

# 中国国际金融股份有限公司

## 2025 年年度报告摘要

### 第一节 重要提示

1.1 2025 年年度报告摘要来自 2025 年年度报告（以下简称“年度报告”）全文。为全面了解中国国际金融股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”或“中金公司”）的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）披露易网站：[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 仔细阅读年度报告全文。

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

1.3 年度报告经公司董事会审议通过。公司董事均亲身出席董事会会议。未有董事对年度报告提出异议。

1.4 公司按照中国企业会计准则编制的 2025 年度财务报表，已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 1.5 经董事会决议通过的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司 2025 年度利润分配拟采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币 1,110,269,079.64 元（含税）。以本公司截至最后实际可行日期的股份总数 4,827,256,868 股计算，每 10 股派发现金股利人民币 2.30 元（含税）。公司 2025 年中期已派发现金股利每 10 股人民币 0.90 元（含税），2025 年全年合计派发现金股利每 10 股人民币 3.20 元（含税）。若本公司总股本在实施 2025 年度利润分配的股权登记日前发生变化，拟维持人民币 1,110,269,079.64 元（含税）的分配总额不变，相应调整每股派发现金股利的金额。2025 年度利润分配方案尚需提交股东会审议批准。截至报告期末，母公司不存在未弥补亏损的相关情况。

1.6 “报告期”指自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日。

1.7 本摘要所载的若干金额及百分比数字已作出四舍五入。若出现图表内所示的算术结果与列示在其之前的数字计算所得不符，均为四舍五入所致。除特别说明外，本摘要数据以人民币列示。

## 第二节 公司基本情况

### 1 公司简介

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

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

### 2 报告期公司主要业务简介

本公司的主要业务为投资银行、股票业务、固定收益、资产管理、私募股权、财富管理及相关金融服务。

#### （一）投资银行

##### 1、股权融资<sup>1</sup>

2025年，本公司服务中资企业全球IPO合计56单，融资规模267.83亿美元，排名市场第一。

2025年，本公司作为主承销商完成A股IPO项目7单，主承销金额人民币162.38亿元。本公司作为主承销商完成A股再融资项目18单，主承销金额人民币919.22亿元。

2025年，本公司作为保荐人主承销港股IPO项目41单，完成宁德时代、赛力斯、三花智控、海天味业等项目，主承销规模79.00亿美元，排名市场第一；作为全球协调人主承销港股IPO项目52单，主承销规模56.66亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股IPO项目52单，主承销规模34.91亿美元，排名市场第一。本公司作为账簿管理人主承销港股再融资及减持项目27单，主承销规模39.34亿美元。

2025年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股IPO项目2单，主承销规模0.74亿美元；作为账簿管理人主承销中资企业美股再融资及减持项目2单，主承销规模0.62亿美元。

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

项目 A 股	2025 年		2024 年	
	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量	主承销金额 (人民币百万元)	发行数量
首次公开发行	16,238	7	3,590	6
再融资发行	91,922	18	12,349	15

项目 港股	2025 年		2024 年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	7,900	41	3,835	19
再融资及减持	3,934	27	1,245	9

项目 中资美股	2025 年		2024 年	
	主承销金额 (百万美元)	发行数量	主承销金额 (百万美元)	发行数量
首次公开发行	74	2	87	3
再融资及减持	62	2	36	1

注：表格中港股首次公开发行为保荐人口径，再融资及减持为账簿管理人口径

## 2、债务融资及资产证券化

2025 年，中金公司境内债券承销规模<sup>2</sup>为人民币 8,250.35 亿元，同比上升 16.1%；境外债券承销规模为 59.69 亿美元，同比上升 12.8%。

2025 年，中金公司债务融资及资产证券化业务在助力债券市场高质量发展和金融高水平开放等方面取得了突出成绩。截至年末，中金公司境内债券承销规模排名行业第四，交易所机构间 REITs 挂牌参与规模排名第一，基础设施公募 REITs 已上市项目管理规模排名市场第二，中资发行人境外债券承销规模排名中资券商第一。

2025 年，中金公司完成的代表性产品和项目包括：科技金融方面，积极助力债市“科技板”建设，牵头完成多笔科创债券，包括协助东风汽车集团完成全市场首单新能源及智能化发展高成长产业科技创新公司债券，协助西安城市发展（集团）有限公司完成上交所首单“实验室经济”科技创新公司债券；绿色金融方面，协助广州自来水完成全国首单公用事业绿色科创类资产支持票据，协助蔚能电池完成银行间债券市场首单民企绿色科技创新资产支持证券；普惠金融方面，协助宁波前湾产业集团完成全国首单中小微企业支持永续期公司债券；养老金融方面，协助泰康养老保险完成行业首单养老保险公司的永续债，协助成都交子金控完成全国首单养老主题公司债券；数

<sup>2</sup> 境内债券承销规模不含利率债，下同。

字金融方面，协助招商银行完成全市场首单数字金融主题金融债券。资产盘活方面，完成市场首单民营奥特莱斯 REITs 项目—中金唯品会奥莱 REIT，完成市场首单机构间 REITs 扩募项目—建信住房租赁基金机构间 REIT，完成市场首单以风光混合新能源项目作为基础资产的机构间 REITs 项目—中金京能国际能源机构间 REIT。境外债方面，全面参与主权和地方政府债券发行，协助中华人民共和国财政部发行境外国债，协助广东省、海南省、深圳市人民政府发行离岸人民币债券；推动国际化和“一带一路”项目，协助香港特别行政区政府发行离岸人民币绿色债券及基础设施债券，协助香港机场管理局发行多币种多年期境外债券，协助哈萨克斯坦开发银行和哈萨克斯坦国家石油天然气公司发行离岸人民币债券，协助匈牙利 OTP 银行发行离岸人民币绿色债券；服务央企和地方国企，牵头信达香港、长城国际、中航国际融资租赁境外债券发行，协助国家电投发行境外绿色优先股，协助国家电网国际、华能集团、中国铁建发行境外债券；通过 ESG 债券助力优质地方国企融资，协助福建漳龙集团、郑州城建、连云港港口集团发行境外可持续发展债券；助力产业类民企海外融资，牵头百度离岸人民币债券和西部水泥美元债券发行。债务重组领域，协助推动多家房企进行债务风险化解。

### 3、财务顾问服务

2025 年，根据 Dealogic 数据，中金公司并购业务继续位列中国并购市场第一<sup>3</sup>。2025 年，根据 Dealogic 数据，本公司已公告并购交易 64 宗，涉及交易总额约 820.81 亿美元，其中境内并购交易 53 宗，涉及交易总额约 729.59 亿美元，跨境及境外并购交易 11 宗，涉及交易总额约 91.22 亿美元。

2025 年，中金公司深度服务国家战略，助力央国企战略性重组，公告中央汇金无偿划转接收三大资产管理公司并注资中国长城资产、中国中冶出售地产及矿产资源业务相关资产、国网新源控股增资扩股等项目；牵头多单 A 股标杆交易，公告沪硅产业收购半导体硅片控股子公司少数股权、厦门港务收购集装箱码头集团、启明创投收购天迈科技等项目；持续发挥市场化交易“撮合者”作用，助推产业整合升级，公告贝恩投资战略出售秦淮数据中国、海尔集团收购汽车之家、阿里巴巴出售高鑫零售股权予德弘资本、哈啰集团及其实控人收购永安行等项目；持续领跑港股资本市场交易，公告东风集团股份私有化并子公司岚图汽车同步介绍上市、博裕投资私有化金科服务、五矿地产私有化、北京建设私有化等项目；发挥跨境领先优势，公告 ABB E-mobility 全球交流及中国直流充电业务引入铭普光磁、和铂医药引入阿斯利康战略投资、百卡弗集团出售中国区业务等项目。此外，本公司持续助力政府和企业化解风险，保障职工就业，牵头执行当代集团、

<sup>3</sup> 以中国并购市场公告交易口径计算

金科股份、迈科集团、东易日盛、张家界旅游、路矿一体战略重组（春成集团和巴新铁路破产重整）等债务重组项目以及宝塔实业重大资产重组项目。

2025 年公告的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
中央汇金无偿划转接收三大资产管理公司并注资中国长城资产	51 亿美元	助力完成党和国家机构改革方案，完善国有金融资本管理
贝恩投资战略出售秦淮数据中国	39 亿美元	中国数据中心行业规模最大的并购交易
东风集团股份私有化并子公司岚图汽车同步介绍上市	18 亿美元	首单 H 股私有化同步子公司介绍上市的交易
海尔集团收购汽车之家	18 亿美元	2020 年至今最大的中国企业市场化收购纽交所上市公司交易
阿里巴巴出售高鑫零售股权予德弘资本	17 亿美元	近四年中国市场零售行业最大的并购交易
沪硅产业收购半导体硅片控股子公司少数股权	10 亿美元	科创板设立至今实施完成的规模最大的发行股份购买资产交易
和铂医药引入阿斯利康战略投资	1 亿美元	2023 年以来 MNC 对港股市场创新药企业的最大单笔战略投资
百卡弗集团出售中国区业务	1 亿美元	跨国企业境内业务与本土企业的食品行业产业整合
宝塔实业重大资产重组	约 12 亿元人民币	践行黄河流域生态保护和高质量发展战略
当代集团债务重组	超 1,000 亿元人民币	中部省区历史上最大的债务风险化解项目；全国医药行业重整投资金额历史最高的项目
金科股份债务重组	超 1,300 亿元人民币	首单通过重整路径化解债务风险的 A 股大型上市房企项目
迈科集团债务重组	约 480 亿元人民币	陕西省历史上最大的破产重整项目，维护铜产业链安全
路矿一体战略重组（春成集团和巴新铁路破产重整）	约 260 亿元人民币	践行东北振兴战略，落实“一带一路”政策，中金公司担任管理人成员的破产重整标杆项目
东易日盛债务重组	约 26 亿元人民币	保障客户订单交付和供应商及施工工人的合法权益
张家界旅游债务重组	约 17 亿元人民币	深度参与地方风险化解，盘活旅游资产

注：债务重组项目规模均为涉及债务规模

## （二）股票业务

2025 年，中金公司深入学习贯彻党的二十届四中全会和中央经济工作会议精神，深化股票业务综合服务能力，为境内外机构投资者持续提供“投研、销售、交易、产品、跨境”一站式综合金融服务，重点服务国家新质生产力发展、科技自立自强、绿色低碳转型等重要战略；充分发挥

资本市场桥梁纽带作用，积极引入高质量投资者与长期资本、耐心资本，积极服务高水平对外开放，讲好“中国故事”，为推动资本市场高质量发展作出应有贡献。

**夯实机构客群优势，升级全球交易能力。**践行以客户为中心的经营理念，全面覆盖多元客群，覆盖境内外投资者超 15,000 家。QFII 客户市占率连续 22 年排名市场首位，服务多家 QFII 及全球长线基金投研排名领先；互联互通交易份额在中资券商中持续领先；全国社保基金投研排名领先；主要公募基金、重点保险机构投研排名持续位于第一梯队；银行理财子全面覆盖；私募客群覆盖持续提升；为多家央国企及上市公司提供增减持、市值管理等综合金融服务。

**坚持产品创新，提升综合服务能力。**积极落实监管要求，维护资本市场稳定，持续提升全生命周期产品服务能力，保持市场优势地位。通过产品创新，丰富资产配置选择和机构投资渠道，扎实做好金融“五篇大文章”。积极开展境内科创板做市、北交所做市，持续为市场提供流动性。境外产品业务不断扩大覆盖市场、丰富产品种类，抓住市场机会，提升业务规模，国际竞争力进一步增强。

**加大国际布局力度，积极服务高水平对外开放。**深化跨境联动优势，高质量践行“引进来、走出去”，加大力度吸引和利用外资。协助主管部门和重要客户开展国际路演，邀请海外客户来华调研，协助上市公司赴海外路演，大力讲好中国故事和中国资本市场故事。境内外团队配合执行多个一级、二级市场项目，为上市公司引入境外战略、基石投资者，引入长线资金入市；重点拓展新兴市场及“一带一路”国家客户，助力中金境外业务扩展，提高综合服务客户水平。

### （三）固定收益

2025 年，公司持续推动固定收益业务发展，作为公开市场业务一级交易商，积极参与金融市场建设，交易业务坚持审慎稳健的投资策略，灵活调整资产配置和交易策略，持续提升投资交易能力，投资规模稳步提升；对客交易业务不断扩展客户覆盖范围，加强产品创新和客户服务，跨境业务保持领先；销售业务积极开展业务协同，提高债券销售能力，不断加强对境内外主权机构的服务，主要品种排名保持行业头部地位；投顾业务深耕多元策略，服务客户资产配置需求。

### （四）资产管理

#### 1、资产管理

2025 年，公司深刻把握金融服务实体经济的根本宗旨，紧密围绕国家重大战略部署，立足投资管理本源，推动业务高质量发展走深走实，服务中国式现代化建设大局。持续锻造核心投研能力，坚持梯队建设，夯实为客户创造持续稳健收益的能力。深挖客户需求，持续提升拓客力度，

提升对客户服务综合质效。持续通过数字化建设赋能业务发展，全面提升公司投研交易、风控运营能效及管理质量。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司资产管理部的业务规模为人民币 5,969.22 亿元。产品类别方面，集合资管计划和单一资管计划管理规模分别为人民币 1,986.47 亿元和人民币 3,982.75 亿元，管理产品数量 1,156 只。

## 2、中金基金

2025 年，中金基金全面贯彻《推动公募基金高质量发展行动方案》精神，将以投资者利益为核心的经营理念作为根本遵循，在公司治理完善、产品创新发行、投资策略优化、考核机制升级等运营管理各环节精准落地，切实提升投研效能与服务水平。2025 年中金基金发行 13 只公募产品，包括 8 只股票指数型、1 只混合型、1 只债券型及 3 只公募 REITs，合计发行规模 121.59 亿元，进一步丰富公司的产品线，并为投资者提供更加多元化的选择。完成中金亦庄产业园 REIT、中金中国绿发商业 REIT 和中金唯品会奥莱 REIT 三单产品在沪深交易所上市，公募 REITs 业务持续稳健发展，资产管理规模与运营能力保持行业领先水平。

截至 2025 年 12 月 31 日，中金基金管理资产规模为人民币 2,733.7 亿元，同比增长 24.7%。其中，公募基金规模为人民币 2,566.1 亿元，同比增长 23.8%。公司全面提升管理效率与数字化赋能，严守合规与风险控制底线，整体业务运行平稳，无重大违法违规事件及重大风险隐患。

### （五）私募股权

2025 年，公司私募股权业务板块着力打造一流投资机构，实现管理规模高质量增长，截至 2025 年 12 月 31 日，通过多种方式在管的资产规模达到人民币 5,242 亿元。以股权投资有力支持科技创新和区域高质量发展，携手各级政府、国内外产业集团、金融机构落地多支母基金、直投资基金、产业基金，管理目标规模 500 亿元的国家级旗舰基金—京津冀创业投资引导基金，并拓展特殊机会投资基金、S 基金等多元化产品。依托投资专业化优势，全面服务高水平科技自立自强和新质生产力发展，围绕半导体、航空航天、AI、具身智能等核心产业链，支持企业突破“卡脖子”技术。持续以产业投行思维赋能被投企业，为优质企业提供覆盖全生命周期的支持，年内被投企业上市数量保持业内领先。在投资表现、募资能力及企业社会责任等方面的表现获得广泛认可，全年荣获由海内外主流媒体及专业机构评定的奖项超百项，市场龙头地位进一步巩固。

### 集团管理资产规模

截至 2025 年 12 月 31 日，集团各业务部门及子公司所管理的资产规模合计如下：

单位：人民币百万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动比例
与手续费及佣金收入相关的 AUM（全资）			
集合资管计划	200,956	167,895	20%
单一资管计划	480,787	432,660	11%
专项资管计划	172,747	166,524	4%
公募基金	273,368	232,558	18%
私募股权投资基金	420,424	351,643	20%
小计	1,548,282	1,351,281	15%
与应占联营及合营企业利润相关的 AUM（合资）			
私募股权投资基金	116,456	119,313	-2%
非私募股权投资基金	81,330	57,267	42%
小计	197,786	176,580	12%
合计	1,746,068	1,527,861	14%

注：手续费及佣金收入是指资产管理业务及基金管理业务。

公募基金主要包括中金基金管理的公募证券投资基金及私募资产管理计划。

## （六）财富管理

2025 年，财富管理业务坚定买方投顾战略不动摇，依托资产配置服务，积极响应“长钱长投”政策导向，助力拓宽居民财产性收入渠道。产品保有规模连续六年正增长，增长至超 4,600 亿元。买方投顾产品保有规模创历史新高，增长至超 1,300 亿元，并持续提升客户获得感，代表产品“中国 50”2025 年为客户创造收益超百亿元。所有存续且成立满一年的“中国 50”专户，盈利账户占比超 99%。不断丰富创新交易服务体系，“股票 50”“ETF50”等创新交易服务累计覆盖客户超 45 万人次，签约客户资产超 4,000 亿元。

坚守金融工作的政治性、人民性，为广大客户提供兼具深度与温度的服务。公司通过全渠道、多场景获客模式，服务更广客群。中金公司财富管理总客户数近 1,000 万户，客户账户资产总值人民币 4.28 万亿元。持续加强投资者教育，触达更广泛的个人居民，形成正能量的理财观。打造高质量“线上+线下”品牌活动矩阵，开展九大品牌线下活动和八大品牌线上栏目，线下活动场次超过 5,700 场，线上发布内容超 9,100 条，累计覆盖超 1,900 万人次。

做好数字金融大文章，深化人工智能前沿探索。对客层面，持续夯实第二增长曲线，线上理财累计 AUM 新增超百亿元，并加速 APP AI 化进程。对投顾层面，问答形态和智能体形态投顾助手已上线，多端覆盖投顾 workflow，相关研究获中国人民银行金融科技发展奖三等奖，中金财富连续四年斩获金融科技发展奖。

## （七）研究

公司研究团队关注全球市场，通过公司的全球机构及平台向国内及国际客户提供服务。公司的研究产品及投资分析涵盖宏观经济、市场策略、固定收益、金融工程、资产配置、股票、大宗商品及外汇。截至 2025 年 12 月 31 日，公司的研究团队由 320 余名经验丰富的专业人士组成，覆盖 40 多个行业及在中国内地、香港特区、纽约、新加坡、法兰克福、伦敦及巴黎证券交易所上市的 1,900 余家公司。

中金研究部因为独立性、客观性及透彻性获得国内及国际投资者的认可。2025 年，公司共发表中外文研究报告 14,000 余篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还发布了《地缘经济论：变局与重构》《具身智能：AI 下一站》《感受“带路”矿业的心跳》《未来脉动：全球经济的国别视角》《它经济黄金时代》等深度报告及“国际货币体系变革”“AI 智道”等系列专题报告，展现了公司对中国经济和资本市场的深刻理解。正是基于在研究报告广度和深度上的双重优势，公司在客户中赢得了“中国专家”的声誉。2025 年，成功举办“谋篇·开局 2025 年度春季投资策略会”“春华秋实—2025 年度春季投资策略会国际企业研讨会”“新质生产力之智造转型升级上市公司闭门会”“中金医药健康产业峰会”“韧性与重构—2025 年中期投资策略会”“解码新消费”主题精品会、“地缘经济新变局”主题研讨会、“乘势·谋新”中金公司年度投资策略会等多场大型高质量论坛，深入探讨分析资本市场热点和宏观政策趋势，获得机构客户广泛关注与好评。

2025 年，中金研究部继续收获有国际影响力的权威奖项，获 Extel（原《机构投资者 / Institutional Investor》）中国内地地区和中国香港地区最佳研究团队第一名，在中国内地地区全部 24 个行业奖项中，荣获其中 20 个行业第一；在中国香港地区摘取 14 个行业奖项桂冠。

中金研究院全方位打造公共政策研究品牌及社会影响力。2025 年，中金研究院发布多项深度研究成果，包括出版 2025 年国家出版基金项目《建设金融强国》丛书之《科技金融》，在天津“五大道论坛”发布主题报告“大国规模与科技金融机制分析”，与国合会、博鳌亚洲论坛研究院、CF40 论坛等开展研究合作，发布“绿色金融推动社会经济全面绿色转型”课题成果、《投资亚洲转型迈向零碳未来》《自然和生物多样性金融》等研究成果。举办“人工智能与区块链重塑金融：金融稳定性何去何从？”“以人为本的乡村振兴”“新地缘下的中印人工智能合作”“地缘经济格局变迁中的中欧绿色合作”等四期季度宏观研讨会。充分发挥智库连接与纽带作用，服务国家关键领域发展，持续推进多项公共政策研究和服务。

### 3 主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

##### 3.1.1 主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2025年	2024年	变动比例 (%)	2023年
营业收入	28,481,073,842	21,333,435,595	33.50	22,990,202,558
利润总额	11,712,746,737	6,804,924,855	72.12	6,822,987,487
归属于母公司股东的净利润	9,790,532,489	5,694,343,080	71.93	6,156,130,774
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,657,083,442	5,656,314,188	70.73	6,179,989,059
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	71,076,330,224	41,874,117,905	69.74	-10,584,387,028
其他综合收益的税后净额	-822,370,648	954,773,354	不适用	788,568,010
	2025年末	2024年末	变动比例 (%)	2023年末
资产总额	782,826,167,113	674,715,821,446	16.02	624,306,586,684
负债总额	658,437,695,559	559,094,150,638	17.77	519,409,188,733
归属于母公司股东的权益总额	122,057,692,604	115,347,607,754	5.82	104,603,299,731
股东权益总额	124,388,471,554	115,621,670,808	7.58	104,897,397,951

##### 3.1.2 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2025年	2024年	变动比例 (%)	2023年
基本每股收益（元/股）	1.876	1.035	81.15	1.138
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.848	1.027	79.84	1.143
加权平均净资产收益率（%）	9.39	5.52	上升 3.88 个百分点	6.43
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.25	5.47	上升 3.78 个百分点	6.46

注：以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定进行计算。

#### 3.2 2025 年分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,720,965,040	7,107,041,593	7,932,596,696	7,720,470,513
归属于母公司股东的净利润	2,041,982,798	2,288,252,329	2,236,458,211	3,223,839,151
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,008,455,771	2,234,470,848	2,242,828,993	3,171,327,830

经营活动产生的现金流量净额	8,793,070,123	22,800,151,915	31,107,580,226	8,375,527,960
---------------	---------------	----------------	----------------	---------------

季度数据与已披露的定期报告数据不存在重大差异。

## 4 股东情况

### 4.1 股东总数

截至报告期末，公司共有普通股股东 139,897 户，其中 A 股股东 139,547 户，H 股登记股东 350 户。截至 2026 年 2 月末，公司共有普通股股东 135,555 户，其中 A 股股东 135,211 户，H 股登记股东 344 户。

报告期内及至最后实际可行日期，公司不存在优先股。

### 4.2 前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

单位：股

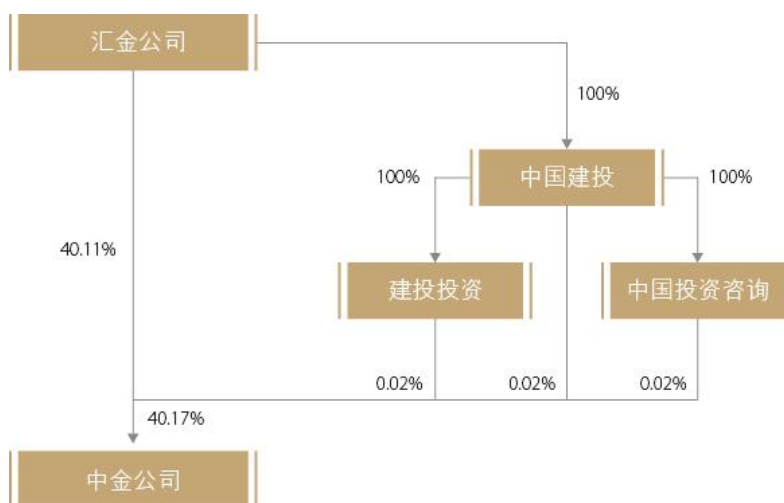
股东名称	期末持股数量	期末持股比例	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	股份类别	股份质押、标记或冻结情况	股东性质
中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	40.11%	-	-	A 股	无	国家
香港中央结算（代理人）有限公司 <sup>注 2</sup>	1,903,043,204	39.42%	+40,200	-	H 股	未知	境外法人
香港中央结算有限公司 <sup>注 3</sup>	85,680,659	1.77%	+37,282,275	-	A 股	无	境外法人
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	32,139,566	0.67%	+15,101,483	-	A 股	无	其他
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	22,252,079	0.46%	+8,035,501	-	A 股	无	其他
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	19,715,768	0.41%	-216,001	-	A 股	无	其他
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	13,851,000	0.29%	-76,700	-	A 股	无	其他
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	10,513,338	0.22%	+1,257,600	-	A 股	无	其他
文莱投资局	10,318,252	0.21%	-	-	A 股	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰 9 号资产管理产品	9,576,000	0.20%	-	-	A 股	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰 8 号资产管理产品	9,576,000	0.20%	-	-	A 股	无	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的相关安排，亦未知其之间存在关联关系或具有一致行动安排。
------------------	--

注：

1. 上表信息来源于公司自股份登记机构取得的在册信息或根据该等信息计算，部分股东期初未在前十名股东之列，因此其期初持股情况此前并未披露；
2. 香港中央结算(代理人)有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，其持股中包括 Tencent Mobility Limited 登记在其名下的股份；
3. 香港中央结算有限公司为沪股通投资者所持公司 A 股股份的名义持有人。

#### 4.3 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图



## 5 公司债券情况

### 5.1 年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：人民币亿元

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	截至报告期末的利率 (%)
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（面向专业投资者）（第二期）	21 中金 Y2	188054.SH	-	20	4.20
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	24 中金 F1	256662.SH	2027/5/28	20	2.05
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 中金 G3	115448.SH	2028/6/6	50	2.87
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	23 中金 G5	115690.SH	2028/7/24	30	2.69
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）	21 中金 G6	188576.SH	2028/8/16	15	3.39
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 中金 F1	252158.SH	2028/8/28	10	2.80
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23 中金 F4	252380.SH	2028/9/18	30	2.99
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 中金 K1	242591.SH	2026/10/18	7	1.71
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	23 中金 C1	240347.SH	2026/12/7	5	3.18
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	23 中金 G7	240416.SH	2028/12/21	30	2.85
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	22 中金 Y1	185245.SH	-	39	3.60
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	24 中金 C1	240514.SH	2027/1/18	5	2.87
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）	26 中金 K1	244614.SH	2028/2/26	35	1.73

中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	24 中金 G2	240635.SH	2029/3/4	15	2.44
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）（续发行）	24 中金 G2 （续发）	240635.SH	2029/3/4	17	2.44
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26 中金 G1	244744.SH	2028/3/10	30	1.62
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25 中金 G1	242650.SH	2028/8/11	11	1.73
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）	25 中金 G3	243670.SH	2028/8/26	25	1.90
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	25 中金 G4	243780.SH	2028/9/15	30	1.93
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	22 中金 Y2	137871.SH	-	40	3.35
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 中金 G1	138664.SH	2027/11/29	7.5	1.60
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 中金 G2	138842.SH	2028/1/17	30	1.55
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）	26 中金 K2	244615.SH	2029/1/26	12	1.78
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（转售）	24 中金 G1	240632.SH	2028/03/04	25	1.73
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	26 中金 G2	244745.SH	2029/03/10	30	1.73
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	25 中金 G2	242651.SH	2028/7/11	12	1.77
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	23 中金 G6	115691.SH	2030/7/24	20	3.03
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 中金 F2	252159.SH	2030/8/28	40	3.06
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	23 中金 C2	240348.SH	2028/12/7	20	3.35
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	23 中金 G8	240417.SH	2030/12/21	10	3.03

中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	24 中金 C2	240515.SH	2029/1/18	10	3.05
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24 中金 Y1	241280.SH	-	30	2.35
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	24 中金 Y2	242134.SH	-	35	2.15
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	25 中金 Y1	244220.SH	-	30	2.23
中国国际金融股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	25 中金 Y2	244366.SH	-	12	2.34
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	26 中金 Y1	244507.SH	-	30	2.38
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	26 中金 Y2	244646.SH	-	30	2.30
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	21 中金 G2	175857.SH	2031/3/16	20	4.10
中国国际金融股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	26 中金 Y3	244848.SH	-	32	2.24
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种二）	21 中金 G4	175906.SH	2031/3/25	25	4.07
中国国际金融股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	21 中金 G8	185091.SH	2031/12/8	10	3.68
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 中金 G2	138665.SH	2032/11/29	20	3.52
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	24 中金 G3	240636.SH	2034/3/4	10	2.70

注：报告期内，公司无逾期未偿还债券。

## 5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况说明
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时兑付

中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年永续次级债券（面向专业机构投资者）（第一期）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第二期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司非公开发行 2020 年次级债券（第一期）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	已足额按时付息

中国国际金融股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（面向专业投资者）（第二期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（面向专业投资者）（第一期）	已足额按时付息

### 5.3 信用评级结果调整情况

报告期内，评级公司对本公司和公司信用类债券的评级未发生调整。

### 5.4 近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

主要指标	2025 年末	2024 年末	变动比例 (%)
流动比率	1.64	1.78	-7.99
速动比率	1.64	1.78	-7.99
资产负债率 (%)	80.94	79.86	上升 1.08 个百分点
主要指标	2025 年	2024 年	变动比例 (%)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,657,083,442	5,656,314,188	70.73
EBITDA 全部债务比 (%)	6.97	6.09	上升 0.88 个百分点
利息保障倍数	2.23	1.69	31.94
现金利息保障倍数	8.01	4.60	74.15
EBITDA 利息保障倍数	2.42	1.89	28.37
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-

## 第三节 重要事项

报告期内，公司经营情况无重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

公司不存在退市风险或终止上市风险。