算担保金净增加额	46,701,431.47	24,601,859.95
代扣代缴税费收到现金净减少额	6,977,959.17	43,798,380.88
支付诉讼赔偿	2,313,228.59	2,161,169.40
捐赠支出	1,275,000.00	2,852,309.62
应付质押保证金净减少额		109,482,368.00

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
购买大宗商品支付的现金		553,815,985.63
应付认购发行款净减少额		59,638,000.00
其他	46,910,920.90	86,713,615.58
合计	3,695,731,729.13	2,734,278,882.76

（2）筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
支付租赁费	77,304,247.62	84,598,186.42
支付发行费用	101,422,641.50	33,600,000.00
其他	13,199.55	
合计	178,740,088.67	118,198,186.42

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	310,925,036.10	2,212,160,717.01	3,013,280.26	1,386,876,137.00		1,139,222,896.37
应付短期融资款	50,516,179,682.58	19,077,000,000.00	402,980,109.94	31,561,901,546.85		38,434,258,245.67
应付债券	110,554,605,140.48	28,514,750,000.00	1,415,780,121.28	12,255,331,419.48		128,229,803,842.28
租赁负债	326,126,176.17		51,157,804.99	77,304,247.62		299,979,733.54
应付股利	2,135,254,306.00		3,797,810,071.00	4,802,014,642.45		1,131,049,734.55
应付票据利息			4,276,308.61	4,276,308.61		
合计	163,843,090,341.33	49,803,910,717.01	5,675,017,696.08	50,087,704,302.01		169,234,314,452.41

(3) 以净额列报现金流量的说明

公司融出资金、拆入资金、代理买卖证券款、回购业务、投资与交易业务等主营业务的相关现金流系交易频繁、金额大的现金流入和流出，上述现金流以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量，因此公司以净额列报上述业务产生的相关现金流。

59. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	5,731,002,567.62	5,367,338,299.68
加: 信用/资产减值损失	5,438,622.11	25,385,312.71
固定资产、使用权资产及投资性房地产折旧	214,849,630.57	227,771,563.13
无形资产摊销	70,523,075.55	63,270,004.59
长期待摊费用摊销	29,361,353.55	32,460,811.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	-339,399.61	-974,513.10
固定资产报废损失 (收益以“—”号填列)	244,915.50	227,193.60
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)	-796,149,240.12	-960,429,092.23
财务费用 (收益以“—”号填列)	1,833,658,348.44	1,599,936,094.61
汇兑损失 (收益以“—”号填列)	10,774,898.51	-3,892,794.10
投资损失 (收益以“—”号填列)	-297,506,145.63	-211,426,776.80
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	157,284,887.00	-222,247,987.58
递延所得税负债增加 (减少以“—”号填列)	273,098,586.00	353,432,301.26
交易性金融资产的减少 (增加以“—”号填列)	1,429,405,135.41	-22,475,907,059.20
交易性金融负债的增加 (减少以“—”号填列)	667,176,905.67	576,091,400.58
其他权益工具投资的减少 (增加以“—”号填列)	-1,774,739,189.11	-4,512,667,086.44
其他债权投资的减少 (增加以“—”号填列)	8,652,823,163.35	19,725,025,620.62
债权投资的减少 (增加以“—”号填列)	-38,807,054.64	-81,304,130.36
衍生金融资产的减少 (增加以“—”号填列)	24,288,064.97	-1,753,927.48
衍生金融负债的增加 (减少以“—”号填列)	-9,912,819.58	230,504,599.08
买入返售金融资产的减少 (增加以“—”号填列)	2,181,861,835.36	2,479,989,275.44
卖出回购金融资产款的增加 (减少以“—”号填 列)	-2,988,070,308.30	868,425,003.66
融出资金的减少 (增加以“—”号填列)	-13,779,186,779.35	1,997,635,030.95
拆入资金的增加 (减少以“—”号填列)	2,649,709,155.58	7,029,619,777.80
代理买卖证券款的增加 (减少以“—”号填列)	23,366,518,634.35	11,655,894,205.41
代理承销证券款的增加 (减少以“—”号填列)	187,999,930.24	
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-3,471,136,697.42	-553,103,284.27

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,903,221,634.05	9,050,910,183.97
经营活动产生的现金流量净额	28,233,393,710.07	32,260,210,027.38
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	181,504,802,736.53	128,758,243,894.93
减：现金的期初余额	157,469,628,180.12	114,716,039,215.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	24,035,174,556.41	14,042,204,679.17

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1. 现金	181,504,802,736.53	157,469,628,180.12
其中：库存现金	118,426.01	118,339.31
可随时用于支付的银行存款	151,828,024,374.32	132,944,810,287.49
可随时用于支付的其他货币资金	1,934,338.89	2,265,263.17
可用于支付的结算备付金	29,674,725,597.31	24,522,434,290.15
2. 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3. 期末现金及现金等价物余额	181,504,802,736.53	157,469,628,180.12

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	理由
风险准备金及相关利息	35,955,973.73	284,224,808.82	有特定用途
货币资金应计利息	176,754,745.79	86,138,464.53	未实际收到
结算备付金应计利息	3,077,462.98	2,582,708.55	未实际收到
应付票据保证金	652,027,847.16	573,578,909.80	保证金
司法冻结资金	10,882.80		冻结资金
股票申购款	380,513,584.49	79,609,293.30	有特定用途
合计	1,248,340,496.95	1,026,134,185.00	

60. 租赁

（1）本集团作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2026 年 1-6 月
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	14,794,659.15
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	974,677.63
租赁负债的利息费用	4,373,570.96
与租赁相关的总现金流出	93,862,051.24

租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见附注十、4。

（2）本集团作为出租人

经营租赁

①租赁收入

项 目	2026 年 1-6 月
租赁收入	29,992,288.78

②资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

年 度	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
第一年	23,277,104.41	41,962,006.80
第二年	24,056,509.41	27,925,945.84
第三年	9,527,915.68	10,867,336.97
第四年	7,775,102.06	9,042,842.94
第五年	1,694,096.38	6,224,632.29
五年后未折现租赁收款额总额		

61. 金融工具计量基础

（1）金融资产计量基础分类表

项 目	2026 年 6 月 30 日				
	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		以公允价值计量且其变动计入当期 损益	
		分类为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的金融资产	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的非交易性权 益工具投资	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产
货币资金	153,075,340,173.19				
结算备付金	29,677,803,060.29				
融出资金	109,314,530,154.71				
衍生金融资产				411,596,860.82	
存出保证金	14,729,189,751.88				
应收款项	4,004,506,976.07				
买入返售金融资产	5,060,964,708.81				
交易性金融资产				198,291,164,120.50	307,192,776.34
债权投资	573,316,826.24				
其他债权投资		44,363,990,634.21			
其他权益工具投资			33,626,837,243.29		
其他资产（金融资 产）	851,723,109.39				
合计	317,287,374,760.58	44,363,990,634.21	33,626,837,243.29	198,702,760,981.32	307,192,776.34

（续上表）

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	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		以公允价值计量且其变动计入当期 损益	
		分类为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的金融资产	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的非交易性权 益工具投资	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产
货币资金	133,970,745,366.42				
结算备付金	24,525,016,998.70				

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	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		以公允价值计量且其变动计入当期 损益	
		分类为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的金融资产	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的非交易性权 益工具投资	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产
融出资金	95,556,786,156.40				
衍生金融资产				578,571,538.78	
存出保证金	13,472,835,709.86				
应收款项	2,618,501,572.72				
买入返售金融资产	6,785,070,852.26				
交易性金融资产				198,778,377,492.32	211,872,607.12
债权投资	534,475,583.13				
其他债权投资		52,701,955,183.72			
其他权益工具投资			35,445,470,443.47		
其他资产（金融资 产）	683,064,842.37				
合计	278,146,497,081.86	52,701,955,183.72	35,445,470,443.47	199,356,949,031.10	211,872,607.12

（2）金融负债计量基础分类表

项 目	2026 年 6 月 30 日	
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益 分类为以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债
短期借款	1,139,222,896.37	
应付短期融资款	38,434,258,245.67	
拆入资金	5,000,352,672.24	
交易性金融负债		3,113,805,665.43
衍生金融负债		569,268,874.52
卖出回购金融资产款	101,912,712,536.22	
代理买卖证券款	146,045,079,687.78	
代理承销证券款	203,999,930.24	

项 目	2026 年 6 月 30 日	
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付款项	14,205,916,369.56	
应付债券	128,229,803,842.28	
租赁负债	299,979,733.54	
其他负债（金融负债）	26,845,329,206.98	
合计	462,316,655,120.88	3,683,074,539.95

（续上表）

项 目	2025 年 12 月 31 日	
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	310,925,036.10	
应付短期融资款	50,516,179,682.58	
拆入资金	2,350,643,516.66	
交易性金融负债		2,186,667,296.44
衍生金融负债		822,957,373.85
卖出回购金融资产款	104,900,782,844.52	
代理买卖证券款	122,678,561,053.43	
代理承销证券款	16,000,000.00	
应付款项	13,916,756,670.93	
应付债券	110,554,605,140.48	
租赁负债	326,126,176.17	
其他负债（金融负债）	23,594,986,869.08	
合计	429,165,566,989.95	3,009,624,670.29

62. 受托客户资产管理业务

（1）受托客户资产管理业务资产、负债情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产项目		
受托管理资金存款	3,346,908,473.76	1,630,584,293.71

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
客户结算备付金	172,190,560.66	168,721,626.51
存出保证金	326,381,398.75	77,071,782.47
应收款项	5,296,351,255.44	2,274,958,440.05
受托投资	131,846,362,507.10	124,366,971,558.11
其中：投资成本	123,355,143,406.51	118,363,256,318.22
已实现未结算损益	8,491,219,100.59	6,003,715,239.89
合计	140,988,194,195.71	128,518,307,700.85
负债项目		
受托管理资金	137,712,478,313.17	123,942,130,532.92
应付款项	3,275,715,882.54	4,576,177,167.93
合计	140,988,194,195.71	128,518,307,700.85

(2) 受托客户资产管理业务开展情况及收入

项 目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	340	401	37
期末客户数量	20,274	407	738
其中：个人客户	19,172	256	0
机构客户	1,102	151	738
期初受托资金	28,868,618,344.43	37,046,338,639.74	46,489,556,711.99
其中：自有资金投入	2,351,982,815.91	102,948,614.88	123,000,000.00
个人客户	18,480,035,755.72	7,134,139,685.21	
机构客户	8,036,599,772.80	29,809,250,339.65	46,366,556,711.99
期末受托资金	34,157,674,187.86	42,853,953,983.32	47,640,361,271.80
其中：自有资金投入	2,192,866,893.34	118,776,198.29	50,000,000.00
个人客户	22,507,996,259.04	9,137,000,097.44	
机构客户	9,456,811,035.48	33,598,177,687.59	47,590,361,271.80
期末主要受托资产初始成本	32,382,588,285.16	43,514,191,059.11	47,458,364,062.24
其中：股票	984,986,162.36	9,441,211,075.84	
国债	873,185,689.20	215,070,616.05	
其他债券	24,310,345,336.03	6,170,033,169.73	2,362,524,767.12
基金	2,719,712,646.13	8,878,783,720.72	
其他	3,494,358,451.44	18,809,092,476.77	45,095,839,295.12
本期资产管理业务净收入	132,503,694.50	76,216,293.91	25,694,250.16

63. 融资融券业务

(1) 融券业务明细情况

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
融出证券	1,588,225,850.20	1,149,331,152.25
其中：交易性金融资产	1,545,300,629.89	1,108,208,442.42
其他权益工具投资	42,925,220.31	41,122,709.83
转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
股票	329,013,499,140.25	267,484,818,603.28
资金	16,315,572,280.80	11,710,283,291.92
基金	10,907,464,522.29	9,671,665,047.39
债券	103,792,418.72	77,663,203.20
合计	356,340,328,362.06	288,944,430,145.79

64. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	2026 年 6 月 30 日 外币余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日 折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	2,763,730,010.02	0.8686	2,400,575,882.94
美元	175,463,626.11	6.8109	1,195,065,211.08
欧元	353,562.82	7.7671	2,746,157.79
新西兰元	755,745.45	3.8414	2,903,120.58
日元	417,337,688.00	0.0420	17,528,182.90
英镑	0.09	9.0145	0.81
新加坡元	186,070.61	5.2605	978,824.44
结算备付金			
其中：港币	31,786,995.79	0.8686	27,610,184.54
美元	7,675,541.35	6.8109	52,277,344.59
融出资金			

项 目	2026 年 6 月 30 日 外币余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日 折算人民币余额
其中：港币	317,135,541.71	0.8686	275,463,931.53
美元	6,139,295.60	6.8109	41,814,128.40
日元	31,443,235.00	0.0420	1,320,615.87
存出保证金			
其中：港币	53,384,736.91	0.8686	46,369,982.48
美元	470,000.00	6.8109	3,201,123.00
应收款项			
其中：港币	227,998,097.46	0.8686	198,039,147.44
美元	92,766,093.41	6.8109	631,820,585.61
欧元	17,252.12	7.7671	133,998.94
新西兰元	24,209.03	3.8414	92,996.57
日元	13,871,292.00	0.042	582,594.26
马来西亚林吉特	2,078,895.82	1.6734	3,478,824.27
台币	305,485,625.12	0.2134	65,190,632.40
债权投资			
其中：美元	84,176,368.21	6.8109	573,316,826.24
其他资产（金融资产）			
其中：港币	6,310,928.25	0.8686	5,481,672.29
美元	36,414.50	6.8109	248,015.53
代理买卖证券款			
其中：港币	2,236,543,740.77	0.8686	1,942,661,893.24
美元	116,166,435.62	6.8109	791,197,976.40
欧元	6,622.81	7.7671	51,440.03
新西兰元	724,096.75	3.8414	2,781,545.26
日元	419,900,827.00	0.042	17,635,834.73
马来西亚林吉特	2,047,969.00	1.6734	3,427,071.32
新加坡元	176,774.41	5.2605	929,921.78
应付职工薪酬			
其中：港币	65,619,756.12	0.8686	56,997,320.17
应交税费			
其中：港币	3,096,157.16	0.8686	2,689,322.11

项 目	2026 年 6 月 30 日 外币余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日 折算人民币余额
应付款项			
其中：港币	134,309,217.76	0.8686	116,660,986.52
美元	239,628.66	6.8109	1,632,086.83
日元	16,818,862.00	0.042	706,392.20
租赁负债			
其中：港币	20,985,424.85	0.8686	18,227,940.02
其他负债（金融负债）			
其中：港币	115,285,039.50	0.8686	100,136,585.31
美元	15,994,336.59	6.8109	108,935,827.08

（2）境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司之子公司国信香港，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本期未发生变化。

七、合并范围的变更

1. 纳入合并范围的结构化主体的变动而导致的合并范围变更

本集团报告期内结构化主体纳入合并财务报表范围的变动情况详见附注八、3（3）。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
国信弘盛私募基金 管理有限公司（以 下简称国信弘盛）	人民币 280,625.2673	深圳	深圳	私募股权投 资基金业务	100.00		设立
国信期货	人民币 200,000	上海	上海	期货经纪、 期货交易咨 询及资产管 理	100.00		非同一控制 下企业合并
国信香港	港币 263,000	香港	香港	金融控股	100.00		设立

子公司名称	注册资本 (万元)	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
国信资本有限责任公司（以下简称国信资本）	人民币 300,000	深圳	深圳	金融产品、 股权等另类 投资业务	100.00		设立
国信证券资产管理 有限公司（以下简 称国信资管）	人民币 100,000	深圳	深圳	资产管理	100.00		设立
国信证券（香港） 经纪有限公司	港币 70,000	香港	香港	证券及期货 经纪业务		100.00	设立
国信证券（香港） 融资有限公司	港币 51,500	香港	香港	投资银行		100.00	设立
国信证券（香港） 资产管理有限公司	港币 19,000	香港	香港	资产管理		100.00	设立
国信咨询	港币 1,000	深圳	深圳	提供咨询和 支持服务		100.00	设立
国信（香港）金融 产品有限公司	港币 1.00	香港	香港	金融产品投 资业务		100.00	设立
国信金阳资本管理 有限公司	人民币 60,000	上海	上海	期货风险管 理试点业务		100.00	设立
万和证券	人民币 227,299.771	深圳	海南	证券业务	96.08		非同一控制 下企业合并
万和弘远投资	人民币 20,000	深圳	深圳	私募股权投 资基金业务		96.08	非同一控制 下企业合并
万和证券投资有限 公司	人民币 10,000	深圳	深圳	另类投资业 务（限参与 科创板、创 业板跟投）		96.08	非同一控制 下企业合并

2. 在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	
鹏华基金	深圳	深圳	基金管理	50.00		权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	2026 年 6 月 30 日 /2026 年 1-6 月	2025 年 12 月 31 日 /2025 年 1-6 月
	鹏华基金	鹏华基金
资产合计	10,128,301,913.64	9,303,368,313.53
负债合计	4,496,628,558.88	4,206,171,540.41
归属于母公司股东权益	5,631,673,354.76	5,097,196,773.12
按持股比例计算的净资产份额	2,815,836,677.38	2,548,598,386.56
调整事项	-520,864.47	-4,663,936.55
对联营企业权益投资的账面价值	2,815,315,812.91	2,543,934,450.01
营业收入	2,466,323,552.47	1,863,144,687.39
净利润	534,476,581.64	387,092,780.10
综合收益总额	534,476,581.64	387,092,780.10

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2026 年 6 月 30 日 /2026 年 1-6 月	2025 年 12 月 31 日 /2025 年 1-6 月
合营企业：		
投资账面价值合计	734,521,466.36	615,961,819.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	49,083,941.04	8,182,214.11
——其他综合收益		
——综合收益总额	49,083,941.04	8,182,214.11
联营企业：		
投资账面价值合计	706,363,404.03	778,797,695.90
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-38,887,633.55	11,973,510.90
——其他综合收益	26,170.91	121,897.96
——综合收益总额	-38,861,462.64	12,095,408.86

3. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

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

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需要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。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持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。对于本集团担任资产管理方的资产管理计划，本集团会持续评估因管理该资产管理计划而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明本集团为该资产管理计划的主要责任人。如本集团为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。

本集团合并的结构化主体包括本集团同时作为管理人及投资者的集合资产管理计划和本集团作为唯一投资者的定向资产管理计划。本集团通过综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。

（2）纳入合并范围的结构化主体情况

2026年6月30日，纳入本集团财务报表合并范围的结构化主体共69个，合并的结构化主体的总资产为人民币35,504,597,992.64元。本集团在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币32,712,328,718.66元。

（3）纳入合并范围的结构化主体变动情况

本集团纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。本集团2026年1-6月新增5个结构化主体纳入合并报表范围，10个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团主要在金融投资等业务中涉及结构化主体，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的资产管理计划及投资基金，和第三方机构发起设立的资产管理计划、基金等结构化主体。

(1) 在本集团发起设立的资产管理计划和投资基金中的权益

本集团发起设立的资产管理计划和投资基金的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费及业绩报酬，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入及业绩报酬。

期末本集团通过直接持有本集团发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项 目	账面价值		最大损失敞口	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	2,164,870,032.31	2,355,781,109.20	2,164,870,032.31	2,355,781,109.20

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬为人民币 250,806,731.90 元。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团直接持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括券商资管产品、私募基金和信托计划等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

期末本集团通过直接持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项 目	账面价值		最大损失敞口	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	79,537,494,913.23	78,362,485,919.66	79,537,494,913.23	78,362,485,919.66

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

资产负债 表列报 项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期新 增补助 金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入其 他收益	本期其 他变动	2026 年 6 月 30 日余额	与资产/ 收益相关
递延收益	112,386,207.36			1,737,931.02		110,648,276.34	与资产相关
合计	112,386,207.36			1,737,931.02		110,648,276.34	

2. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	与资产/收益相关
其他收益	2,252,631.02	2,297,991.58	与资产/收益相关
营业外收入	15,000,000.00	2,730,000.00	与收益相关
业务及管理费	5,909,253.04	9,645,493.05	与收益相关
合计	23,161,884.06	14,673,484.63	

十、与金融工具相关的风险

1. 风险管理政策及组织架构

目前本公司建立了四级风险管理架构，各级组织和人员在授权范围内履行的风险管理职责如下：

（1）董事会及其下设的风险管理委员会

董事会是公司风险管理的最高决策机构，负责合理确立公司风险管理战略和风险政策，确保公司拥有合适的体系、政策、程序和文化以支持风险管理战略的实施。风险管理委员会是董事会下设的专门工作机构，对董事会负责并报告工作。

（2）经营管理层、首席风险官及风险控制委员会

经营管理层在董事会授权范围内负责公司风险管理工作的组织、管理和监督，并将风险管理贯穿经营管理活动的全过程。公司首席风险官按照公司相关风险管理制度负责全面风险管理工作，公司下设风险控制委员会负责落实董事会风险管理委员会的战略规划和决策。

（3）独立的风险管理机构

公司风险管理总部、合规管理总部、监察稽核总部等部门作为独立的风险管理机构，在事前、事中、事后的环节中，对各业务领域、相关部门和主要岗位的风险管理情况予以评估、监测、检查、反馈等。风险管理总部根据首席风险官授权及部门职责履行制衡性的全面风险管理职能，按照全面、适时、审慎的原则，起草公司整体的风险偏好和容忍度方案，合理配置风险限额。对业务风险进行事前识别和评估、事中计量和监控、事后报告和处置，对业务部门的风险管理工作进行检查和考评。资金运营部、信息技术部门、党群办公室分别牵头开展流动性风险管理、信息技术风险管理、声誉风险管理工作。合规管理总部对公司经营与管理活动的合法合规性进行独立控制，负责指导、检查和督

促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务。公司投资银行质量控制总部作为独立机构，统筹把关投资银行领域项目质量，与风险管理总部及其二级部门投资银行内核部、合规管理总部等部门共同把控投行业务风险，健全了投行业务内控体系。监察稽核总部作为公司内控监督体系的主要组成部分，对公司业务活动、风险管理、内部控制、财务信息等事项实施独立、客观的监督，并作出评价和建议。

（4）业务部门的风险管理岗位

公司明确业务部门负责人为本部门风险管理工作的第一责任人，对所在部门的经营风险承担责任。业务部门根据业务特点制定了相应的业务风险管理规则制度，并指定相关人员从事风险管理岗位工作，具体负责本部门风险管理制度的落实、日常检查和督促工作，发现问题后及时与公司风险管理部门进行沟通。

2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致公司遭受损失的风险。公司的信用风险主要来自以下业务或资产：

- （1）具有债权性质的债券等投资交易业务；
- （2）融资融券、约定购回和股票质押式回购等资本中介业务；
- （3）场外衍生品业务；
- （4）存放银行的活期存款及定期存款、结算备付金和存出保证金；
- （5）其他可能产生信用风险的业务或活动。

针对上述业务风险，公司已建立覆盖风险识别、评估、计量、监控、报告和处置的全流程管理机制，并制定相关管理制度。公司信用风险的主要管理措施包括：尽职调查、内部评级、准入控制、授信管理、舆情监控、信用风险计量、限额管理、风险缓释以及风险管理信息系统建设等。

债券投资交易业务的信用风险主要源于发行人未能按约定偿付本息。公司通过建立内部评级体系评估发行人信用风险、明确投资准入标准、核定主体授信额度、监控风险限额、持续监测发行人资信变化、制定并落实风险应对方案、明确违约处置流程等措施，实现对债券投资交易业务信用风险的全流程管理。

融资融券、股票质押式回购交易等资本中介业务的信用风险主要源于融资客户到期未能履约。公司通过风险限额管理、担保证券管理、尽职调查、信用评估、监控预警、违约处置、压力测试等方式，建立了覆盖事前、事中、事后全流程的风险管理体系，并适时进行逆周期调节管理。

衍生品交易业务的信用风险主要源于交易对手于约定日期未履行支付义务。公司采取的风险管理措施包括：对交易对手进行评级，设置准入标准，开展授信管理；利用担保品管理、净额结算、衍生对冲工具、提前终止交易选择权等措施进行风险缓释；明确违约事件、提前终止事件等。

公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构；结算备付金存放在结算公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

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

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	153,075,340,173.19	133,970,745,366.42
结算备付金	29,677,803,060.29	24,525,016,998.70
存出保证金	14,729,189,751.88	13,472,835,709.86
融出资金	109,314,530,154.71	95,556,786,156.40
衍生金融资产	411,596,860.82	578,571,538.78
交易性金融资产（注 1）	106,639,151,606.45	106,052,202,337.62
债权投资	573,316,826.24	534,475,583.13
其他债权投资	44,363,990,634.21	52,701,955,183.72
其他权益工具投资（注 2）	11,485,673,345.31	10,277,205,169.83
买入返售金融资产	5,060,964,708.81	6,785,070,852.26
应收款项	4,004,506,976.07	2,618,501,572.72
其他资产	851,723,109.39	683,064,842.37
合计	480,187,787,207.37	447,756,431,311.81

注 1：交易性金融资产为债券投资、融出证券业务下融出给客户的证券以及向中国证券金融股份有限公司借出的证券。

注 2：其他权益工具投资为永续债及融出证券业务下融出给客户的证券。

3. 操作风险

操作风险是指不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件所造成损失的风险。公司操作风险管理遵循全程全员、协同管理、审慎应对及防范预见原则，建立符合公司战略规划和全面风险管理要求的操作风险管理体系，重点防控重大操作风险事件。

为有效防范操作风险，公司现已采取以下措施：一是严格遵守监管要求，落实公司操作风险管理办法及配套管理细则；二是开展操作风险与控制自我评估，识别、评估公司各业务和管理流程相关风险；三是运用关键风险指标开展日常监控，及时预警、处置风险，并加强业务风险检查；四是持续完善风险事件收集及报告机制，实行操作风险事项分级管理，及时制定并落实改进措施；五是积极开展风险管理文化宣导，以案例分析、现场培训等多种形式组织公司员工培训学习。

4. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于重要融资渠道受限、融资成本大幅上行、来自其他风险因素的传导（如声誉风险）等。

公司流动性风险管理组织架构包括董事会、经理层、资金运营部、风险管理总部、各部门、分支机构及子公司等，公司董事会承担流动性风险管理的最终责任，资金运营部是公司流动性风险管理的负责部门，统筹公司资金来源与融资管理。

公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、动态的指标及限额监控、前瞻的流动性管理等措施与机制，有效防范和化解流动性风险。公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：

（1）积极拓展维护融资渠道，保障公司融资来源的多元化和稳定程度，运用合适的债务融资工具，持续优化负债结构，保持合理的财务杠杆水平；

（2）加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求；

（3）持续完善流动性风险指标及限额，并动态监测与评估，确保流动性风险监管指标持续满足监管要求，并留有一定的弹性与余地；

（4）持续优化现金流管理，动态计量未来不同时间段的现金流，提前做好应对安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口；

（5）适时开展流动性风险压力测试和应急演练，确定风险点和脆弱环节，并制定应对措施；

（6）持续推动信息系统升级优化，科技赋能公司流动性风险管理。

本集团金融负债到期期限如下：

项 目	2026 年 6 月 30 日					
	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款		903,798,557.33	236,099,016.67			1,139,897,574.00
应付短期融资款		16,262,601,510.98	22,378,501,381.27			38,641,102,892.25
拆入资金		5,000,678,427.73				5,000,678,427.73
交易性金融负债	1,742,495,511.09	1,013,272,840.38	1,555,732.86	199,496,474.54	156,985,106.56	3,113,805,665.43
衍生金融负债	1,639,135.06	263,913,189.76	320,525,164.34	-16,827,866.37	19,251.73	569,268,874.52
应付款项	5,414,858,691.60	2,478,061,833.51	4,731,580,351.46	1,581,415,492.99		14,205,916,369.56
卖出回购金融资产款	36,034,865.35	101,089,022,851.77	800,504,206.92			101,925,561,924.04
代理买卖证券款	146,045,079,687.78					146,045,079,687.78
代理承销证券款	203,999,930.24					203,999,930.24
应付债券		14,206,620,000.00	35,122,620,958.91	76,836,738,767.12	7,497,000,000.00	133,662,979,726.03
租赁负债		33,965,519.81	94,086,890.27	181,161,166.06	3,444,377.12	312,657,953.26
其他金融负债	26,193,400,411.99					26,193,400,411.99
合计	179,637,508,233.11	141,251,934,731.27	63,685,473,702.70	78,781,984,034.34	7,657,448,735.41	471,014,349,436.83

(续上表)

项 目	2025 年 12 月 31 日					
	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款		311,292,019.44				311,292,019.44
应付短期融资款		17,593,550,054.80	33,326,947,145.07			50,920,497,199.87
拆入资金		2,000,613,900.00	353,185,000.00			2,353,798,900.00
交易性金融负债	665,498,333.48	953,325,905.90		239,333,740.02	328,509,317.04	2,186,667,296.44
衍生金融负债		390,094,417.97	350,069,078.31	82,793,877.57		822,957,373.85
应付款项	6,121,469,416.33	1,164,866,366.95	942,732,683.97	5,687,688,203.68		13,916,756,670.93
卖出回购金融资产款	28,606,861.08	103,965,383,699.39	937,503,895.29			104,931,494,455.76
代理买卖证券款	122,678,561,053.43					122,678,561,053.43
应付债券		5,691,944,438.36	33,876,292,876.71	67,672,376,849.31	8,243,250,000.00	115,483,864,164.38
租赁负债		36,934,785.14	97,858,177.73	205,617,208.03	1,053,876.62	341,464,047.52
其他金融负债	22,957,469,137.53					22,957,469,137.53
合计	152,451,604,801.85	132,108,005,587.95	69,884,588,857.08	73,887,809,878.61	8,572,813,193.66	436,904,822,319.15

5. 市场风险

市场风险是指因市场价格变动而造成持仓损失的风险，市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于：固定收益投资业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险；股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险；柜台市场业务面临因场外衍生品交易中协议标的价格、波动率等发生不利变动所带来的价格风险等。随着证券公司及其子公司业务的快速发展，其所承受的各类市场风险正在不断增大，而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

公司使用多种方法和工具测量和分析可能面临的市场风险损失，不断规范和完善风险限额管理体系，根据各业务的特点不断丰富限额指标，使业务能在公司既定的风险偏好下保持良性发展。例如，对于固收类及其衍生品业务，除投资规模和风险价值（VaR）限额，还包括组合久期、基点价值等限额管理；对于权益类衍生品业务，设定希腊字母、集中度等限额并进行日常监控；对于极端情况下的可能损失，公司采取压力测试等方式进行评估。另外，公司将子公司风险限额体系纳入统一管理。

VaR 值是指在一定置信区间下，因市场价格变动，相应证券组合在未来一定时间内可能产生的最大损失金额。VaR 模型考虑了利率风险、汇率风险、权益价格风险和商品价格风险等主要风险类型对公司投资组合的影响，并考虑了组合间的分散化效应。压力测试是对公司持仓面临极端冲击下的可能损失状况进行评估的一种方法，日常用于测量和管控尾部风险。

母公司和集团以期末为基期的 VaR 值（1 天，99%）分析概况如下：

单位：万元

VaR	母公司层面	合并层面
权益类市场风险	96,299	99,526
利率类市场风险	11,864	11,923
商品类市场风险	519	843
外汇类市场风险	6,361	6,796
整体风险值	97,648	100,037

价格敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，股票、基金、可转换债券、衍生品等资产类型的价格增加或减少对集团和公司综合收益的影响。假设以 2026 年 6 月 30 日为基期，在其他变量固定的情况下市场权益类及商品价格发生变动，且不考虑管理层为市场价格变化而可能采取的风险管理活动，价格敏感性分析如下：

单位：万元

价格变动对综合收益影响	母公司层面	合并层面
股票、基金、商品价格上浮 10%	342,538	344,108
股票、基金、商品价格下跌 10%	-332,155	-333,646

下表汇总了本集团涉及的市场风险敞口：

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	30,792,808,625.23	35,305,345,829.85
公募基金	51,756,867,099.85	51,074,347,878.81
债券	150,031,158,437.01	158,180,424,662.05
券商资管产品	2,204,967,749.82	2,352,357,651.63
银行理财产品	5,975,519,531.08	8,440,652,015.82
信托计划	1,020,335,885.97	786,904,146.51
其他股权投资	1,967,209,476.14	1,977,967,816.74
永续债	11,442,748,125.00	10,236,082,460.00
其他	21,970,886,670.48	19,318,068,848.35
合计	277,162,501,600.58	287,672,151,309.76

利率敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，市场整体利率平行变动对集团和公司综合收益的影响。假设以 2026 年 6 月 30 日为基期，在其他变量固定的情况下市场整体利率发生平行变动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，利率敏感性分析如下：

单位：万元

收益率曲线变动对综合收益影响	母公司层面	合并层面
上升 100 个基点	-371,564	-373,385
下降 100 个基点	406,151	407,980

下表汇总了本集团涉及利率风险的金融资产或金融负债：

(1) 2026 年 6 月 30 日

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产							
货币资金	137,575,249,040.22	3,485,160,175.80	11,838,177,795.85			176,753,161.32	153,075,340,173.19
结算备付金	29,670,265,192.71					7,537,867.58	29,677,803,060.29
融出资金	418,167,027.89	216,691,528.15	107,891,880,054.96			787,791,543.71	109,314,530,154.71
交易性金融资产	3,003,335,839.34	3,232,566,113.19	18,819,285,184.46	59,910,598,858.92	21,818,856,530.77	91,813,714,370.16	198,598,356,896.84
衍生金融资产	-10,665,053.08	135,479,752.71	210,265,405.87	38,628,258.76		37,888,496.56	411,596,860.82
买入返售金融资产	3,854,001,121.00	258,224,569.77	925,065,495.89			23,673,522.15	5,060,964,708.81
存出保证金	14,703,460,381.27					25,729,370.61	14,729,189,751.88
其他权益工具投资		2,587,666,260.00	5,875,585,315.31	3,022,421,770.00		22,141,163,897.98	33,626,837,243.29
其他债权投资	861,449,548.00	1,798,580,730.00	4,468,455,438.90	23,044,899,023.21	13,627,037,550.00	563,568,344.10	44,363,990,634.21
债权投资	12,917,685.34	24,970,939.17	128,318,874.09	401,070,548.84		6,038,778.80	573,316,826.24
小计	190,088,180,782.69	11,739,340,068.79	150,157,033,565.33	86,417,618,459.73	35,445,894,080.77	115,583,859,352.97	589,431,926,310.28
金融负债							
短期借款	819,888,294.00	83,200,000.00	235,000,000.00			1,134,602.37	1,139,222,896.37
应付短期融资款	2,420,000,000.00	13,650,000,000.00	22,045,000,000.00			319,258,245.67	38,434,258,245.67
拆入资金	5,000,000,000.00					352,672.24	5,000,352,672.24
交易性金融负债		1,007,150,000.00				2,106,655,665.43	3,113,805,665.43
衍生金融负债	33,599,273.71	201,301,418.19	319,915,389.40	-16,827,866.37	19,251.73	31,261,407.86	569,268,874.52

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
应付款项						14,205,916,369.56	14,205,916,369.56
卖出回购金融资产款	100,978,691,392.62	116,421,000.00	794,883,000.00			22,717,143.60	101,912,712,536.22
代理买卖证券款	146,040,126,949.99					4,952,737.79	146,045,079,687.78
代理承销证券款	203,999,930.24						203,999,930.24
应付债券	6,300,000,000.00	7,300,000,000.00	32,800,000,000.00	73,464,750,000.00	6,900,000,000.00	1,465,053,842.28	128,229,803,842.28
租赁负债	11,961,203.24	19,839,948.98	89,298,067.24	175,477,000.44	3,403,513.64		299,979,733.54
其他金融负债	26,193,400,411.99						26,193,400,411.99
小计	288,001,667,455.79	22,377,912,367.17	56,284,096,456.64	73,623,399,134.07	6,903,422,765.37	18,157,302,686.80	465,347,800,865.84
净头寸	-97,913,486,673.10	-10,638,572,298.38	93,872,937,108.69	12,794,219,325.66	28,542,471,315.40	97,426,556,666.17	124,084,125,444.44

(2) 2025 年 12 月 31 日

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产							
货币资金	120,920,874,930.23	1,577,584,819.69	11,386,251,051.95			86,034,564.55	133,970,745,366.42
结算备付金	24,519,658,757.38					5,358,241.32	24,525,016,998.70
融出资金	570,532,219.52	335,608,768.34	93,747,395,503.73			903,249,664.81	95,556,786,156.40
交易性金融资产	2,993,796,271.52	2,667,269,202.82	16,631,915,085.21	68,319,056,670.71	15,749,390,710.87	92,628,822,158.31	198,990,250,099.44
衍生金融资产	137,588,644.23	32,614,068.75	304,784,345.32	59,160,175.35		44,424,305.13	578,571,538.78
买入返售金融资产	5,265,518,982.48	293,228,051.40	1,201,634,279.82			24,689,538.56	6,785,070,852.26
存出保证金	13,459,076,929.61					13,758,780.25	13,472,835,709.86

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
其他权益工具投资		1,864,027,880.00	8,097,503,739.83	315,673,550.00		25,168,265,273.64	35,445,470,443.47
其他债权投资	461,193,789.00	2,242,255,914.00	7,700,705,334.24	27,489,041,147.07	14,189,430,024.87	619,328,974.54	52,701,955,183.72
债权投资			58,204,783.41	454,404,453.34	16,279,136.39	5,587,209.99	534,475,583.13
小计	168,328,240,523.97	9,012,588,705.00	139,128,394,123.51	96,637,335,996.47	29,955,099,872.13	119,499,518,711.10	562,561,177,932.18
金融负债							
短期借款	310,500,000.00					425,036.10	310,925,036.10
应付短期融资款	6,760,000,000.00	10,661,000,000.00	32,831,810,000.00			263,369,682.58	50,516,179,682.58
拆入资金	2,000,000,000.00		350,000,000.00			643,516.66	2,350,643,516.66
交易性金融负债	419,956,602.02	945,043,500.00				821,667,194.42	2,186,667,296.44
衍生金融负债	65,357,504.01	305,066,953.66	311,023,285.76	82,793,877.56		58,715,752.86	822,957,373.85
应付款项						13,916,756,670.93	13,916,756,670.93
卖出回购金融资产款	103,836,530,359.23	102,524,000.00	929,458,000.00			32,270,485.29	104,900,782,844.52
代理买卖证券款	122,673,820,366.35					4,740,687.08	122,678,561,053.43
代理承销证券款	16,000,000.00						16,000,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	4,520,000,000.00	31,600,000,000.00	65,450,000,000.00	6,900,000,000.00	1,084,605,140.48	110,554,605,140.48
租赁负债	12,183,117.60	22,594,545.22	92,050,415.96	198,249,068.43	1,049,028.96		326,126,176.17
其他金融负债	22,957,469,137.53						22,957,469,137.53
小计	260,051,817,086.74	16,556,228,998.88	66,114,341,701.72	65,731,042,945.99	6,901,049,028.96	16,183,194,166.40	431,537,673,928.69
净头寸	-91,723,576,562.77	-7,543,640,293.88	73,014,052,421.79	30,906,293,050.48	23,054,050,843.17	103,316,324,544.70	131,023,504,003.49

6. 金融资产转移

本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或客户。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，本集团继续在资产负债表中确认此类资产。本集团转移金融资产且继续涉入的资产主要包括买断式卖出回购交易、融券业务。

（1）卖出回购交易

卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券，交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手归还部分担保物或需要支付额外的担保物。对于上述交易，本集团认为保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的资金确认为一项金融负债。

（2）融券业务

融券业务出借给客户供其卖出的证券，本集团要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的担保物，按照协议规定，客户需承担将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团需要向客户归还部分担保物或可以要求客户支付额外的担保物。对于上述交易，本集团认为保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

转移金融资产且继续涉入形成的资产金额：

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
买断式卖出回购交易	1,779,459,535.90	1,555,859,696.33
融券业务	1,588,225,850.20	1,149,331,152.25
合计	3,367,685,386.10	2,705,190,848.58

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：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。

1. 2026年6月30日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2026年6月30日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	23,955,782,608.97	165,060,637,857.16	9,581,936,430.71	198,598,356,896.84
1.分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	23,955,782,608.97	164,753,445,080.82	9,581,936,430.71	198,291,164,120.50
（1）债务工具投资		70,590,535,891.02	2,765,125.83	70,593,301,016.85
（2）权益工具投资	9,039,749,087.91	25,318,652,954.21	2,447,521,924.69	36,805,923,966.81
（3）其他	14,916,033,521.06	68,844,256,235.59	7,131,649,380.19	90,891,939,136.84
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		307,192,776.34		307,192,776.34
（二）衍生金融资产	6,265,637.50	380,863,223.32	24,468,000.00	411,596,860.82
（三）其他债权投资		44,363,990,634.21		44,363,990,634.21
（四）其他权益工具投资	22,157,297,708.29	11,463,547,825.00	5,991,710.00	33,626,837,243.29
持续以公允价值计量的资产总额	46,119,345,954.76	221,269,039,539.69	9,612,396,140.71	277,000,781,635.16
（五）交易性金融负债		3,090,690,755.54	23,114,909.89	3,113,805,665.43
1.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		3,090,690,755.54	23,114,909.89	3,113,805,665.43
2.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				

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(六) 衍生金融负债	346,518,899.50	222,749,975.02		569,268,874.52
持续以公允价值计量的负债总额	346,518,899.50	3,313,440,730.56	23,114,909.89	3,683,074,539.95

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、缺乏流动性折扣等。

2. 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

对于债券投资和信用缓释工具的公允价值是采用第三方估值机构估值系统的报价。第三方估值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。

对于不存在公开市场的债务工具投资及权益工具投资，其公允价值以估值技术确定。估值技术所采用的可观察输入值包括收益率曲线和资产管理人提供的单位净值等估值参数。

场外期权、收益互换、收益凭证的公允价值是通过定价模型来确定的，标的金融工具的波动率反映了对应金融工具的可观察输入值。

4. 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

内 容	2026 年 6 月 30 日 公允价值	估值技术	重大不可观察 输入值	对公允价值的 影响
金融资产				

内 容	2026 年 6 月 30 日 公允价值	估值技术	重大不可观察 输入值	对公允价值的 影响
理财产品、私募 债、可交债等	7,112,699,596.12	现金流量折现法/ 期权定价模型	风险调整折现 率/波动率	风险调整折现率越高/ 波动率越低，公允价 值越低
非活跃市场的股票 /非上市公司股权	2,023,640,280.70	市值折扣法/协议 转让价格/净资产 调整法等	流动性折扣/ 净 资产	折扣越高，公允价值 越低/净资产越高，公 允价值越高
流通受限的上市公 司股票	451,588,263.89	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价 值越低
远期合约	24,468,000.00	现金流量折现法	风险调整折现 率	风险调整折现率越 高，公允价值越低
合计	9,612,396,140.71			
金融负债				
第三方在结构化主 体中享有的权益	23,114,909.89	净资产调整法	净资产	净资产越高，公允价 值越高
合计	23,114,909.89			

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

项 目	2025 年 12 月 31 日	转入 第三层次	转出 第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2026 年 6 月 30 日	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益	购入	发行	出售	结算		
金融资产：											
交易性金融资产	9,665,888,094.42	544,837.72	356,422,351.18	114,830,500.83		3,339,993,564.79		3,182,898,215.87		9,581,936,430.71	91,550,495.46
衍生金融资产	932,000.00			23,536,000.00						24,468,000.00	23,536,000.00
其他债权投资	20,248,227.31							20,248,227.31			
其他权益工具投资	6,808,640.00				-816,930.00					5,991,710.00	
金融资产合计	9,693,876,961.73	544,837.72	356,422,351.18	138,366,500.83	-816,930.00	3,339,993,564.79		3,203,146,443.18		9,612,396,140.71	115,086,495.46
金融负债：											
交易性金融负债	25,375,342.51			-2,260,432.62						23,114,909.89	-2,260,432.62
金融负债合计	25,375,342.51			-2,260,432.62						23,114,909.89	-2,260,432.62

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

2026 年 1-6 月，本集团公允价值计量的项目由第三层次转出主要是限售股解禁所致。

7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

2026 年 1-6 月，本集团公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

8. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付账款、其他应付款和应付债券等。

除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

项 目	2026 年 6 月 30 日账面价值	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量
金融负债：				
应付短期融资款	38,434,258,245.67		38,452,267,916.91	
应付债券	128,229,803,842.28		129,178,240,913.70	
金融负债合计	166,664,062,087.95		167,630,508,830.61	

十二、关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
深投控	深圳	通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理	3,358,600	31.47	31.47

本公司的最终控制方为深圳市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称深圳市国资委），深圳市国资委持有深投控 100%股权，深投控持有本公司 31.47%股权和持有本公司第二大股东华润深国投信托有限公司（以下简称华润深国投）49%股权。

2. 本公司的子公司情况

详见附注八、1。

3. 本公司合营和联营企业情况

（1）本公司重要的合营和联营企业情况

详见附注八、2。

（2）报告期内与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳市弘盛宝龙新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳市鹏鹞弘盛绿色产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
宿迁市国信运东数字经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
赣州市赣深产业股权基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
天津市弘盛天宝海河检验检测产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
北京未来科学城国信先进能源及制造产业股权投资基金（有限合伙）	合营企业
深圳市弘盛健麾医疗产业私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
爱博弘盛（扬州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
川渝高竹新区重庆广弘创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	联营企业
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
华润深国投	持有本公司 5%以上股份的法人

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司	受同一方控制
深圳赛格股份有限公司	受同一方控制
深圳市通产集团有限公司	受同一方控制
深圳市特发集团有限公司	受同一方控制
深圳市保安服务有限公司	受同一方控制
深圳投控香港投资控股有限公司	受同一方控制
Ultrarich International Limited	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
国任财产保险股份有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
深圳担保集团有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
深圳市高新投集团有限公司	受同一方控制、深投控董事担任该公司董事
深圳资产管理有限公司	受同一方控制、公司董事担任该公司董事长、深投控高管担任该公司董事
南方基金管理股份有限公司	深投控董事担任该公司董事
海港人寿保险股份有限公司	深投控董事曾担任该公司董事（2025 年 8 月 29 日已离任）
深圳市创新投资集团有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳市地铁集团有限公司	深投控董事担任该公司董事
四川银行股份有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳市国有免税商品（集团）有限公司	深投控董事担任该公司董事
国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通）	深投控高管担任该公司董事
华润元大基金管理有限公司	本公司董事担任该公司董事长

5. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①佣金收入

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
鹏华基金	席位佣金收入	10,749,130.87	5,501,939.18
南方基金管理股份有限公司	席位佣金收入	7,448,573.18	4,723,702.33
海港人寿保险股份有限公司	席位佣金收入	170,223.65	
华润元大基金管理有限公司	席位佣金收入	113,566.94	

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
华润深国投	证券代理买卖交易佣金	5,123,195.40	5,975,097.57
Ultrarich International Limited	证券代理买卖交易佣金	1,693,826.08	
深圳投控香港投资控股有限公司	证券代理买卖交易佣金	161,720.53	
国任财产保险股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	40,994.80	222,604.58
关联自然人	证券代理买卖交易佣金	17,774.05	154,136.80
深圳市创新投资集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	11,616.92	49,764.44
南方基金管理股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	2,368.84	349.23
深圳担保集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	157.15	13,184.38
深圳市高新投集团有限公司	证券代理买卖交易佣金		2,102.63
国泰海通	期货交易佣金收入	499.15	
合计		25,533,647.56	16,642,881.14

②提供咨询服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
国泰海通	咨询服务费	132,075.47	283,018.87
合计		132,075.47	283,018.87

③提供顾问服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
华润深国投	投资顾问收入	1,132,375.38	63,085.31
深圳资产管理有限公司	财务顾问收入	377,358.50	
深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司	财务顾问收入	113,207.55	
深圳赛格股份有限公司	财务顾问收入	56,603.77	
深圳担保集团有限公司	财务顾问收入	18,396.23	
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	财务顾问收入	17,924.53	
深圳市通产集团有限公司	财务顾问收入		23,584.91
深投控	财务顾问收入		113,207.55
合计		1,715,865.96	199,877.77

④提供金融产品代销服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
鹏华基金	代销金融产品收入	92,781,980.12	20,246,392.58
南方基金管理股份有限公司	代销金融产品收入	3,826,323.37	3,291,088.52

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
华润深国投	代销金融产品收入	160,455.99	331,976.41
合计		96,768,759.48	23,869,457.51

⑤提供资产管理服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	2,385,887.84	2,385,887.84
深圳市弘盛宝龙新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	1,871,284.55	1,871,284.55
深圳市鹏鹞弘盛绿色产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	1,403,463.44	701,731.70
川渝高竹新区重庆广弘创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	1,328,281.21	639,979.34
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	1,118,434.58	1,448,454.67
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	1,018,867.94	
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	997,803.06	
宿迁市国信运东数字经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	716,528.82	842,078.05
赣州市赣深产业股权基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	572,653.48	
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	471,698.10	
爱博弘盛（扬州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	407,407.59	
天津市弘盛天宝海河检验检测产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	143,153.27	199.70
北京未来科学城国信先进能源及制造产业股权投资基金（有限合伙）	基金管理收入	135,559.56	
深圳市弘盛健麾医疗产业私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	126,980.03	126,980.03

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	业绩报酬/基金管理收入		5,019,380.56
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	业绩报酬/基金管理收入		8,784.83
合计		12,698,003.47	13,044,761.27

⑥提供外包服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
川渝高竹新区重庆广弘创业投资基金合伙企业（有限合伙）	外包服务收入	100.00	100.00
深圳市鹏鹞弘盛绿色产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	外包服务收入	57.24	48.87
合计		157.24	148.87

⑦提供其他服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
南方基金管理股份有限公司	基金流动性服务收入	5,855,926.71	1,614,066.48
鹏华基金管理有限公司	基金流动性服务收入	811,102.96	
合计		6,667,029.67	1,614,066.48

⑧提供承销保荐服务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
深圳市地铁集团有限公司	债券承销收入	226,415.09	153,339.62
深圳市特发集团有限公司	债券承销收入	9,870.28	
深圳担保集团有限公司	债券承销收入		297,169.81
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	债券承销收入		295,374.53
深圳市创新投资集团有限公司	债券承销收入		58,962.26
国泰海通	债券分销收入		299,410.38
合计		236,285.37	1,104,256.60

⑨收取利息

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
关联自然人	融出资金利息		1,254.40
合计			1,254.40

⑩卖出回购交易

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
南方基金管理股份有限公司	卖出回购利息支出	4,510,263.20	27,063,786.18
四川银行股份有限公司	卖出回购利息支出	3,961,524.40	1,039,013.70
国泰海通	卖出回购利息支出	1,791,019.20	1,173,644.39
华润深国投	卖出回购利息支出		2,165,160.08
合计		10,262,806.80	31,441,604.35

⑪信用拆借

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
四川银行股份有限公司	拆借利息支出	57,166.67	
合计		57,166.67	

⑫接受其他劳务

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
鹏华基金	基金管理费	8,110,575.02	9,973,104.21
南方基金管理股份有限公司	基金管理费	1,009,697.08	1,136,593.51
国泰海通	债券承销/分销支出	955,653.77	
深圳市保安服务有限公司	安全保卫费	177,782.72	
华润深国投	外墙广告牌位支出	80,000.00	80,000.00
深圳市国有免税商品（集团）有限公司	停车位使用费	11,428.58	8,571.43
合计		10,345,137.17	11,198,269.15

（2）关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 1-6 月				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳市国有免税商品（集团）有限公司	房屋租赁			1,822,577.16	14,435.05	
华润深国投	房屋/广告位租赁			204,040.02	7,557.39	

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-6 月				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳市国有免税商品(集团)有限公司	房屋租赁			1,769,491.44	81,850.88	
华润深国投	房屋/广告位租赁			204,040.02	14,551.43	

(3) 关键管理人员报酬

2026 年上半年，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为人民币 969.20 万元。

(4) 其他关联交易

① 自营交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
国泰海通	自营交易	636,769.66	351,207.77
华润深国投	自营交易	118,170.85	172,530.78
南方基金管理股份有限公司	自营交易	98,309.35	217,575.73
四川银行股份有限公司	自营交易		5,005.51
国泰海通	认购关联方作为发行人发行的债券	128,158.48	51,000.00
深圳市地铁集团有限公司	认购关联方作为发行人发行的债券		36,000.00
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	认购关联方作为发行人发行的债券		20,000.00
深圳市创新投资集团有限公司	认购关联方作为发行人发行的债券		1,000.00
国泰海通	认购关联方承销的债券规模	210,000.00	1,394,128.00
合计		1,191,408.34	2,248,447.79

②衍生品交易

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
国泰海通	利率互换投资收益/公允价值变动损益	65,674,637.54	3,709,839.24
国泰海通	场外期权投资收益/公允价值变动损益	-5,350,066.89	39,766,188.71
合计		60,324,570.65	43,476,027.95

③债券销售、分销业务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
国泰海通	分销本公司承销的债券规模	419,300.00	430,800.00
华润深国投	分销本公司承销的债券规模	279,800.00	89,700.00
南方基金管理股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	241,000.00	148,000.00
四川银行股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	52,000.00	34,400.00
国泰海通	分销关联方承销的债券规模	8,000.00	42,000.00
南方基金管理股份有限公司	认购本公司发行的债券规模	101,000.00	158,000.00
国泰海通	认购本公司发行的债券规模	15,000.00	
合计		1,116,100.00	902,900.00

④持有关联方发行的产品或债券

关联方	2026 年 6 月 30 日/2026 年 1-6 月		
	份额/数量	市值	投资收益/公允价值变动损益
鹏华基金	3,193,461,361.04	4,815,011,328.25	96,995,476.24
南方基金管理股份有限公司	2,338,339,013.88	4,207,340,990.07	322,901,130.72
国泰海通	1,096,930.00	111,854,683.49	811,321.74
合计	5,532,897,304.92	9,134,207,001.81	420,707,928.70

(续上表)

关联方	2025 年 12 月 31 日/2025 年 1-6 月		
	份额/数量	市值	投资收益/公允价值变动损益
鹏华基金	2,967,585,805.43	4,750,366,321.02	32,395,450.42

关联方	2025 年 12 月 31 日/2025 年 1-6 月		
	份额/数量	市值	投资收益/公允价值 变动损益
南方基金管理股份有限公司	2,428,368,159.84	4,113,127,489.56	83,660,336.92
国泰海通	20,000.00	2,000,304.00	
合计	5,395,973,965.27	8,865,494,114.58	116,055,787.34

⑤利息净收入

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
国泰海通	利息净收入	-2,026,921.06	
合计		-2,026,921.06	

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	59,158,253.42		56,629,212.32	
应收款项	鹏华基金	11,034,631.51		10,420,395.27	
应收款项	国泰海通	2,047,530.16			
应收款项	南方基金管理股份有限公司	1,849,819.30		3,178,975.63	
应收款项	深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,185,540.65		1,535,437.90	
应收款项	深圳市弘盛宝龙新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	997,260.27		1,008,219.18	
应收款项	华润深国投	942,475.22		269,011.13	
应收款项	川渝高竹新区重庆广弘创业投资基金合伙企业（有限合伙）	795,813.69		344,810.96	
应收款项	深圳市鹏鹞弘盛绿色产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	747,945.20		542,465.75	

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	爱博弘盛（扬州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	323,112.33			
应收款项	赣州市赣深产业股权基金合伙企业（有限合伙）	305,183.19		308,533.77	
应收款项	海港人寿保险股份有限公司	180,167.70		5,702,778.78	
应收款项	北京未来科学城国信先进能源及制造产业股权投资基金（有限合伙）	76,589.59		45,589.04	
应收款项	深圳市弘盛健麾医疗产业私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）	67,671.24		68,414.87	
应收款项	华润元大基金管理有限公司	64,423.69		25,565.72	
应收款项	宿迁市国信运东数字经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	14,863.02		152,876.71	
小计		79,791,280.18		80,232,287.03	
其他应收款	华润深国投	71,414.00		71,414.00	
其他应收款	深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	20.00		20.00	
其他应收款	深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	20.00		20.00	
小计		71,454.00		71,454.00	
合计		79,862,734.18		80,303,741.03	

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
卖出回购金融资产	四川银行股份有限公司	594,525,084.52	799,863,488.22
卖出回购金融资产	南方基金管理股份有限公司		1,719,686,207.78
小计		594,525,084.52	2,519,549,696.00
应付款项	鹏华基金	4,804,924.76	5,506,402.60

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付款项	南方基金管理股份有限公司	4,283,920.13	3,446,167.50
应付款项	深圳市保安服务有限公司	31,000.00	
小计		9,119,844.89	8,952,570.10
其他应付款	天津市弘盛天宝海河检验检测 产业创业投资基金合伙企业（有 限合伙）	145,525.97	
其他应付款	深圳市创新投资集团有限公司	1,656,375.82	1,656,375.82
小计		1,801,901.79	1,656,375.82
合计		605,446,831.20	2,530,158,641.92

十三、或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁如下：

（1）华泽钴镍投资者与华泽钴镍及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

2018 年 10 月起，成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称“华泽钴镍”）部分投资者分别向成都市中级人民法院（以下简称“成都中院”）对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求华泽钴镍赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用，并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。成都中院于 2019 年 8 月 1 日起一审开庭审理，公司于 2020 年 1 月起收到部分案件一审判决后提起上诉。四川省高级人民法院（以下简称“四川高院”）于 2020 年 7 月 7 日对 3 起示范案件二审开庭审理，公司于 2021 年 4 月收到四川高院对 3 起示范案件的二审判决，二审对揭露日等相关认定作出改判，其中，1 起案件判决公司等对华泽钴镍赔付义务 0.33 万元承担连带赔偿责任，2 起案件判决驳回原告诉讼请求。2021 年 12 月 27 日，公司收到最高人民法院驳回 3 名原告再审申请的裁定。依照终审判决的标准，成都中院、四川高院陆续作出 1742 起生效判决，判令华泽钴镍相关人员、公司等中介机构对华泽钴镍赔付义务合计 12,911.10 万元及相关诉讼费承担连带赔偿责任；公司另收到部分案件撤诉裁定。公司已基本履行完毕生效裁判文书确定的赔付义务。目前共有 1 起案件（标的额 2000 万元），尚未作出生效判决。该案一审判决驳回原告的诉讼请求，现在在二审

审理过程中。

(2) 亿阳信通投资者与亿阳信通及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

2022 年 1 月起，亿阳信通股份有限公司（以下简称“亿阳信通”）部分投资者分别向北京金融法院、哈尔滨市中级人民法院对亿阳信通及其相关公司和相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求亿阳信通赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用，并要求亿阳信通相关公司和相关人员、公司等中介机构承担连带赔偿责任。截至本报告披露日，公司共收到案件 186 起，涉诉金额合计 4,910.63 万元。目前案件尚未一审开庭。

(3) 柏堡龙投资者与柏堡龙及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

2022 年 6 月起，广东柏堡龙股份有限公司（以下简称“柏堡龙”）部分投资者分别向广州市中级人民法院对柏堡龙及其相关公司和相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求柏堡龙赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用，并要求柏堡龙相关公司和相关人员、公司等中介机构承担连带赔偿责任。截至本报告披露日，公司共收到案件 709 起，涉诉金额合计 28,037.24 万元。2023 年 3 月，广州中院对部分案件开庭审理。2023 年 4 月起，公司收到广州中院对 657 起案件的一审判决，均认定公司不承担责任。公司另收到撤诉裁定 52 起。2023 年 11 月，广东省高级人民法院对部分案件进行二审开庭审理。2024 年 7 月起，公司陆续收到广东高院对 615 起案件的二审判决，维持原判。2025 年 6 月，公司收到最高人民法院 4 起案件的民事裁定书，均驳回对方的再审申请。2026 年 1 月，广东省人民检察院对 4 起案件均决定不支持对方的监督申请。

(4) 海口农商行与刚泰集团及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

刚泰集团有限公司（以下简称“刚泰集团”）公开发行 2016 年公司债券（第二期）。2019 年 1 月，海口农村商业银行股份有限公司（以下简称“海口农商行”）向海南省高级人民法院提起诉讼，要求刚泰集团支付债券本金 10,000 万元及其利息、费用，并要求公司承担连带赔偿责任。2023 年 2 月，公司收到海口市中级人民法院《民事裁定书》，准许原告撤回对公司的起诉。2024 年 6 月，海口农商行向上海金融法院提起诉讼，要求公司等中介机构连带赔偿债券投资差额损失 11,767.74 万元及利息。2025 年 7 月，原告撤回起诉。2025 年 10 月，公司收到原告以海南农村商业银行股份有限公司海口支行为主体的重新起诉的材料。案件于 2026 年 5 月开庭审理，目前尚未收到一审判决。

十四、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

(1) 发行债券

2026年7月9日，本公司完成国信证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）的发行，发行规模为人民币4,100,000,000.00元，票面利率1.67%，债券期限3年。

2026年7月15日，本公司完成国信证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种一）的发行，发行规模为人民币500,000,000.00元，票面利率1.68%，债券期限2年。

2026年7月15日，本公司完成国信证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种二）的发行，发行规模为人民币700,000,000.00元，票面利率1.75%，债券期限3年。

(2) 偿还债券

2026年7月6日，本公司完成国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）的兑付，兑付本息总额人民币3,110,400,000.00元。

2026年7月21日，本公司完成国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）的兑付，兑付本息总额人民币3,414,840,000.00元。

2026年8月7日，本公司完成国信证券股份有限公司2025年度第十四期短期融资券的兑付，兑付本息总额人民币2,030,493,150.68元。

2026年8月16日，本公司完成国信证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）的兑付，兑付本息总额人民币3,595,200,000.00元。

2. 利润分配情况

经本公司2026年8月25日董事会审议通过，本公司以2026年6月30日总股本10,241,743,060.00股为基数，向全体股东每10股派送现金红利人民币1.00元（含税），共派发现金红利人民币1,024,174,306.00元。此项提议尚需提交股东会审议。

十五、其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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业务分部，划分为 5 个业务分部：财富管理与机构业务分部；投资银行业务分部；投资与交易业务分部；资产管理业务分部；其他分部。每个业务分部为单独的业务分部，提供不同的劳务。本集团的管理层定期审阅这些分部的经营成果，以决定向其配置资源。本集团各个业务分部提供的主要服务分别如下：

①财富管理与机构业务分部，主要包括：向个人及机构投资者提供证券经纪、期货经纪、代销金融产品、资产托管、投资咨询、融资融券及其他资本中介等服务；

②投资银行业务分部，主要包括：为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组、新三板推荐等金融服务；

③投资与交易业务分部，主要包括：从事权益类、固定收益类、另类投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务；

④资产管理业务分部，主要包括：根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等；

⑤其他分部，主要包括：以上分部业务之外的其他业务以及公司总部运营。

(2) 分部利润或亏损、资产及负债

2026 年 1-6 月/ 2026 年 6 月 30 日	财富管理与机构业务	投资银行	投资与交易	资产管理	其他	合并数
营业收入	7,692,360,163.24	483,388,172.30	4,216,631,006.60	251,107,714.92	-84,627,623.33	12,558,859,433.73
其中：手续费及佣金净收入	5,779,745,992.78	480,126,880.06	78,493,737.44	248,554,586.14	194,398.13	6,587,115,594.55
投资收益			3,659,440,166.98		272,057,996.19	3,931,498,163.17
其他收入	1,912,614,170.46	3,261,292.24	478,697,102.18	2,553,128.78	-356,880,017.65	2,040,245,676.01
营业支出	3,100,390,927.08	435,100,328.41	272,275,279.88	148,107,037.30	1,209,764,081.14	5,165,637,653.81
其中：业务及管理费	3,032,445,369.34	431,764,080.73	242,103,065.96	147,171,727.58	1,188,925,787.65	5,042,410,031.26
营业利润	4,591,969,236.16	48,287,843.89	3,944,355,726.72	103,000,677.62	-1,294,391,704.47	7,393,221,779.92
利润总额	4,596,766,022.69	48,171,027.89	3,944,355,726.72	103,000,677.62	-1,287,487,671.62	7,404,805,783.30
资产总额	297,878,770,157.33	1,044,129,706.13	289,181,890,062.08	2,001,126,989.85	15,386,214,325.77	605,492,131,241.16
递延所得税资产						3,234,517,440.68
负债总额	285,162,851,606.68	730,545,170.88	181,342,020,470.85	596,908,791.81	10,176,746,383.22	478,009,072,423.44
递延所得税负债						1,841,532,150.40
补充信息						
1.折旧与摊销费用	141,948,340.38	19,739,052.18	11,680,592.73	4,872,790.77	136,493,283.61	314,734,059.67
2.资本性支出	50,231,013.41	610,792.62	4,730,707.06	1,126,441.06	114,527,874.66	171,226,828.81
3.信用减值损失	-6,500,876.10		8,522,543.30		3,416,954.91	5,438,622.11
4.其他资产减值损失						

(续上表)

2025 年 1-6 月/ 2025 年 6 月 30 日	财富管理与机构业务	投资银行	投资与交易	资产管理	其他	合并数
营业收入	5,215,010,750.70	373,254,115.28	5,447,147,300.90	337,910,185.87	-298,168,098.71	11,075,154,254.04
其中：手续费及佣金净收入	3,615,923,001.34	367,208,082.88	28,585,044.37	334,209,072.52		4,345,925,201.11
投资收益			4,871,549,673.67		194,474,258.78	5,066,023,932.45
其他收入	1,599,087,749.36	6,046,032.40	547,012,582.86	3,701,113.35	-492,642,357.49	1,663,205,120.48
营业支出	2,533,564,429.76	413,980,121.96	356,536,260.45	154,440,905.09	1,350,264,941.10	4,808,786,658.36
其中：业务及管理费	2,466,404,604.75	411,362,821.89	322,234,891.33	152,521,915.18	1,323,372,623.30	4,675,896,856.45
营业利润	2,681,446,320.94	-40,726,006.68	5,090,611,040.45	183,469,280.78	-1,648,433,039.81	6,266,367,595.68
利润总额	2,680,536,232.17	-58,192,887.81	5,090,611,040.45	183,760,688.37	-1,650,064,907.07	6,246,650,166.11
资产总额	202,085,558,680.10	832,356,873.40	302,981,118,980.41	1,811,817,329.23	10,464,747,141.11	518,175,599,004.25
递延所得税资产						2,774,800,728.05
负债总额	194,392,274,828.09	536,970,578.93	189,248,525,527.59	478,418,793.82	8,688,962,432.51	393,345,152,160.94
递延所得税负债						2,225,326,176.16
补充信息						
1.折旧与摊销费用	144,926,209.44	20,412,984.52	11,220,155.39	5,865,876.99	141,077,153.23	323,502,379.57
2.资本性支出	21,691,698.22	521,216.41	1,846,581.25	2,479,027.05	91,338,493.67	117,877,016.60
3.信用减值损失	15,930,401.56		5,691,590.45	291,407.59	803,176.32	22,716,575.92
4.其他资产减值损失					2,668,736.79	2,668,736.79

2. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

（1）出具安慰函

本公司于 2015 年 9 月就国信香港融资事项向大新银行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港 100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会大新银行；本公司将关注国信香港持续合规经营、充分偿付能力，履行对大新银行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港无法经营或无法履行对大新银行应尽义务的行动，对将影响国信香港持续经营的情况，本公司将知会大新银行；本公司和国信香港将向大新银行提供经审计的财务报表，国信香港还将在合理情况下提供大新银行所要求的其他财务资料；本公司将对国信香港经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港履行对大新银行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

本公司于 2019 年 8 月就国信香港的融资事项向上海银行（香港）出具了安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港 100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务运作正常，将促使并监督国信香港按照银行的要求及时履行并偿付相关债务。安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于 2020 年 11 月就国信香港公司融资事项向招商永隆银行出具安慰函，核心承诺如下：国信证券承诺持续保持对国信香港 100%的股权控制，若控股权发生重大变化将及时书面告知银行；本公司将监督、督促国信香港在任何情况下都履行银行所提供的融资额度内的全部财务及还款责任；在相关监管政策允许的情形之下，公司将尽力监督、督促国信香港业务经营，以使国信香港维持足够的财务能力去履行还款责任；定期向银行提交经审计的财务报表，并根据合理要求补充提供其他财务资料；本函有效期持续至国信香港全额清偿相关授信额度项下债务及在招商永隆银行的所有负债之日自动终止。本函不构成对相关授信额度项下债务的偿还担保或连带责任承担。

本公司于 2025 年 3 月就国信证券（香港）经纪有限公司融资事项向渣打银行（香港）有限公司出具告慰函，本公司确认知晓渣打银行（香港）有限公司、其关联方（包括总行及分行）（合称银行）现时提供予本公司之一个或多个子公司（子公司）以及将来会提供予子公司的一切融资，且本公司知晓子公司与银行会在现时以及将来进行外汇

交易和金融衍生产品交易（交易），本公司确认该等安排符合本公司批准程序，并且鉴于银行提供和/或继续提供前述融资、给与子公司任何信贷或其他融资、或进行和/或继续进行交易或其他交易，本公司向银行保证，不允许子公司在完全清偿其对银行之负债、或履行其对银行之义务之前，进行清算（无论自愿清算或强制清算）或与其债权人达成任何债务重组协议或安排。子公司将作为一项持续经营始终存续。本公司确认，本告慰函将适用于银行今后可能向子公司提供之全新的或额外新增的任何融资或交易。本公司确认，本公司将尽最大努力督促子公司及时偿还其在一切实融资和交易项下的债务。本公司亦确认，在未收到银行书面同意或确保子公司对银行之负债完全清偿或确保履行其对银行之义务前，不得处置任何本公司持有的子公司股权以致导致本公司持有的子公司股权减为少数及非控股之股权。本函适用于香港特别行政区法律。

本公司于 2022 年 3 月就国信证券（香港）经纪有限公司融资事项向中国信托商业银行香港分行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信证券（香港）经纪有限公司 100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会中国信托商业银行香港分行；本公司将关注国信证券（香港）经纪有限公司持续合规经营、充分偿付能力，履行对中国信托商业银行香港分行应尽的义务；本公司将不采取令国信证券（香港）经纪有限公司无法经营或无法履行对中国信托商业银行香港分行应尽义务的行动，对将影响国信证券（香港）经纪有限公司持续经营的情况，本公司将知会中国信托商业银行香港分行；本公司和国信证券（香港）经纪有限公司将向中国信托商业银行香港分行提供经审计的财务报表，国信证券（香港）经纪有限公司还将在合理情况下提供中国信托商业银行香港分行所要求的其他财务资料；本公司将对国信证券（香港）经纪有限公司经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信证券（香港）经纪有限公司履行对中国信托商业银行香港分行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

本公司于 2022 年 3 月就国信证券（香港）经纪有限公司的融资事项向中国民生银行香港分行出具安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港 100%股本权益及控制权；国信香港的股权发生任何重大变化，本公司将即时通知银行；本公司将促使并监督国信香港按照银行的要求即时履行并偿付所有欠付的债务；本公司将督促国信香港业务运作正常，将尽力向国信香港提供所需的支持及协助，并促使国信香港在任何情况下都能拥有健全的财务状况以承担并偿付所有债务；本公司和国信香港将向银行提供经审计的财务报表，国信香港还将在合理情况下提供银行所要求的其他财务资料；本公司

不会做出任何影响国信香港运营之行为或任何导致国信香港无法履行其偿付欠付债务的义务之行为或允许该等行为发生，本公司承诺于得知发生任何影响国信香港运营之情形时及时通知银行。安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于 2023 年 2 月就国信香港融资事项向中信银行（国际）出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港 100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会银行；本公司将关注国信香港持续合规经营、充分偿付能力，履行对银行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港无法经营或无法履行对银行应尽义务的行动，对将影响国信香港持续经营的情况，本公司将知会银行；本公司和国信香港将向银行提供经审计的财务报表，国信香港还将在合理情况下提供银行所要求的其他财务资料；本公司将对国信香港经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港履行对银行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

本公司于 2023 年 5 月就国信香港融资事项向浙商银行香港分行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港 100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会浙商银行香港分行；本公司将关注国信香港持续合规经营、充分偿付能力，履行对浙商银行香港分行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港无法经营或无法履行对浙商银行香港分行应尽义务的行动，对将影响国信香港持续经营的情况，本公司将知会浙商银行香港分行；本公司和国信香港将向浙商银行香港分行提供经审计的财务报表，国信香港还将在合理情况下提供浙商银行香港分行所要求的其他财务资料；本公司将对国信香港经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港履行对浙商银行香港分行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

（2）国信香港为全资子公司提供担保

截至 2026 年 6 月 30 日，国信香港为其全资子公司的常规业务提供的担保金额计港币 80,000 万元。

（3）债券借贷

债券类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
	公允价值	公允价值
国债	11,568,132,480.00	21,486,701,380.00

债券类别	2026 年 6 月 30 日 公允价值	2025 年 12 月 31 日 公允价值
金融债	11,053,628,550.00	5,759,650,160.00
地方政府债	2,381,685,220.00	6,717,742,720.00
合计	25,003,446,250.00	33,964,094,260.00

本集团通过借入方式取得的债券为卖出回购业务而设定质押的期末公允价值计人民币 15,721,912,208.40 元，用于期货业务充抵保证金而设定质押的期末公允价值计人民币 166,518,780.00 元，用于出售的期末公允价值计人民币 1,013,272,840.38 元。

(4) 互换便利

债券类别	2026 年 6 月 30 日 公允价值	2025 年 12 月 31 日 公允价值
国债	3,040,779,000.00	2,977,266,000.00
央行票据	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
合计	6,040,779,000.00	5,977,266,000.00

本集团通过互换便利取得的债券为卖出回购业务而设定质押的期末公允价值计人民币 5,912,052,689.00 元。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
对子公司投资	16,612,894,016.84	16,612,894,016.84
对联营、合营企业投资	2,994,452,636.14	2,722,968,469.04
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资合计	19,607,346,652.98	19,335,862,485.88

（2）对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动				2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
国信期货	1,890,915,346.42						1,890,915,346.42	
国信弘盛	1,806,252,673.30						1,806,252,673.30	
国信香港	2,236,284,800.00						2,236,284,800.00	
国信资本	4,243,747,326.70						4,243,747,326.70	
国信资管	1,143,665,425.22						1,143,665,425.22	
万和证券	5,292,028,445.20						5,292,028,445.20	
合计	16,612,894,016.84						16,612,894,016.84	

（2）对联营、合营企业投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日		本期增减变动					2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
联营企业									
鹏华基金	2,543,934,450.01				271,381,362.90			2,815,315,812.91	
前海股交投资控股（深圳）有限公司	148,382,378.20				929,827.71	26,170.91		149,338,376.82	
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	30,651,640.83				-253,194.42		600,000.00	29,798,446.41	
合计	2,722,968,469.04				272,057,996.19	26,170.91	600,000.00	2,994,452,636.14	

2. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
短期薪酬	7,240,015,878.92	2,810,779,304.28	2,894,604,504.59	7,156,190,678.61
离职后福利—设定 提存计划	1,290,100.13	313,677,234.51	279,701,421.47	35,265,913.17
辞退福利		4,814,741.28	4,814,741.28	
合计	7,241,305,979.05	3,129,271,280.07	3,179,120,667.34	7,191,456,591.78

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴 和补贴	6,963,456,339.90	2,477,470,753.87	2,553,004,532.81	6,887,922,560.96
职工福利费		27,026,555.12	26,647,068.71	379,486.41
社会保险费	719,688.88	93,231,744.76	93,225,053.21	726,380.43
其中：医疗保险费	640,756.46	86,524,949.09	86,517,884.91	647,820.64
工伤保险费	44,383.05	3,042,646.89	3,042,393.42	44,636.52
生育保险费	34,549.37	3,664,148.78	3,664,774.88	33,923.27
住房公积金	156,564.28	158,053,994.23	158,045,964.79	164,593.72
工会经费和职工教 育经费	275,683,285.86	51,746,846.56	60,432,475.33	266,997,657.09
其他短期薪酬		3,249,409.74	3,249,409.74	
合计	7,240,015,878.92	2,810,779,304.28	2,894,604,504.59	7,156,190,678.61

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
基本养老保险	1,216,152.12	185,834,932.34	185,821,635.06	1,229,449.40
失业保险费	37,692.22	8,537,195.75	8,536,780.21	38,107.76
补充养老保险	36,255.79	119,305,106.42	85,343,006.20	33,998,356.01
合计	1,290,100.13	313,677,234.51	279,701,421.47	35,265,913.17

3. 利息净收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息收入：		

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
货币资金及结算备付金利息收入	875,257,622.67	719,051,446.45
拆出资金利息收入		
融资融券利息收入	2,205,331,598.47	1,850,690,188.11
买入返售金融资产利息收入	89,833,132.42	63,140,907.21
其中：约定购回利息收入	761,909.71	598,987.06
股权质押回购利息收入	68,328,287.59	23,808,240.27
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	542,526,959.78	707,318,901.73
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	2,476,944.06	2,773,179.96
利息收入小计	3,715,426,257.40	3,342,974,623.46
利息支出：		
短期借款利息支出		119,958.66
应付短期融资券利息支出	401,210,390.60	420,563,473.66
拆入资金利息支出	42,667,309.75	34,168,555.58
其中：转融通利息支出	2,782,500.00	19,644,022.23
卖出回购金融资产款利息支出	808,478,279.05	1,086,098,812.70
其中：报价回购利息支出	22,584,143.38	23,810,320.59
代理买卖证券款利息支出	55,911,342.20	47,193,719.98
应付债券利息支出	1,415,658,806.15	1,172,272,362.32
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	59,725,250.68	59,337,441.42
利息支出小计	2,783,651,378.43	2,819,754,324.32
利息净收入	931,774,878.97	523,220,299.14

4. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
证券经纪业务净收入	5,360,121,030.72	3,401,861,976.70
证券经纪业务收入	6,920,858,953.58	4,266,468,448.44
其中：代理买卖证券业务	6,047,789,599.93	3,850,154,611.84
交易单元席位租赁	231,421,869.83	120,739,597.50
代销金融产品业务	641,647,483.82	295,574,239.10

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
证券经纪业务支出	1,560,737,922.86	864,606,471.74
其中：代理买卖证券业务	1,560,737,922.86	864,606,471.74
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	447,773,219.68	344,302,037.80
投资银行业务收入	464,340,534.75	359,983,942.87
其中：证券承销业务	405,599,094.26	326,608,636.27
证券保荐业务	17,357,358.48	8,101,509.43
财务顾问业务	41,384,082.01	25,273,797.17
投资银行业务支出	16,567,315.07	15,681,905.07
其中：证券承销业务	16,567,315.07	15,681,905.07
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入		153,408,715.85
资产管理业务收入		153,408,715.85
资产管理业务支出		
投资咨询业务净收入	41,841,993.21	29,285,395.08
投资咨询业务收入	45,643,564.83	29,285,395.08
投资咨询业务支出	3,801,571.62	
其他手续费及佣金净收入	158,833,407.13	105,295,447.28
其他手续费及佣金收入	158,833,407.13	105,295,447.28
其他手续费及佣金支出		
合计	6,008,569,650.74	4,034,153,572.71
其中：手续费及佣金收入合计	7,589,676,460.29	4,914,441,949.52
手续费及佣金支出合计	1,581,106,809.55	880,288,376.81

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	3,773,584.91	283,018.87
并购重组财务顾问业务净收入——其他	849,056.60	283,018.87
其他财务顾问业务净收入	36,761,440.50	24,707,759.43
合计	41,384,082.01	25,273,797.17

(3) 代理销售金融产品情况

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	43,864,759,941.42	351,866,488.89	28,292,196,456.49	200,632,755.26
其他金融产品	30,407,676,248.71	289,780,994.93	9,120,335,887.09	94,941,483.84
合计	74,272,436,190.13	641,647,483.82	37,412,532,343.58	295,574,239.10

5. 投资收益

(1) 按类别列示

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益		100,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	272,057,996.19	192,873,958.98
金融工具投资收益	3,186,614,517.10	4,335,077,974.91
其中：持有期间取得的收益	2,170,817,751.28	2,876,519,346.58
— 交易性金融工具	1,266,989,763.97	1,842,862,565.93
— 其他权益工具投资	903,827,987.31	1,033,656,780.65
处置金融工具取得的收益	1,015,796,765.82	1,458,558,628.33
— 交易性金融工具	2,401,529,445.43	1,230,313,887.27
— 其他债权投资	198,515,845.07	718,069,132.32
— 衍生金融工具	-1,584,248,524.68	-489,824,391.26
其他	-151,063,877.20	-222,877,457.81
合计	3,307,608,636.09	4,405,074,476.08

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	本期比上期增减变动的原因
国信资本		100,000,000.00	被投资单位分红
合计		100,000,000.00	

(3) 对联营企业的投资收益详见附注十六、1。

(4) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,266,989,763.97	1,842,862,565.93
	处置期间收益	2,403,276,831.71	1,208,850,300.79
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益		

交易性金融工具		2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
计入当期损益的金融负债	处置期间收益	-1,747,386.28	21,463,586.48
合计		3,668,519,209.40	3,073,176,453.20

6. 公允价值变动收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
交易性金融资产	1,128,511,599.37	1,977,225,254.43
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-1,157,419.29	18,035,238.20
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	25,609,817.09	-556,017,562.94
合计	1,152,963,997.17	1,439,242,929.69

7. 业务及管理费

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工薪酬	3,129,271,280.07	3,260,229,511.99
业务宣传费	368,495,575.07	193,938,467.72
固定资产折旧费	125,297,938.37	137,806,775.14
交易所席位年费	124,650,357.02	85,549,292.86
电子设备运转费	140,354,467.52	94,416,792.45
通讯费	124,359,298.93	106,039,698.14
使用权资产折旧费	59,552,435.42	66,633,891.98
无形资产摊销	57,476,272.22	60,165,700.04
投资者保护基金支出	54,107,425.78	49,327,717.03
其他	221,138,648.56	269,185,080.92
合计	4,404,703,698.96	4,323,292,928.27

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2026 年 1-6 月	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	339,399.61	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家	23,161,884.06	

项 目	2026 年 1-6 月	说明
政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	508,000.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,415,996.62	
非经常性损益总额	20,593,287.09	
减：非经常性损益的所得税影响数	5,107,127.56	
非经常性损益净额	15,486,159.53	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	17,025.77	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	15,469,133.76	

2. 净资产收益率及每股收益

①2026 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.25	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.24	0.51	0.51

②2025 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.26	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.27	0.49	0.49

公司名称：国信证券股份有限公司

日期：2026 年 8 月 25 日





营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 刘维、肖厚及

出资额 8730.5 万元
成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

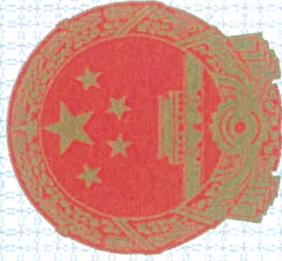
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

业务报告附件专用

登记机关



2026 年 04 月 13 日



会计师事务所

执业证书



名称：容城会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：刘维

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1

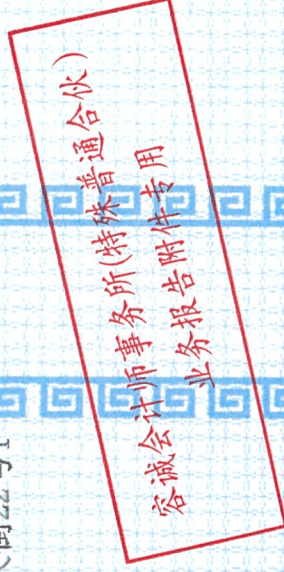
幢1001-1至1001-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日



证书序号：0022698

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

2025年3月24日

中华人民共和国财政部制



姓名 欧昌献
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1983-10-17
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 广东横琴分所
身份证号码 440921198310177151
Identity card No.



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



欧昌献 110001540265

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110001540265
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009 年 06 月 05 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

2024年6月换发



姓名 曾光
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1989-10-27
Date of birth
工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit
身份证号码 421181198910274430
Identity card No.

证书编号: 110101300781
No. of Certificate
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2015 年 11 月 04 日
Date of Issuance



曾光
110101300781



曾光



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

瑞华会计师事务所
(特殊普通合伙)深圳分所
转出协会盖章
2018 年 7 月 13 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所
(特殊普通合伙)湖南分所
转入协会盖章
2018 年 7 月 16 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中审众环会计师事务所
(特殊普通合伙)湖南分所
转出协会盖章
2019 年 11 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)深圳分所
转入协会盖章
2019 年 11 月 30 日



姓名 沈仲宁
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1980-08-28
Date of birth
工作单位 瑞华会计师事务所（特殊普
Working unit 通合伙）深圳分所
身份证号码
Identity card No. 440229198008280732



证书编号: 110101301659
No. of Certificate
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2019 年 03 月 08 日
Date of Issuance

年度检验登记

110101301659
沈仲宁
深圳市注册会计师协会



本工

一年
after

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用章

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to



瑞华会计师事务所
(特殊普通合伙)深圳分所
业务报告附件专用章
2020年3月20日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to



天通会计师事务所
(特殊普通合伙)深圳分所
业务报告附件专用章
2020年1月10日

年度检验登记

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



沈仲宁 110101301659

年 月 日

年 月 日