

股票代码：002670

股票简称：国盛证券



国盛证券股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人刘朝东先生、主管会计工作负责人张昌生先生及会计机构负责人熊文娟女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

以下提示，敬请投资者留意：

1.本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺。

2.本报告第三节揭示了本公司经营过程中可能存在的风险。

3.根据《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229号），报告期内公司实施了吸收合并事宜。

2025年10月24日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围等的变更登记手续，公司名称变更为“国盛证券股份有限公司”。具体内容详见公司于2025年10月27日披露的《关于变更公司名称、注册地址、经营范围及修订<公司章程>并完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-049）。

2026年1月30日，国盛证券有限责任公司完成注销登记手续。具体内容详见公司于2026年1月31日披露的《关于全资子公司国盛证券有限责任公司完成注销登记的公告》（公告编号：2026-006）。

4.鉴于公司目前已完成吸收合并事宜，自本次年度报告起，公司财务报表遵循证券类金融企业财务报表格式列报要求进行披露。

因公司前期定期报告按一般企业财务报表口径披露，本报告对涉及的可比财务数据进行追溯重述，本次重述对以前年度合并及母公司财务状况和经营成果未产生实质影响，具体详见财务报表及附注。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	20
第四节 公司治理、环境和社会	43
第五节 重要事项	64
第六节 股份变动及股东情况	74
第七节 债券相关情况	81
第八节 财务报告	82

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、母公司、国盛证券	指	国盛证券股份有限公司
江西交投	指	江西省交通投资集团有限责任公司
赣粤高速	指	江西赣粤高速公路股份有限公司
江西财投	指	江西省财政投资集团有限公司
江投资本	指	江西江投资本有限公司
南昌金控	指	南昌金融控股有限公司
江西建材	指	江西省建材集团有限公司
国盛期货	指	国盛期货有限责任公司
国盛资管	指	国盛证券资产管理有限公司
国盛弘远	指	国盛弘远（上海）投资有限公司
深圳投资	指	深圳国盛前海投资有限公司
国盛香港、香港投资	指	国盛（香港）投资有限公司（Guosheng (Hong Kong) Investment Limited）
国盛环球	指	国盛环球投资有限公司（Guosheng Global Investment Limited）
极盛科技	指	珠海横琴极盛科技有限公司
QD、趣店、HTT	指	High Templar Tech Limited（原“Qudian Inc.”）
大信、年审机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	国盛证券股份有限公司章程
本期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	国盛证券	股票代码	002670
变更前的股票简称	国盛金控		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国盛证券股份有限公司		
公司的中文简称	国盛证券		
公司的外文名称	GUOSHENG SECURITIES Inc.		
公司的外文名称缩写	GUOSHENG SECURITIES		
公司的法定代表人	刘朝东		
公司的总经理	赵景亮		
注册地址	江西省南昌市西湖区云锦路 1888 号华侨城五期云域 9 栋 1 楼 108 室		
注册地址的邮政编码	330000		
公司注册地址历史变更情况	2023 年 5 月 31 日，公司注册地址由“佛山市顺德区容桂街道华口昌宝东路 13 号”变更为“南昌市西湖区雷池路 666 号中海朝阳郡·熙岸 26 栋 2 楼” 2025 年 10 月 24 日，公司注册地址由“南昌市西湖区雷池路 666 号中海朝阳郡·熙岸 26 栋 2 楼”变更为“南昌市西湖区云锦路 1888 号华侨城五期云域 9 栋 1 楼 108 室”		
办公地址	江西省南昌市红谷滩区凤凰中大道 1115 号北京银行大楼 15 和 12 层		
办公地址的邮政编码	330038		
公司网址	www.gszq.com		
电子信箱	ir@gszq.com		
公司注册资本	人民币 1,935,084,653 元		
公司净资本	人民币 9,037,237,541.15 元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	刘公银
联系地址	江西省南昌市红谷滩区凤凰中大道 1115 号北京银行大楼 15 和 12 层
电话	0791-86267237
传真	0791-86267237
电子信箱	ir@gszq.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91440606617655613W
公司上市以来主营业务的变化情况	公司于 2016 年实施发行股份及支付现金购买资产方案，取得国盛证券 100% 股权。根据中国证监会发布的《2017 年 1 季度上市公司行业分类结果》，公司行业类别由“制造业”-“电气机械及器材制造业”变更为“金融业”-“资本市场服务”。
历次控股股东的变更情况	1.2015 年 6 月，公司控股股东变更为北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）。 2.2016 年 5 月，公司控股股东变更为张家港财智投资中心（有限合伙）及其一致行动人深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）、北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）、北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）。 3.2022 年 9 月，公司控股股东变更为江西交投。

五、各单项业务资格

（一）母公司单项业务资格情况

国盛证券的经营证券期货业务许可证所列业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。此外，国盛证券具有以下业务资格：

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	开户代理资格（沪/深）	中国证券登记结算有限责任公司	2003 年 7 月
2	股票主承销业务资格	中国证监会	2003 年 9 月
3	全国银行间同业拆借市场交易成员	中国人民银行	2003 年 10 月
4	开放式证券投资基金销售	中国证监会	2004 年 11 月
5	网上证券委托业务资格	中国证监会	2005 年 3 月
6	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中国证券登记结算有限责任公司	2006 年 4 月
7	第三方存管	江西证监局	2007 年 4 月
8	中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者	中国证券登记结算有限责任公司	2007 年 12 月

9	参与股票询价和网下申购业务资格	中国证券业协会	2008年3月
10	融资融券	中国证监会	2012年6月
11	上交所约定购回式证券交易权限	上海证券交易所	2012年11月
12	代销金融产品	江西证监局	2013年3月
13	深圳约定购回式证券交易权限	深圳证券交易所	2013年4月
14	深圳股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013年8月
15	上海股票质押式回购交易权限	上海证券交易所	2013年8月
16	转融通业务借入人	中国证券金融股份有限公司	2014年7月
17	转融通证券出借交易权限	上海、深圳证券交易所	2014年7月
18	港股通业务	上海证券交易所	2014年10月
19	上海证券交易所股票期权交易参与者	上海证券交易所	2015年1月
20	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015年1月
21	股票期权交易参与者资格	上海证券交易所	2015年1月
22	开户代理资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015年2月
23	客户资金消费支付服务	中国证券投资者保护基金公司	2015年6月
24	上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格	上海证券交易所	2016年11月
25	交易商协会会员资格	中国银行间市场交易商协会	2017年12月
26	机构间私募产品报价与服务系统参与者	机构间私募产品报价与服务系统	2018年2月
27	中金所股指期货业务资格	中国金融期货交易所	2019年3月
28	上海期货交易所自营业务资格	上海期货交易所	2019年3月
29	国债期货业务资格	江西证监局	2019年3月
30	投资者证券登记业务代理资格	中国证券登记结算有限责任公司	2019年6月
31	上市基金一般做市商业资格	上海证券交易所	2019年12月
32	深圳证券交易所股票期权交易参与者	深圳证券交易所	2019年12月
33	质押式报价回购交易权限	深圳证券交易所	2020年3月
34	参与利率互换市场交易资格	全国银行间同业拆借中心	2020年5月
35	通过市场化约定申报方式和非约定方式参与创业板转融券业务权限	中国证券金融股份有限公司	2020年8月
36	通过约定申报方式参与科创板转融券业务权限	中国证券金融股份有限公司	2021年7月
37	北京证券交易所融资融券业务权限	北京证券交易所	2023年2月

38	上市基金主做市商业资格	上海证券交易所	2024 年 5 月
39	主办券商业务备案函（在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务、经纪业务、做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2026 年 1 月

（二）主要子公司单项业务资格情况

1. 国盛期货

国盛期货的经营证券期货业务许可证所列业务范围为：商品期货经纪、金融期货经纪。此外，国盛期货具有以下业务资格：

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	交易所会员单位	大连商品交易所	1998 年 4 月
2	交易所会员单位	郑州商品交易所	1999 年 11 月
3	协会会员	中国期货业协会	2000 年 12 月
4	交易所会员单位	上海期货交易所	2011 年 1 月
5	交易所会员单位	中国金融期货交易所	2013 年 3 月
6	交易所会员单位	上海国际能源交易中心	2017 年 6 月
7	地方同业公会会员单位	上海市期货同业公会	2019 年 6 月
8	交易所会员单位	广州期货交易所	2022 年 6 月

2. 国盛资管

国盛资管的经营证券期货业务许可证所列业务范围为：证券资产管理。此外，国盛资管具有以下业务资格：

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2016 年 3 月
2	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格	中证机构间报价系统股份有限公司	2017 年 4 月
3	中国资本市场标准网基金参与方资格	全国金融标准化技术委员会	2017 年 8 月
4	中国银行间市场交易商协会会员	中国银行间市场交易商协会	2017 年 10 月
5	中国人民银行全国银行间债券市场准入资格	中国人民银行	2017 年 10 月
6	中国证券投资基金业协会会员	中国证券投资基金业协会	2018 年 2 月

3. 国盛弘远

序号	许可证类型	批准部门	获取时间
1	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2016 年 10 月
2	中国证券投资基金业协会会员	中国证券投资基金业协会	2018 年 1 月

六、公司历史沿革

公司系于 2010 年 10 月 22 日，经广东省对外贸易经济合作厅《关于合资企业广东华声电器实业有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（粤外经贸资字〔2010〕363 号）核准，由广东华声电器

实业有限公司以截至 2010 年 8 月 31 日的净资产 293,141,214.80 元按 1:0.5117 的比例折为 15,000 万股普通股，每股面值 1 元，通过整体变更方式设立。设立后，公司股本总额为人民币 15,000 万元，公司名称变更为“广东华声电器股份有限公司”。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2012〕363 号文）核准，公司于 2012 年 4 月 6 日向社会公众投资者公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行认购价格人民币 7.30 元，共计募集资金人民币 36,500 万元。经此发行，公司注册资本变更为人民币 20,000 万元。2012 年 4 月公司首次公开发行股票在深圳证券交易所上市。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司向中江国际信托股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕657 号）核准，公司向中江国际信托股份有限公司等单位发行股份购买资产并募集配套资金。经此发行，公司股本总额变更为 93,612.7750 万股。2016 年 5 月 19 日本次发行股票在深圳证券交易所上市。

2016 年 8 月 10 日，公司名称变更为“广东国盛金控集团股份有限公司”。经 2016 年度股东大会审议通过，公司于 2017 年 4 月 27 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为 149,780.44 万股。

2017 年 8 月 23 日，公司名称变更为“国盛金融控股集团股份有限公司”。经 2017 年度股东大会审议通过，公司于 2018 年 6 月 29 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为 194,538.4541 万股。

经 2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司回购并于 2018 年 9 月 10 日注销股份 1,029.9888 万股，本次回购注销后，公司股本总额变更为 193,508.4653 万股。

2022 年 7 月 13 日，公司原股东张家港财智投资中心（有限合伙）、北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）、深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）、北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）、西藏迅杰新科科技有限公司签署了《股份转让协议》，将所持公司股份 975,741,274 股（占公司总股本的 50.42%）转让给江西交投、江西财投、江投资本、江西建材、南昌金控等五家江西国资企业组成的联合体。2022 年 9 月 28 日，联合体收购的股份全部完成交割过户，江西交投以合计持股 29.58% 成为公司控股股东。

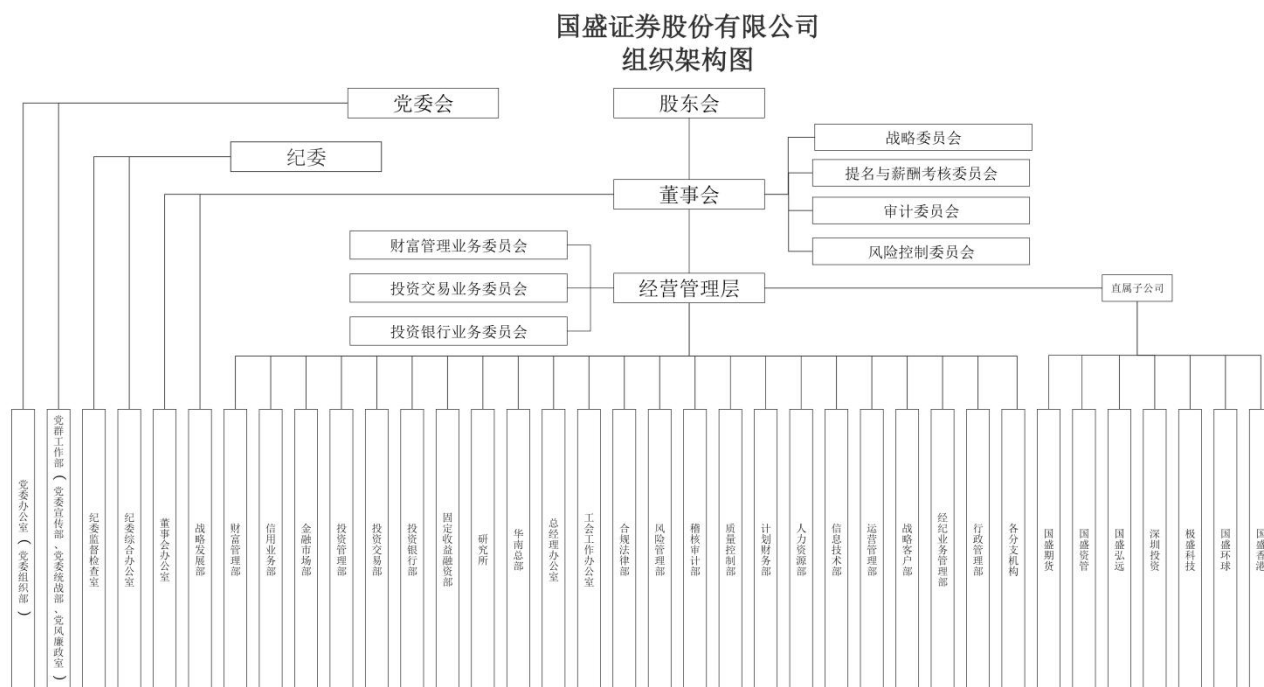
经中国证券监督管理委员会《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229 号）核准，国盛金融控股集团股份有限公司实施吸收合并国盛证券有限责任公司。公司于 2025 年 10 月 24 日在南昌市市场监督管理局办理变更登记，公司名称变更为“国盛证券股份有限公司”。

国盛证券有限责任公司经中国证监会 2002 年 2 月 22 日《关于筹建国盛证券有限责任公司的批复》（证监机构字〔2002〕51 号）和 2002 年 12 月 22 日《关于同意国盛证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2002〕389 号）依法批准，于 2002 年 12 月 26 日经江西省工商行政管理局登记，依法成立；国盛证券有限责任公司于 2026 年 1 月 30 日已完成注销登记手续。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计发行股份总数 193,508.4653 万股，注册资本为人民币 193,508.4653 万元。

七、公司组织机构情况

(一) 公司组织机构



(二) 境内外控股子公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例		负责人	联系电话
				直接	间接		
国盛期货有限责任公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1501号5楼501A、501B、505B、506、507、508、509室	1995年7月1日	59,760.53万元	99.50%		顾铠	021-60853188
国盛证券资产管理有限公司	深圳市福田区华富街道新田社区深南大道1006号深圳国际创新中心A座1902	2015年5月20日	80,000万元	100%		王琼	0755-83270221
国盛弘远（上海）投资有限公司	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号3楼A区319室	2015年6月29日	10,000万元	100%		李俊峰	0791-88250898
深圳国盛前海投资有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道兴海大道3116号前海自贸大厦501	2015年8月28日	5,600万元	100%		刘公银	0791-86267237
珠海横琴极盛科技有限公司	珠海市横琴新区宝华路6号105室-26563	2017年2月17日	1,500万元	100%		刘公银	0791-86267237
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	14th Floor, the Hong Kong club building NO.3A chater road	2015年12月9日	5,000,000港币	100%		刘公银	(852) 25268008
Guosheng International Investment Limited	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2015年11月23日	50,000美元		100%	刘公银	(852) 25268008
Guosheng Global	Vistra Corporate Services	2018年7月16日	50,000美	100%		刘公银	(852)

Investment Limited	Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	日	元				25268008
--------------------	---	---	---	--	--	--	----------

（三）证券营业部数量和分布情况

截至 2025 年末，公司共设有分公司 27 家、营业部 139 家，具体数量及分布情况如下表：

省市/地区	分公司数量	省市/地区	分公司数量
江西省	5	安徽省	1
北京市	1	河南省	1
上海市	1	湖北省	1
广东省	4	湖南省	1
重庆市	1	四川省	1
山东省	2	贵州省	1
江苏省	2	新疆维吾尔自治区	1
浙江省	1	广西壮族自治区	1
福建省	1	陕西省	1
省市/地区	营业部数量	省市/地区	营业部数量
江西省	88	湖北省	2
北京市	1	湖南省	2
上海市	4	四川省	1
广东省	6	云南省	1
天津市	1	甘肃省	1
河北省	1	山西省	1
山东省	1	辽宁省	2
江苏省	2	黑龙江省	1
浙江省	14	吉林省	1
福建省	2	广西壮族自治区	1
安徽省	5	宁夏回族自治区	1

（四）其他分支机构数量与分布情况

截至 2025 年末，国盛期货在湖北、上海、河南、广东等地设有 7 家分公司，在江西、浙江设有期货营业部 2 家，分别是南昌营业部、鞍山分公司、河南分公司、宁波分公司、浙江分公司、上海分公司、华南分公司、湖北分公司、杭州营业部。

八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206
签字会计师姓名	舒佳敏、汪鹏

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构 适用 不适用
 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问 适用 不适用

九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯重述以前年度会计数据 是 否

追溯重述原因：其他原因

合并

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		重述前	重述后		重述后	重述前
营业总收入 (元)	1,787,278,605.98	2,006,832,574.92	1,747,281,773.15	2.29%	1,873,554,752.03	1,570,978,350.28
归属于上市公司股东的 净利润 (元)	272,958,862.10	167,413,149.31	167,413,149.31	63.05%	-29,984,101.49	-29,984,101.49
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润 (元)	271,659,957.56	154,421,108.73	154,421,108.73	75.92%	-39,949,783.55	-39,949,783.55
其他综合收益的税后净 额 (元)	-88,006,099.57	63,308,999.39	63,308,999.39	- 239.01 %	34,192,213.61	34,192,213.61
经营活动产生的现金流 量净额 (元)	-549,680,670.20	4,590,863,550.34	4,590,863,550.34	- 111.97 %	558,628,636.38	558,628,636.38
基本每股收益 (元/股)	0.1411	0.0865	0.0865	63.05%	-0.0155	-0.0155
稀释每股收益 (元/股)	0.1411	0.0865	0.0865	63.05%	-0.0155	-0.0155
加权平均净 资产收益率	2.43%	1.52%	1.52%	上升 0.91 个 百分点	-0.27%	-0.27%
	2025 年末	2024 年末		本年末 比上年 末增 减	2023 年末	
		重述前	重述后	重述后	重述前	重述后
资产总额 (元)	46,981,923,080.01	45,580,335,179.79	45,580,335,179.79	3.07%	32,504,608,270.25	32,504,608,270.25
负债总额 (元)	35,651,927,629.61	34,453,685,435.61	34,453,685,435.61	3.48%	21,573,201,469.04	21,573,201,469.04

归属于上市公司股东的净资产（元）	11,327,915,189.24	11,124,478,401.89	11,124,478,401.89	1.83%	10,929,151,804.27	10,929,151,804.27
------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------	-------------------	-------------------

母公司

	2025 年	2024 年		本年比上年增减 重述后	2023 年	
		重述前	重述后		重述前	重述后
营业总收入（元）	101,040,341.02	16,217,044.50	-108,947,610.77	192.74%	3,969,470.65	613,887,052.79
净利润（元）	7,563,473.55	-130,599,887.63	-130,599,887.63	105.79%	532,734,730.71	532,734,730.71
扣除非经常性损益的净利润（元）	6,961,753.90	-130,507,403.05	-130,507,403.05	105.33%	527,339,701.21	527,339,701.21
其他综合收益的税后净额（元）	-16,285,669.76	0.00	0.00	-100.00%	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,282,140,984.72	-21,070,418.95	-21,070,418.95	5,985.03%	-18,865,642.49	-18,865,642.49
加权平均净资产收益率	0.07%	-1.18%	-1.18%	上升 1.25 个百分点	4.88%	4.88%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减 重述后	2023 年末	
		重述前	重述后		重述前	重述后
资产总额（元）	44,803,964,171.57	13,699,120,455.14	13,699,120,455.14	227.06%	13,928,699,282.57	13,928,699,282.57
负债总额（元）	32,634,412,050.89	2,653,708,635.05	2,653,708,635.05	1,129.77%	2,752,687,574.85	2,752,687,574.85
所有者权益总额（元）	12,169,552,120.68	11,045,411,820.09	11,045,411,820.09	10.18%	11,176,011,707.72	11,176,011,707.72

注：重述原因为公司吸收全资子公司国盛证券后，财务报表格式由一般企业口径转为金融企业口径，具体情况详见财务报表附注三、（三十九）其他。上表统计的营业总收入口径发生变化，除此外不涉及上表其他项目变化。如无特别注明，下文中营业收入/营业总收入均为重述后的监管报表口径。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性 是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值 是 否

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	1,935,084,653
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	0
支付的永续债利息（元）	0
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1411

十、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

(二) 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

(三) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	415,309,129.92	502,036,031.79	495,908,968.11	374,024,476.16
归属于上市公司股东的净利润	70,390,917.59	138,859,842.85	32,800,790.26	30,907,311.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,330,016.61	140,631,586.18	31,798,087.13	31,900,267.64
经营活动产生的现金流量净额	-2,985,252,198.98	1,689,524,607.01	932,315,288.66	-186,268,366.89

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	-23,172,618.31	-20,049,069.73	-19,979,753.92	164,241,782.98
净利润	-25,660,437.40	-23,975,597.22	-23,589,160.76	80,788,668.93
扣除非经常性损益的净利润	-26,610,048.95	-23,975,597.22	-23,625,972.34	81,173,372.41
经营活动产生的现金流量净额	6,317,592.28	-4,200,635.74	-3,461,193.54	-1,280,796,747.72

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

根据《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229号），2025年10月24日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围等的变更登记手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。2025年11月25日，公司领取了《经营证券

期货业务许可证》。截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。根据财政部会计司《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）的要求，公司按照金融企业财务报表格式披露财务报表，对本期资产负债表中的期初余额和利润表中的上期金额进行重述调整，本次重述对上期合并报表及母公司报表未产生实质影响，仅根据金融企业财务报表格式要求调整报表的列报方式。

十二、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	174,557.40	916,688.61	266,534.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,857,970.14	10,329,082.87	15,484,185.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			455,283.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-296,455.15	-702,203.08	-11,641,979.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		4,609,943.87	7,228,505.76	
减：所得税影响额	434,018.10	2,123,394.10	1,831,574.02	
少数股东权益影响额（税后）	3,149.75	38,077.59	-4,726.95	
合计	1,298,904.54	12,992,040.58	9,965,682.06	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

√ 适用 □ 不适用

前期其他符合非经常性损益定义的损益项目为个税返还和增值税减免。根据 2025 年监管相关案例，“因相关税收优惠政策而确认的各项收益”如个税返还和增值税减免本期确认为经常性损益。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

十三、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	6,024,825,027.43	不适用	不适用
附属净资本	3,012,412,513.72		
净资本	9,037,237,541.15		
净资产	12,169,552,120.68		
各项风险资本准备之和	2,805,657,316.42		
表内外资产总额	28,347,807,407.45		
风险覆盖率	322.11%		
资本杠杆率	21.26%		
流动性覆盖率	433.96%		
净稳定资金率	168.56%		
净资本/净资产	74.26%		
净资本/负债	56.03%		
净资产/负债	75.44%		
自营权益类证券及其衍生品/净资本	2.54%		
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	104.43%		

注：公司报告期内实施吸收合并，并更名为国盛证券股份有限公司；前期未作为证券金融企业，不适用净资本及有关风险控制指标。

报告期末，母公司净资本及各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

十四、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 修订）要求披露的报表主要项目

1、主要会计数据（合并报表）

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减变动
货币资金	16,229,403,342.06	14,998,334,259.18	8.21%
其中：客户资金存款	15,096,320,773.90	13,101,999,432.26	15.22%
结算备付金	2,709,103,878.03	2,561,483,386.47	5.76%
其中：客户备付金	2,484,579,895.22	2,471,678,884.80	0.52%
融出资金	8,932,891,656.17	6,980,449,560.68	27.97%
衍生金融资产	-	227,840.00	-100.00%
存出保证金	1,731,163,917.83	958,349,044.95	80.64%
应收款项	1,150,479,478.33	542,782,953.35	111.96%
买入返售金融资产	1,223,312,693.33	992,520,293.29	23.25%
交易性金融资产	6,104,059,864.96	5,981,810,628.00	2.04%
其他债权投资	4,591,802,487.51	7,950,547,644.00	-42.25%
其他权益工具投资	378,692,457.44	225,158,418.21	68.19%
长期股权投资	102,385,118.96	569,625,052.14	-82.03%
投资性房地产	9,633,872.22	-	不适用
固定资产	297,399,663.85	316,595,822.00	-6.06%

使用权资产	94,566,094.82	118,315,717.42	-20.07%
无形资产	58,710,755.19	62,061,424.39	-5.40%
商誉	2,979,107,744.09	2,979,107,744.09	0.00%
递延所得税资产	278,541,000.18	141,270,985.32	97.17%
其他资产	110,669,055.04	201,694,406.30	-45.13%
短期借款	340,290,888.81	370,379,652.77	-8.12%
应付短期融资款	2,146,646,443.83	2,077,476,783.15	3.33%
拆入资金	4,022,484,375.00	4,123,045,028.79	-2.44%
交易性金融负债	142,177,762.92	97,851,570.00	45.30%
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47	7,318,792,270.86	-56.55%
代理买卖证券款	19,320,995,489.20	16,301,554,115.30	18.52%
应付职工薪酬	337,857,645.41	275,960,074.96	22.43%
应交税费	79,070,842.07	120,571,604.24	-34.42%
应付款项	450,322,358.30	365,725,612.37	23.13%
合同负债	8,954,896.79	13,860,069.28	-35.39%
预计负债	1,814,936.04	-	不适用
长期借款	285,568,789.88	780,165,806.22	-63.40%
应付债券	1,984,540,863.01	38,015,095.89	5120.40%
租赁负债	87,249,514.50	110,729,565.71	-21.20%
递延收益	12,996,023.99	13,171,560.15	-1.33%
递延所得税负债	52,154,206.57	-	不适用
其他负债	3,198,427,392.82	2,446,386,625.92	30.74%
股本	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00	0.00%
资本公积	8,861,109,224.05	8,842,625,199.23	0.21%
其他综合收益	2,474,421.83	88,917,836.19	-97.22%
盈余公积	78,532,084.14	77,775,736.78	0.97%
一般风险准备	655,397,138.73	550,210,768.39	19.12%
未分配利润	-204,682,332.51	-370,135,791.70	不适用
少数股东权益	2,080,261.16	2,171,342.29	-4.19%
项目	2025 年	2024 年	增减变动
利息净收入	420,831,942.12	330,595,941.27	27.29%
其中：利息收入	864,697,530.89	743,668,153.40	16.27%
利息支出	443,865,588.77	413,072,212.13	7.45%
手续费及佣金净收入	1,221,889,877.38	984,603,614.22	24.10%
其中：经纪业务手续费净收入	1,118,145,451.38	913,379,854.82	22.42%
投资银行业务手续费净收入	45,050,613.64	37,363,859.18	20.57%
资产管理业务手续费净收入	8,554,932.96	14,075,284.52	-39.22%
投资收益	264,206,658.08	457,981,633.58	-42.31%
其他收益	5,149,630.48	14,939,026.74	-65.53%
公允价值变动收益	-126,165,977.19	-44,245,371.91	不适用
汇兑收益	-458,108.45	340,529.32	-234.53%
其他业务收入	1,585,453.76	1,520,578.18	4.27%

资产处置收益	239,129.80	1,545,821.75	-84.53%
税金及附加	14,226,355.24	12,731,498.25	11.74%
业务及管理费	1,421,385,058.99	1,408,274,095.68	0.93%
信用减值损失	-18,940,088.63	94,813,671.57	-119.98%
其他资产减值损失	1,427,484.67	7,610,114.95	-81.24%
其他业务成本	84,451.52	-	不适用
营业外收入	2,111,386.69	515,995.63	309.19%
营业外支出	2,472,414.24	1,847,331.85	33.84%
所得税费用	95,866,535.67	55,191,561.82	73.70%
归属于母公司股东的净利润	272,958,862.10	167,413,149.31	63.05%
归属于母公司所有者的综合收益总额	184,952,762.53	230,722,148.70	-19.84%
基本每股收益	0.1411	0.0865	63.05%

2、主要会计数据（母公司报表）

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减变动
货币资金	14,382,804,329.29	154,400,677.93	9215.25%
其中：客户资金存款	13,441,549,534.84	-	不适用
结算备付金	2,748,391,002.61	-	不适用
其中：客户备付金	2,523,916,831.67	-	不适用
融出资金	8,932,891,656.17	-	不适用
存出保证金	460,579,779.01	-	不适用
应收款项	1,149,393,235.36	-	不适用
买入返售金融资产	1,206,230,183.04	-	不适用
交易性金融资产	4,766,038,332.53	27,019,730.23	17539.10%
其他债权投资	4,591,802,487.51	-	不适用
其他权益工具投资	377,292,457.44	-	不适用
长期股权投资	1,562,513,199.98	12,278,765,199.98	-87.27%
固定资产	293,093,624.81	285,208.89	102664.55%
使用权资产	87,927,021.46	-	不适用
无形资产	55,641,945.37	1,081.49	5144833.88%
商誉	2,979,107,744.09	-	不适用
递延所得税资产	278,541,000.18	-	不适用
其他资产	931,716,172.72	1,238,648,556.62	-24.78%
短期借款	340,290,888.81	370,379,652.77	-8.12%
应付短期融资款	2,146,646,443.83	-	不适用
拆入资金	4,022,484,375.00	-	不适用
交易性金融负债	119,841,540.00	-	不适用
卖出回购金融资产款	3,089,754,704.66	-	不适用
代理买卖证券款	16,503,836,208.41	-	不适用
应付职工薪酬	330,317,794.10	356,421.95	92576.05%
应交税费	78,301,492.11	180,938.63	43175.17%
应付款项	448,976,382.37	33,386.80	1344672.13%

合同负债	8,938,404.30		不适用
长期借款	285,568,789.88	780,165,806.22	-63.40%
应付债券	1,984,540,863.01	-	不适用
租赁负债	80,789,745.79	-	不适用
递延收益	12,688,001.41	-	不适用
其他负债	3,181,436,417.21	1,502,592,428.68	111.73%
股本	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00	0.00%
资本公积	8,861,804,466.87	8,861,452,546.01	0.00%
其他综合收益	8,380,050.64	-	不适用
盈余公积	78,532,084.14	77,775,736.78	0.97%
一般风险准备	633,020,814.05	-	不适用
未分配利润	652,730,051.98	171,098,884.30	281.49%
项目	2025 年	2024 年	增减变动
利息净收入	-24,227,360.12	-81,036,389.29	不适用
其中：利息收入	93,159,530.41	18,286,902.32	409.43%
利息支出	117,386,890.53	99,323,291.61	18.19%
手续费及佣金净收入	121,391,090.48	-3,020.74	不适用
其中：经纪业务手续费净收入	108,680,677.16	-	不适用
投资银行业务手续费净收入	2,823,718.77	-	不适用
投资收益	10,485,146.75	-27,023,050.53	不适用
其他收益	177,758.17	8,067.33	2103.43%
公允价值变动收益	-6,685,324.91	-826,706.03	不适用
汇兑收益	-140,782.62	-	不适用
其他业务收入	43,853.35	-	不适用
资产处置收益	-4,040.08	-66,511.51	不适用
税金及附加	612,764.79	37,337.68	1541.14%
业务及管理费	190,693,828.38	13,362,395.48	1327.09%
信用减值损失	-78,344.29	-186,432,178.90	不适用
其他资产减值损失	-	194,650,682.20	-100.00%
营业外收入	946,504.78	-	不适用
营业外支出	287,190.84	34,040.40	743.68%
所得税费用	-97,092,067.47	-	不适用
净利润	7,563,473.55	-130,599,887.63	-105.79%
其他综合收益的税后净额	-16,285,669.76	-	不适用
综合收益总额	-8,722,196.21	-130,599,887.63	不适用

注：根据公司吸收合并安排，截至报告期末，母公司资产负债表已吸并全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债，母公司利润表包含承继和承接全资子公司后的业务利润。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司经营业务主要分为六个板块，证券经纪业务、信用业务、证券自营业务、投资银行业务、期货业务、资产管理业务。其中：

证券经纪业务，为个人和机构客户提供证券经纪服务，推广和销售证券及金融产品，通过报告、路演、策略会、调研和电话会议等多种形式提供专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入。

证券自营业务，从事权益类、固定收益类、直接投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务，赚取投资收益。

投资银行业务，为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板推荐挂牌等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入。

信用业务，为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

期货业务，为个人和机构客户提供期货经纪服务，赚取手续费、佣金及相关收入。

资产管理业务，根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括单一资产管理计划、集合资产管理计划、资产支持专项计划及基于资产管理业务牌照的延伸为资产管理产品（非公开发行）提供投资顾问业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

报告期，公司经营业务的业务类型和经营模式没有发生重大变化。除上述主要业务外，公司还存在历史存续的非证券类投资项目。

二、报告期内公司所处行业的情况

我国证券公司的盈利状况与证券市场行情走势相关性较强，证券公司的证券经纪、信用业务、自营投资和资产管理等主要业务均受市场行情影响。我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、财政政策、货币政策、行业发展状况以及国际政治经济局势、国际金融市场行情等诸多因素影响，具有典型的波动性、周期性特征。

2025 年中国经济运行总体平稳，在外部扰动因素增多的环境中显示出强大韧性。党的二十届四中全会审议通过“十五五”发展规划建议，围绕高质量发展，对建设现代化产业体系、加快高水平科技自立自强、提高资本市场制度包容性适应性等方面作出一系列重大战略部署。投资者信心和预期明显改善，市场韧性和抗风险能力明显增强，全年上证综指上涨 18.41%，深证成指上涨 29.87%、创业板指上涨 49.57%，市场总体稳健活跃，实现了量的合理增长和质的有效提升。

行业总体呈现以下趋势：

（一）资本市场改革深化，健全投资和融资相协调的资本市场功能

2025 年以来，资本市场改革效果凸显，A 股总市值首次超过 100 万亿元，迎来历史性突破，资本市场更具韧性、更加稳健。投资端，上市公司质量和市场整体回报水平明显提升，“长钱长投”的市场机制和生态进一步健全，推动公募基金高质量发展改革。融资端，制度包容性提升，对科技创新的支持力度持续加大，落实科创板“1+6”政策措施，深化创业板改革，推出债券市场科创板，多层次资本市场体系加速完善。证券公司加速从简单的投融资通道向服务新质生产力和财富管理的核心枢纽转型。

（二）打造一流投资银行和投资机构，从同质化经营向差异化发展转变

中央金融工作会议提出“培育一流投资银行和投资机构”，监管支持头部券商通过并购重组、业务创新做优做强，引导中小券商立足资源禀赋实现特色化、差异化发展。报告期内，业内多个券商完成合并，行业集中度进一步提升，竞争进一步加剧。中小券商则通过找准定位，依托区域资源、产业深耕、特色业务等形成特色竞争优势，加快从同质化经营向差异化发展转变。

（三）“十五五”规划引领证券行业迈向高质量发展

“十五五”规划纲要草案提出“持续深化资本市场投融资综合改革，增强资本市场制度包容性、适应性，提高直接融资比重”。证券行业处在市场经济的最前沿，要更好地满足各类投资者和市场需求。证券公司将加快功能性和专业性建设，围绕金融“五篇大文章”，聚焦高质量发展，加强服务新质生产力发展的能力，提升财富管理服务能力，进一步强化证券公司交易主渠道综合优势，助力完善“长钱长投”的市场生态，做好资本市场的“看门人”。

三、核心竞争力分析

（一）国资股东持续赋能，吸收合并圆满收官助力高质量发展

报告期内公司实施吸收合并国盛证券有限责任公司，2025年10月24日，公司完成名称变更登记，并于11月3日举行“国盛证券股份有限公司”揭牌仪式，标志着自2022年江西国资收购公司以来，公司正式迈入聚焦证券主业、提升核心竞争力的全新发展阶段。江西国资相关股东始终全力支持公司发展，自2022年9月起，控股股东江西交投先后为公司提供26.79亿元股东借款、不超过人民币20亿元的融资担保、不超过35亿元次级债务等，为公司稳健运营和战略落地提供了坚实保障。

（二）证券业务全国性布局持续完善，江西区域核心优势进一步凸显

截至报告期末，公司共设立27家分公司、139家营业网点，分支机构遍及全国27个省级行政区，分支机构数量在行业中居于较前位次。在北京、上海、深圳等全国重点城市设立业务总部，统筹推进全国范围内的投研、投行、财富管理等核心业务，有效衔接国内优质资源，为全国客户提供专业化、全链条综合金融服务。

公司作为江西省属唯一上市券商，贯彻“深耕江西、服务全国”发展理念。在江西省内，公司区域优势持续强化，设有93家分支机构，全面覆盖全省所有市级行政区，分支机构数量稳居省内第一，业务渗透率与市场影响力持续领先。依托国资股东资源联动的协同优势，公司围绕江西省打造“三大高地”、实施“五大战略”，积极融入制造业重点产业链现代化建设“1269”行动计划和企业上市“映山红行动”升级工程，发挥投研与综合金融服务优势，为省内各级政府提供专业化地方发展研究报告，助力区域经济结构转型和企业高质量发展。同时，公司持续深化区域服务内涵，升级投资者教育与普惠金融服务，赣州投教基地作为省内首家实体全国证券期货投资者教育基地，切实履行投资者保护责任。

（三）证券投研业务品牌口碑持续巩固，核心竞争力稳步提升

2025年公司研究所聚焦产业链一体化研究，强化内外协同联动，主动应对基金行业降费降佣压力，持续深耕专业研究、优化服务质量，进一步巩固行业影响力与品牌口碑。公司研究所覆盖6大类38个研究领域，服务公募基金近150家、保险资管等超90家、外资机构108家、私募等超300家。在“2025证券时报最佳分析师”评选中，建筑和工程团队蝉联十六年第1名，计算机团队蝉联第五年第1名，国盛研究连续三年最佳研究团队SSR第6名。公司发挥投研优势和智库作用，为地方经济发展建言献策，应邀为省国资委、南昌市政府等政府单位安排授课，并多次撰写政策建议及分析报告，公司4名业务骨干入选江西省金融研究智库专家名单，积极支持江西金融改革发展。

（四）金融科技后发优势持续释放，数字化转型成效显著

公司始终坚持“金融科技强实力”的经营理念，依托后发优势，立足自身资源禀赋，坚持创新与应用双驱动，持续加大金融科技投入，加速推进数字化转型，短时间内实现技术能力与应用水平的快速提升，逐步构建起差异化竞争优势。2025年，公司金融科技工作多点突破、成果丰硕，信创改造工作超

额完成。公司专门成立 AI 专项小组、制定专项战略规划，建成 AI 基础算力服务器，推动多项 AI 应用场景落地见效，有效优化员工端智能化服务，提升业务运营与客户服务效率。同时，公司持续强化科技成果转化，全年获得 6 项软件著作权，《国盛证券移动金融客户端》企业标准连续五年荣获金融信息服务领域企业标准“领跑者”称号，国盛通 APP 等产品也斩获多项行业荣誉，进一步彰显了公司金融科技的创新实力与行业认可度，为各项业务高质量发展注入强劲科技动能。

四、主营业务分析

（一）概述

2025 年，公司坚持稳中求进，经纪业务抢抓市场交投活跃机遇，投行业务增量突破，报告期内本公司实现营业总收入 17.87 亿元，同比增长 2.29%；营业总成本 14.18 亿元，同比减少 6.91%；实现归属上市公司股东的净利润 2.73 亿元，同比增长 63.05%。报告期，公司主营业务的经营情况总结如下：

（1）经纪及财富管理业务

2025 年度，公司经纪及财富管理业务秉持以客户为中心的原则，聚焦于扩大规模、优化结构，加速推进专业化、数字化、综合化转型，全面提升综合金融服务能力。公司夯实经纪业务基础，通过精细化管理和多元化渠道拓展，客户数量与托管客户资产分别实现 10.38%和 12.52%的同比增长。创新线上获客模式，推广投资顾问直播等数字化营销手段，构建线上运营体系与投资顾问队伍。深化投资顾问业务转型，践行“三分投、七分顾”理念，推动业务从产品销售向资产配置服务转变，投资顾问业务收入同比增长 125.3%。强化科技赋能，推进 QUANT X 系统升级及多项重点项目建设，上线 T0 算法交易等功能，优化平台支撑与客户体验。相关财富管理实践荣获财联社华尊奖最佳财富管理实践奖、中国证券业新锐财富经纪商君鼎奖等行业荣誉。

公司投资者教育及保护工作成效显著，在券商投教评估中获评 A 类，全年开展投资者教育活动 3714 场，覆盖超过 184 万人次，原创产品触达 1.7 亿人次；“党建+投教”模式被评为江西省地方金融系统党建优秀案例。在客户服务方面，完成客服系统升级，智能客服命中率达到 91.94%；上线“静默坐席”功能，引入 DeepSeek 机器人，推进审核智能化，客户服务质量和效率显著提升。

（2）研究业务

2025 年度，公司研究所实现收入与利润双增长，整体发展质效齐升、稳健向好。研究业务沪深市占率分别排名第 16 名和第 18 名，与 2024 年度排名基本持平。面对公募行业基金费率改革的挑战，研究所迎难而上，多措并举，不断提高投研水平和服务实体经济能力，在费率下降背景下实现逆势增长。报告期内，在上海及宁波举办两场大型策略会，举办多场周期论坛、科技论坛、AI 产业论坛、医药核心上市公司交流会、研究框架培训等精品研究行业会议，进一步巩固和提升了国盛研究在行业内的影响力。充分发挥智库作用，支持产业研究，以产研促进产融结合，服务江西省“1269”行动计划主要产业链。常态化与省内政府单位、产业机构分享研究成果，开展多场政企服务活动，以专业研究助力江西实体经济高质量发展。

（3）信用业务

2025 年度，公司信用业务秉持“稳中求进、进中提质”工作总基调，统筹推进利率稳定与市场拓展，持续优化业务结构，发展质量与效益稳步提升。融资融券业务依托经纪及财富管理客户基础，深化客户分层分类经营，优化授信管理与标的券管理策略，推动业务规模稳健增长。截至报告期末，融资融券业务余额同比增长 27.92%，整体维持担保比例为 280.65%；实现融资融券利息收入同比增长 28.77%。公司严格执行集中度管控、逐日盯市及担保物管理机制，业务风险总体可控，安全边际充足。股票质押业务坚持审慎经营原则，在有效管控风险的前提下，稳步开展股票质押式回购业务。公司持续健全信用业务全流程风险管控体系，从严落实客户准入、限额管理、合规风控与应急处置机制，切实防范信用风险与市场风险交叉传导，保障信用业务平稳健康运行。

(4) 证券自营业务

2025 年度，面对债市“高波动+区间震荡”、股市结构性行情显著的市场环境，公司继续坚守稳健经营、控制风险的战略方向，紧密跟踪宏观经济政策变化，适时调整投资策略，加强前瞻性预判，以多资产多策略控制风险增厚收益、控制波动，平稳应对报告期内市场震荡，投资组合风险可控。证券自营业务 2025 年度实现收益稳步增长，较好地把握了报告期内的市场机会。

(5) 投资银行业务

2025 年度，公司成功服务银邦股份发行可转债、安科瑞定增等项目，股票发行主承销总金额行业排名 35 位；完成英凡环保新三板推荐挂牌及龙宇医药股票定向发行，并为 24 家新三板企业提供持续督导。2025 年度参与服务债券发行规模合计 70.3 亿元，涵盖金融债、科创债、永续期公司债及多类市县平台私募债等。执业能力同步提升，在团队建设与协同合作方面持续赋能，项目管理、质控复核与发行审核机制不断优化。

(6) 期货业务

国盛期货确立聚焦零售客户的核心战略，以 IB 业务、数字金融等板块为抓手，以权益规模增长为核心突破口，推动业务实现从量变到质变的跨越，营收稳步提升。2025 年 IB 业务总部实现营收 1054.4 万元，日均客户权益 2.82 亿元、开户 1655 户；同步布局数字金融业务打造新增长极，自建“国盛期货通”完成上线，自拓渠道建设迈出关键一步。

(7) 资管业务

国盛资管强化业务布局，产品运作稳健，投研团队精准把握市场机会优化配置，标杆产品“行健 2 号”近一年净值增长率表现优秀；多款产品斩获“金牛奖”“介甫奖”“金榛子奖”等行业权威奖项，彰显领先投研实力。业务创新与拓展成效突出，2025 年完成 11 个 ABS 项目立项，力争在绿色金融、数据资产 ABS 领域实现突破；营销端深化协同、拓展多元客群，年内销售规模达 36.24 亿元。

(二) 收入与成本

1. 营业总收入构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	1,221,889,877.38	68.37%	984,603,614.22	56.35%	24.10%
利息净收入	420,831,942.12	23.55%	330,595,941.27	18.92%	27.29%
投资收益	264,206,658.08	14.78%	457,981,633.58	26.21%	-42.31%
公允价值变动收益	-126,165,977.19	-7.06%	-44,245,371.91	-2.53%	-185.15%
其他收入	6,516,105.59	0.36%	18,345,955.99	1.05%	-64.48%
营业总收入合计	1,787,278,605.98	100%	1,747,281,773.15	100%	2.29%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 投资收益同比减少 42.31%，主要系金融工具投资收益同比减少及所持趣店股权转变会计核算方式的影响。

(2) 公允价值变动收益同比减少 185.15%，主要系本期交易性金融工具的公允价值变动收益同比减少的影响。

(3) 其他收入同比减少 64.48%，主要系其他收益中政府补助收入同比减少的影响。

2. 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

适用 不适用

3. 营业成本构成

单位：元

营业成本构成项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
税金及附加	14,226,355.24	1.00%	12,731,498.25	0.84%	11.74%
业务及管理费	1,421,385,058.99	100.23%	1,408,274,095.68	92.44%	0.93%
信用减值损失	-18,940,088.63	-1.34%	94,813,671.57	6.22%	-119.98%
其他资产减值损失	1,427,484.67	0.10%	7,610,114.95	0.50%	-81.24%
其他业务成本	84,451.52	0.01%	0.00	0.00%	不适用
营业总支出合计	1,418,183,261.79	100.00%	1,523,429,380.45	100.00%	-6.91%

说明

- (1) 信用减值损失同比减少 119.98%，主要系本期所持金融资产减值转回的影响。
- (2) 其他资产减值损失同比减少 81.24%，主要系本期长期股权投资减值损失减少的影响。
- (3) 其他业务成本本期为 8.45 万元，主要系本期新增投资性房地产成本增加的影响。

4. 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

公司合并范围变动的具体情况详见本报告“第八节财务报告”附注“七、合并范围的变更”的相关内容。

5. 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(三) 费用

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
业务及管理费用	1,421,385,058.99	1,408,274,095.68	0.93%	不适用

(四) 研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
智能数据质量监测系统的研究开发	旨在发现数据质量存在的问题、评估数据的质量状况、持续跟踪，有助于提高数据质量，还能为数据治理、决策支持和合规管理	项目已完成	通过发现和评估数据质量问题，持续跟踪数据全生命周期中的各个环节，提供针对性的改进方案，优化数据采集、存储和处理流	1) 提升数据可靠性，降低数据质量问题引发的损失； 2) 加快问题响应，减少运维与修

	提供坚实的保障。		程，从而确保数据的准确性、完整性、一致性、可靠性、规范性和及时性。	复成本。
基于大模型的归因分析及业务预测平台的研究开发	通过引入大模型技术，建立智能化的归因分析和业务预测平台，提升金融机构的业务分析能力和决策效率。	项目已完成	通过引入大模型技术，显著提升金融机构在业务分析和决策支持方面的技术水平，推动行业智能化转型。	1) 提高企业的整体运营效率； 2) 使得终端用户能够快速获取分析报告和业务预测结果，降低使用门槛。
国盛证券研发运营一体化系统的研究开发	建设研发运营一体化系统平台，实现研发管理流程的标准化、数字化和自动化，提升研发效率和质量，降低研发成本。	项目已完成	通过全面整合需求管理、任务管理、迭代管理、测试管理、代码管理、CI/CD 及度量指标等功能，将大幅提升研发流程的标准化、数字化和自动化水平。	1) 减少研发周期和提升研发效率； 2) 提升发布效率和质量，提升研发产品的稳定性； 3) 提升研发资源利用率。
国盛通鸿蒙二期客户端平台建设的研发	不仅在于实现国盛通 App 在多个操作系统上的同步运营，更在于抢占市场先机，通过鸿蒙版本的上线，提高品牌曝光度，吸引更多用户。	项目已完成	通过基于 HarmonyOS NEXT 的技术改造，全面实现国盛通 App 在 IOS、安卓、鸿蒙三大平台的同步运营，利用鸿蒙系统的分布式架构与跨设备协同能力，提升用户体验并抢占市场先机。	1) 预计可节省约 30% 的后续适配和技术支持费用； 2) 预计能够触达更多高净值客户群体，争取 20%-30% 的新用户增长。
AI 驱动下的 UI 自动化平台建设的研发	旨在通过技术创新，打造一个高效、智能的 UI 自动化测试平台，通过一系列创新功能和技术手段，全面提升测试效率、可靠性和成本效益，助力企业实现数字化转型和效率提升。	项目已完成	通过创新技术和智能化手段，致力于打造一款高效、可靠的 UI 自动化测试平台，充分解决当前券商 APP 测试中的痛点问题。	1) 大幅提升测试效率， 2) 优化设备资源分配，降低硬件投资成本。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	53	50	6.00%
研发人员数量占比	2.30%	2.40%	-0.10%
研发人员学历	——	——	——
本科	42	41	2.44%
硕士	10	8	25.00%
大专	1	1	0.00%

研发人员年龄构成	——	——	——
30 岁以下	8	6	33.33%
30~40 岁	36	35	2.86%
40 岁以上	9	9	0.00%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	18,741,642.27	16,545,576.97	13.27%
研发投入占营业总收入比例	1.05%	0.95%	0.10%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业总收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

（五）现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	9,385,810,502.93	14,948,026,693.48	-37.21%
经营活动现金流出小计	9,935,491,173.13	10,357,163,143.14	-4.07%
经营活动产生的现金流量净额	-549,680,670.20	4,590,863,550.34	-111.97%
投资活动现金流入小计	352,037.93	2,052,005.78	-82.84%
投资活动现金流出小计	48,072,934.77	43,169,659.33	11.36%
投资活动产生的现金流量净额	-47,720,896.84	-41,117,653.55	-16.06%
筹资活动现金流入小计	7,029,328,122.47	4,457,080,000.00	57.71%
筹资活动现金流出小计	5,055,810,858.20	3,205,947,521.04	57.70%
筹资活动产生的现金流量净额	1,973,517,264.27	1,251,132,478.96	57.74%
现金及现金等价物净增加额	1,375,661,005.80	5,801,280,538.52	-76.29%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1.本期经营活动产生的现金流量净额同比减少 111.97%，主要系代理买卖证券款现金流入减少、回购业务资金现金流出增加、拆入资金净流出增加、返售业务流出增加及融出资金流出增加等综合影响所致。

2.本期投资活动产生的现金流量净额同比减少 16.06%，主要系购建长期资产支付的现金流出增加所致。

3.本期筹资活动产生的现金流量净额同比增加 57.74%，主要系次级债务及收益凭证规模增加所致。报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

2025 年公司实现净利润 2.73 亿元，与本期公司经营活动产生的现金净流量有较大差异，主要系本期交易性金融工具、代理买卖证券款、拆入资金、回购业务资金、融出资金等变动的综合影响。

五、主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	1,292,933,006.51	948,437,005.58	26.64%	18.73%	3.90%	增加 10.47 个百分点
证券自营业务	355,697,074.86	173,728,784.91	51.16%	-16.36%	-32.92%	增加 12.06 个百分点
投资银行业务	45,046,338.85	36,673,953.55	18.59%	21.02%	0.90%	增加 16.23 个百分点
信用业务	253,040,519.67	110,136,488.17	56.47%	36.68%	-18.71%	增加 29.66 个百分点
期货业务	54,052,507.93	72,275,590.67	-33.71%	3.50%	4.88%	减少 1.75 个百分点
资产管理业务	33,640,037.16	29,188,186.13	13.23%	-30.48%	-23.35%	减少 8.07 个百分点
非证券投资业务	-170,079,108.29	2,943,646.00	-101.73%	-308.88%	-66.27%	增加 19.25 个百分点
总部及其他	-77,051,770.71	44,799,606.77	-158.14%	-139.68%	-30.02%	增加 140.99 个百分点

变动原因

- 1.证券自营业务营业支出同比下降 32.92%，主要系与收入相关的支出同比减少。
- 2.信用业务营业总收入同比上升 36.68%，主要系融出资金业务利息净收入增加的影响。
- 3.资产管理业务营业总收入同比下降 30.48%，主要系资产管理业务手续费净收入减少的影响。
- 4.非证券投资业务营业总收入同比下降 308.88%，主要系投资收益及公允价值变动收益减少的影响；

营业支出下降 66.27%，主要系资产减值损失减少的影响。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司 2024 年度按报告期末口径调整后的主营业务数据

√ 适用 □ 不适用

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	1,088,994,610.51	912,864,388.50	16.17%	11.58%	0.99%	增加 8.79 个百分点
证券自营业务	425,277,887.86	258,996,656.87	39.10%	61.17%	51.24%	增加 4.00 个百分点
投资银行业务	37,222,349.75	36,346,085.23	2.35%	-62.37%	-52.98%	减少 19.50 个

						百分点
信用业务	185,131,933.75	135,484,785.60	26.82%	-11.66%	8.86%	减少 13.80 个百分点
期货业务	52,223,899.46	68,914,661.76	-31.96%	104.40%	10.62%	增加 111.86 个百分点
资产管理业务	48,391,890.46	38,081,390.51	21.31%	123.88%	-30.47%	增加 174.70 个百分点
非证券投资业务	-41,596,383.69	8,725,856.54	120.98%	-25.06%	74.95%	增加 11.99 个百分点
总部及其他	-32,147,785.45	64,015,555.45	-299.13%	-203.79%	-58.08%	增加 93.90 个百分点

变更口径的理由

根据《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229号），2025年10月24日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围等的变更登记手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。2025年11月25日，公司领取了《经营证券期货业务许可证》。截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。根据财政部会计司《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）的要求，公司按照金融企业财务报表格式披露财务报表。公司营业收入、营业支出的口径发生了变化。同时截至报告期末，根据吸收合并相关安排子公司国盛证券有限责任公司作为会计主体已不存在，原“证券业务”统计的全资子公司国盛证券有限责任公司及其下属企业国盛期货、国盛资管、国盛弘远合并层级已不复存在。

（二）主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
江西省内分支机构	93	541,683,561.45	96	411,677,703.16	31.58%
江西省外分支机构	75	406,931,940.19	85	309,475,773.46	31.49%
总部及子公司		838,663,104.34		1,042,344,926.03	-19.54%
合计	168	1,787,278,605.98	181	1,747,281,773.15	2.29%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
江西省内分支机构	93	392,000,189.73	96	267,020,110.57	46.81%
江西省外分支机构	75	145,868,514.30	85	60,747,372.59	140.12%
总部及子公司		-168,773,359.84		-103,915,090.46	-62.41%

合计	168	369,095,344.19	181	223,852,392.70	64.88%
----	-----	----------------	-----	----------------	--------

六、非主要经营业务情况

适用 不适用

七、资产及负债状况分析

(一) 资产构成重大变动情况

单位：元

项 目	2025 年末		2025 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	16,229,403,342.06	34.54%	14,998,334,259.18	32.91%	1.63%	不适用
结算备付金	2,709,103,878.03	5.77%	2,561,483,386.47	5.62%	0.15%	不适用
融出资金	8,932,891,656.17	19.01%	6,980,449,560.68	15.31%	3.70%	不适用
衍生金融资产	-	0.00%	227,840.00	0.00%	0.00%	主要系股指期货业务减少的影响。
存出保证金	1,731,163,917.83	3.68%	958,349,044.95	2.10%	1.58%	主要系期货客户权益增加的影响。
应收款项	1,150,479,478.33	2.45%	542,782,953.35	1.19%	1.26%	主要系应收证券清算款增加的影响。
买入返售金融资产	1,223,312,693.33	2.60%	992,520,293.29	2.18%	0.42%	不适用
交易性金融资产	6,104,059,864.96	12.99%	5,981,810,628.00	13.12%	-0.13%	不适用
其他债权投资	4,591,802,487.51	9.77%	7,950,547,644.00	17.44%	-7.67%	主要系自营持有的债券规模减少的影响。
其他权益工具投资	378,692,457.44	0.81%	225,158,418.21	0.49%	0.32%	主要系自营持有的 REITS 基金增加的影响。
长期股权投资	102,385,118.96	0.22%	569,625,052.14	1.25%	-1.03%	主要系子公司香港投资将持有的趣店股权从长期股权投资按权益法核算转为交易性金融资产核算。
投资性房地产	9,633,872.22	0.02%	-	0.00%	0.02%	主要系子公司国盛弘远将自有房产出租，转为投资性房地产影响。
固定资产	297,399,663.85	0.63%	316,595,822.00	0.69%	-0.06%	不适用
使用权资产	94,566,094.82	0.20%	118,315,717.42	0.26%	-0.06%	不适用
无形资产	58,710,755.19	0.12%	62,061,424.39	0.14%	-0.02%	不适用
商誉	2,979,107,744.09	6.34%	2,979,107,744.09	6.54%	-0.20%	不适用
递延所得税资产	278,541,000.18	0.59%	141,270,985.32	0.31%	0.28%	主要系本期确认的可抵扣亏损、金融工具的公允价值变动及应付职工薪酬的递延资产增加影响。
其他资产	110,669,055.04	0.24%	201,694,406.30	0.44%	-0.20%	主要系往来款减少影响。
短期借款	340,290,888.81	0.72%	370,379,652.77	0.81%	-0.09%	不适用
应付短期融资款	2,146,646,443.83	4.57%	2,077,476,783.15	4.56%	0.01%	不适用
拆入资金	4,022,484,375.00	8.56%	4,123,045,028.79	9.05%	-0.49%	不适用
交易性金融负债	142,177,762.92	0.30%	97,851,570.00	0.21%	0.09%	主要系债券借贷业务及结构化主体中其他投资者享有的权益增加的影响。
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47	6.77%	7,318,792,270.86	16.06%	-9.29%	主要系债券质押式回购业务规模减少的影响。
代理买卖证券款	19,320,995,489.20	41.12%	16,301,554,115.30	35.76%	5.36%	不适用
应付职工薪酬	337,857,645.41	0.72%	275,960,074.96	0.61%	0.11%	不适用
应交税费	79,070,842.07	0.17%	120,571,604.24	0.26%	-0.09%	主要系应交所得税结余减少的影响。
应付款项	450,322,358.30	0.96%	365,725,612.37	0.80%	0.16%	不适用
合同负债	8,954,896.79	0.02%	13,860,069.28	0.03%	-0.01%	主要系预收客户服务费减少的影响。

预计负债	1,814,936.04	0.00%	-	0.00%	0.00%	主要系本期资管子公司涉案纠纷的影响。
长期借款	285,568,789.88	0.61%	780,165,806.22	1.71%	-1.10%	主要系银行借款到期减少的影响。
应付债券	1,984,540,863.01	4.22%	38,015,095.89	0.08%	4.14%	主要系发行的长期收益凭证增加的影响。
租赁负债	87,249,514.50	0.19%	110,729,565.71	0.24%	-0.05%	不适用
递延收益	12,996,023.99	0.03%	13,171,560.15	0.03%	0.00%	不适用
递延所得税负债	52,154,206.57	0.11%	-	0.00%	0.11%	主要系子公司香港投资将持有的趣店股票采用与收回资产预期方式相一致的税率和计税基础确认递延所得税负债。
其他负债	3,198,427,392.82	6.81%	2,446,386,625.92	5.37%	1.44%	主要系次级债务增加的影响。

境外资产占比较高

适用 不适用

(二) 以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	5,981,810,628.00	-139,230,962.03	0.00	0.00	83,482,852,755.61	83,229,603,427.42	8,230,870.80	6,104,059,864.96
2.衍生金融资产	227,840.00	-359,731.46	0.00	0.00	13,380,791.23	13,248,899.77	0.00	0.00
3.其他债权投资	7,950,547,644.00	0.00	1,523,745.80	-3,606,137.75	6,726,472,299.75	10,052,504,098.98	-34,237,103.06	4,591,802,487.51
4.其他权益工具投资	225,158,418.21	0.00	4,250,013.12	0.00	201,380,243.89	52,096,217.78	0.00	378,692,457.44
金融资产小计	14,157,744,530.21	-139,590,693.49	5,773,758.92	-3,606,137.75	90,424,086,090.48	93,347,452,643.95	-26,006,232.26	11,074,554,809.91
上述合计	14,157,744,530.21	-139,590,693.49	5,773,758.92	-3,606,137.75	90,424,086,090.48	93,347,452,643.95	-26,006,232.26	11,074,554,809.91
金融负债	97,851,570.00	13,424,716.30	0.00	0.00	1,693,877,224.54	1,658,462,538.24	22,336,222.92	142,177,762.92

其他变动的内容

其他变动主要系公司持有债券应计利息变动所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

项目	资产类别	受限类型	受限金额（元）	受限原因
存出保证金	资金	担保	354,782,740.71	转融通借款担保
交易性金融资产	债券	担保	1,143,602,503.52	质押式回购担保
交易性金融资产	资管计划	担保	196,008,696.61	报价式回购担保
交易性金融资产	债券	担保	60,377,700.00	转融通借款担保
交易性金融资产	债券	担保	145,446,254.00	债券借贷
其他债权投资	债券	担保	2,527,453,767.40	质押式回购担保
其他债权投资	债券	担保	192,459,200.00	债券借贷
合计			4,620,130,862.24	

(四) 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减	变动原因
衍生金融资产		227,840.00	-100.00%	主要系股指期货业务减少的影响。
存出保证金	1,731,163,917.83	958,349,044.95	80.64%	主要系期货客户权益增加的影响。
应收款项	1,150,479,478.33	542,782,953.35	111.96%	主要系应收证券清算款增加的影响。
其他债权投资	4,591,802,487.51	7,950,547,644.00	-42.25%	主要系自营持有的债券规模减少的影响。
其他权益工具投资	378,692,457.44	225,158,418.21	68.19%	主要系自营持有的 REITS 基金增加的影响。
长期股权投资	102,385,118.96	569,625,052.14	-82.03%	主要系子公司国盛香港将持有的趣店股权从长期股权投资按权益法核算转为交易性金融资产核算。
投资性房地产	9,633,872.22		不适用	主要系子公司国盛弘远将自有房产出租，转为投资性房地产影响。
递延所得税资产	278,541,000.18	141,270,985.32	97.17%	主要系本期确认的可抵扣亏损、金融工具的公允价值变动及应付职工薪酬的递延资产增加影

				响。
其他资产	110,669,055.04	201,694,406.30	-45.13%	主要系往来款减少影响。
交易性金融负债	142,177,762.92	97,851,570.00	45.30%	主要系债券借贷业务及结构化主体中其他投资者享有的权益增加的影响。
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47	7,318,792,270.86	-56.55%	主要系债券质押式回购业务规模减少的影响。
应交税费	79,070,842.07	120,571,604.24	-34.42%	主要系应交所得税结余减少的影响。
合同负债	8,954,896.79	13,860,069.28	-35.39%	主要系预收客户服务费减少的影响。
预计负债	1,814,936.04		不适用	主要系本期资管子公司涉案纠纷的影响。
长期借款	285,568,789.88	780,165,806.22	-63.40%	主要系银行借款到期减少的影响。
应付债券	1,984,540,863.01	38,015,095.89	5,120.40%	主要系发行的长期收益凭证增加的影响。
递延所得税负债	52,154,206.57		不适用	子公司国盛香港将持有的趣店股票采用与收回资产预期方式相一致的税率和计税基础确认递延所得税负债。
其他负债	3,198,427,392.82	2,446,386,625.92	30.74%	主要系次级债务增加的影响。
其他综合收益	2,474,421.83	88,917,836.19	-97.22%	主要系期末其他债权投资公允价值变动的影响。
未分配利润	-204,682,332.51	-370,135,791.70	不适用	主要系本期经营积累增加的影响。
项目	2025 年	2024 年	增减	变动原因
投资收益	264,206,658.08	457,981,633.58	-42.31%	主要系金融工具投资收益及处置长期股权投资收益同比减少的影响。
其他收益	5,149,630.48	14,939,026.74	-65.53%	主要系政府补助同比减少的影响。
公允价值变动收益	-126,165,977.19	-44,245,371.91	不适用	主要系本期交易性金融工具的公允价

				值变动收益同比减少的影响。
汇兑收益	-458,108.45	340,529.32	-234.53%	主要系受汇率变动的影响。
资产处置收益	239,129.80	1,545,821.75	-84.53%	主要系非流动资产处置收益减少的影响。
信用减值损失	-18,940,088.63	94,813,671.57	-119.98%	主要系本期金融资产的减值准备减少的影响。
资产减值损失	1,427,484.67	7,610,114.95	-81.24%	主要系本期长期股权投资减值损失减少的影响。
其他业务成本	84,451.52		不适用	主要系新增投资性房地产成本增加的影响。
营业外收入	2,111,386.69	515,995.63	309.19%	主要系收到雪松信托强制执行款增加。
营业外支出	2,472,414.24	1,847,331.85	33.84%	主要系预计未决诉讼损失的影响。
所得税费用	95,866,535.67	55,191,561.82	73.70%	应纳税所得额增加影响。
其他综合收益的税后净额	-88,006,099.57	63,308,999.39	-239.01%	主要系金融资产公允价值变动的影响。
经营活动产生的现金流量净额	-549,680,670.20	4,590,863,550.34	-111.97%	交易性金融工具现金流出减少、代理买卖证券款现金流入减少、回购业务资金现金流出增加、拆入资金净流出增加、返售业务流出增加及融出资金流出增加的综合影响。
筹资活动产生的现金流量净额	1,973,517,264.27	1,251,132,478.96	57.74%	主要系次级债务及收益凭证规模增加的影响。

(五) 融资渠道、长短期负债结构分析

1. 公司融资渠道

公司的融资渠道包括股权融资和债务融资，其中债务融资渠道包括：银行间市场的同业拆借、中国证券金融股份有限公司转融资、银行间和交易所市场债券回购、收益凭证、银行借款、次级债务等。报告期内，公司根据自身资金需求，综合运用各种融资渠道，合理安排整体负债结构，支持业务发展。

2. 公司长短期负债结构分析

融资类负债项目	单位：人民币、元	
	2025 年度	2024 年度
短期借款	340,290,888.81	370,379,652.77
应付短期融资款	2,146,646,443.83	2,077,476,783.15
拆入资金	4,022,484,375.00	4,123,045,028.79
交易性金融负债	142,177,762.92	97,851,570.00
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47	7,318,792,270.86
长期借款	285,568,789.88	780,165,806.22
应付债券	1,984,540,863.01	38,015,095.89
其他应付-次级债务及股东借款	3,143,426,491.61	2,402,189,678.47

报告期末，公司扣除代理买卖证券款后负债总额（自有负债）163.31 亿元，资产负债率 59.04%。有息负债余额 152.46 亿元，其中到期期限在 1 年以内 101.18 亿元，占比 61.95%；1 年以上 51.28 亿元，占比 31.40%。剔除同业拆借、债券正回购、债券借贷等经营性融资，负债余额 117.23 亿元。截至报告期末，本公司无到期未偿还的债务，整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3. 公司流动性管理政策及措施

公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理、多层次流动性储备、常态化压力测试与动态监控、应急处置与演练等手段，建立全流程、全维度的流动性风险管理体系，形成以流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）为核心的流动性风险管理框架，确保正常及压力状态下均具备充足的流动性储备与筹资能力，审慎防范流动性风险。报告期内公司流动性储备充足，流动性覆盖率和净稳定资金率等流动性风险指标均符合监管标准。

4. 公司融资能力分析

公司经营规范、信誉良好，具备较强的偿付能力，与多家商业银行等金融机构保持长期稳定合作，获得充足银行授信额度。融资渠道畅通，具备较强的短期与长期融资能力。

八、投资状况分析

- (一) 总体情况 适用 不适用
- (二) 报告期内获取的重大的股权投资情况 适用 不适用

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

(四) 金融资产投资

1. 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	HTT	High Templar Tech Limited	402,968,640.48	公允价值计量	0.00	-83,014,198.75		402,968,640.48	56,798.53	-83,025,601.32	316,094,976.33	交易性金融资产	自有资金
其他	SB1938	德邦资管邦盛1号单一资产管理计划	254,907,108.61	公允价值计量	100,948,797.93	-3,148,954.65		1,265,000,000.00	1,121,000,000.00	7,453,699.05	253,038,656.20	交易性金融资产	自有资金
其他	SLG562	泰达宏利国盛宝集合资产管理计划	195,999,997.46	公允价值计量	11,701,797.87	309,261.98		185,999,997.46	1,060,204.42	366,058.60	197,011,057.31	交易性金融资产	自有资金
基金	511160.SH	西藏东财中证1-3年国	149,770,955.10	公允		159,132.30		149,770,955.10		159,132.30	149,930,087.40	交易	自有

		债 ETF		价值 计量								性 金 融 资 产	资 金
债券	272380015.IB	23 新华人 寿资本补充 债 01	104,183,635.59	公 允 价 值 计 量	52,876,500.00		- 430,535. 59	52,909,673.98	3,400,000.00	2,966,290.04	104,274,700.00	其 他 债 权 投 资	自 有 资 金
信托 产品	无代码	中诚信托- 盛盈 1 号单 一资金信托	100,000,000.00	公 允 价 值 计 量	100,014,581.28	1,619,763.03				1,619,763.03	101,634,344.31	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
其他	无代码	中证机构间 报价系统股 份有限公司	100,000,000.00	公 允 价 值 计 量	100,000,000.00						100,000,000.00	其 他 权 益 工 具 投 资	自 有 资 金
债券	2571337.IB	25 山西债 65	99,920,661.75	公 允 价 值 计 量			- 674,661. 75	379,958,093.92	279,477,582.65	-317,688.23	99,469,100.00	其 他 债 权 投 资	自 有 资 金
债券	102383293.IB	23 河南建 投 MTN002(项 目收益)	92,855,470.14	公 允 价 值 计 量	94,455,180.00		660,199. 86		3,060,000.00	2,383,429.29	93,716,910.00	其 他 债 权 投 资	自 有 资 金

债券	091800012.IB	18 东方债 02BC(品种 三)	86,812,560.00	公允价值 计量	0.00	-914,560.00		89,141,809.32	3,936,000.00	2,169,550.68	87,375,360.00	交易性 金融 资产	自有 资金
期末持有的其他证券投资			9,892,677,172.37	--	13,697,519,833.13	-54,241,405.94	6,218,75 6.40	87,884,956,128.99	91,922,213,158.5 8	479,556,308.59	9,572,009,618.36	--	--
合计			11,480,096,201.50	--	14,157,516,690.21	-139,230,962.03	5,773,75 8.92	90,410,705,299.25	93,334,203,744.1 8	413,330,942.03	11,074,554,809.91	--	--

注：HTT 本期购买金额系公司对原联营企业趣店不再具有重大影响，将持有的趣店股权从长期股权投资按权益法核算转为交易性金融资产核算，转换时点趣店的股票价值作为本期增加额。

2. 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

九、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

（二）出售重大股权情况

适用 不适用

2025年9月26日，公司召开第四届董事会第五十一次会议，审议通过了《关于适时处置参股公司股权的议案》，同意适时处置参股公司趣店的股权，具体内容详见公司于2025年9月27日披露的《关于适时处置参股公司股权的公告》（公告编号：2025-044）。截至本报告批准报出之日，公司持有趣店12,636,226股，公司将根据处置进展情况，按规定及时履行信息披露义务。

十、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
国盛（香港）投资有限公司	子公司	投资业务	4,258,599.99	321,036,699.74	255,402,187.26	- 159,684,571.43	- 160,282,301.61	- 213,174,457.70
国盛证券有限责任公司	子公司	证券业务	4,695,346,247.95			1,780,065,551.84	658,271,314.36	518,365,454.74

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
Guosheng Internet Investment Management Limited	工商注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

1.根据《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229号），2025年10月24日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围等的变更登记手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。2025年11月25日，公司领取了《经营证券期货业务许可证》。截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。报告期间，国盛证券有限责任公司实现营业总收入17.80亿元、营业利润6.58亿元、净利润5.18亿元。2026年1月30日，国盛证券有限责任公司完成注销登记手续。

2.报告期，国盛香港营业总收入-1.60亿元、营业利润-1.60亿元、净利润-2.13亿元，本期亏损主要因公司对原联营企业趣店不再具有重大影响，将其持有的趣店股权从长期股权投资按权益法核算转为交易性金融资产核算，以及交易性金融工具价值波动的影响。

十一、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司控制的结构化主体情况详见“第八节财务报告”附注“八、在其他主体中的权益”。

十二、公司未来发展的展望

（一）公司未来发展战略

2026 年是“十五五”开局之年，也是公司完成吸收合并、更名启新后的第一年。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会、中央金融工作会议精神，深化落实习近平总书记考察江西重要讲话精神，按照党中央、国务院决策部署和省委、省政府工作要求，锚定金融强国建设目标，紧扣新“国九条”政策导向，完整准确全面贯彻新发展理念，服务和融入构建新发展格局。坚持稳中求进工作总基调，坚持金融服务实体经济的根本宗旨，坚守资本市场工作的政治性、人民性，以服务中国式现代化为核心，以推动高质量发展为主题，以改革创新为根本动力，以全面从严治党为根本保障，防范化解各类金融风险，做强做优做大国有资本，充分发挥“省属国资+上市平台”双赋能优势，打造区域特色鲜明、核心竞争力突出的综合金融服务商，朝着全国一流金融企业目标不断迈进，为全面建设社会主义现代化国家、奋力谱写中国式现代化江西篇章贡献更大国盛力量。

作为江西省属唯一上市券商，国盛证券锚定高质量发展核心目标，以“四个维度”为抓手，奋力走好差异化、特色化发展之路。

一是以党的建设为引领，筑牢发展根基。公司将坚持不懈用习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，深入学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神，巩固拓展深入贯彻中央八项规定精神学习教育成果，扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育，在深学细悟中筑牢思想根基、查摆检视问题、推动实干实践。持续优化治理架构，进一步厘清党委、股东会、董事会、经营层权责边界，形成权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制。优化基层党组织设置、持续发展党员，不断扩大党组织覆盖面，充分发挥党委领导作用、基层党组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，引领保障公司向一流金融企业目标不断迈进。

二是以服务高质量发展为导向，增强核心功能。公司坚持以体制机制创新激活发展动能，深化市场化改革，完善激励约束机制，通过对内整合资源、对外开放合作，提升核心竞争力与资源配置效率。立足江西省国有经济“十五五”发展规划部署，紧扣江西制造业重点产业链现代化建设“1269”行动计划，围绕江西省国有经济“三大类别”产业发展新格局与“2152”龙头企业引育工程部署要求，精准对接先进制造、基础设施与功能保障、现代服务三大核心领域，以省属券商责任担当，依托省内外多方战略合作优势，打造“政产学研金”融合发展生态，构建精准高效、多元协同的综合金融服务体系。积极做好金融“五篇大文章”，践行“投早、投小、投长期、投硬科技”理念，以多元金融工具为科技型企业打造全生命周期服务体系；探索绿色金融产品创新，助力绿色低碳发展；下沉服务重心，满足中小微企业、乡村振兴领域普惠金融需求；完善养老金融产品体系，适配人口老龄化转型社会金融服务需求；加快数字金融建设，以科技赋能服务效率提升。同时坚守“金融为民”初心，做强财富管理业务，满足居民多元化财富增值需求，常态化开展投资者教育，守护投资者合法权益。

三是以特色发展为路径，提升核心竞争力。立足省属唯一证券公司定位，贯彻“深耕江西、服务全国”发展理念，结合自身资源禀赋和发展实际，坚持“扬长补短、固强补弱”，巩固长板业务优势，突破短板业务瓶颈，构建结构均衡、抗风险能力突出的业务格局。坚持客户导向与科技驱动，以数智化创新为引擎，全面升级信息技术体系，筑牢公司核心竞争力的技术根基。践行“国盛一家人、业务大协同”理念，强化内部协同效能，构筑综合服务优势。继续强化研究业务、财富业务比较优势，践行多资产、多策略做强做大自营业务，聚焦打造精品投行提升服务实体经济能力，发挥各子公司专业特色，激活子公司潜能，形成公司整体齐头并进发展态势，持续锻造核心竞争力、全面夯实公司综合实力。

四是以合规风控为保障，守住安全底线。公司牢固树立“合规是生命线、风控是压舱石”理念，推动全员合规文化入脑入心，将合规要求嵌入业务全流程。持续构建全面风险管理体系，完善风险识别、计量、监测、处置机制，覆盖信用、市场、操作等各类风险；强化纪检监察、稽核审计等监督作用，常态化开展专项审计与内控检查，确保经营发展始终在合规轨道上运行，为“十五五”开局之年筑牢风险防控屏障。

（二）公司面临的风险

对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素主要包括政策风险、经营风险、操作风险、人才流失风险、流动性风险等，主要表现在以下方面：

1.政策风险

公司经营受国家相关法律、法规及规范性文件的规制，涉及证券、投资行业的法律、法规及政策发生变化时，可能会引起证券市场的波动和证券、投资行业发展环境的变化，继而对公司业务范围、业务运作模式、运营成本等方面造成不同程度影响；如未能对法律法规和监管条例及时跟进，有可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的合规风险。

2.经营风险

公司证券业务涉及证券经纪、投资银行、自营投资、资产管理等，经营状况与宏观经济及资本市场发展状况关系紧密。国家的宏观经济调控政策的调整或将直接影响金融行业发展形势，并可能引起公司主营业务盈利能力波动。

3.操作风险

操作风险包括因公司内部流程缺陷、信息系统故障、人为失误或不当行为、交易故障等原因而导致的风险。公司规模扩大、新业务新产品推出、复杂的业务流程、内部及外部环境变化、当事人认知程度不够、执行人不严格执行制度、从业人员操作不当、从业人员主观故意、突发事件等原因，可能会使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而对公司财务上与声誉上造成损失。

4.人才流失风险

金融行业为知识及人才密集型行业，需要大量高素质的专业人才。面对行业未来日趋激烈的竞争，不排除在特定环境和条件下存在优秀人才流失的可能，从而对本公司的经营管理和业务发展产生不利影响。同时，同行业间的激烈竞争、行业创新业务快速发展也在一定程度上加剧了对相关行业专业人才的争夺，公司面临人才流失的风险。

5.流动性风险

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。

（三）风险应对措施

针对上述风险，本公司已（拟）采取的风险防范对策和措施如下：

公司将严格按照相关法律法规和政策规定开展业务，积极跟踪和研究行业相关政策及变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，将政策性风险对本公司各项业务经营活动的影响降至最低范围内。同时，公司将持续加强落实主动合规意识和全面风险管理工作，深化全员合规理念，不断完善全面风险管理体系与风险管理机制，保障公司合规风险管控能力与业务发展相适应，建立健全全面风险管理体系框架，支持各项业务稳步发展。公司将进一步健全和完善各项管理制度、优化业务流程、加强各项业务的实时风险监控工作；重视内部审计、稽核监察，做好事前防范、事后纠偏，同时公司将加强信息技术系统的建设和管理维护，确保各系统的安全稳定运行得到保障，有效控制管理风险、防范操作风险。

公司将持续完善薪酬、培训及激励机制，优化组织架构，明确职责分工，帮助员工规划职业发展路径。通过开展企业文化建设、制度建设以及信息化建设，以提高员工忠诚度、企业凝聚力、管理有效性、作业标准性，降低人才流失率，增加核心人才储备，吸引广泛优秀人才的加入。

公司将科学测算资金需求，积极拓展融资，合理储备备付资金，完善债务管理，确保不发生流动性风险。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年4月28日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/)	网络平台线上交流	个人	线上参与公司2024年度暨2025年一季度业绩说明会的全体投资者	公司业绩情况、重大仲裁进展情况、吸收合并进展情况等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《投资者关系活动记录表》(编号:2025-001)
2025年5月21日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	线上参加江西辖区上市公司投资者网上集体接待日的投资者	公司重大仲裁进展情况、吸收合并进展情况等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《投资者关系活动记录表》(编号:2025-002)
2025年8月26日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/)	网络平台线上交流	个人	线上参与公司2025年半年度网上业绩说明会的全体投资者	公司未来发展战略及规划、重大仲裁进展情况、业绩情况等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《投资者关系活动记录表》(编号:2025-003)

十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

√ 是 □ 否

具体内容详见公司于2026年3月21日披露的《市值管理制度》。

公司是否披露了估值提升计划。

□ 是 √ 否

十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

√ 是 □ 否

公司于2025年4月22日披露《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、部门规章、规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，第五届董事会下设战略委员会、审计委员会、提名与薪酬考核委员会、风险控制委员会等专门委员会，为董事会提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化与高效化。公司股东会、董事会和经营管理层权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异
 是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

（一）业务独立情况：公司具有独立、完整的业务流程及自主经营能力，有关业务决策按照《公司章程》等规定做出，独立于控股股东及其控制的其他企业。

（二）人员独立情况：公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举、聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东会做出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在控股股东及其控制的其他单位担任除董监事以外的其他职务。公司财务人员不在控股股东及其控制的其他企业担任除董事以外的其他职务。

（三）资产完整情况：公司合法拥有与经营有关的资产，公司资产独立于控股股东及其控制的其他企业。

（四）机构独立情况：公司拥有独立的法人治理结构，经营机构完整、独立，法人治理结构健全。公司在劳动用工、薪酬分配、人事制度、经营管理等方面与控股股东及其控制的其他企业之间不存在交叉和上下级关系。公司具有完全独立的办公机构与经营场所，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立情况：公司建立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度等内控制度，能够独立做出财务决策；公司开立了独立的银行账户，并依法独立履行纳税义务。公司拥有财务独立性。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	期末持股数 (股)
刘朝东	董事长	现任	男	49	2022年10月12日	至届满	0	0
	代行总经理	离任			2025年9月4日	2025年10月24日		
李璞玉	董事	现任	女	48	2025年10月24日	至届满	0	0
罗新宇	董事	现任	男	41	2025年10月24日	至届满	0	0
廖志花	董事	现任	女	40	2025年10月24日	至届满	0	0
张璟	董事	现任	男	37	2025年10月24日	至届满	0	0
罗希	董事	现任	男	40	2025年5月29日	至届满	0	0
程迈	独立董事	现任	男	44	2022年12月2日	至届满	0	0
周江昊	独立董事	现任	男	42	2022年12月2日	至届满	0	0
袁业虎	独立董事	现任	男	57	2025年10月24日	至届满	0	0
罗忠洲	独立董事	现任	男	55	2025年10月24日	至届满	0	0
刘李杰	职工代表董事	现任	男	45	2025年12月30日	至届满	0	0
赵景亮	总经理	现任	男	47	2025年10月24日	至届满	0	0
张昌生	副总经理兼财务负责人	现任	男	53	2025年10月24日	至届满	0	0
朱宇	副总经理	现任	男	50	2025年10月24日	至届满	0	0
唐文峰	合规总监、首席风险官	现任	男	55	2025年10月24日	至届满	0	0
刘公银	董事会秘书	现任	男	43	2022年12月2日	至届满	0	0
陆修然	首席信息官	现任	男	54	2025年10月24日	至届满	0	0
陆箴侃	董事	离任	男	51	2022年10月12日	2025年10月24日	0	0
	总经理				2022年10月12日	2025年9月4日		

欧阳罗	董事	离任	男	46	2022年12月2日	2025年10月24日	0	0
刘详扬	董事、财务总监	离任	男	47	2022年12月2日	2025年10月24日	0	0
胡正	董事	离任	男	42	2022年12月2日	2025年10月24日	0	0
王志刚	董事	离任	男	52	2022年12月20日	2025年5月29日	0	0
郭亚雄	独立董事	离任	男	61	2022年12月2日	2025年10月24日	0	0
董东	副总经理	离任	男	53	2025年10月24日	2026年4月9日	0	0

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况 是 否

具体情况见下表。

公司董事、高级管理人员变动情况 适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘朝东	代行总经理	聘任	2025年9月4日	公司经营工作需要
	代行总经理	自动结束	2025年10月24日	董事会聘任新任总经理
陆箴侃	董事	任期满离任	2025年10月24日	换届
	总经理	辞职	2025年9月4日	工作调整
欧阳罗	董事	任期满离任	2025年10月24日	换届
刘详扬	董事、财务总监	任期满离任	2025年10月24日	换届
胡正	董事	任期满离任	2025年10月24日	换届
王志刚	董事	股东调整委派	2025年5月29日	工作调整
郭亚雄	独立董事	任期满离任	2025年10月24日	换届
董东	副总经理	辞职	2026年4月9日	个人原因

公司于 2025 年 10 月 24 日完成董事会换届，公司第五届董事会由 6 名非独立董事（刘朝东、李璞玉、罗新宇、廖志花、张璟、罗希）、4 名独立董事（程迈、周江昊、袁业虎、罗忠洲）及 1 名职工代表董事（刘李杰）组成，并聘任 7 名高级管理人员（赵景亮、张昌生、董东、朱宇、唐文峰、刘公银、陆修然）。

（二）任职情况

公司现任董事、高级管理人员主要工作经历

刘朝东先生，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，公共管理硕士。曾任江西省委组织部干部三处处长，江西省高速公路投资集团有限责任公司党委委员、副总经理，江西省交通投资集团有限责任公司党委委员、副总经理，国盛证券有限责任公司党委书记、董事长；现任公司党委书记、董事长等职务。

李璞玉女士，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计硕士，正高级会计师。曾任江西省交通工程集团公司财务部副部长，江西省交通建设工程有限公司副总会计师，江西省交通工程集团有限公司战略投资部部长，江西省高速集团项目建设管理公司党委委员、副总经理，江西省交通投资集团有限责任公司项目建设管理公司党委委员、副总经理；现任公司董事，江西省交通投资集团有限责任公司项目建设管理公司党委委员、财务总监等职务。

罗新宇先生，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计硕士，高级会计师。

曾任江西省公路路政管理总队财务审计科副科长，江西省交通技工学校财务审计科负责人，江西省交通技工学校财务审计科科长，江西省高速公路投资集团有限责任公司财务管理部预算委派处经理；现任公司董事，江西省交通投资集团有限责任公司财务管理部副部长等职务。

廖志花女士，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，管理学硕士，高级会计师。曾任江西省交通工程集团有限公司财务及资产管理部副部长，江西省交投数智科技有限公司财务审计部副部长（主持工作），江西省智行数联科技有限公司监事；现任公司董事，江西省交投数智科技有限公司财务审计部部长等职务。

张璟先生，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工商管理硕士。曾任江西省财投股权投资基金管理有限公司高级投资经理，江西高技术产业投资股份有限公司董事，厦门庐山企业有限公司董事，江西省财政投资集团有限公司业务拓展部副部长，江西省财投实业发展有限公司副总经理，江西省财政投资集团有限公司战略规划部副部长；现任公司董事，江西省财政投资集团有限公司战略规划部部长、企业管理部部长，兼任江西省农业信贷融资担保有限公司董事，国瑞科创稀土功能材料有限公司董事，江西稀土功能材料科技有限公司董事，江西农村商业联合银行股份有限公司董事等职务。

罗希先生，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，管理学博士。曾任江西省交通工程集团财务部会计，江西高技术产业投资股份有限公司投资经营部项目经理、副经理、风控总监，江西大成产业投资管理有限公司风控总监、财务总监，江西省江投尽调咨询有限公司董事长；现任公司董事，江西江投资本有限公司副总经理，兼任江西江投私募基金管理有限公司执行董事、总经理等职务。

程迈先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，法学博士，法学教授，已取得独立董事资格证书。曾任中国电工设备总公司项目助理，南昌大学法学院法律系主任；现任公司独立董事，华东政法大学教授、博士生导师、区域国别学教研室主任等职务。

周江昊先生，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，法学硕士，已取得独立董事资格证书。曾任湖南旗滨电子玻璃股份有限公司独立董事；现任公司独立董事，北京市中伦（深圳）律师事务所合伙人，兼任深圳市科通技术股份有限公司独立董事，珠海精实测控技术股份有限公司独立董事等职务。

袁业虎先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，经济学博士，管理学博士后，会计学教授。曾任江西财经大学会计学院理财学系主任、会计学院副院长；现任公司独立董事，江西财经大学会计学院财务管理系教授、博士生导师、政府资产研究中心常务副主任，兼任江西省盐业集团股份有限公司独立董事等职务。

罗忠洲先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，经济学博士，副研究员，已取得独立董事资格证书。曾任兴业证券股份有限公司上海总部投行部业务经理，华龙证券有限责任公司上海投行部副总经理，华东师范大学金融系副教授。现任公司独立董事，复旦大学经济学院副研究员，兼任上海尤安建筑设计股份有限公司独立董事等职务。

刘李杰先生，1980 年出生，特许金融分析师、金融风险经理，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，数理金融硕士、电子与计算机工程专业博士，曾任加拿大帝国商业银行（CIBC）分析师，加拿大退休金计划投资管理委员会（CPPIB）高级分析师，中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券有限公司）资产管理分公司执行总经理，长城证券有限责任公司资产管理部董事总经理，宝盈基金管理有限公司量化投资部总经理、兼基金经理，国联基金管理有限公司（原中融基金管理有限公司）量化投资部总经理、数量投资部联席总经理、兼基金经理，国盛证券有限责任公司战略发展部（董事会办公室）总经理、兼投资银行总部总经理、兼国盛期货有限责任公司监事，现任公司职工代表董事、投资银行部总经理、战略发展部总经理。

赵景亮先生，1978 年出生，特许金融分析师，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工学硕士。曾任中信银行股份有限公司金融市场部投资管理部投资经理、总经理助理，民生加银基金管理有

限公司专户理财一部副总监、总监，财达证券股份有限公司副总经理，国盛证券有限责任公司总裁；现任公司党委委员、总经理等职务。

张昌生先生，1972 年出生，经济师，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生。曾任江西省国际信托投资公司深圳证券代表处副主任（主持工作）、南昌洪城大市场证券营业部总经理、物资大楼证券营业部总经理，国盛期货有限责任公司董事长、总经理，国盛弘远（上海）投资有限公司董事长，国盛证券有限责任公司营销管理总部副总经理（主持工作）、营销管理总部总经理、经纪业务管理总部部长、总管助理、经纪业务管理总部总管（副总管级）、经纪业务管理总部总营销、合规总监、总监、党委委员、副总裁等职务；现任公司副总经理兼财务负责人等职务。

朱宇先生，1976 年出生，经济师，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生。曾任江西国际信托投资股份有限公司信托一部咨询部副经理、秘书处处长、战略中心研究员、董事会秘书、办公室主任助理、文宣处处长、办公室副主任、办公室常务副主任（主持工作）、战略投资管理部部长、集团副秘书长、行政总部副总管、董事局秘书局副秘书长，上海全钰股权投资有限公司监事、董事长、总经理，国盛证券资产管理有限公司总经理、法人代表、副董事长，国盛证券有限责任公司行政副总监、行政管理总部部长、董事会秘书、党委委员、纪委书记、工会主席、副总裁、代管财务负责人、董事、党委书记、常务副总裁（代为行使公司总裁职权）、党委副书记、常务副总裁等职务；现任公司副总经理等职务。

唐文峰先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生。曾任华泰联合证券有限责任公司法律事务部副总经理、风险管理部副总经理，安信证券股份有限公司风险管理与法务部副总经理、合规法务部副总经理、合规法务部总经理（行政负责人），国盛证券资产管理有限公司董事、副董事长，国盛期货有限责任公司副董事长，国盛证券有限责任公司副总裁、合规总监、兼合规法律部总经理、首席风险官、副总裁（代为履行总裁职责）等职务；现任公司合规总监、首席风险官等职务。

刘公银先生，1983 年出生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，法学硕士。曾任江西省高速公路投资集团有限责任公司战略投资部（董事会办公室）基层副职级干事，江西省交通投资集团有限责任公司战略发展部（董事会办公室）董事会工作处经理等；现任公司董事会秘书等职务。

陆修然先生，1972 年出生，高级工程师，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工学硕士。曾任宁波证券有限责任公司电脑中心总经理助理，天一证券有限责任公司技术保障部总经理助理、技术保障部副经理、信息技术部副总经理，光大证券股份有限公司信息技术部总经理助理、信息技术部技术管理处副处长、信息技术部技术管理部副总经理、信息技术部系统部总经理、信息技术总部系统部总经理，国盛证券有限责任公司信息技术总部总经理、首席信息官；现任公司首席信息官等职务。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况 适用 不适用

在股东单位任职情况 适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
罗新宇	江西省交通投资集团有限责任公司	财务管理部副部长	2020 年 9 月	至今	是
张璟	江西省财政投资集团有限公司	战略规划部部长兼企业管理部部长	2024 年 6 月	至今	是
罗希	江西江投资本有限公司	副总经理	2021 年 4 月	至今	是
在股东单位任职情况的说明					

在其他单位任职情况 适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李璞玉	江西省交通投资集团有限责任公司项目建设管理公司	财务总监	2022 年 11 月	至今	是
李璞玉	江西省海威房地产开发有限公司	监事	2012 年 3 月	2025 年 12 月	否
罗新宇	江西省国有资产监督管理委员会	财务监督与绩效评价处副处长（挂职）	2024 年 3 月	2026 年 3 月	否
罗新宇	江西省华赣环境集团有限公司	非独立董事	2023 年 7 月	至今	否
罗新宇	江西省交通投资集团财务有限公司	非独立董事	2023 年 11 月	至今	否
罗新宇	江西省交投供应链有限公司	非独立董事	2024 年 3 月	至今	否
廖志花	江西省交投数智科技有限公司	财务审计部部长	2023 年 12 月	至今	是
廖志花	江西省智行数联科技有限公司	监事	2023 年 9 月	2025 年 12 月	否
张璟	江西省农业信贷融资担保有限公司	董事	2021 年 9 月	至今	否
张璟	国瑞科创稀土功能材料有限公司	董事	2024 年 11 月	至今	否
张璟	江西稀土功能材料科技有限公司	董事	2025 年 2 月	至今	否
张璟	江西农村商业联合银行股份有限公司	董事	2025 年 4 月	至今	否
罗希	江西赣江招商有限公司	董事	2022 年 9 月	至今	否
罗希	江西江投私募基金管理有限公司	执行董事、总经理	2022 年 10 月	至今	否
程迈	华东政法大学	涉外法治研究院教师	2024 年 1 月	至今	是
周江昊	北京市中伦（深圳）律师事务所	合伙人	2011 年 7 月	至今	是
周江昊	珠海精实测控技术股份有限公司	独立董事	2022 年 6 月	至今	是
周江昊	深圳市科通技术股份有限公司	独立董事	2021 年 5 月	至今	是
袁业虎	江西财经大学	会计学院教授、政府资产研究中心常务副主任	2019 年 12 月	至今	是

袁业虎	江西省盐业集团股份有 限公司	独立董事	2024 年 2 月	至今	是
罗忠洲	复旦大学	经济学院副研 究员	2009 年 4 月	至今	是
罗忠洲	上海尤安建筑设计股份 有限公司	独立董事	2025 年 8 月	至今	是
罗忠洲	广州明美新能源股份有 限公司	独立董事	2020 年 5 月	2026 年 3 月	是
刘李杰	国盛期货有限责任公司	监事	2023 年 10 月	2025 年 12 月	否
张昌生	国盛弘远（上海）投资 有限公司	董事长	2023 年 3 月	2025 年 3 月	否
张昌生	国盛弘远（上海）投资 有限公司	董事	2019 年 12 月	2025 年 5 月	
张昌生	中国证券业协会证券经 纪与财富管理委员会	委员	2022 年 1 月	2025 年 12 月	否
张昌生	南昌大学经济管理学院	社会导师	2023 年 1 月	至今	否
张昌生	江西省证券期货业协会	监事长	2025 年 3 月	至今	否
张昌生	中国证券业协会证券经 纪业务专业委员会	委员	2025 年 12 月	至今	否
唐文峰	国盛证券资产管理有限 公司	董事	2017 年 7 月	2025 年 11 月	否
唐文峰	国盛证券资产管理有限 公司	副董事长	2024 年 6 月	2025 年 11 月	
唐文峰	国盛期货有限责任公司	副董事长	2023 年 2 月	2025 年 7 月	否
唐文峰	中证机构间报价系统股 份有限公司	监事	2020 年 7 月	至今	否
唐文峰	中国证券业协会	委员	2021 年 12 月	2025 年 12 月	否
刘公银	苏州梧桐汇智软件科技 有限责任公司	董事	2023 年 4 月	2025 年 10 月	否
刘公银	深圳国盛前海投资有限 公司	法定代表人、 执行董事	2023 年 5 月	至今	否
刘公银	Guosheng（Hong Kong）Investment Limited	董事	2023 年 6 月	至今	否
刘公银	Guosheng Global Investment Limited	董事	2023 年 6 月	至今	否
刘公银	Guosheng International Investment Limited	董事	2023 年 6 月	至今	否
刘公银	Guosheng Internet Investment Management Limited	董事	2023 年 6 月	2025 年 12 月	否
刘公银	珠海横琴极盛科技有限 公司	法定代表人、 执行董事	2023 年 7 月	至今	否
刘公银	珠海横琴极盛科技有限	总经理	2023 年 8 月	至今	否

	公司				
刘公银	深圳凡泰极客科技有限责任公司	董事	2023 年 8 月	2025 年 11 月	否
刘公银	深圳国盛前海投资有限公司	总经理	2024 年 3 月	至今	否
刘公银	宁波梅花天使投资管理有限公司	董事	2024 年 10 月	2025 年 12 月	否
在其他单位任职情况的说明	鉴于国盛证券有限责任公司为公司全资子公司，且因吸收合并目前已注销，上表未列示相关人员曾在国盛证券有限责任公司的任职情况。				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况 适用 不适用

2024 年 5 月，中国证券监督管理委员会江西监管局出具《关于对李娥、吴艳艳、刘公银、刘详扬采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书〔2024〕14 号）。具体内容详见公司于 2024 年 5 月 23 日披露的《关于收到江西证监局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2024-026）。因上述相同问题，深圳证券交易所向刘详扬、刘公银出具《关于对国盛金融控股集团股份有限公司及相关当事人的监管函》（公司部监管函〔2024〕第 103 号）。

2024 年 7 月，中国证券监督管理委员会江西监管局出具《关于对朱宇采取监管谈话措施的决定》（行政监管措施决定书〔2024〕27 号）。朱宇作为国盛证券有限责任公司时任副总裁及部分项目风控会负责人，被采取监管谈话的行政监管措施。

（三）董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况：

公司股东会决定董事的报酬事项，公司董事会决定高级管理人员的报酬事项。

公司董事津贴结合江西省内监管要求和同行业上市公司水平确定；公司高级管理人员的薪酬按照公司相关薪酬标准，结合其岗位和绩效考核情况确定并支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	在其他单位是否领取报酬津贴
刘朝东	男	49	董事长	现任	68.46	否
李璞玉	女	48	董事	现任	0	是
罗新宇	男	41	董事	现任	0	是
廖志花	女	40	董事	现任	0	是
张璟	男	37	董事	现任	0	是
罗希	男	40	董事	现任	0	是
程迈	男	44	独立董事	现任	18.67	是
周江昊	男	42	独立董事	现任	18.67	是
袁业虎	男	57	独立董事	现任	2.00	是
罗忠洲	男	55	独立董事	现任	2.00	是
刘李杰	男	45	职工代表董	现任	0	否

			事			
赵景亮	男	47	总经理	现任	34.07	否
张昌生	男	53	副总经理兼 财务负责人	现任	20.59	否
朱宇	男	50	副总经理	现任	27.25	否
唐文峰	男	55	合规总监、 首席风险官	现任	30.69	否
刘公银	男	43	董事会秘书	现任	33.15	否
陆修然	男	54	首席信息官	现任	23.19	否
陆箴侃	男	51	董事、总经 理	离任	45.92	否
欧阳罗	男	46	董事	离任	0	是
刘详扬	男	47	董事、财务 总监	离任	65.6	否
胡正	男	42	董事	离任	0	是
王志刚	男	52	董事	离任	0	是
郭亚雄	男	61	独立董事	离任	16.67	是
董东	男	53	副总经理	离任	30.69	否
合计	--	--	--	--	437.62	--

注：1.上表中任职状态为截至本报告批准报出之日的情况。

2.上表中公司董事、高级管理人员从公司获得的报酬总额为归属 2025 年度任职期间已计提的税前薪酬金额，在本公司领取报酬的董事、高级管理人员归属 2025 年度最终报酬仍在确认过程中，其余部分(如有)待确认之后再行披露。刘朝东先生报酬金额包含预计提的 2025 年度任期激励，不包含 2024 年兑现绩效薪酬 13.82 万元。

3.报告期内，公司董事和高级管理人员均未直接持有公司股份、期权，公司未实施股权激励计划。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司董事薪酬、独立董事津贴由股东会批准后实施；公司高级管理人员的薪酬主要由基本薪酬、绩效薪酬、任期激励收入及履职待遇构成，绩效薪酬根据个人业绩表现与年度考核结果核定，任期激励收入与任期考核结果挂钩。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	相关考核流程将按公司制度后续推进。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	董事长薪酬根据省属企业负责人相关制度进行支付；高级管理人员的绩效薪酬按一定比例递延，分三年递延，等分发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无。

五、报告期内董事履行职责的情况

（一）董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
刘朝东	11	7	4	0	0	否	3
李璞玉	4	2	2	0	0	否	2
罗新宇	4	3	1	0	0	否	2
廖志花	4	2	2	0	0	否	2
张璟	4	2	2	0	0	否	2
罗希	7	1	6	0	0	否	3
程迈	11	4	7	0	0	否	3
周江昊	11	2	9	0	0	否	3
袁业虎	4	2	2	0	0	否	2
罗忠洲	4	1	3	0	0	否	2
刘李杰	1	0	1	0	0	否	0
陆箴侃	7	2	5	0	0	否	2
欧阳罗	7	0	7	0	0	否	2
刘详扬	7	4	3	0	0	否	2
胡正	7	1	6	0	0	否	2
王志刚	4	1	3	0	0	否	0
郭亚雄	7	3	4	0	0	否	2

（二）董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

（三）董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求开展工作，关注公司规范运作和经营情况，根据公司的实际情况，对公司审议的各类事项作出科学、审慎决策，在公司战略发展方面提出了很多宝贵的专业性建议，积极维护公司和全体股东的合法权益，公司根据董事相关建议结合实际优化完善有关工作事项。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第五届董事会战略委员会	刘朝东、罗忠洲、李璞、李玉、张璟、罗希	2	2025 年 11 月 27 日	1.审议《关于核定公司主责主业的议案》	同意上述议案	无	不适用
			2025 年 12 月 30 日	1.审议《关于制定〈发展规划管理办法（试行）〉的议案》	同意上述议案	无	不适用
第四届董事会薪酬考核委员会	周江昊、郭亚雄、刘详扬	1	2025 年 9 月 26 日	1.审议《关于第五届董事会董事薪酬方案的议案》	同意上述议案	无	不适用
第四届董事会提名委员会	程迈、陆箴侃、周江昊	2	2025 年 5 月 7 日	1.审议《关于更换公司董事的议案》	同意上述议案	无	不适用
			2025 年 9 月 26 日	1.审议《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》 2.审议《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》	同意上述议案	无	不适用
第五届董事会薪酬考核委员会	程迈、周江昊、袁业虎、廖志花、张璟	4	2025 年 10 月 24 日	1.审议《关于聘任公司高级管理人员的议案》	同意上述议案	无	不适用
			2025 年 11 月 27 日	1.审议《关于与高级管理人员签订 2025 年度经营业绩责任书的议案》 2.审议《关于制定〈高级管理人员薪酬管理办法〉的议案》	同意上述议案	无	不适用
			2025 年 12 月 19 日	1.审议《关于公司经理层成员 2024 年度经营业绩考核结果及薪酬分配的议案》	同意上述议案	无	不适用
			2025 年 12 月 30 日	1.审议《关于公司经理层成员标准年薪的议案》 2.审议《关于制定及修订总部及分支机构员工薪酬制度的议案》	同意上述议案	无	不适用

第四届 董事会 审计委员会	郭亚 雄、程 迈、欧 阳罗	4	2025 年 4 月 18 日	1.听取《2024 年报审计工作情况汇报》 2.审议《2024 年度内部控制评价报告》 3.审议《2024 年度财务决算报告》 4.听取《2025 年度财务预算报告》 5.审议《2024 年年度报告全文和摘要》 6.审议《2024 年确认公允价值变动损益及计提减值准备的议案》 7.审议《2024 年会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告》 8.审议《2024 年内部审计工作报告及 2025 年审计工作计划》	同意上述 议案	无	不 适 用
			2025 年 4 月 24 日	1.审议《关于续聘 2025 年度财务审计机构的议案》 2.审议《2025 年第一季度报告》 3.审议《2025 年第一季度内部审计工作报告》	同意上述 议案	无	不 适 用
			2025 年 8 月 15 日	1.审议《2025 年半年度报告全文和摘要》 2.审议《2025 年上半年内部控制检查报告》 3.审议《2025 年上半年内部审计工作报告》	同意上述 议案	无	不 适 用
			2025 年 9 月 26 日	1.审议《关于对参股公司会计核算方法变更的议案》	同意上述 议案	无	不 适 用
第五届 董事会 审计委员会	袁业 虎、程 迈、罗 忠洲、 罗新 宇、廖 志花	2	2025 年 10 月 24 日	1.审议《关于聘任公司财务负责人的议案》 2.审议《2025 年第三季度报告》 3.审议《关于修订<内部审计制度>的议案》 4.审议《关于修订公司内部控制缺陷认定标准的议案》 5.审议《2025 年第三季度内部审计工作报告》	同意上述 议案	无	不 适 用
			2025 年 11 月 11 日	1.审议《关于提前归还控股股东借款并向控股股东借入次级债务暨关联交易的议案》	同意上述 议案	无	不 适 用

				2. 审议《关于向上海嘉融投资管理有限公司借入次级债务暨关联交易的议案》			
--	--	--	--	--------------------------------------	--	--	--

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险 是 否

根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》及深交所相关业务规则的要求，结合公司治理结构优化安排，公司于 2025 年第一次临时股东大会审议通过了取消监事会的议案，由董事会审计委员会承接原监事会全部职权。审计委员会在原有审核财务信息及披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制职责的基础上，增加包括但不限于对董事、高级管理人员执行职务的行为进行监督，检查公司财务，提议召开临时股东会会议，向股东会会议提出提案，以及当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时要求其予以纠正等职责。

报告期内，公司审计委员会全年共召开 6 次会议，全体委员均出席了会议，对公司各期财务报告、内部控制评价报告、续聘会计师事务所、关联交易等重大事项进行了审议，并严格按照相关规定对董事、高级管理人员的履职行为进行了监督，切实维护了公司和全体股东的利益。审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

（一）员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	2109
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	198
报告期末在职工的数量合计（人）	2307
当期领取薪酬员工总人数（人）	2307
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
业务人员	1542
研究人员	238
信息技术人员	105
法律、合规、风控、稽核人员	73
财务人员	95
行政人员	96
其他	158
合计	2307
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及以下	171
本科	1526
硕士研究生	595

博士研究生	15
合计	2307

（二）薪酬政策

公司始终坚持依法合规推进薪酬管理，秉持市场化薪酬分配导向，遵循效率与公平并重的正向激励原则，并将薪酬管理与提升公司长期价值紧密结合。

公司员工的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬、津补贴及福利构成。基本薪酬是保障员工基本生活需求的保障性收入，主要根据员工的工作职责、学历背景、工作经验及综合能力等因素确定。绩效薪酬是基于员工业绩水平和绩效表现的激励性收入，由绩效工资、绩效奖金等组成；公司会结合市场环境、经营业绩、风险成本及薪酬策略等因素，对绩效薪酬实行完全浮动管理，严格将其与绩效考核结果挂钩，合理体现员工实际贡献的差异，并通过建立差异化分配机制，形成具有合理级差的绩效薪酬分配体系。津补贴和福利是员工薪酬的重要组成部分，体现了公司对员工履职的保障与人文关怀，公司会按照规定为员工缴纳各项社会统筹保险和住房公积金等。下属子公司则会依据自身经营目标，综合考虑所处行业特性、经营状况及市场薪酬水平等因素，制定契合自身企业特色的薪酬政策，以满足不同子公司的差异化发展需求。

为树立先进典型、鼓励优秀表现，弘扬国盛证券“诚信、担当、包容、共赢”的核心价值观，公司还会开展评奖评优活动，对优秀部门、团队和员工进行表彰。

（三）培训计划

报告期内，一方面，公司根据人才库培养有关要求，制定培训方案，结合行业实际，完善培训课程设计，充分借助江西省内高校、证券行业师资力量及培训资源，开展了 2025 年人才库入库人才集中培训，进一步提升了入库人才的专业知识水平及综合素质。另一方面，根据公司战略和不同层次员工需求，共计开展 73 场培训，共外派 211 人次员工参加外部各类专业培训，助力公司业务发展。

2026 年，公司将搭建分层分类培训体系，加大人才培养力度，打通“选拔、培养、入库、任用”的人才库管理闭环，推动人才库与招聘、晋升、轮岗等工作深度衔接，实现精准识才、科学育才、合理用才。

（四）劳务外包情况

适用 不适用

九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

2025 年，公司严格遵照《证券经纪业务管理办法》《证券经纪人管理暂行规定》《中国证券业协会证券经纪人执业规范（试行）》等法律法规及监管要求，依据公司《国盛证券分支机构证券经纪人管理办法》规定，对证券经纪人实施全流程、规范化合规管理，保障经纪人队伍持续规范、平稳运行。截至报告期末，公司签约证券经纪人合计 261 人。

公司构建了证券经纪人全流程管理体系，覆盖“招募、签约、资格审核、执业规范、绩效考核、执业培训、服务支持、客户回访、投诉处理及退出管理”等方面，全面强化经纪人执业过程中的合规管控与风险防范。经纪人在签约前须通过资格审核与岗前培训，取得执业资格后方可在合同约定的代理权限、期间、地域范围内，依法合规开展客户招揽与客户服务工作。公司明确要求经纪人遵守法律法规和职业道德要求，在业务开展过程中切实履行投资风险揭示义务。

公司将经纪人名下客户统一纳入客户服务与合规管理范畴。按监管要求开展客户回访工作，广泛收集客户意见与建议，不断优化服务质效、提升客户体验。同时，依托相关系统，对经纪人及其名下客户的异常交易行为进行风险监控、评估及预警，有效防范经纪人展业风险。

后续，公司将进一步加强经纪人管理，稳步推进经纪人队伍的结构调整与规范清理，主动优化展业人员结构，为公司经纪业务的高质量发展筑牢基础。

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况 适用 不适用

《公司章程》载明利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制，明确现金分红在利润分配中的优先顺序。公司利润分配政策的制定、修订均透明、合规，符合《公司章程》及审议程序的规定。报告期内，公司严格执行《公司章程》规定的利润分配政策。

2025年5月29日，公司2024年度股东大会审议通过了《2024年度利润分配预案》。按照合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则，2024年度末公司实际可供分配利润为-370,135,791.70元。2024年度利润分配预案为：不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案 适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
根据《深圳证券交易所股票上市规则（2025年修订）》“5.3.2 上市公司利润分配应当以最近一期经审计母公司报表中可供分配利润为依据，合理考虑当期利润情况，并按照合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则确定具体的利润分配比例，避免出现超分配的情况”。由于2025年度公司合并报表实现的可分配利润为负数，未达到《公司章程》规定的现金分红条件，因此公司未进行现金分红。	公司合并报表实现的可分配利润为负数，后续将力争通过业绩不断增长早日满足回报投资者的价值基础。

董事会是否审议利润分配方案（含不分红不转增） 是 否

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案 适用 不适用

公司计划2025年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况 适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

（一）内部控制建设及实施情况

公司依照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，根据公司实际情况，制定了一系列较为完整的制度、规定、办法和工作流程等，并得到有效执行。报告期内，公司围绕监管规定和公司发展战略、经营目标，持续健全并切实保障内部控制制度全面有效实施。通过开展各部门内部控制制度的梳理、更新工作，确保公司内部控制制度的全面覆盖和有效适用；同时，公司通过实施审计监督、合规检查、年度内控评价与合规管理有效性评估等工作，对公司内部控制制度的建设与执行情况进行监督检查，对发现的问题及时推进整改，促进公司内控制度体系进一步完善，内控制度执行力进一步增强。

报告期内，公司有效实施各项内部控制措施，内部控制体系运行良好。公司对 2025 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了自我评价，报告期内公司不存在内部控制重大缺陷。公司内部控制建设及实施具体情况详见与本报告同日披露的《2025 年度内部控制评价报告》。

（二）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司依据子公司管理制度实施规范化管理，通过深化业务协同、规范投资管理、强化合规风控、严格财务管控、完善人才队伍建设等举措，持续提升对子公司的管控效能，推动公司整体高质量发展。

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

（一）内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 4 月 21 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见披露于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2025 年度内部控制评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	详见同日披露的《2025 年度内部控制评价报告》的“三”之“（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”。	详见同日披露的《2025 年度内部控制评价报告》的“三”之“（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”。
定量标准	详见同日披露的《2025 年度内部控制评价报告》的“三”之	详见同日披露的《2025 年度内部控制评价报告》的“三”之

	“（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”。	“（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

（二）内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
内部控制审计机构认为，公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2025 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见披露于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2025 年度内部控制审计报告》。
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告 是 否
 会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致 是 否
 报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见 是 否

十五、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）动态风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的要求，公司利用风险控制指标动态监控系统实现风险控制指标动态监控和自动预警，按照规定开展敏感性分析和压力测试工作，并根据监控情况及压力测试结果及时采取有效防范措施，确保净资本等各项风险控制指标持续符合规定标准。报告期内，公司净资本等主要风险控制指标持续符合监管标准，没有发生触及监管标准的情况。

（二）资本补足机制的建立情况

公司建立了动态资本补足机制，持续拓展资本补充渠道。当公司净资本等风险控制指标触及预警标准时，公司将视具体情况采用压缩风险较高的自营投资品种或规模、减少长期资产占比、借入次级债务等符合规定的措施，增强公司资产流动性，提高公司净资本规模。2025 年度，公司借入次级债务 22.4 亿元，有效补充了净资本，进一步增强了公司主要风险控制指标的承压能力。

（三）风险控制指标的压力测试情况

公司建立了风险控制指标压力测试机制。根据《证券公司压力测试指引》等相关要求，结合市场环境变化和公司业务发展状况，公司每年开展年度综合压力测试，并在发生现金股利分配、子公司增资等情形时实施专项压力测试，全面衡量公司的风险承受能力，并拟订相关应对措施，保障公司健康、持续、稳定发展。

十六、风险管理情况

（一）落实全面风险管理情况

公司建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及良好的风险管理文化。公司下属子公司国盛期货、国盛资管、国盛弘远均建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，并统一纳入公司全面风险管理体系。

1. 可操作的管理制度

公司制定了较为完善的全面风险管理制度体系，包括风险控制委员会制度、合规风控委员会制度、综合类风险管理制度、流动性风险管理制度、市场风险管理制度、信用风险管理制度、操作风险管理制度及声誉风险管理制度等，针对不同风险类型制定了可操作的风险识别、评估、监测、应对、报告的方法和流程，涵盖了公司各业务条线风险管理的要求。

2. 健全的组织架构

公司建立了“董事会（下设风险控制委员会、审计委员会）、经理层（下设合规风控委员会）和首席风险官、风险管理部门、各部门及分支机构和子公司、公司全体员工”的五级架构全面风险管理组织体系，明确各层级的职能与分工。

3. 可靠的信息技术系统

公司搭建的风控系统包括全面风险管理系统、内控系统、内评系统、新浪舆情通。公司的全面风险管理系统集成了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等模块，内控系统集成了经纪、信用、自营、资管等各业务类型的指标监控，新浪舆情通集成了声誉风险模块，公司对所有风险类型均有专门风控系统模块进行监测管理。公司风险管理系统始终与业务规则变化保持同步，将对新业务开展前完成相应系统功能改造，保障全面风险管理的有效性。

4. 量化的风险指标体系

公司合规风控委员会每年拟定本年度公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，经公司董事会审议批准后执行，明确公司宏观层面的风险控制措施；再进一步地将公司层面的限额指标按业务类型进行细化分解，形成年度风险限额指标体系及执行方案，同时建立了超限预警机制，并明确了异常情况的报告路径和处理方法，确立了业务执行层面的风险控制措施。

5. 专业的人才队伍

公司风险管理团队主要包括负责市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等风险管理人员，均具备 3 年以上的证券、金融、会计、信息技术等领域的工作经历，业务素质较好，具备扎实的理论基础和实操经验，风险管理工作经验丰富。

6. 有效的风险应对机制

公司的风险应对策略包括风险回避、风险降低、风险转移、风险承受。公司各部门根据风险识别、分析、评价的结果，结合公司风险承受能力，权衡风险与收益，建立相应的风险应对内部机制及外部安排，将风险控制在可承受的范围之内。其中内部风险应对机制包括资产减值、止损、风险对冲、规模调整、资本补足、资产负债管理等。外部安排包括与股东、银行、地方政府等签订协议，确保风险事件发生时提供担保、贷款、流动性应急资金支持等。

7. 良好的风险管理文化

公司践行合规、诚信、专业、稳健的证券行业核心价值观，在全公司推行稳健的风险文化，多次在全公司范围组织公司风险排查、风险培训等活动，对于重点风险事件，公司内部会加大培训力度，对相关部门进行重点宣导，提高员工风险合规意识，在公司内部树立良好的风险管理文化。

（二）合规风控、信息技术投入情况

公司高度重视内控与合规管理，通过构建全方位、常态化的合规工作体系，有效夯实经营发展的制度基础。2025 年持续开展系统性合规检查，对重点业务、关键环节实施穿透式监督，及时发现并防控潜在风险，确保业务开展始终运行在合规轨道之上。合规风控投入主要包括合规风控投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、人员薪酬投入、日常运营费用等。

公司信息技术投入主要包括（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）：IT 投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、IT 日常运营费用、机房租赁费用、IT 线路租赁、IT 自主研发费用以及 IT 人员投入等。2025 年，公司信息技术投入总额为 18,091.63 万元。

十七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

（一）合规管理组织架构

公司建立了党委领导下的“董事会或其授权的专门委员会—合规总监及其他高级管理人员—合规部门—各部门、各分支机构和各层级子公司”四个层次的合规管理组织体系。在党委的领导下，公司各级组织、相关部门在其职责范围内对公司经营管理活动的合规风险进行识别、评估和管理，能够充分了解和掌握与其经营管理和执业行为有关的法律法规和准则，在经营决策、运营管理和业务开展过程中充分识别相关的合规风险，主动防范、应对和报告。

首先，董事会和经理层合规管理职责：董事会决定公司的合规管理目标，并对合规管理的有效性承担责任。董事会设置审计委员会，履行对董事、高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督的职责；对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议；公司章程规定的其他合规管理职责。公司经营管理层负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任。

其次，合规总监及合规部门的职责：合规总监为公司合规负责人，全面负责公司合规管理工作，按照监管规定对董事会负责。合规法律部作为公司的合规部门，负责落实合规管理具体工作，具体职责包括：负责合规咨询、合规审查、信息隔离墙、利益冲突管理、合规检查、合规培训、合规调查及合规问责等合规管理工作；负责反洗钱、反恐怖融资管理工作；负责公司仲裁、诉讼等法律工作。

最后，公司其他各部门、分支机构和子公司的职责：落实本单位的合规管理要求，对本单位合规运营承担责任。

（二）合规制度体系

公司制定了《公司章程》《国盛证券合规管理制度》《国盛证券合规检查与合规调查细则》《国盛证券合规报告细则》《国盛证券合规咨询和合规审查细则》《国盛证券合规考核和合规问责办法》《国盛证券敏感信息知情人管理制度》《国盛证券员工执业行为监控管理办法》《国盛证券信息隔离墙制度》《国盛证券利益冲突审查办法》《国盛证券反洗钱和反恐怖融资暨洗钱和恐怖融资风险管理制度》等多项合规管理制度，建立起了覆盖合规管理基本制度、合规咨询、合规审查、合规检查、合规调查、合规监测、合规报告、合规问责、信息隔离、员工执业行为监控、利益冲突审查、反洗钱和反恐怖融资等多方面、全方位的合规管理制度体系，合规管理制度健全。

（三）报告期内合规管理体系建设

报告期内，公司继续沿用已有的合规管理体系，2025 年度在以下两个方面进一步完善了公司合规管理体系建设，具体如下：

1. 制度建设

截至目前，合规法律部现有制度 52 项，内容涉及合规基本管理制度、合规考核与问责、员工执业行为管理、监管配合、信息隔离墙管理、利益冲突管理、法律事务、反洗钱和反恐怖融资等类型。根据公司吸收合并以及外部法规的变化，合规法律部从外规要求、契合工作实际等维度，对相关合规管理制度进行了系统的修订完善，2025 年共完成 36 次制度的修订工作，并将在 2026 年持续对制度进行更新完善。

2. 强化分支机构合规管理人员的管理

2025 年，公司以“区域集中、垂直管理”为原则，不断强化对分支机构合规专员的管理与督导。通过完善优化管理制度、加强业务培训、强化工作督导以及严肃考核问责等方式，公司逐步建立起一支以合规经理为抓手、人员队伍基本稳定、专员素质大幅提升、履职能力有所保证的一线合规队伍。

（四）报告期内合规检查、稽核检查情况

1. 合规检查情况

2025 年，合规法律部坚决执行年初制定的全年检查计划，认真落实两个支撑，自我加压，在监管要求的基础上，主动加大合规检查力度，全年共开展 29 场专项合规检查。

总部检查方面，组织完成对债券投资交易业务、投行电子底稿系统建设与使用情况、在外兼职情

况、从业人员手机号码及电脑 MAC 地址信息报备情况等专项检查。分支机构合规检查方面，根据年度合规检查计划对 21 家分支机构开展了合规检查。

2. 稽核检查情况

报告期内，公司立足审计监督主责主业，科学统筹审计资源配置，加大重点领域和薄弱环节审计力度，助力公司合规经营与提质增效。报告期内公司实际开展并完成 71 场次稽核审计项目，包括公司高管及关键岗位离任审计 2 场、公司合规内控评价检查 3 场、总部部门专项审计 9 场、分支机构负责人强制离岗稽核和离任审计 53 场等。在全面揭示审计问题的基础上，强化与管理层及被审计单位的沟通协同，凝聚问题整改共识，健全整改跟踪机制，持续督导整改落实，切实把审计整改成果转化为助推公司高质量发展的内生动力。

十八、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司董事会审计委员会负责促进公司建立有效的内部控制，监督内部控制的有效实施，并督促相关缺陷的整改落实。公司经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行，对内部控制的有效性承担责任。公司董事会、审计委员会及董事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

十九、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《企业内部控制基本规范》《证券公司治理准则》《证券公司内部控制指引》，以及《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》等法律、法规和规则的要求，结合公司实际情况，建立健全公司财务报告内部控制。

二十、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司报告期无此情况。

二十一、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单 是 否

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位，在日常生产经营过程中认真执行环境保护方面相关的法律法规，报告期内未出现因重大环境保护违法违规而受到处罚的情况。

二十二、社会责任情况

公司于 2026 年 4 月 21 日在巨潮资讯网披露了《2025 年度社会责任报告》。

二十三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年度，公司积极落实国家乡村振兴战略部署，持续深化“一司一县”工作，选派两名业务骨干组成驻村工作队，进驻吉安市吉安县永阳镇邓家村开展定点帮扶，推动帮扶举措深化落地，实现帮扶工作从“广覆盖”到“深扎根”的纵深拓展。在帮扶县开展走访慰问困难户、慰问老人、“六一”爱心助学、“非遗”进校园、资助乡村医疗项目等公益事业活动。通过消费帮扶助力乡村农业发展，公司以“以购代捐”方式积极采购帮扶县特色农产品，将员工福利与消费帮扶相结合，助力当地产业发展和农户增收。持续开展财商系列课程，“财赋少年成长记”荣获证券时报“星火计划”系列活动最受欢迎投教 IP。在帮扶县组织开展金融知识专题培训 4 场，覆盖政府基层干部、企业经营主体及农户 200 余人次，提升当地运用资本市场发展产业的能力，提升帮扶对象内生发展动力和“造血”能力。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	雪松信托	业绩承诺补偿安排	公司于 2016 年实施收购国盛证券有限责任公司的重大资产重组交易，就此与原国盛证券有限责任公司控股股东雪松国际信托股份有限公司（时名：中江国际信托股份有限公司）签订《业绩承诺补偿协议》。业绩承诺期，国盛证券有限责任公司实际实现的累计净利润数低于承诺业绩，雪松信托应按照约定先以股份、不足部分以现金形式进行补偿。截至本报告期末，雪松国际信托股份有限公司未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺。			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	江西财投、南昌金控、江投资本、江西建材	股份转让	本公司间接入股国盛证券有限责任公司后，自持股日起 36 个月内不转让所持国盛证券股份有限公司股权。	2022 年 07 月 13 日	36 个月	已履行完毕
承诺是否按时履行	雪松国际信托股份有限公司未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺。					

<p>如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划</p>	<p>因雪松信托未在《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）确定的履行期限内履行相应义务，公司向南昌中院提交《强制执行申请书》，申请对雪松信托就《裁决书》裁决事项进行强制执行。公司于 2024 年 9 月 23 日收到南昌中院出具的《受理案件通知书》（（2024）赣 01 执 691 号），南昌中院认为公司申请执行符合法定受理条件，决定立案执行。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 24 日披露的《关于公司申请强制执行的公告》（公告编号：2024-045）。强制执行相关具体情况，详见公司于 2025 年 4 月 22 日披露的《关于公司仲裁事项强制执行相关情况的公告》（公告编号：2025-013）。</p>
--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明 适用 不适用

(三) 公司涉及业绩承诺

公司于 2016 年实施收购国盛证券有限责任公司的重大资产重组交易，就此与原国盛证券有限责任公司控股股东雪松国际信托股份有限公司（时名：中江国际信托股份有限公司）签订《业绩承诺补偿协议》。业绩承诺期，国盛证券有限责任公司实际实现的累计净利润数低于承诺业绩，雪松信托应按照约定先以股份、不足部分以现金形式进行补偿。截至本报告期末，雪松国际信托股份有限公司未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况 适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况 适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明 适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明 适用 不适用

(一) 公司全资子公司国盛证券资产管理有限公司以自有资金参与投资由其担任管理人的两个资管计划，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，判断国盛资管对其拥有控制权，因此纳入合并范围：

结构化主体名称	2025 年 12 月 31 日实际持有份额
国盛资管国盛行健 3 号集合资产管理计划	3,900,065.00
国盛资管智馨 1 号集合资产管理计划	5,864,890.30

(二) 截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。国盛证券有限责任公司作为会计主体已不复存在，截至 2026 年 1 月 30 日国盛证券有限责任公司已完成注销手续。

(三) Guosheng Internet Investment Management Limited 本期注销。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
------------	------------------

境内会计师事务所报酬（万元）	145
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	舒佳敏、汪鹏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	舒佳敏 2 年、汪鹏 2 年

当期是否改聘会计师事务所 是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况 适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况 适用 不适用

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

（一）破产重整相关事项 适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

（二）公司兼并购或分立情况 适用 不适用

经 2024 年第一次临时股东大会审议通过，公司决定吸收合并全资子公司国盛证券有限责任公司。2025 年 10 月 24 日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围的变更登记手续与修订公司章程的备案手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》；国盛证券有限责任公司于 2026 年 1 月 30 日完成注销登记。

（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况 适用 不适用

1. 子公司相关情况

2026 年 2 月 8 日，国盛期货公司住所由“中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1501 号 5 楼 501B、505B、506、507、508、509 室”变更为“中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1501 号 5 楼 501A、501B、505B、506、507、508、509 室”。

2025 年 8 月 19 日，国盛资管注册地址由“深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室”变更为“深圳市福田区福田街道福安社区福华三路 100 号鼎和大厦 25 楼 03-05 单元”。2026 年 3 月 11 日，再次变更注册地址，现注册地址已变更为“深圳市福田区华富街道新田社区深南大道 1006 号深圳国际创新中心 A 座 1902”。

2. 分支机构相关情况

（1）报告期内，公司共撤销两家营业部，分别为：北京建国门外大街证券营业部、烟台长江路证券营业部。

（2）报告期内，公司分支机构共搬迁 9 家及更名 1 家（吉安阳明东路营业部变更为吉安分公司），具体情况如下：

序号	搬迁前		搬迁后	
	分支机构名称	分支机构地址	分支机构名称	分支机构地址
1	抚州东乡龙山北路证券营业部	江西省抚州市东乡区孝岗镇龙山北路 89 号	抚州东乡行政东路证券营业部	江西省抚州市东乡区新龙花苑 3 栋 5-6 号商铺

2	赣州定南龙亭路证券营业部	江西省赣州市定南县龙亭路 86 号	赣州定南龙亭路证券营业部	江西省赣州市定南县历市镇龙亭路 43 号一楼商铺（现龙亭路 11-1 号）
3	上海浦东新区峨山路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区峨山路 91 弄 130 号 5 层	上海浦东新区东方路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区东方路 1217、1217-1 号 6 幢第 10 层(实际楼层第 9 层)A 单元
4	福建分公司	福州市台江区江滨西大道 100 号融侨中心写字楼 12 层 1205 室	福建分公司	福建省福州市台江区宁化街道江滨西大道 100 号融侨江滨广场 12 层 05 商务办公
5	钦州永福西大街证券营业部	钦州市永福西大街 21 号 15 栋 15 号、16 号商铺	钦州永福东大街证券营业部	钦州市钦北区永福东大街 5 号中地滨江国际 9 号楼 15 号商铺
6	永康城南路证券营业部	浙江省金华市永康市江南城南路 117 号	永康解放街证券营业部	浙江省金华市永康市西城街道解放街 8 号 6 楼 601、602 室
7	苏州苏绣路证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州工业园区苏州中心广场 58 幢 A 座 15 层 05 室	苏州苏绣路证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州工业园区苏州中心广场 88 幢 10 层 1005 室
8	新疆分公司	新疆乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）天鹅湖路 2 号黄记文化大厦 1 幢 1401 室	新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新区（新市区）北京南路 946 号金坤大厦综合楼续建 1 栋 11 层办公 9、办公 10
9	江苏分公司	南京市建邺区庐山路 168 号 1508 室	江苏分公司	南京市建邺区庐山路 168 号 1508、1509 室
10	吉安阳明东路营业部	江西省吉安市吉州区阳明东路 13 号林业大楼二楼	吉安分公司	江西省吉安市吉州区阳明东路 13 号林业大楼二楼

报告期内，公司子公司、分支机构等新设、搬迁、更名情况对公司业绩无重大影响。

(四) 重大的资产处置、收购、置换、剥离情况 适用 不适用

(五) 重组其他公司情况 适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项 适用 不适用

(一) 业绩承诺补偿事项所涉仲裁强制执行情况。

因雪松信托未在《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）确定的履行期限内履行相应义务，公司向南昌中院申请对雪松信托就《裁决书》裁决事项进行强制执行。公司于 2024 年 9 月 23 日收到南昌中院出具的《受理案件通知书》（（2024）赣 01 执 691 号），南昌中院认为公司申请执行符合法定受理条件，决定立案执行。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 24 日披露的《关于公司申请强制执行的公告》（公告编号：2024-045）。公司于 2025 年 3 月 28 日收到强制执行款 941,972.69 元，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 22 日披露的《关于公司仲裁事项强制执行相关情况的公告》（公告编号：2025-013）。

2025 年 8 月 21 日，公司收到南昌中院《执行裁定书》（案号：（2025）赣 01 执异 75 号、（2025）赣 01 执异 75 号之一），裁定驳回雪松信托不予执行南昌仲裁委（2022）洪仲案裁字第 0231 号裁决的申请。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 22 日披露的《关于收到<执行裁定书>的公告》（公告编号：2025-036）。

截至本报告批准报出之日，公司仍在就股票等的强制执行事宜与执行法院等沟通推进中，后续将根据实际情况披露相关进展情况。

（二）除上述事项外，报告期末公司作为原告（含申请人、申请执行人）未单独披露的小额诉讼及仲裁事项涉案金额约 12.827 亿元（含未审结及历年审结但未执行完毕案件），作为被告（含被申请人、被申请执行人）未单独披露的小额诉讼及仲裁事项涉案金额约 0.083 亿元。本报告期内公司新增未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额约为 0.795 亿元（其中作为原告/申请人的 0.777 亿元，作为被告/被申请人的 0.018 亿元）。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

2025 年 1 月 7 日，江西证监局对国盛证券有限责任公司景德镇广场南路证券营业部（以下简称“景德镇营业部”）出具《关于对国盛证券有限责任公司景德镇广场南路证券营业部采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕1 号）。认定景德镇营业部存在向非营销岗人员下达营销任务，以及向无基金从业资格人员下达基金销售任务等情形。同时，江西证监局对江伟出具《关于对江伟采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕2 号），认定国盛证券有限责任公司景德镇广场南路证券营业部存在向非营销岗人员下达营销任务，以及向无基金从业资格人员下达基金销售任务等情形。江伟作为营业部负责人，对上述行为负有直接责任。公司已内部问责并向监管单位提交整改报告。

2025 年 5 月 12 日，吉林证监局对长春营业部出具《关于对国盛证券有限责任公司长春景阳大路证券营业部采取出具警示函监管措施的决定》（吉证监决〔2025〕6 号）。指出营业部存在以下问题：一是未有效履行适当性管理职责，对个别投资者的个人信息核查不充分。二是对客户异常交易行为的监测不完善。三是对从业人员及其配偶、利害关系人投资行为的监控不到位。公司已内部问责并向监管单位提交整改报告。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期内发生的日常关联交易详见“《公司 2025 年年度财务报表附注》十二、关联方关系及其交易”，不存在达到需董事会审议和披露标准的与日常经营相关的关联交易。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

（三）共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

(四) 关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
江西省交通投资集团有限责任公司	控股股东	关联方资金拆借	149,940.75		149,940.75	3.65%	5,016.77	0
江西公路开发有限责任公司	控股股东直接控制的企业	关联方资金拆借	90,000	60,000		3.70%	3,774	150,000
上海嘉融投资管理有限公司	控股股东直接控制的企业	关联方资金拆借	0	14,000		3.50%	46.28	14,000
江西省交通投资集团有限责任公司	控股股东	关联方资金拆借	0	150,000		3.50%	495.83	150,000
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	关联交易决策程序严格按照相关法律法规和《公司章程》的相关规定，不会对公司本期及未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会对公司独立性造成影响，不会损害公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。							

公司于 2025 年 11 月 27 日召开了 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于向控股股东借入次级债务暨关联交易的议案》《关于向上海嘉融投资管理有限公司借入次级债务暨关联交易的议案》，同意向公司关联方江西省交通投资集团有限责任公司、上海嘉融投资管理有限公司分别借入不超过人民币 15 亿元、不超过人民币 5 亿元的次级债务，期限均为 5 年期，年利率均为 3.5%。具体内容详见公司于 2025 年 11 月 12 日、11 月 28 日披露的《关于向控股股东借入次级债务暨关联交易的公告》《关于向上海嘉融投资管理有限公司借入次级债务暨关联交易的公告》《2025 年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-055、056、063）。

公司指定稽核审计部对公司 2025 年度重大关联交易实施了专项审计，并将专项审计报告提交公司第五届董事会第六次会议审议，具体审计结论如下：经审计，2025 年度公司重大关联交易按规定履行审议及信息披露等程序，关联方识别完整、定价公允、资金使用规范，未发现损害公司及股东利益的情形。

(五) 与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款授信或其他金融业务。

(六) 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

(七) 其他重大关联交易 适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项情况

1. 托管情况 适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

2. 承包情况 适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

3. 租赁情况 适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

(二) 重大担保 适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

(三) 委托他人进行现金资产管理情况

1. 委托理财情况 适用 不适用

吸收合并后，国盛证券股份有限公司基于证券自营业务对产品进行管理，原信托计划归类分为自营业务而非委托理财。

2. 委托贷款情况 适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

(四) 其他重大合同 适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况 适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明 适用 不适用

(一) 根据《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》(证监许可(2025)229号)，报告期内公司实施了吸收合并事宜。

2025年10月24日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围等的变更登记手续，公司名称变更为“国盛证券股份有限公司”。具体内容详见公司于2025年10月27日披露的《关于变更公司名称、注册地址、经营范围及修订<公司章程>并完成工商变更登记的公告》(公告编号：2025-049)。

2026 年 1 月 30 日，国盛证券有限责任公司完成注销登记手续。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 31 日披露的《关于全资子公司国盛证券有限责任公司完成注销登记的公告》（公告编号：2026-006）。

（二）公司于 2025 年 5 月 29 日召开了 2024 年度股东大会，审议通过了《关于续聘 2025 年度财务审计机构的议案》，同意续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度会计师事务所，负责公司 2025 年度财务审计及内部控制审计等工作。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日、2025 年 5 月 30 日披露的《关于续聘 2025 年度财务审计机构的公告》《2024 年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-019、025）。

（三）公司于 2025 年 11 月 15 日披露了《关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》（公告编号：2025-060）。

截至 2026 年 3 月 10 日，南昌金融控股有限公司累计减持股份 19,350,816 股，江西江投资本有限公司累计减持股份 2,875,500 股，江西省建材集团有限公司累计减持股份 19,326,555 股，本次减持计划期限已届满，减持情况与此前已披露的意向、减持计划一致，实际减持股份数量未超过计划减持股份数量。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 20 日、2026 年 3 月 10 日披露的《关于持股 5%以上股东减持股份比例触及 1%整数倍暨减持计划实施完成的公告》《关于持股 5%以上股东减持股份比例触及 1%整数倍暨减持计划期限届满实施情况的公告》（公告编号：2025-065、2026-010）。

（四）2025 年 9 月 26 日，公司召开第四届董事会第五十一次会议，审议通过了《关于适时处置参股公司股权的议案》《关于对参股公司会计核算方法变更的议案》，同意适时处置参股公司趣店的股权，并同意对趣店的会计核算方法进行变更，由按权益法核算的长期股权投资变更为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，具体内容详见公司于 2025 年 9 月 27 日披露的《关于适时处置参股公司股权的公告》《关于对参股公司会计核算方法变更的公告》（公告编号：2025-044、045）。截至本报告批准报出之日，公司持有趣店 12,636,226 股，公司将根据处置进展情况，按规定及时履行信息披露义务。2025 年，因趣店涉及的相关事项合计减少公司 2025 年度净利润 2.06 亿元。

十八、公司子公司重大事项

（一）基于实际经营情况和公司整体战略规划考虑，公司董事会决议对子公司 Guosheng Global Investment Limited、Guosheng International Investment Limited、Guosheng Internet Investment Management Limited 进行清算并注销。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日披露的《关于注销境外三家子公司的公告》（公告编号：2025-006）。截至本报告批准报出之日，Guosheng Internet Investment Management Limited 已于报告期内取得注销证明，另外 2 家境外子公司的注销手续仍在办理过程中。

（二）根据《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229 号），2025 年 10 月 24 日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围等的变更登记手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。2025 年 11 月 25 日，公司领取了《经营证券期货业务许可证》。截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务，子公司国盛证券有限责任公司作为会计主体已不存在。

（三）国盛证券有限责任公司根据公司董事会决议，向其参股公司江信基金管理有限公司提供总额不超过人民币 4500 万元的借款，借款到期时间为 2027 年 2 月 28 日，年利率为固定利率 3.10%/年。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日、2025 年 8 月 19 日披露的《关于全资子公司国盛证券有限责任公司向参股公司提供借款的公告》《关于全资子公司国盛证券有限责任公司向参股公司提供借款暨前期借款延期的公告》（公告编号：2025-005、034）。截至本报告批准报出之日，已累计向江信基金提供借款 3135 万元，公司目前已全部承继原有债权和后续借款责任。本项借款江信基金其他股东方未提供同比例的财务资助及担保，亦无第三方就本次借款提供担保，本项借款存在一定风险。但相关信用风险处

于可控制和可承受范围内，不会对公司的日常经营产生重大影响。

十九、报告期内各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司各单项业务资格未发生变化。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）股份变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

股份变动的理由	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
股份变动的批准情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
股份变动的过户情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容	<input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用

1.2025 年 4 月，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询，获悉雪松信托所持公司部分股份解除冻结及轮候冻结生效。截至本报告批准报出之日，公司申请冻结的雪松信托持有的公司股份数为 78,874,964 股，轮候冻结 232,859,055 股。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 17 日披露的《关于持股 5%以上股东部分股份解除冻结及轮候冻结生效的公告》（公告编号：2025-007）。

2.根据南昌仲裁委《裁决书》（案号：（2022）洪仲裁字第 0231 号），雪松信托应于 2024 年 9 月 2 日前自动履行股份转让义务，以 1 元的总价格向公司转让其所持公司全部股份 311,734,019 股（占公司总股本的 16.11%）。公司在取得该相应股份后将注销该等股份。

因雪松信托未在《裁决书》确定的履行期限内履行相应义务，公司已向南昌中院提交《强制执行申请书》，申请对雪松信托就《裁决书》裁决事项进行强制执行。公司于 2024 年 9 月 23 日收到南昌中院出具的《受理案件通知书》（（2024）赣 01 执 691 号），南昌中院认为公司申请执行符合法定受理条件，决定立案执行。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 24 日披露的《关于公司申请强制执行的公告》（公告编号：2024-045）。截至本报告批准报出之日，强制执行事宜仍在推进中，后续将根据实际情况披露相关进展情况。

（二）限售股份变动情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
-------------	---

二、证券发行与上市情况

（一）报告期内证券发行（不含优先股）情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
----------------------	---

（二）公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
------------------------------------	---

（三）现存的内部职工股情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
---------------	---

三、股东和实际控制人情况

（一）公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	104,401	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	93,067	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
江西省交通投资集团有限责任公司	国有法人	25.52	493,923,394	0	0	493,923,394		
雪松国际信托股份有限公司	境内非国有法人	16.11	311,734,019	0	311,734,019	0	质押	311,734,019
							冻结	311,734,019
江西省财政投资集团有限公司	国有法人	7.58	146,583,221	0	0	146,583,221		
江西江投资资本有限公司	国有法人	6.00	116,080,704	0	0	116,080,704		
江西省建材集团有限公司	国有法人	6.00	116,080,704	0	0	116,080,704		
南昌金融控股有限公司	国有法人	5.90	114,224,952	- 19,350,816	0	114,224,952		
江西赣粤高速公路股份有限公司	国有法人	4.06	78,500,053	0	0	78,500,053		
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.71	33,000,042	0	0	33,000,042		
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	其他	0.83	15,975,337	4,685,803	0	15,975,337		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.69	13,277,529	- 25,551,800	0	13,277,529		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	赣粤高速为江西交投控股子公司，江西交投和赣粤高速为一致行动人；江投资本、江西建材为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					

江西省交通投资集团有限责任公司	493,923,394	人民币普通股	493,923,394
江西省财政投资集团有限公司	146,583,221	人民币普通股	146,583,221
江西江投资资本有限公司	116,080,704	人民币普通股	116,080,704
江西省建材集团有限公司	116,080,704	人民币普通股	116,080,704
南昌金融控股有限公司	114,224,952	人民币普通股	114,224,952
江西赣粤高速公路股份有限公司	78,500,053	人民币普通股	78,500,053
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	33,000,042	人民币普通股	33,000,042
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	15,975,337	人民币普通股	15,975,337
香港中央结算有限公司	13,277,529	人民币普通股	13,277,529
江西省地质矿产勘查开发局	11,924,443	人民币普通股	11,924,443
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	赣粤高速为江西交投控股子公司，江西交投和赣粤高速为一致行动人；江投资资本、江西建材为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

（二）持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

适用 不适用

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
江西省交通投资集团有限责任公司	谢兼法	丁光明	1997 年 10 月 20 日	70551165-2	950505.120598 万元	许可项目：建设工程施工，公路管理与养护，道路货物运输（不含危险货物），发电业务、输电业务、供（配）电业务，通用航空服务，房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业总部管理，工程管理服务，以自有资金从事投资活动，自有资金投资的资产管理服务，土地使用权租赁，汽车拖车、求援、清障服务，停车场服

						<p>务，道路货物运输站经营，建筑材料销售，机械设备租赁，广告制作，广告发布，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，软件开发，人工智能行业应用系统集成服务，物联网技术服务，数据处理和存储支持服务，通用设备制造（不含特种设备制造），专用设备制造（不含许可类专业设备制造）</p> <p>（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）</p>
雪松国际信托股份有限公司	韩伟明	-	2003 年 4 月 14 日	74851737-6	300505.1748 万元	<p>资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（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）</p>

（三）公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
--------	-------------	------	--------	--------

江西省交通投资集团有限责任公司	谢兼法	1997 年 10 月 20 日	70551165-2	许可项目：建设工程施工，公路管理与养护，道路货物运输（不含危险货物），发电业务、输电业务、供（配）电业务，通用航空服务，房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业总部管理，工程管理服务，以自有资金从事投资活动，自有资金投资的资产管理服务，土地使用权租赁，汽车拖车、求援、清障服务，停车场服务，道路货物运输站经营，建筑材料销售，机械设备租赁，广告制作，广告发布，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，软件开发，人工智能行业应用系统集成服务，物联网技术服务，数据处理和存储支持服务，通用设备制造（不含特种设备制造），专用设备制造（不含许可类专业设备制造）（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）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	除公司外，江西交投合计持有在上海证券交易所上市的江西赣粤高速公路股份有限公司（股票代码：600269）47.85%股份；直接持有在香港证券交易所上市的江西银行股份有限公司（股票代码：1916.HK）15.56%股份。			

控股股东报告期内变更 适用 不适用
 公司报告期控股股东未发生变更。

（四）公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

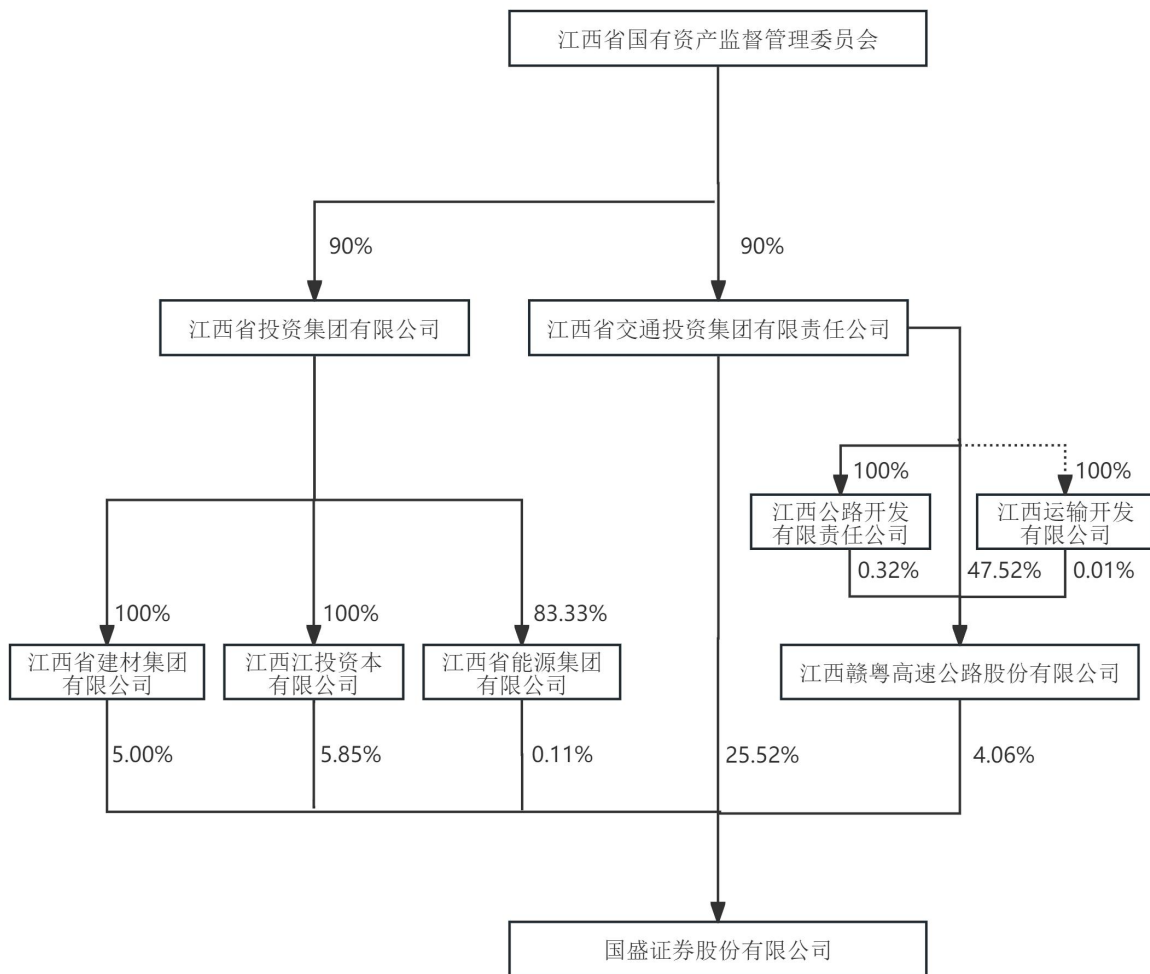
实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	统一社会信用代码	主要经营业务
江西省国有资产监督管理委员会	肖云	-	11360000741976684 6	-
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	江西省国有资产监督管理委员会通过江西交投持有在上海证券交易所上市的江西赣粤高速公路股份有限公司（股票代码：600269）47.85%股份；通过江西交投持有在香港证券交易所上市的江西银行股份有限公司（股票代码：1916.HK）15.56%股份。			

实际控制人报告期内变更 适用 不适用

原实际控制人名称	江西省交通运输厅
新实际控制人名称	江西省国有资产监督管理委员会
变更日期	2025 年 12 月 31 日
指定网站查询索引	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司控股股东股权无偿划转事项完成变更登记的公告》（公告编号：2026-001）
指定网站披露日期	2026 年 1 月 6 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



备注：持股比例为截至2026年3月10日数据

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

（五）公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%

适用 不适用

（六）其他持股在10%以上的法人股东

适用 不适用

(七) 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况 适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况 适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况 适用 不适用

五、优先股相关情况 适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在债券相关情况。

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 17 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2026]第 6-00037 号
注册会计师姓名	舒佳敏、汪鹏

审计报告

大信审字[2026]第 6-00037 号

国盛证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了国盛证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）商誉减值

1.事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，公司商誉账面原值为人民币 316,203.10 万元，商誉减值准备余额为人民币 18,292.32 万元，商誉账面价值为人民币 297,910.77 万元，占合并报表资产总额的 6.34%。

公司管理层在每年年度终了对商誉进行减值测试，减值基于资产组的可回收金额进行测算，经商誉减值测算，本年商誉未减值。管理层采用市场价值（公允价值）减去处置费用后的净额对国盛证券及相关业务资产组的可回收金额进行评估，采用市净率估值模型确定国盛证券资产组的公允价值（公允价值）。选取适当的参数进行资产组的可回收金额评估以及商誉减值准备的计提涉及管理层运用重大会计估计和综合判断，因此我们将商誉减值准备确定为关键审计事项。

2.审计应对

针对商誉减值测试，我们设计并实施以下审计程序：

- （1）了解、测试和评价与商誉减值相关的内部控制，并测试关键控制运行的有效性；
- （2）分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设、参数、方法以及判断，检查相关假设、参数、方法以及判断的合理性；
- （3）获取管理层聘请的外部评估机构出具的商誉减值测试报告，并对外部评估机构的独立性、客观性及胜任能力进行评估；
- （4）复核外部评估机构对资产组的估值方法及出具的评估报告，验算商誉减值测试的测算过程及结果；
- （5）检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当的列报和披露。

（二）金融工具公允价值的评估

1.事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，贵公司公允价值属于第二层次的金融资产账面价值计 90.41 亿元、属于第三层次的金融资产账面价值计 3.72 亿元，该等金融资产账面价值合计 94.13 亿元。贵公司金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。输入值的确定会使用管理层估计，这当中会涉及重大的管理层判断和估计。由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且该等金融工具对财务报表的影响重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们对金融工具公允价值的评估事项执行的主要审计程序包括：

- （1）了解与金融工具公允价值评估相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- （2）针对公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，抽取样本检查合同，了解合同条款并识别

与金融工具估值相关的条款；

(3) 评价贵公司用于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具的估值模型，同时，基于相关市场数据，我们也对管理层在计量第二层次和第三层次的金融工具的公允价值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性和适当性进行了抽样评估，检查估值结果是否正确；

(4) 评价财务报表附注中的相关披露是否符合企业会计准则披露要求，是否恰当反映了金融工具的估值风险。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇二六年四月十七日

二、财务报表

国盛证券股份有限公司
合并资产负债表
2025 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项 目	附注	期末余额	期初余额
资 产：			
货币资金	五、（一）	16,229,403,342.06	14,998,334,259.18
其中：客户资金存款	五、（一）	15,096,320,773.90	13,101,999,432.26
结算备付金	五、（二）	2,709,103,878.03	2,561,483,386.47
其中：客户备付金	五、（二）	2,484,579,895.22	2,471,678,884.80
贵金属			
拆出资金			
融出资金	五、（三）	8,932,891,656.17	6,980,449,560.68
衍生金融资产	五、（四）		227,840.00
存出保证金	五、（五）	1,731,163,917.83	958,349,044.95
应收款项	五、（六）	1,150,479,478.33	542,782,953.35
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	五、（七）	1,223,312,693.33	992,520,293.29
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	五、（八）	6,104,059,864.96	5,981,810,628.00
债权投资			
其他债权投资	五、（九）	4,591,802,487.51	7,950,547,644.00
其他权益工具投资	五、（十）	378,692,457.44	225,158,418.21
长期股权投资	五、（十一）	102,385,118.96	569,625,052.14
投资性房地产	五、（十二）	9,633,872.22	
固定资产	五、（十三）	297,399,663.85	316,595,822.00
在建工程			
使用权资产	五、（十四）	94,566,094.82	118,315,717.42

无形资产	五、（十五）	58,710,755.19	62,061,424.39
商誉	五、（十六）	2,979,107,744.09	2,979,107,744.09
递延所得税资产	五、（十七）	278,541,000.18	141,270,985.32
其他资产	五、（十八）	110,669,055.04	201,694,406.30
资产总计		46,981,923,080.01	45,580,335,179.79

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	期末余额	期初余额
负 债：			
短期借款	五、（二十二）	340,290,888.81	370,379,652.77
应付短期融资款	五、（二十三）	2,146,646,443.83	2,077,476,783.15
拆入资金	五、（二十四）	4,022,484,375.00	4,123,045,028.79
交易性金融负债	五、（二十五）	142,177,762.92	97,851,570.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	五、（二十六）	3,180,375,200.47	7,318,792,270.86
代理买卖证券款	五、（二十七）	19,320,995,489.20	16,301,554,115.30
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十八）	337,857,645.41	275,960,074.96
应交税费	五、（二十九）	79,070,842.07	120,571,604.24
应付款项	五、（三十）	450,322,358.30	365,725,612.37
合同负债	五、（三十一）	8,954,896.79	13,860,069.28
持有待售负债			
预计负债	五、（三十二）	1,814,936.04	
长期借款	五、（三十三）	285,568,789.88	780,165,806.22
应付债券	五、（三十四）	1,984,540,863.01	38,015,095.89
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十五）	87,249,514.50	110,729,565.71
递延收益	五、（三十六）	12,996,023.99	13,171,560.15
递延所得税负债	五、（十七）	52,154,206.57	
其他负债	五、（三十七）	3,198,427,392.82	2,446,386,625.92
负债合计		35,651,927,629.61	34,453,685,435.61
股 东 权 益：			
股本	五、（三十八）	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十九）	8,861,109,224.05	8,842,625,199.23
减：库存股			

其他综合收益	五、（四十）	2,474,421.83	88,917,836.19
盈余公积	五、（四十一）	78,532,084.14	77,775,736.78
一般风险准备	五、（四十二）	655,397,138.73	550,210,768.39
未分配利润	五、（四十三）	-204,682,332.51	-370,135,791.70
归属于母公司股东权益合计		11,327,915,189.24	11,124,478,401.89
少数股东权益		2,080,261.16	2,171,342.29
股东权益合计		11,329,995,450.40	11,126,649,744.18
负债和股东权益总计		46,981,923,080.01	45,580,335,179.79

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司资产负债表
2025 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项 目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		14,382,804,329.29	154,400,677.93
其中：客户资金存款		13,441,549,534.84	
结算备付金		2,748,391,002.61	
其中：客户备付金		2,523,916,831.67	
贵金属			
拆出资金			
融出资金		8,932,891,656.17	
衍生金融资产			
存出保证金		460,579,779.01	
应收款项		1,149,393,235.36	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		1,206,230,183.04	
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		4,766,038,332.53	27,019,730.23
债权投资			
其他债权投资		4,591,802,487.51	
其他权益工具投资		377,292,457.44	
长期股权投资	十七、（一）	1,562,513,199.98	12,278,765,199.98
投资性房地产			
固定资产		293,093,624.81	285,208.89
在建工程			
使用权资产		87,927,021.46	
无形资产		55,641,945.37	1,081.49

商誉		2,979,107,744.09	
递延所得税资产		278,541,000.18	
其他资产		931,716,172.72	1,238,648,556.62
资产总计		44,803,964,171.57	13,699,120,455.14

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司资产负债表（续）
2025 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	期末余额	期初余额
负 债：			
短期借款		340,290,888.81	370,379,652.77
应付短期融资款		2,146,646,443.83	
拆入资金		4,022,484,375.00	
交易性金融负债		119,841,540.00	
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		3,089,754,704.66	
代理买卖证券款		16,503,836,208.41	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十七、（二）	330,317,794.10	356,421.95
应交税费		78,301,492.11	180,938.63
应付款项		448,976,382.37	33,386.80
合同负债		8,938,404.30	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款		285,568,789.88	780,165,806.22
应付债券		1,984,540,863.01	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		80,789,745.79	
递延收益		12,688,001.41	
递延所得税负债			
其他负债		3,181,436,417.21	1,502,592,428.68
负债合计		32,634,412,050.89	2,653,708,635.05
股东权益：			
股本		1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		8,861,804,466.87	8,861,452,546.01
减：库存股			
其他综合收益		8,380,050.64	
盈余公积		78,532,084.14	77,775,736.78
一般风险准备		633,020,814.05	
未分配利润		652,730,051.98	171,098,884.30
股东权益合计		12,169,552,120.68	11,045,411,820.09
负债和股东权益总计		44,803,964,171.57	13,699,120,455.14

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并利润表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,787,278,605.98	1,747,281,773.15
利息净收入	五、(四十四)	420,831,942.12	330,595,941.27
其中: 利息收入	五、(四十四)	864,697,530.89	743,668,153.40
利息支出	五、(四十四)	443,865,588.77	413,072,212.13
手续费及佣金净收入	五、(四十五)	1,221,889,877.38	984,603,614.22
其中: 经纪业务手续费净收入	五、(四十五)	1,118,145,451.38	913,379,854.82
投资银行业务手续费净收入	五、(四十五)	45,050,613.64	37,363,859.18
资产管理业务手续费净收入	五、(四十五)	8,554,932.96	14,075,284.52
投资收益(损失以“-”号填列)	五、(四十六)	264,206,658.08	457,981,633.58
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	五、(四十六)	27,243,789.72	-2,176,223.58
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	五、(四十七)	5,149,630.48	14,939,026.74
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、(四十八)	-126,165,977.19	-44,245,371.91
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-458,108.45	340,529.32
其他业务收入	五、(四十九)	1,585,453.76	1,520,578.18
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、(五十)	239,129.80	1,545,821.75
二、营业总支出		1,418,183,261.79	1,523,429,380.45
税金及附加	五、(五十一)	14,226,355.24	12,731,498.25
业务及管理费	五、(五十二)	1,421,385,058.99	1,408,274,095.68
信用减值损失	五、(五十三)	-18,940,088.63	94,813,671.57
其他资产减值损失	五、(五十四)	1,427,484.67	7,610,114.95
其他业务成本	五、(五十五)	84,451.52	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		369,095,344.19	223,852,392.70
加: 营业外收入	五、(五十六)	2,111,386.69	515,995.63
减: 营业外支出	五、(五十七)	2,472,414.24	1,847,331.85
四、利润总额(亏损以“-”号填列)		368,734,316.64	222,521,056.48
减: 所得税费用	五、(五十八)	95,866,535.67	55,191,561.82
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		272,867,780.97	167,329,494.66
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		272,867,780.97	167,329,494.66
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类:			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		272,958,862.10	167,413,149.31
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-91,081.13	-83,654.65
六、其他综合收益的税后净额		-88,006,099.57	63,308,999.39
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-88,006,099.57	63,308,999.39

1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-4,130,410.12	6,304,033.62
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-4,130,410.12	6,304,033.62
(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		-83,875,689.45	57,004,965.77
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-2,862,948.89	2,624,780.53
(2) 其他债权投资公允价值变动		-77,598,720.42	49,504,294.89
(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		-3,606,137.75	4,639,653.66
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		192,117.61	236,236.69
(7) 其他			
(二) 归属少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		184,861,681.40	230,638,494.05
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		184,952,762.53	230,722,148.70
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-91,081.13	-83,654.65
八、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.1411	0.0865
(二) 稀释每股收益		0.1411	0.0865

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司利润表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		101,040,341.02	-108,947,610.77
利息净收入	十七、(三)	-24,227,360.12	-81,036,389.29
其中: 利息收入	十七、(三)	93,159,530.41	18,286,902.32
利息支出	十七、(三)	117,386,890.53	99,323,291.61
手续费及佣金净收入	十七、(四)	121,391,090.48	-3,020.74
其中: 经纪业务手续费净收入	十七、(四)	108,680,677.16	
投资银行业务手续费净收入	十七、(四)	2,823,718.77	
资产管理业务手续费净收入	十七、(四)		
投资收益 (损失以“-”号填列)	十七、(五)	10,485,146.75	-27,023,050.53
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	十七、(五)	-1,155,784.18	
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		177,758.17	8,067.33
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	十七、(六)	-6,685,324.91	-826,706.03
汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-140,782.62	
其他业务收入		43,853.35	
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		-4,040.08	-66,511.51
二、营业总支出		191,228,248.88	21,618,236.46
税金及附加		612,764.79	37,337.68
业务及管理费	十七、(七)	190,693,828.38	13,362,395.48
信用减值损失		-78,344.29	-186,432,178.90
其他资产减值损失			194,650,682.20
其他业务成本			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		-90,187,907.86	-130,565,847.23
加: 营业外收入		946,504.78	
减: 营业外支出		287,190.84	34,040.40
四、利润总额 (亏损以“-”号填列)		-89,528,593.92	-130,599,887.63
减: 所得税费用		-97,092,067.47	
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		7,563,473.55	-130,599,887.63
(一) 持续经营净利润		7,563,473.55	-130,599,887.63
(二) 终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-16,285,669.76	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-6,060,768.14	
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		-6,060,768.14	
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		-10,224,901.62	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		-9,563,366.62	
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		-661,535.00	
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		-8,722,196.21	-130,599,887.63
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		3,718,322,673.92	
收取利息、手续费及佣金的现金		3,010,573,069.12	2,312,742,594.06
拆入资金净增加额			1,700,000,000.00
返售业务资金净减少额			337,096,244.64
回购业务资金净增加额			4,271,683,940.54
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		2,507,501,517.90	5,115,560,542.65
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十九）	149,413,241.99	1,210,943,371.59
经营活动现金流入小计		9,385,810,502.93	14,948,026,693.48
为交易目的而持有的金融资产净增加额			6,545,698,242.36
拆入资金净减少额		100,000,000.00	
回购业务资金净减少额		4,137,129,608.70	
拆出资金净增加额			
返售业务净增加额		217,425,504.42	
融出资金净增加额		1,942,815,556.66	1,712,465,295.00
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		721,288,359.25	518,999,718.05
支付给职工以及为职工支付的现金		935,840,775.57	915,386,900.35
支付的各项税费		333,435,694.96	95,818,958.81
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十九）	1,547,555,673.57	568,794,028.57
经营活动现金流出小计		9,935,491,173.13	10,357,163,143.14
经营活动产生的现金流量净额		-549,680,670.20	4,590,863,550.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			4,043.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		352,037.93	2,047,962.15
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		352,037.93	2,052,005.78
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,072,934.77	43,169,659.33
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		48,072,934.77	43,169,659.33

投资活动产生的现金流量净额		-47,720,896.84	-41,117,653.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,270,000,000.00	1,640,000,000.00
发行债券收到的现金		4,742,600,000.00	2,817,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十九）	16,728,122.47	
筹资活动现金流入小计		7,029,328,122.47	4,457,080,000.00
偿还债务支付的现金		4,798,357,494.16	2,967,170,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		193,039,576.13	173,314,487.27
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	五、（五十九）	64,413,787.91	65,463,033.77
筹资活动现金流出小计		5,055,810,858.20	3,205,947,521.04
筹资活动产生的现金流量净额		1,973,517,264.27	1,251,132,478.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-454,691.43	402,162.77
五、现金及现金等价物净增加额		1,375,661,005.80	5,801,280,538.52
加：期初现金及现金等价物余额		17,550,082,752.75	11,748,802,214.23
六、期末现金及现金等价物余额		18,925,743,758.55	17,550,082,752.75

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		4,246,703,943.10	
收取利息、手续费及佣金的现金		314,683,692.54	
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		-	
回购业务资金净增加额		-	
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		-	
收到其他与经营活动有关的现金		1,508,014,674.69	2,958,092.90
经营活动现金流入小计		6,069,402,310.33	2,958,092.90
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆入资金净减少额		300,000,000.00	
回购业务资金净减少额		4,482,405,000.00	
拆出资金净增加额			
返售业务净增加额		195,557,000.00	
融出资金净增加额		160,635,891.36	
代理买卖证券支付的现金净额		716,887,203.26	
支付利息、手续费及佣金的现金		61,188,845.01	
支付给职工以及为职工支付的现金		77,837,611.44	11,911,319.55
支付的各项税费		7,532,286.79	33,580.46
支付其他与经营活动有关的现金		1,349,499,457.19	12,083,611.84
经营活动现金流出小计		7,351,543,295.05	24,028,511.85
经营活动产生的现金流量净额		-1,282,140,984.72	-21,070,418.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			100,694,284.13
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,960.00	103,270.00
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		19,045,009,839.47	
投资活动现金流入小计		19,045,014,799.47	100,797,554.13
投资支付的现金			-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,467,505.17	200,088.36
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		4,600,000.00	
投资活动现金流出小计		21,067,505.17	200,088.36

投资活动产生的现金流量净额		19,023,947,294.30	100,597,465.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,670,000,000.00	740,000,000.00
发行债券收到的现金		592,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,262,000,000.00	740,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,903,577,494.16	825,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		121,881,251.34	92,934,824.26
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		7,995,977.19	594,323.97
筹资活动现金流出小计		3,033,454,722.69	919,059,148.23
筹资活动产生的现金流量净额		-771,454,722.69	-179,059,148.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-140,782.62	
五、现金及现金等价物净增加额		16,970,210,804.27	-99,532,101.41
加：期初现金及现金等价物余额		154,400,677.93	253,932,779.34
六、期末现金及现金等价物余额		17,124,611,482.20	154,400,677.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并所有者权益变动表
2025 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本 期													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	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、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,842,625,199.23		88,917,836.19		77,775,736.78	550,210,768.39	-370,135,791.70	11,124,478,401.89	2,171,342.29	11,126,649,744.18
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,842,625,199.23		88,917,836.19		77,775,736.78	550,210,768.39	-370,135,791.70	11,124,478,401.89	2,171,342.29	11,126,649,744.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					18,484,024.82		-86,443,414.36		756,347.36	105,186,370.34	165,453,459.19	203,436,787.35	-91,081.13	203,345,706.22
(一) 综合收益总额							-88,006,099.57				272,958,862.10	184,952,762.53	-91,081.13	184,861,681.40
(二) 股东投入和减少资本					18,484,024.82							18,484,024.82		18,484,024.82
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					18,484,024.82							18,484,024.82		18,484,024.82
(三) 利润分配									756,347.36	105,186,370.34	-105,942,717.70			

1. 提取盈余公积								756,347.36		-756,347.36			
2. 提取一般风险准备									105,186,370.34	-105,186,370.34			
3. 对股东的分配													
4. 其他													
(四) 股东权益内部结转							1,562,685.21			-1,562,685.21			
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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							1,562,685.21			-1,562,685.21			
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,109,224.05		2,474,421.83	78,532,084.14	655,397,138.73	-204,682,332.51	11,327,915,189.24	2,080,261.16	11,329,995,450.40

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2025 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上 期													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	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、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,878,020,750.31		26,157,635.67		77,775,736.78	480,741,339.45	-468,628,310.94	10,929,151,804.27	2,254,996.94	10,931,406,801.21
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,878,020,750.31		26,157,635.67		77,775,736.78	480,741,339.45	-468,628,310.94	10,929,151,804.27	2,254,996.94	10,931,406,801.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-35,395,551.08		62,760,200.52		-	69,469,428.94	98,492,519.24	195,326,597.62	-83,654.65	195,242,942.97
（一）综合收益总额							63,308,999.39				167,413,149.31	230,722,148.70	-83,654.65	230,638,494.05
（二）股东投入和减少资本					-35,395,551.08							-35,395,551.08	-	-35,395,551.08
1. 股东投入的普通股					-							-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-	-	-

4. 其他					-35,395,551.08							-35,395,551.08		-35,395,551.08
(三) 利润分配									-	69,469,428.94	-69,469,428.94	-		-
1. 提取盈余公积									-		-	-		-
2. 提取一般风险准备										69,469,428.94	-69,469,428.94	-		-
3. 对股东的分配											-	-		-
4. 其他												-		-
(四) 股东权益内部结转													-	-
1. 资本公积转增股本													-	-
2. 盈余公积转增股本													-	-
3. 盈余公积弥补亏损													-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-	-
5. 其他综合收益结转留存收益													-	-
6. 其他													-	-
(五) 专项储备													-	-
1. 本期提取													-	-
2. 本期使用													-	-
(六) 其他													-	-
四、本期期末余额	1,935,084,653.00	-	-	-	8,842,625,199.23	-	88,917,836.19	-	77,775,736.78	550,210,768.39	-370,135,791.70	11,124,478,401.89	2,171,342.29	11,126,649,744.18

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司所有者权益变动表
2025 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本 期										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		171,098,884.30	11,045,411,820.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		171,098,884.30	11,045,411,820.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					351,920.86		8,380,050.64	756,347.36	633,020,814.05	481,631,167.68	1,124,140,300.59
（一）综合收益总额							-16,285,669.76			7,563,473.55	-8,722,196.21
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								756,347.36	105,185,625.64	-105,941,973.00	

1.提取盈余公积							756,347.36		-756,347.36	
2.提取一般风险准备								105,185,625.64	-105,185,625.64	
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（四）股东权益内部结转						216,316.37			-216,316.37	
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
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						216,316.37			-216,316.37	
6.其他										
（五）专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
（六）其他				351,920.86		24,449,404.03		527,835,188.41	580,225,983.50	1,132,862,496.80
四、本期期末余额	1,935,084,653.00			8,861,804,466.87		8,380,050.64	78,532,084.14	633,020,814.05	652,730,051.98	12,169,552,120.68

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司所有者权益变动表（续）
2025 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上 期										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		301,698,771.93	11,176,011,707.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		301,698,771.93	11,176,011,707.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-130,599,887.63	-130,599,887.63
（一）综合收益总额										-130,599,887.63	-130,599,887.63
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
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											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		171,098,884.30	11,045,411,820.09

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

国盛证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身广东华声电器股份有限公司于 2010 年 10 月 22 日，经广东省对外贸易经济合作厅《关于合资企业广东华声电器实业有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（粤外经贸资字【2010】363 号）核准，由广东华声电器实业有限公司以截至 2010 年 8 月 31 日的净资产 293,141,214.80 元按 1: 0.5117 的比例折为 15,000 万股普通股，每股面值 1 元，通过整体变更方式设立。设立后，公司股本总额为人民币 15,000 万元，本次出资经立信大华会计师事务所有限公司出具的立信大华验字【2010】155 号验资报告验证。公司名称变更为广东华声电器股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可【2012】363 号文）核准，公司于 2012 年 4 月 6 日向社会公众投资者公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行认购价格人民币 7.30 元，共计募集资金人民币 36,500 万元。经此发行，公司注册资本变更为人民币 20,000 万元，本次变更经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2012】第 310187 号验资报告验证。2012 年 4 月公司首次公开发行股票在深圳证券交易所上市。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司向中江国际信托股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2016】657 号）核准，公司向中江国际信托股份有限公司等单位发行股份购买资产并募集配套资金。经此发行，公司股本总额变更为 93,612.7750 万元，本次出资经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 114648 号验资报告验证。2016 年 5 月 19 日本次发行股票在深圳证券交易所上市。2016 年 8 月 10 日，公司名称变更为“广东国盛金控集团股份有限公司”。

经 2016 年度股东大会审议通过，公司于 2017 年 4 月 27 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为人民币 149,780.44 万元。

2017 年 8 月 23 日，公司名称变更为“国盛金融控股集团股份有限公司”。

经 2017 年度股东大会审议通过，公司于 2018 年 6 月 29 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为人民币 194,538.4541 万元。

经 2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司回购并于 2018 年 9 月 10 日注销股份 10,299,888 股，本次回购注销后，公司股本总额变更为 193,508.4653 万元。

经 2024 年第一次临时股东大会审议通过，公司决定吸收合并全资子公司国盛证券有限责任公司。2025 年 2 月 19 日，公司收到了中国证券监督管理委员会出具的《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229 号）。2025 年 10 月 24 日，公司完成变更公司名称、注册地址、经营范围的变更登记手续与修订公司章程的备案手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。公司名称变更为“国盛证券股份有限公司”。2025 年 11 月 25 日，公司领取了《经营证券期货业务许可证》。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司累计发行股份总数 193,508.4653 万股，注册资本为人民币 193,508.4653 万元。

公司注册地：江西省南昌市西湖区云锦路 1888 号华侨城五期云域 9 栋 1 楼 108 室。

（二）企业实际从事的主要经营活动

许可项目：证券业务；证券投资咨询；公募证券投资基金服务业务（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，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：证券财务顾问服务（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）

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本年度财务报告经公司董事会于 2026 年 4 月 17 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司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 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项（非证券业务）	应收款项账面余额前五名，或占应收款项余额 10% 以上且在 100.00 万以上的款项
重要的单项计提坏账准备的应收款项（证券业务）	应收款项账面余额大于等于 500.00 万以上
重要的账龄超过 1 年的应付款项	单项应付款项账面余额超过公司资产总额 0.5%
重要的非全资子公司	资产总额超过公司资产总额 1% 的非全资子公司
重要的境外经营实体	资产总额超过公司资产总额 1% 的境外子公司
重要的合营企业或联营企业	对公司净利润影响达 10% 以上的合营企业或联营企业

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位和结构化主体，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额；本公司在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本公司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公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平，以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存

股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此

类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

4. 衍生金融工具

衍生工具包括股指期货、国债期货、商品期货、股指期权、利率互换及收益互换等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因境内股指期货、国债期货、商品期货及部分利率互换合约等每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与业务相关的暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

(十二) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（包括融出资金、应收款项、买入返售金融资产、其他应收款、应收利息等）进行减值会计处理并确认坏账准备。

本公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率/违约损失率方法、损失率方法等计量融出资金、其他债权投资等金融资产的预期信用损失。该模型方法通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露(EAD)、违约概率(PD)、违约损失率(LGD)等参数计量预期信用损失。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损

失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、其他应收款计量坏账准备的方法

报告期，本公司对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

（1）按照单项计提坏账准备的判断标准：

已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（非证券业务）
组合 2	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（证券业务）
组合 3	特定款项组合包括应收款项中与证券交易结算相关的款项、与场外期权交易相关的款项、垫付出租席位的保证金、垫付理财产品的保证金、资产管理及银行理财产品形成的款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（非证券业务）：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）		
其中：3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 6 个月（含 6 个月）	5	0
6 个月至 1 年（含 1 年）	50	5
1 年至 2 年（含 2 年）	100	10
2 年至 3 年（含 3 年）	100	50
3 年以上	100	100

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（证券业务）：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
1 至 2 年（含 2 年）	1	1
2 至 3 年（含 3 年）	5	5
3 年以上	10	10

（十三）合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（十四）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成

部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

（十五）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十六）投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土

地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-10	2.25-4.85
运输设备	年限平均法	5-8	3-10	11.25-19.40
电子及机器设备	年限平均法	3-10	3-10	9-32.33
办公设备	年限平均法	5-12	3-10	7.50-19.40

(十八) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计

入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(二十) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	土地使用权证规定的使用年限	直线法
商标注册费	10 年	合同	直线法
软件	3-5 年	合同、行业情况及企业历史经验	直线法

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
特许经营权	10 年	合同	直线法
其他	10 年	合同	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

项目	使用寿命不确定的依据
交易席位费	席位使用无期限的限制

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十二) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十三) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

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

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十四) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

(1) 手续费及佣金收入

I. 经纪业务手续费收入

代理买卖证券手续费收入：于代理买卖证券交易日予以确认。

代理兑付债券手续费收入：于代理兑付证券业务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认。

II. 投资银行业务手续费收入

证券承销收入：在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。 III. 资产管理业务手续费收入

受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式计算当期收入或损失，并在已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时确认。

IV. 投资咨询业务收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

(2) 利息收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入；融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本之间的实际差额确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

（3）投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益；采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认当期损益。

（四）其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

（二十六）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率

计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十八) 租赁

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

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值较低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（二十九）期货风险准备金

本公司控股子公司国盛期货有限责任公司按下列政策计提期货风险准备金：

1.期货风险准备金指按手续费净收入 5%计提的期货风险准备金，计入当期损益。

2.风险损失的确认标准为：

- (1) 因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的客户交易损失；
- (2) 因穿仓等原因形成难以收回的风险损失款。

计提的期货风险准备金余额不足以弥补的损失金额计入当期损益。

(三十) 买入返售及卖出回购业务

本公司对买入返售交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括股票、债券和票据等），同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。本公司对于卖出回购交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关的资产（包括股票、债券和票据等）出售给交易对手，同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列示于本公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注三、“（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

(三十一) 证券承销业务

公司证券承销业务分为全额包销、余额包销、代销方式。公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承销价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司将证券转让给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承销价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为公司的交易性金融资产、债权投资、其他债权投资等。公司以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承购价格转为公司的交易性金融资产、债权投资、其他债权投资等。公司以代销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。公司承销证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

(三十二) 受托投资管理业务

本公司受托投资管理业务，接受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。

本公司开展的受托投资管理业务包括集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照证券投资基金会计核算办法，对本公司开展集合资

产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

(三十三) 融资融券业务

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类：

1. 融资业务。本公司对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

2. 融券业务。本公司对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本公司对融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的自有证券，不终止确认该证券，并确认相应利息收入；对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司对融资类业务以预期信用损失为基础计提减值准备，本公司对融出的资金和融出的证券定期进行减值评估，当在客户未按期补足担保品而被强制平仓时，本公司对于尚需向客户收取的款项，按照应收款项坏账准备的确认标准和计提方法计提减值准备，详见本附注三、“（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

(三十四) 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

1. 转融资业务。本公司对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

2. 转融券业务。本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

(三十五) 期货业务核算方法

客户下达期货交易指令并成交之后，公司根据代理合同书拟定的收费标准，确认手续费收入，并直接在客户保证金账户中结算扣除。客户缴存的保证金全额存入公司指定的结算银行，与公司的自有资金分开核算、专户存储、封闭管理。按每一客户开设的保证金账户进行明细核算。根据交易所规则及公司规定的保证金收取比例收取保证金，并按每日无负债结算制度，每日对客户资金、持仓浮动盈亏进行结算。

(三十六) 客户交易结算资金的核算方法

1. 公司代理客户买卖收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

2. 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券

成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。

(三十七)一般风险准备金和交易风险准备金

1. 一般风险准备金

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及其实施指南和中国证券监督管理委员会有关规定，按相关公司当年税后利润的 10%提取。

本公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及中国证券监督管理委员会《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》及修改决定（证监会公告[2013]94 号），按相关基金管理公司每月基金管理费收入的 10%计提一般风险准备金。

本公司根据《证券投资基金法》《中国人民银行法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《货币市场基金监督管理办法》及中国证券监督管理委员会《重要货币市场基金监管暂行规定》（证监会公告[2023]42 号），基金销售机构每月按照重要货币市场基金的全部销售收入的 20%计提一般风险准备金，该风险准备金余额达到上季末重要货币市场基金销售保有规模的 0.25%时可以不再提取。

2. 交易风险准备金

本公司根据《证券法》和中国证券监督管理委员会有关规定，按相关公司当年税后利润的 10%提取。

(三十八)重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

无。

2. 重要会计估计变更

无。

(三十九)其他

经 2024 年第一次临时股东大会审议通过，公司决定吸收合并全资子公司国盛证券有限责任公司。2025 年 2 月 19 日，公司收到了中国证券监督管理委员会出具的《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可（2025）229 号）。2025 年 10 月 24 日，公司完成变更公司名称、注册地址、经营范围的变更登记手续与修订公司章程的备案手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。2025 年 11 月 25 日，公司领取了《经营证券期货业务许可证》。

截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛有限的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。根据财政部会计司《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）的要求，吸收合并完成后公司按照金融企业财务报表格式披露财务报表，为保持财务报表的可比性，对本期资产负债表中的期初余额和利润表中的上期金额进行追溯重述，本次重述对上期合并及母公司财务状况和经营成果未产生实质影响，仅根据金融企业财务报表格式要求调整报表的列报方式。以下为报表各科目调整的情况：

1. 合并资产负债表

上期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2024 年 12 月 31 日	会计科目	2025 年 1 月 1 日
资产：		资产：	
交易性金融资产①	5,946,369,730.13	交易性金融资产=①+②	5,981,810,628.00
其他非流动金融资产②	35,440,897.87		
预付款项③	19,242,516.69	其他资产=③+④+⑤+⑥+⑦+⑧	201,694,406.30
应收利息④	5,441,649.17		
其他应收款⑤	128,264,572.81		
其他流动资产⑥	13,488,993.57		
长期待摊费用⑦	11,902,559.71		
其他非流动资产⑧	23,354,114.35		
负债：		负债：	
长期借款⑨	478,925,806.22	长期借款=⑨+⑩	780,165,806.22
一年内到期的非流动负债⑩	301,240,000.00		
租赁负债⑫	63,115,251.84	租赁负债=⑫+⑬	110,729,565.71
一年内到期的非流动负债⑬	47,614,313.87		
其他流动负债=⑭+⑮+⑯	10,865,522.67	其他负债-期货风险准备金⑭	10,723,331.14
		其他负债-期货投资者保障基金⑮	69,817.89
		其他负债-待转销项税⑯	72,373.64
其他非流动负债⑰	2,399,407,494.16	其他负债-其他应付款=⑰+⑱+⑲	2,435,521,103.25
其他应付款⑱	32,855,989.35		
一年内到期的非流动负债⑲	3,257,619.74		

2. 合并利润表

上期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2024 年度	会计科目	2025 年度上期金额
营业总收入	2,006,832,574.92	营业总收入	1,747,281,773.15
其中：营业收入①	1,520,578.18	其中：利息净收入=②-⑤-⑩+⑫	330,595,941.27
利息收入②	741,572,864.00	手续费及佣金净收入=③-⑥-⑪	984,603,614.22

上期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2024 年度	会计科目	2025 年度上期金额
手续费及佣金收入③	1,263,739,132.74	投资收益（损失以“-”号填列）=⑭	457,981,633.58
		其他收益=⑬	14,939,026.74
		公允价值变动收益（损失以“-”号填列）=⑯	-44,245,371.91
		汇兑收益（损失以“-”号填列）=⑮	340,529.32
		其他业务收入=①	1,520,578.18
		资产处置收益（损失以“-”号填列）=⑰	1,545,821.75
营业总成本	2,111,118,035.18	营业总支出	1,523,429,380.45
其中：营业成本④		其中：税金及附加=⑦	12,731,498.25
利息支出⑤	313,748,920.52	业务及管理费=⑧+⑨	1,408,274,095.68
手续费及佣金支出⑥	279,132,082.78	信用减值损失=⑰	94,813,671.57
税金及附加⑦	12,731,498.25	其他资产减值损失=⑱	7,610,114.95
管理费用⑧	1,391,728,518.71	其他业务成本=④	
研发费用⑨	16,545,576.97		
财务费用	97,231,437.95		
其中：利息费用-利息支出⑩	99,323,291.61		
利息费用-手续费⑪	3,435.74		
利息收入⑫	2,095,289.40		
加：其他收益⑬	14,939,026.74		
投资收益⑭	457,981,633.58		
汇兑损益⑮	340,529.32		
公允价值变动收益⑯	-44,245,371.91		
信用减值损失（损失以“-”号列示）⑰	-94,813,671.57		
资产减值损失（损失以“-”号列示）⑱	-7,610,114.95		
资产处置收益（损失以“-”号填列）⑰	1,545,821.75		
营业利润	223,852,392.70	营业利润	223,852,392.70
加：营业外收入⑳	515,995.63	加：营业外收入=㉑	515,995.63
减：营业外支出㉒	1,847,331.85	减：营业外支出=㉒	1,847,331.85
利润总额	222,521,056.48	利润总额	222,521,056.48
减：所得税费用㉓	55,191,561.82	减：所得税费用=㉓	55,191,561.82
净利润	167,329,494.66	净利润	167,329,494.66

3. 母公司资产负债表

上期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2024 年 12 月 31 日	会计科目	2025 年 1 月 1 日

上期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2024 年 12 月 31 日	会计科目	2025 年 1 月 1 日
资产：		资产：	
其他非流动金融资产①	22,063,797.87	交易性金融资产=①	22,063,797.87
负债：		负债：	
一年内到期的非流动负债②	3,257,619.74	其他负债-其他应付款=②+③	2,402,665,113.90
其他非流动负债③	2,399,407,494.16		
一年内到期的非流动负债④	301,240,000.00	长期借款=④	301,240,000.00

4. 母公司利润表

上期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2024 年度	会计科目	2025 年度上期金额
营业收入①	16,217,044.50	营业总收入	-108,947,610.77
营业成本②		其中：利息净收入=①+⑦-⑤	-81,036,389.29
税金及附加③	37,337.68	手续费及佣金净收入=-⑥	-3,020.74
管理费用④	13,362,395.48	投资收益（损失以“-”号填列）=⑨	-27,023,050.53
财务费用	97,256,454.53	其他收益=⑧	8,067.33
其中：利息费用（利息支出）⑤	99,323,291.61	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）=⑩	-826,706.03
利息费用（手续费）⑥	3,020.74	资产处置收益（损失以“-”号填列）=⑫	-66,511.51
利息收入⑦	2,069,857.82	营业总支出	21,618,236.46
加：其他收益⑧	8,067.33	其中：税金及附加=③	37,337.68
投资收益⑨	-27,023,050.53	业务及管理费=④	13,362,395.48
公允价值变动收益⑩	-826,706.03	信用减值损失=-⑩	-186,432,178.90
信用减值损失（损失以“-”号列示）⑪	186,432,178.90	其他资产减值损失=-⑪	194,650,682.20
资产减值损失（损失以“-”号列示）⑫	-194,650,682.20	其他业务成本=②	
资产处置收益⑬	-66,511.51		
营业利润	-130,565,847.23	营业利润	-130,565,847.23
加：营业外收入⑭		加：营业外收入⑭	
减：营业外支出⑮	34,040.40	减：营业外支出⑮	34,040.40
利润总额	-130,599,887.63	利润总额	-130,599,887.63
减：所得税费用⑯		减：所得税费用⑯	
净利润	-130,599,887.63	净利润	-130,599,887.63

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%、1%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%、0%

纳税主体名称	所得税税率
国盛证券股份有限公司	25%
国盛期货有限责任公司	25%
国盛证券资产管理有限公司	25%
国盛弘远（上海）投资有限公司	25%
深圳国盛前海投资有限公司	25%
Guosheng (HongKong) Investment Limited	16.5%
Guosheng International Investment Limited	0%
Guosheng Global Investment Limited	0%
珠海横琴极盛科技有限公司	25%

注：Guosheng (HongKong) Investment Limited 系公司在香港注册的全资子公司，适用企业所得税税率 16.5%；Guosheng International Investment Limited 系公司在英属维尔京群岛注册的全资子公司，适用企业所得税税率为 0.00%；Guosheng Global Investment Limited 系公司在英属维尔京群岛注册的全资子公司，适用企业所得税税率为 0.00%。

（二）重要税收优惠及批文

1、根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号），自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

2、根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财税〔2023〕19号）为进一步支持小微企业和个体工商户发展，将延续小规模纳税人增值税减免政策公告：一、对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。二、增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金	---	---		---	---	
其中：人民币						
银行存款	---	---	16,216,582,526.21	---	---	14,988,597,642.22
其中：自有资金			1,132,662,220.41			1,895,888,269.04
人民币			1,122,804,846.46			1,886,535,766.26
美元	570,228.01	7.0288	4,008,018.69	398,507.33	7.1884	2,864,630.11
港币	6,476,190.39	0.9032	5,849,355.26	7,006,189.28	0.9260	6,487,872.67
其中：客户资金	---	---	15,083,920,305.80	---	---	13,092,709,373.18
人民币			15,057,580,714.31			13,066,397,250.08
美元	2,532,201.00	7.0288	17,798,334.39	2,823,246.11	7.1884	20,294,622.91
港币	9,456,661.98	0.9032	8,541,257.10	6,498,380.33	0.9260	6,017,500.19
其他货币资金	---	---	12,820,815.85	---	---	9,736,616.96
其中：人民币			12,763,461.54			9,716,145.78
美元	8,159.90	7.0288	57,354.31	239.84	7.1884	1,724.06
港币				20,244.40	0.9260	18,747.12
合计			16,229,403,342.06			14,998,334,259.18

其中：融资融券业务

项目	期末			期初		
	原币金额	折算率	折合人民币金额	原币金额	折算率	折合人民币金额
自有信用资金	---	---	1,980,342.79	---	---	75,426,075.67
其中：人民币			1,980,342.79			75,426,075.67
客户信用资金	---	---	1,531,027,859.72	---	---	1,530,134,761.49
其中：人民币			1,531,027,859.72			1,530,134,761.49
合计	---	---	1,533,008,202.51	---	---	1,605,560,837.16

注 1：截至 2025 年 12 月 31 日，公司存放在境外的款项余额 4,260,976.55 元。

注 2：截至 2025 年 12 月 31 日，期末无因抵押、质押等安排导致的使用有限制的款项。

注 3：报告期末，其他货币资金中未到期客户资金应收利息 12,400,468.10 元，未到期自有资金 362,993.44 元，该应收利息不计入现金及现金等价物。

(二) 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			224,523,982.81			89,804,501.67
其中：人民币			224,523,982.81			89,804,501.67

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户普通备付金			2,113,123,485.74			2,083,724,357.34
其中：人民币			2,100,417,472.43			2,067,748,832.14
美元	1,437,484.63	7.0288	10,103,791.97	1,972,920.53	7.1884	14,182,141.94
港币	2,881,113.09	0.9032	2,602,221.34	1,936,698.98	0.9260	1,793,383.26
客户信用备付金			371,456,409.48			387,954,527.46
其中：人民币			371,456,409.48			387,954,527.46
合计			2,709,103,878.03			2,561,483,386.47

(三) 融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	8,937,548,108.80	6,983,978,952.00
其中：个人	8,475,178,487.04	6,625,918,568.74
机构	462,369,621.76	358,060,383.26
减：减值准备	4,656,452.63	3,529,391.32
账面价值合计	8,932,891,656.17	6,980,449,560.68

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	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,752,498,562.73	1,925,584,459.22
债券	4,734,142.37	3,151,396.66
股票	27,182,184,743.62	19,645,753,638.17
基金	487,901,454.82	409,788,530.38
其他	182,798,279.64	118,256,148.52
合计	29,610,117,183.18	22,102,534,172.94

注：公司对于融出资金按预期信用损失一般模型计提减值准备，本公司执行新金融工具准则变更金融资产减值的测试方法，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产预期信用损失进行估计，故采用预期信用损失模型计量融出资金减值金额，预期信用损失（ECL）=违约风险敞口（EAD）× 违约概率（PD）× 违约损失率（LGD）。

(四) 衍生金融工具

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				297,113,150.00		
国债期货				297,113,150.00		
权益衍生工具						
股指期货						
股指期权						
其他衍生工具				580,040,980.54		
商品期货						
利率互换				580,040,980.54		
合计				877,154,130.54		

续：

类别	期初余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				231,981,500.00		
国债期货				231,981,500.00		
权益衍生工具				31,639,298.00	227,840.00	
股指期货				31,125,240.00		
股指期权				514,058.00	227,840.00	
其他衍生工具						
商品期货						
利率互换						
合计				263,620,798.00	227,840.00	

注：在当日无负债结算制度下进行的交易，结算备付金已包括本集团所持有的股指期货、国债期货和商品期货合约产生的公允价值变动金额，因此，衍生金融工具项下的股指期货、国债期货和商品期货等投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零；未在当日无负债结算制度下进行的股指期权、收益互换等交易，在报告期末按照全额列示。

(五) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			1,341,835,012.73			794,237,195.27

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
其中：人民币			1,339,485,636.73			791,833,327.27
美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港币	500,000.00	0.9032	451,600.00	500,000.00	0.9260	463,000.00
信用保证金			389,328,905.10			164,111,849.68
其中：人民币			389,328,905.10			164,111,849.68
美元						
港币						
合计			1,731,163,917.83			958,349,044.95

注：报告期末，存出保证金中作为转融通业务担保品的受限金额为 354,782,740.71 元。

(六) 应收款项

1. 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款项	1,030,450,083.70	425,856,183.79
应收手续费及佣金	121,918,025.58	121,925,535.90
应收信用交易款	196,551,415.52	48,912,425.84
应收资产管理费	5,793,632.22	2,717,460.78
其他	17,952,109.75	17,913,427.48
合计	1,372,665,266.77	617,325,033.79
减：坏账准备(按简化模型计提)	603,162.78	588,022.19
减：坏账准备(按一般模型计提)	221,582,625.66	73,954,058.25
账面价值合计	1,150,479,478.33	542,782,953.35

2. 按账龄披露

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,298,918,956.68	94.63	561,374,407.22	90.93
1—2 年（含 2 年）	18,003,882.16	1.31	17,024,278.40	2.76
2—3 年（含 3 年）	16,997,461.75	1.24	174,274.36	0.03
3 年以上	38,744,966.18	2.82	38,752,073.81	6.28
合计	1,372,665,266.77	100.00	617,325,033.79	100.00

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		
	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的应收款项	221,582,625.66	16.14	221,582,625.66	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项	1,151,082,641.11	83.86	603,162.78	0.05	1,150,479,478.33
其中：组合 1					
组合 2	120,632,557.41	8.79	603,162.78	0.05	120,029,394.63
组合 3	1,030,450,083.70	75.07			1,030,450,083.70
合计	1,372,665,266.77	100.00	222,185,788.44	16.19	1,150,479,478.33

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收款项	73,954,058.25	11.98	73,954,058.25	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项	543,370,975.54	88.02	588,022.19	0.11	542,782,953.35
其中：组合 1	450.48		450.48	100.00	
组合 2	117,514,341.27	19.04	587,571.71	0.50	116,926,769.56
组合 3	425,856,183.79	68.98			425,856,183.79
合计	617,325,033.79	100.00	74,542,080.44	12.08	542,782,953.35

4. 单项计提坏账准备的应收款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一黄华	147,803,215.68	147,803,215.68	100.00	预计无法收回
客户二罗伟广	22,373,372.03	22,373,372.03	100.00	预计无法收回
客户三西王集团有限公司	17,912,977.00	17,912,977.00	100.00	预计无法收回
客户四钟葱	16,895,154.84	16,895,154.84	100.00	预计无法收回
客户五胡海宗	5,140,789.32	5,140,789.32	100.00	预计无法收回
客户六张鹏	4,338,883.65	4,338,883.65	100.00	确认无法收回
客户七杭州山维医药有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00	确认无法收回
客户八陈杰	1,418,835.62	1,418,835.62	100.00	客户违约，预计无法收回
其他零星小计	1,699,397.52	1,699,397.52	100.00	预计无法收回
合计	221,582,625.66	221,582,625.66		

注 1：客户一，由买入返售金融资产转至应收款项核算，具体情况详见附注五、（七）、1、注 1。

注 2：客户二、客户四，客户质押至公司的股票强平后未能清偿对公司的债务，未清偿部分转入应收账款并全额计提坏账准备。

注 3：客户三期末余额 17,912,977.00 元，系公司持有的该公司债券于 2019 年发生实质性违约，该债券已于 2024 年 1 月终止上市并摘牌。公司将该债券从交易性金融资产转入应收账款核算，并全额计提坏账准备。

注 4：客户五，客户向公司融入资金购买股票，股票强制平仓后客户无法清偿对公司的债务，未清偿部分转入应收账款并全额计提坏账准备。

5. 坏账准备情况

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 1 月 1 日余额		588,022.19	73,954,058.25	74,542,080.44
2025 年 1 月 1 日余额 在本期		588,022.19	73,954,058.25	74,542,080.44
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		15,140.59	-10,768,080.97	-10,752,940.38
本期转回				
本期转销				
本期核销			43,972.64	43,972.64
其他变动			158,440,621.02	158,440,621.02
2025 年 12 月 31 日余额		603,162.78	221,582,625.66	222,185,788.44

注：其他变动详见本附注五、（七）买入返售金融资产

6. 本期实际核销的应收款项情况

本期实际核销的应收款项金额为 43,972.64 元，其中无重要应收款项。

（七）买入返售金融资产

1. 买入返售金融资产按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	84,795,494.45	361,037,590.05
债券质押式回购	1,138,965,060.77	607,930,131.34
其他		185,626,962.60
合计	1,223,760,555.22	1,154,594,683.99
减：减值准备	447,861.89	162,074,390.70
账面价值合计	1,223,312,693.33	992,520,293.29

2. 按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票	84,795,494.45	361,037,590.05
债券	1,138,965,060.77	607,930,131.34
其他		185,626,962.60
合计	1,223,760,555.22	1,154,594,683.99
减：减值准备	447,861.89	162,074,390.70
账面价值合计	1,223,312,693.33	992,520,293.29

3. 按担保物金额

担保物	期末公允价值	期初公允价值
担保物	1,422,631,706.03	1,602,096,113.80
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

4. 股票质押式回购按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	44,786,189.00	241,107,590.05
一个月至三个月内	40,009,305.45	80,000,000.00
三个月至一年内		39,930,000.00
一年以上		
合计	84,795,494.45	361,037,590.05

5. 买入返售金融资产减值准备明细

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 1 月 1 日余额			162,074,390.70	162,074,390.70
2025 年 1 月 1 日余额 在本期			162,074,390.70	162,074,390.70
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提			-3,185,907.79	-3,185,907.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-158,440,621.02	-158,440,621.02
2025 年 12 月 31 日余额			447,861.89	447,861.89

注：报告期内买入返售金融资产-减值准备大幅减少主要由于本期收到首航高科远期回购项目法院执行款 37,823,746.92 元，考虑到该项目远期回购业务对应的“回购标的”已全部处置完成，目前该项目已无可执行(或回购)的资产，不再符合“远期回购”的业务定性，对余额结转至应收账款科目核算，并将减值准备同步结转。

(八) 交易性金融资产

类别	期末余额					
	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	3,798,143,344.15		3,798,143,344.15	3,955,646,063.96		3,955,646,063.96
基金	1,057,571,035.59		1,057,571,035.59	1,048,634,752.99		1,048,634,752.99
股票	350,864,780.52		350,864,780.52	658,833,217.49		658,833,217.49
理财产品	82,452,344.05		82,452,344.05	82,421,552.63		82,421,552.63
资管产品	662,110,845.62		662,110,845.62	646,461,931.34		646,461,931.34
信托计划	152,917,515.03		152,917,515.03	169,025,460.23		169,025,460.23
其他				18,052,741.37		18,052,741.37
合计	6,104,059,864.96		6,104,059,864.96	6,579,075,720.01		6,579,075,720.01

续：

类别	期初余额					
	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	4,820,020,945.27		4,820,020,945.27	4,911,554,760.63		4,911,554,760.63
基金	696,438,158.77		696,438,158.77	687,581,700.29		687,581,700.29
股票	41,191,217.86		41,191,217.86	257,386,161.62		257,386,161.62
理财产品	6,125,163.45		6,125,163.45	6,106,966.64		6,106,966.64
资管产品	313,064,629.01		313,064,629.01	299,097,656.96		299,097,656.96
信托计划	104,970,513.64		104,970,513.64	119,025,460.23		119,025,460.23
其他				18,052,741.37		18,052,741.37
合计	5,981,810,628.00		5,981,810,628.00	6,298,805,447.74		6,298,805,447.74

注：报告期末，交易性金融资产受限金额为 1,545,435,154.13 元，其中正回购借款担保受限金额为

1,339,611,200.13 元，转融通借款担保受限金额为 60,377,700.00 元，债券借贷受限金额为 145,446,254.00 元。

(九)其他债权投资

1. 其他债权投资情况

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
国债	60,407,666.74	460,310.00	-5,544,006.74	55,323,970.00	-
地方债	1,306,445,461.29	9,025,278.54	-10,873,704.32	1,304,597,035.51	923,063.36
政策性金融债	42,835,519.98	257,370.00	-276,889.98	42,816,000.00	-
金融债	501,746,901.34	5,582,890.00	-606,141.34	506,723,650.00	440,055.00
企业债	1,186,208,644.14	28,289,916.00	16,836,961.86	1,231,335,522.00	1,204,422.13
公司债	81,223,631.35	1,558,590.00	26,258.65	82,808,480.00	126,667.77
私募债	50,000,000.00	363,140.00	688,460.00	51,051,600.00	-
非公开定向债务工具	121,910,189.26	2,903,900.00	-44,319.26	124,769,770.00	144,104.90
中期票据	1,175,800,023.07	15,259,310.00	1,317,126.93	1,192,376,460.00	1,211,418.29
合计	4,526,578,037.17	63,700,704.54	1,523,745.80	4,591,802,487.51	4,049,731.45

续：

项目	期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
国债	22,388,109.09	171,680.01	1,027,420.90	23,587,210.00	-
地方债	2,412,169,659.12	21,319,263.60	27,537,375.28	2,461,026,298.00	1,947,800.05
政策性金融债	105,064,157.21	611,320.00	725,842.79	106,401,320.00	-
金融债	644,815,735.03	6,259,340.00	6,218,894.97	657,293,970.00	626,374.31
企业债	969,205,478.61	23,627,914.00	26,294,243.39	1,019,127,636.00	1,207,598.87
公司债	171,300,464.32	2,976,020.00	1,979,135.68	176,255,620.00	490,052.27
短期融资债	40,006,529.92	176,570.00	95,670.08	40,278,770.00	39,497.77
私募债	400,000,000.00	10,020,720.00	10,210,800.00	420,231,520.00	-
同业存单	688,884,346.58	744,000.00	168,653.42	689,797,000.00	590,754.93
非公开定向债务工具	680,211,517.88	12,193,270.00	13,265,912.12	705,670,700.00	840,058.28
中期票据	1,613,575,132.27	19,837,710.00	17,464,757.73	1,650,877,600.00	1,913,732.72
合计	7,747,621,130.03	97,937,807.61	104,988,706.36	7,950,547,644.00	7,655,869.20

注：报告期末，其他债权投资受限金额为 2,719,912,967.40 元，其中：正回购借款担保受限金额为 2,527,453,767.40 元，债券借贷受限金额为 192,459,200.00 元。

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 个月预期损失	整个存续期预期信用损失（未发生减值）	整个存续期预期信用损失（已发生减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	7,655,869.20			7,655,869.20
2025 年 1 月 1 日余额在本期	7,655,869.20			7,655,869.20
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-3,606,137.75			-3,606,137.75
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	4,049,731.45			4,049,731.45

(十)其他权益工具投资

1. 按项目披露

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
中证金报价系统	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00		非交易目的长期持有
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		
权益工具投资	273,042,444.32	277,292,457.44	12,397,450.59	116,084,771.87	123,758,418.21	3,874,715.96	
合计	374,442,444.32	378,692,457.44	12,397,450.59	217,484,771.87	225,158,418.21	3,874,715.96	

注 1：中证金报价系统系 2015 年对中证机构间报价系统股份有限公司出资人民币 10,000.00 万元，持股比例约为 1.32%。

注 2：权益工具投资为公司拟长期且非交易目的持有的金融资产，公司将其指定为其他权益工具投资。

注 3：期货会员资格系按照《期货公司财务处理实施细则》要求将该会员资格列报到“其他权益工具投资”科目。

2. 本期终止确认的其他权益工具

项目	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额
权益工具投资	44,422,571.44	3,569,883.00	-1,562,685.21
合计	44,422,571.44	3,569,883.00	-1,562,685.21

(十一) 长期股权投资

1. 长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、联营企业												
江信基金管理有限公司	7,948,148.08				-7,948,148.08							
深圳凡泰极客科技有限责任公司	17,903,890.83	9,046,706.98			-789,342.16	-	28,504.93				17,143,053.60	9,046,706.98
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	7,534,058.14				-91,992.78						7,442,065.36	
宁波梅花天使投资管理有限公司	78,500,000.00	31,011,317.08			727,484.67				1,427,484.67		77,800,000.00	32,438,801.75
沿海惠融科技（北京）有限公司		6,167,674.27										6,167,674.27
Qudian Inc.	457,738,955.09	263,623,941.48			35,345,788.07	-1,617,034.39	-11,668,929.96			-479,798,778.81		
合计	569,625,052.14	309,849,639.81			27,243,789.72	-1,617,034.39	-11,640,425.03		1,427,484.67	-479,798,778.81	102,385,118.96	47,653,183.00

注 1：“本期增减变动-其他”系公司子公司 Guosheng (Hong Kong) Investment Limited 因对原联营企业 Qudian Inc 不再具有重大影响，自 2025 年 9 月 26 日起将其持有的 Qudian Inc 股权从长期股权投资按权益法核算转为交易性金融资产核算。

注 2：有关的权益法核算信息另见本附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

2. 长期股权投资减值准备测试情况

(1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	本期减值测试前账面价值	可收回金额	本期计提减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
深圳凡泰极客科技有限责任公司	17,143,053.60	36,000,000.00		市场法	市销率	1.可比公司市销率：同行业可比上市公司的相关参数 2.流动性折扣：信息技术业的流动性折扣平均值 3.处置相关费用：行业标准
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	7,442,065.36	12,500,000.00		市场法	市销率	1.可比公司市销率：同行业可比上市公司的相关参数 2.流动性折扣：信息技术业的流动性折扣平均值 3.处置相关费用：行业标准
宁波梅花天使投资管理有限公司	79,227,484.67	77,800,000.00	1,427,484.67	市场法		1.项下被投资单位近期交易价格 2.处置相关费用：行业标准
合计	103,812,603.63	126,300,000.00	1,427,484.67			

(十二) 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	13,905,000.00	13,905,000.00
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	13,905,000.00	13,905,000.00
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	13,905,000.00	13,905,000.00
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	4,271,127.78	4,271,127.78
(1) 计提或摊销	84,451.52	84,451.52
(2) 固定资产转入	4,186,676.26	4,186,676.26
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	4,271,127.78	4,271,127.78
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	9,633,872.22	9,633,872.22
2. 期初账面价值		

注 1: 公司子公司国盛弘远(上海)投资有限公司将自有房产出租, 转为投资性房地产。

(十三) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	297,399,663.85	316,595,822.00
固定资产清理		
合计	297,399,663.85	316,595,822.00

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子及机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	320,100,031.70	189,623,234.43	20,973,454.24	4,322,534.80	535,019,255.17
2.本期增加金额		13,220,825.08	1,163,106.20	780,669.86	15,164,601.14
(1) 购置		13,220,825.08	1,163,106.20	780,669.86	15,164,601.14
3.本期减少金额	13,905,000.00	5,368,050.28	816,492.77	1,091,072.61	21,180,615.66
(1) 处置或报废		5,368,050.28	816,492.77	1,091,072.61	7,275,615.66
(2) 转入投资性房地产	13,905,000.00				13,905,000.00
4.期末余额	306,195,031.70	197,476,009.23	21,320,067.67	4,012,132.05	529,003,240.65
二、累计折旧					
1.期初余额	41,986,665.49	154,939,516.25	19,221,682.35	2,275,569.08	218,423,433.17
2.本期增加金额	8,953,020.88	13,579,788.57	697,423.49	986,465.65	24,216,698.59
(1) 计提	8,953,020.88	13,579,788.57	697,423.49	986,465.65	24,216,698.59
3.本期减少金额	4,186,676.26	5,035,408.56	791,997.99	1,022,472.15	11,036,554.96
(1) 处置或报废		5,035,408.56	791,997.99	1,022,472.15	6,849,878.70
(2) 转入投资性房地产	4,186,676.26				4,186,676.26
4.期末余额	46,753,010.11	163,483,896.26	19,127,107.85	2,239,562.58	231,603,576.80
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	259,442,021.59	33,992,112.97	2,192,959.82	1,772,569.47	297,399,663.85
2.期初账面价值	278,113,366.21	34,683,718.18	1,751,771.89	2,046,965.72	316,595,822.00

(十四) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	206,843,878.01	206,843,878.01
2. 本期增加金额	36,551,692.74	36,551,692.74
(1) 新增租赁	36,551,692.74	36,551,692.74
(2) 企业合并增加		
3. 本期减少金额	49,693,958.96	49,693,958.96
(1) 终止租赁	49,693,958.96	49,693,958.96
4. 期末余额	193,701,611.79	193,701,611.79
二、累计折旧		
1. 期初余额	88,528,160.59	88,528,160.59
2. 本期增加金额	54,823,172.44	54,823,172.44
(1) 计提	54,823,172.44	54,823,172.44
3. 本期减少金额	44,215,816.06	44,215,816.06
(1) 终止租赁	44,215,816.06	44,215,816.06
4. 期末余额	99,135,516.97	99,135,516.97
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 终止租赁		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	94,566,094.82	94,566,094.82
2. 期初账面价值	118,315,717.42	118,315,717.42

(十五) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件及著作权	特许经营权	交易席位费	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	218,270,842.93	62,800,000.00	17,600,000.00	210,000.00	298,880,842.93
2. 本期增加金额	24,322,354.12				24,322,354.12
(1) 购置	24,322,354.12				24,324,445.58
3. 本期减少金额	70,796.46			210,000.00	280,796.46
(1) 处置	70,796.46			210,000.00	280,796.46
4. 期末	242,522,400.59	62,800,000.00	17,600,000.00		322,922,400.59

项目	软件及著作权	特许经营权	交易席位费	其他	合计
余额					
二、累计摊销					
1.期初余额	156,419,418.54	62,800,000.00	17,600,000.00		236,819,418.54
2.本期增加金额	27,392,226.86				27,392,226.86
(1) 计提	27,392,226.86				27,392,226.86
3.本期减少金额	45,696.13				45,696.13
(1) 处置	45,696.13				45,696.13
4.期末余额	183,811,645.40	62,800,000.00	17,600,000.00		264,211,645.40
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	58,710,755.19				58,710,755.19
2.期初账面价值	61,851,424.39			210,000.00	62,061,424.39

(十六) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
国盛证券证券及相关业务资产组	3,162,030,950.83					3,162,030,950.83
合计	3,162,030,950.83					3,162,030,950.83

2. 商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
国盛证券证券及相关业务资产组	182,923,206.74					182,923,206.74
合计	182,923,206.74					182,923,206.74

3. 商誉的账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
国盛证券证券及相关业务资产组	2,979,107,744.09			2,979,107,744.09
合计	2,979,107,744.09			2,979,107,744.09

4. 商誉减值测试结果

项目	国盛证券证券及相关业务资产组。
商誉账面价值①	3,162,030,950.83
商誉减值准备余额②	182,923,206.74
商誉的账面余额③	2,979,107,744.09
未确认归属于少数股东权益的商誉账面价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=③+④	2,979,107,744.09
不含商誉的资产组账面价值⑥	7,731,291,184.49
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	10,710,398,928.58
资产组可收回金额⑧	14,319,000,000.00
商誉减值损失（大于 0 时）⑨=⑦-⑧	

5. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或者组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
国盛证券证券及相关业务资产组	根据公司吸收合并相关安排，截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛证券有限责任公司的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。本次商誉评估，假设国盛证券合并范围证券及相关业务资产组延续国盛证券有限责任公司资产组，考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式等因素后最终确定，变更为国盛证券合并范围证券及相关业务资产组。以吸收合并后存续企业为基础，合并原资产组相关单位，存续企业部分与原资产组经营无关的资产及负债不包括在“国盛证券证券及相关业务资产组”范围之内。	资产负债表	否

资产组发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观实施及依据
国盛证券证券及相关业务资产组	国盛证券与商誉相关的全部经营性资产及负债形成的资产组价值，涉及的资产范围为经过审计的国盛证券有限责任公司资产负债表所反映的与商誉相关的全部经营性资产及负债，部分不直接参与企业经营的资产及负债不包括在与商誉相关的资产组范围内。	以吸收合并后存续企业为基础，合并原资产组相关单位，存续企业部分与原资产组经营无关的资产及负债不包括在“国盛证券证券及相关业务资产组”范围之内。	公司 2024 年第一次临时股东大会决定吸收合并全资子公司国盛证券有限责任公司。报告期内，公司收到了中国证券监督管理委员会出具的《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229 号），完成变更公司名称、注册地址、经营范围的变更登记手续与修订公司章程的备案手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》，领取了

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观实施及依据
			《经营证券期货业务许可证》。截至报告期末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛有限的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。

6. 商誉可收回金额的确定方法

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用确定方式	公允价值	处置费用	关键参数的确定依据
国盛证券证券及相关业务资产组	10,710,398,928.58	14,319,000,000.00		市场法	14,332,000,000.00	13,000,000.00	1.可比公司市净率； 2.同行业可比上市公司的相关参数； 3.流动性折扣：证券、期货业的流动性折扣； 4.处置相关费用：行业标准。

注：公司期末对与商誉相关的资产组进行了减值测试。对因收购国盛证券产生的商誉（以下简称国盛证券商誉）减值测试情况如下：

1、可收回金额的具体确定方法：本次对并购国盛证券业务所产生的商誉所在的资产组可收回金额采用公允价值减去处置费用后的净额确定。

2、与商誉相关的资产组的识别与界定：本次国盛证券（原国盛金控）拟进行减值测试的商誉系其并购国盛证券有限责任公司股权所形成，且当初的并购定价是基于市场价值基础的定价，因此，资产组应当仅包含在国盛证券与商誉相关的资产、负债中。2025 年国盛证券（原国盛金控）吸收合并国盛证券有限责任公司，并更名为国盛证券，国盛证券有限责任公司客户和业务等由国盛证券股份有限公司承接。国盛证券有限责任公司于 2026 年 1 月 30 日注销。原国盛证券证券及相关资产组发生变更。本次评估对象为国盛证券与商誉相关的全部经营性资产及负债形成的资产组价值，涉及的资产范围为经过审计的国盛证券资产负债表所反映的与商誉相关的全部经营性资产及负债，部分不直接参与企业经营的资产及负债不包括在与商誉相关的资产组范围内。

3、商誉减值测试的具体方法：市场法-上市公司比较法，选取公共指标与可比公司进行比较，通过对与可比公司各指标相关因素的比较，调整影响指标因素的差异，得到修正后的指标。本次评估采用市净率（PB）指标对评估标的市场价值进行估算。可比公司 PB 根据可比上市证券公司评估基准日前 120 个交易日加权平均价和基准日每股净资产确定，用公式表示如下：

$$\text{市场平均 PB} = \text{原始 PB} \times \frac{\sum \text{评估基准日前 120 个交易日成交金额}}{\sum \text{评估基准日前 120 个交易日成交量} \times \text{评估基准日收盘价}}$$

4、商誉减值测试结果：根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2026]第 2146

号评估报告，国盛证券资产组可收回金额为 1,431,900.00 万元，国盛证券资产组可辨认净资产账面价值 1,071,039.89 万元，因此本年末无需计提商誉减值准备。

(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
公允价值计量的金融资产公允价值变动	54,873,924.28	219,495,697.12	40,122,150.15	160,488,600.60
应付职工薪酬	72,201,417.91	288,805,671.64	60,032,729.61	240,130,918.44
递延收益	3,172,000.35	12,688,001.40	3,206,258.68	12,825,034.72
减值损失	62,399,509.98	249,598,039.92	64,368,599.50	257,474,398.00
租赁负债	25,120,563.49	100,482,253.96	30,294,859.13	121,179,436.52
可抵扣亏损	77,937,762.30	311,751,049.19		
其他	10,559,898.39	42,239,593.56	802,626.84	3,210,507.36
小计	306,265,076.70	1,225,060,306.79	198,827,223.91	795,308,895.64
递延所得税负债：				
以公允价值计量的金融资产公允价值变动	55,749,013.49	330,465,328.10	28,245,841.18	112,983,364.72
使用权资产计税差异	24,129,269.60	96,517,078.40	29,310,397.41	117,241,589.64
小计	79,878,283.09	426,982,406.50	57,556,238.59	230,224,954.36

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-27,724,076.52	278,541,000.18	-57,556,238.59	141,270,985.32
递延所得税负债	-27,724,076.52	52,154,206.57	-57,556,238.59	

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	376,658,750.06	815,241,119.53
可抵扣亏损	507,720,675.50	1,119,375,553.50
合计	884,379,425.56	1,934,616,673.03

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情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2025 年		277,916,641.85	已到期未使用
2026 年	79,503,652.95	82,375,987.34	
2027 年	121,894,694.08	272,874,503.74	
2028 年	137,019,883.09	247,218,803.99	
2029 年	81,105,336.43	188,838,685.92	
2030 年	76,571,805.78	38,525,627.49	
2031 年	11,625,303.17	11,625,303.17	

年度	期末余额	期初余额	备注
合计	507,720,675.50	1,119,375,553.50	

注 1：公司全资子公司珠海横琴极盛科技有限公司 2021 年（含）以前系高新技术企业，其以前年度未弥补亏损可于以后 10 个纳税年度内抵扣应纳税所得额。

(十八)其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	42,541,209.86	128,264,572.81
应收利息	2,235,717.69	5,441,649.17
长期待摊费用	8,266,120.71	11,902,559.71
预付账款	48,255,268.55	42,596,631.04
待抵扣增值税	9,370,738.23	13,448,468.33
其他		40,525.24
合计	110,669,055.04	201,694,406.30

1. 其他应收款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
往来款	101,333,035.50	189,231,246.07
押金、保证金	18,026,880.16	17,493,158.00
垫付款项	3,045,562.44	3,530,247.86
其他	1,046,430.68	1,410,400.68
合计	123,451,908.78	211,665,052.61
减：坏账准备	80,910,698.92	83,400,479.80
账面价值	42,541,209.86	128,264,572.81

(2) 按坏账准备计提方式列示

计提方式	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备	79,348,295.23	64.27	79,348,294.23	100.00
组合计提坏账准备	44,103,613.55	35.73	1,562,404.69	3.54
其中：组合 1	626,944.49	0.51	626,944.49	100.00
组合 2	43,476,669.06	35.22	935,460.20	2.15
合计	123,451,908.78	100.00	80,910,698.92	65.54

续：

计提方式	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备	79,516,613.40	37.57	79,516,613.40	100.00

组合计提坏账准备	132,148,439.21	62.43	3,883,866.40	2.94
其中：组合 1	1,192,825.66	0.56	930,732.24	78.03
组合 2	130,955,613.55	61.87	2,953,134.16	2.26
合计	211,665,052.61	100.00	83,400,479.80	39.40

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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 1 月 1 日余额		3,883,866.40	79,516,613.40	83,400,479.80
2025 年 1 月 1 日余额在本期		3,883,866.40	79,516,613.40	83,400,479.80
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		-2,321,461.71	-168,319.17	-2,489,780.88
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额		1,562,404.69	79,348,294.23	80,910,698.92

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备的款项	79,516,613.40	-168,319.17			79,348,294.23
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1	930,732.24	-303,787.75			626,944.49
组合 2	2,953,134.16	-2,017,673.96			935,460.20
合计	83,400,479.80	-2,489,780.88			80,910,698.92

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期不存在核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
海盛 1 号	往来款	45,300,115.70	5 年以上	36.69	45,300,115.70
江信基金管理有限公司	往来款	24,586,121.53	1 年以内	19.92	122,930.61

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
神鹰 118 号	往来款	19,730,000.00	5 年以上	15.98	19,730,000.00
雪松国际信托股份有限公司	往来款	8,238,504.30	1-2 年	6.67	8,238,503.30
李林	押金	5,200,000.00	2-3 年	4.21	260,000.00
合计		103,054,741.53		83.47	73,651,549.61

2. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初金额
融资融券	279,387.84	279,387.84
买入返售	2,258,300.70	5,496,615.32
债券投资	9,480,000.00	9,480,000.00
小计	12,017,688.54	15,256,003.16
减：减值准备	9,781,970.85	9,814,353.99
账面价值合计	2,235,717.69	5,441,649.17

注：公司根据预期信用风险特征及金融工具减值政策，对出现逾期的金融资产利息计提减值准备。

(2) 重要逾期利息

项目	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
股票质押业务-中信国安有限公司	2,258,300.70	2019 年 3 月	客户国安有限的股票质押式回购合同未按合同约定交付利息，构成实质性违约。其质押的中信国安股份多次被北京市高级人民法院查封，处于轮候冻结状态。	截止 2025 年年末，客户国安有限担保品履约保障比例 219.98%，考虑前瞻性信息，采用预期信用损失模型计量客户整体减值准备（含买入返售部分及应收利息部分）。其中应收利息计提减值准备 22,583.01 元。
交易性金融资产-16 华泰 02 债	6,180,000.00	2019 年 7 月	公司持有该债券 100 万张，面值 10,000 万元。华泰汽车集团至今尚未支付应于 2019 年 7 月 28 日兑付的债券本金及利息，发生实质性违约。	预计无法回收，已全额计提减值准备。

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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 1 月 1 日余额			9,814,353.99	9,814,353.99
2025 年 1 月 1 日余额在本期			9,814,353.99	9,814,353.99
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
本期计提			-32,383.14	-32,383.14
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额			9,781,970.85	9,781,970.85

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
交易性金融资产	9,480,000.00					9,480,000.00
融出资金	279,387.84					279,387.84
股票质押业务	54,966.15	-32,383.14				22,583.01
合计	9,814,353.99	-32,383.14				9,781,970.85

注 1：股票质押业务，由于收回部分款项、客户补充提供质押股票和质押股票公允价值变动的综合影响，根据信用减值模型本期应收利息计提信用减值损失-32,383.14 元。

3. 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	9,481,123.86	2,052,016.12	4,678,232.79		6,854,907.19
其他	2,421,435.85	223,848.60	1,234,070.93		1,411,213.52
合计	11,902,559.71	2,275,864.72	5,912,303.72		8,266,120.71

4. 预付款项

项目	期末余额	期初余额
租赁费	1,050,761.68	830,641.09
预付长期资产购置款	28,197,967.81	23,354,114.35
其他	19,006,539.06	18,411,875.60
合计	48,255,268.55	42,596,631.04

(十九) 资产减值准备变动表

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	3,529,391.32	1,127,061.31			4,656,452.63
应收款项坏账准备	74,542,080.44	147,687,680.64		43,972.64	222,185,788.44
买入返售金融资产减值准备	162,074,390.70	-161,626,528.81			447,861.89
其他债权投资减值准备	7,655,869.20	-3,606,137.75			4,049,731.45
其他应收款坏账准备	83,400,479.80	-2,489,780.88			80,910,698.92
应收利息	9,814,353.99	-32,383.14			9,781,970.85
金融工具及其他项目信用减值准备小计	341,016,565.45	-18,940,088.63		43,972.64	322,032,504.18
长期股权投资	309,849,639.81	1,427,484.67		263,623,941.48	47,653,183.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
其他资产减值准备小计	309,849,639.81	1,427,484.67		263,623,941.48	47,653,183.00
合计	650,866,205.26	-17,512,603.96		263,667,914.12	369,685,687.18

注 1：应收款项坏账准备本期增加金额和买入返售金融资产减值准备减少额包含首航高科远期回购项目买入返售金融资产-减值准备结转至应收款项坏账准备的金额。

注 2：长期股权投资减值准备本期转销系 Qudian. Inc 股权本期由长期股权投资权益法核算结转为交易性金融资产，导致长期股权投资减值准备本期减少。

(二十) 金融工具及其他项目预期信用减值准备情况

金融工具类别	期末			
	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	4,612,099.16	44,353.47		4,656,452.63
应收款项坏账准备		603,162.78	221,582,625.66	222,185,788.44
买入返售金融资产减值准备			447,861.89	447,861.89
其他债权投资减值准备	4,049,731.45			4,049,731.45
其他应收款坏账准备		1,562,404.69	79,348,294.23	80,910,698.92
应收利息减值			9,781,970.85	9,781,970.85
合计	8,661,830.61	2,209,920.94	311,160,752.63	322,032,504.18

续：

金融工具类别	期初			
	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	3,446,378.56	83,012.76		3,529,391.32
应收款项坏账准备		588,022.19	73,954,058.25	74,542,080.44
买入返售金融资产减值准备			162,074,390.70	162,074,390.70
其他债权投资减值准备	7,655,869.20			7,655,869.20
其他应收款坏账准备		3,883,866.40	79,516,613.40	83,400,479.80
应收利息减值			9,814,353.99	9,814,353.99
合计	11,102,247.76	4,554,901.35	325,359,416.34	341,016,565.45

(二十一) 所有权或使用权受限的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
交易性金融资产	1,143,602,503.52	1,143,602,503.52	担保	质押式回购担保
交易性金融资产	196,008,696.61	196,008,696.61	担保	报价式回购担保
交易性金融资产	60,377,700.00	60,377,700.00	担保	转融通借款担保

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
交易性金融资产	145,446,254.00	145,446,254.00	担保	债券借贷
其他债权投资	2,527,453,767.40	2,527,453,767.40	担保	质押式回购担保
其他债权投资	192,459,200.00	192,459,200.00	担保	债券借贷
存出保证金	354,782,740.71	354,782,740.71	担保	转融通借款担保
合计	4,620,130,862.24	4,620,130,862.24		

续：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
交易性金融资产	3,098,238,030.93	3,098,238,030.93	担保	回购担保
交易性金融资产	62,943,000.00	62,943,000.00	担保	转融通借款担保
交易性金融资产	54,241,700.00	54,241,700.00	担保	债券借贷
其他债权投资	5,040,342,330.40	5,040,342,330.40	担保	回购担保
其他债权投资	324,725,364.00	324,725,364.00	担保	转融通借款担保
其他债权投资	186,304,920.00	186,304,920.00	担保	债券借贷
存出保证金	141,411,517.19	141,411,517.19	担保	转融通借款担保
合计	8,908,206,862.52	8,908,206,862.52		

(二十二) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	340,290,888.81	370,379,652.77
合计	340,290,888.81	370,379,652.77

(二十三) 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(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	4,870,380,000.00	2024/2/29 至 2025/12/30	91 天 至 365 天	4,870,380,000.00	1.80- 3.40	2,077,476,783.15	2,882,240,768.08	2,813,071,107.40	2,146,646,443.83
合计	4,870,380,000.00			4,870,380,000.00		2,077,476,783.15	2,882,240,768.08	2,813,071,107.40	2,146,646,443.83

(二十四) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行间拆入资金	200,023,277.78	200,050,000.00
转融通拆入资金	3,822,461,097.22	3,922,995,028.79
合计	4,022,484,375.00	4,123,045,028.79

转融通拆入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	504,006,333.33	1.68%	605,770,694.45	2.10%-2.21%
1 至 3 个月	1,611,921,013.89	1.63%-2.36%	1,459,694,805.56	1.99%-3.50%

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
3 至 12 个月	1,706,533,750.00	1.83%-2.42%	1,857,529,528.78	1.85%-3.50%
合计	3,822,461,097.22		3,922,995,028.79	

(二十五) 交易性金融负债

类别	期末余额		
	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
债券	119,841,540.00	-	119,841,540.00
其他参与人在合并的结构化主体中享有的权益	22,336,222.92		22,336,222.92
合计	142,177,762.92		142,177,762.92

续:

类别	期初余额		
	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
债券	97,851,570.00		97,851,570.00
合计	97,851,570.00		97,851,570.00

(二十六) 卖出回购金融资产款

1. 按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
质押式卖出回购	3,107,913,333.19	7,318,792,270.86
质押式报价回购	72,461,867.28	
合计	3,180,375,200.47	7,318,792,270.86

2. 按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	3,107,913,333.19	7,318,792,270.86
其他	72,461,867.28	
合计	3,180,375,200.47	7,318,792,270.86

3. 按担保物金额列示

项目	期末公允价值	期初公允价值
债券	3,671,056,270.92	8,138,580,361.33
资管计划	196,008,696.61	
合计	3,867,064,967.53	8,138,580,361.33

4. 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	72,461,867.28	1.25%-2.5%		
合计	72,461,867.28			

(二十七) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	17,568,550,647.92	14,376,357,105.08
其中：个人	15,077,018,610.51	11,932,757,572.53
机构	2,491,532,037.41	2,443,599,532.55
小计	17,568,550,647.92	14,376,357,105.08
信用业务	1,752,444,841.28	1,925,197,010.22
其中：个人	1,608,602,445.29	1,654,906,535.35
机构	143,842,395.99	270,290,474.87
小计	1,752,444,841.28	1,925,197,010.22
合计	19,320,995,489.20	16,301,554,115.30

(二十八) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	275,708,125.33	918,349,371.28	856,199,851.20	337,857,645.41
离职后福利-设定提存计划	-	77,648,508.89	77,648,508.89	-
辞退福利	251,949.63	1,740,465.85	1,992,415.48	-
一年内到期的其他福利				
合计	275,960,074.96	997,738,346.02	935,840,775.57	337,857,645.41

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	259,220,173.90	805,741,604.17	742,357,635.04	322,604,143.03
职工福利费	-	5,784,910.52	5,784,910.52	-
社会保险费		38,082,093.31	38,082,093.31	-
其中：医疗保险费		36,068,272.78	36,068,272.78	-
工伤保险费		1,190,873.69	1,190,873.69	-
生育保险费		822,946.84	822,946.84	-
住房公积金	95,992.21	52,164,580.48	52,248,160.24	12,412.45
工会经费和职工教育经费	16,391,959.22	16,576,182.80	17,727,052.09	15,241,089.93
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	275,708,125.33	918,349,371.28	856,199,851.20	337,857,645.41

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		74,288,501.03	74,288,501.03	
失业保险费		2,632,120.88	2,632,120.88	
其他		727,886.98	727,886.98	
合计		77,648,508.89	77,648,508.89	

(二十九) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,527,127.35	9,885,866.17
企业所得税	41,528,101.18	95,922,602.99
房产税	684,102.49	673,152.65
土地使用税	4,542.07	3,421.81
个人所得税	34,966,149.31	12,787,282.53
城市维护建设税	202,543.02	730,086.00
教育费附加	124,208.66	511,189.07
印花税	28,929.55	51,859.90
其他税费	5,138.44	6,143.12
合计	79,070,842.07	120,571,604.24

(三十) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
证券清算款	396,288,621.96	321,299,824.17
中证投资者保护基金	7,395,561.48	4,821,087.27
手续费及佣金	35,164,347.41	28,384,679.71
经纪人风险金	11,465,593.81	11,178,400.78
其他	8,233.64	41,620.44
合计	450,322,358.30	365,725,612.37

(三十一) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收服务费	8,954,896.79	13,860,069.28
合计	8,954,896.79	13,860,069.28

(三十二) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,814,936.04		见注 1
合计	1,814,936.04		

注 1：资产负债表日未决诉讼，系子公司国盛证券资产管理有限公司（以下简称“国盛资管”）涉及的委托理财合同纠纷一案，截止资产负债表日，法院已作出一审判决，国盛资管基于谨慎性原则，按照一审判决书中赔付金额及相关利息计提预计负债。

(三十三) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	285,568,789.88	780,165,806.22
合计	285,568,789.88	780,165,806.22

注：截至本年末，长期借款将于 1 年内到期。

(三十四) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
长期收益凭证	1,984,540,863.01	38,015,095.89
合计	1,984,540,863.01	38,015,095.89

1. 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额
收益凭证	1,965,000,000.00	2.40-2.90	2024-12-27 至 2025-12-30	545 天至 1095 天	1,965,000,000.00
合计	1,965,000,000.00				1,965,000,000.00

续：

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
收益凭证	38,015,095.89	1,927,000,000.00	19,525,767.12			1,984,540,863.01	否
合计	38,015,095.89	1,927,000,000.00	19,525,767.12			1,984,540,863.01	

(三十五) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	91,787,774.08	117,184,455.20
其中：1 年以内	44,023,027.10	49,751,123.52
1 年以上	47,764,746.98	67,433,331.68
减：未确认融资费用	4,538,259.58	6,454,889.49
合计	87,249,514.50	110,729,565.71

(三十六) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	13,171,560.15		175,536.16	12,996,023.99	政府奖励及补助
合计	13,171,560.15		175,536.16	12,996,023.99	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
金融业发展扶持资金(上海) (注 1)	100,000.00			100,000.00	与收益相关
2018 年金融业和企业上市发展扶持基金 (注 2)	1,000,000.00			1,000,000.00	与收益相关
广州市金融发展专项资金 (注 3)	2,000,000.00			2,000,000.00	与收益相关
2018 年第 27 批金融发展专项资金 (一次性落户奖励) (注 4)	1,066,666.73		133,333.32	933,333.41	与收益相关
2019 年下半年金融机构落户 (注 5)	3,700.00		3,700.00		与收益相关
深圳市政府租房补助 (注 6)	346,525.42		38,502.84	308,022.58	与资产相关
政府扶持资金 (注 7)	8,654,668.00			8,654,668.00	与收益相关
合计	13,171,560.15		175,536.16	12,996,023.99	

注 1: 根据《浦东新区“十三五”期间促进金融业发展财政扶持办法》，国盛证券有限责任公司上海分公司和上海浦东新区世纪大道证券营业部申报了该扶持资金，2024 年获得扶持资金 10.00 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 2: 根据南京市建邺区人民政府发布的《建邺区关于支持金融业和企业上市发展的暂行办法》，给予国盛证券江苏分公司“金融业和企业上市发展扶持基金”100.00 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 3: 根据广州市人民政府关于印发《支持广州区域金融中心建设若干规定的通知》，给予国盛证券广东分公司设立广东地区总部奖励补贴 200.00 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 4: 根据深圳市人民政府金融发展服务办公室印发的《关于下达 2018 年第二十七批市金融发展专项资金补助计划的通知》（深府金发[2018]37 号），给予国盛证券深圳分公司金融机构一次性落户奖励 200.00 万元，公司按照通知要求及实际入驻期限摊销。

注 5: 根据《关于印发郑东新区加快金融业发展扶持办法的通知》，郑州市郑东新区管理委员会金融服务局给予国盛证券河南分公司金融机构落户奖励 3.73 万元，已摊销计入其他收益。

注 6: 根据深圳市人民政府《深圳市扶持金融企业发展若干措施》深府规[2017]2 号文件，和《〈深圳市扶持金融企业发展若干措施〉资助项目申报操作指引》（深金规[2018]1 号）对深圳市金融办受理并审核通过符合条件的证券机构 2017 年度自用办公用房发放租房补贴，国盛证券资管公司符合条件并于 2019 年收到补贴款 57.75 万元，根据租赁期限摊销。

注 7: 根据《关于印发南海区加快金融业发展扶持办法的通知》、《“十三五”期间浦东新区财政扶持经济发展的意见》（浦府[2017]18 号）等政府文件，公司各地分支机构获得政府扶持资金共计 865.47 万元，由于上述补助设置了退回条款，故暂未摊销。

(三十七)其他负债

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	3,185,749,746.39	2,435,521,103.25
期货风险准备金	12,512,163.82	10,723,331.14
应付期货投资者保障基金	117,510.01	69,817.89
应付债券借贷利息	47,972.60	
待转销项税		72,373.64
合计	3,198,427,392.82	2,446,386,625.92

1. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金押金	1,150,579.32	623,577.52
往来款	3,182,137,902.76	2,433,753,380.41
其他	2,461,264.31	1,144,145.32

项目	期末余额	期初余额
合计	3,185,749,746.39	2,435,521,103.25

注：期末往来款余额中含次级债务 3,143,426,491.61 元，期初往来款余额中含次级债务及股东借款 2,402,189,678.47 元。

(三十八) 股本

项目	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,935,084,653.00						1,935,084,653.00

(三十九) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	8,859,608,096.23			8,859,608,096.23
其他资本公积	-16,982,897.00	18,484,024.82		1,501,127.82
合计	8,842,625,199.23	18,484,024.82		8,861,109,224.05

注：“其他资本公积”增加 18,484,024.82 元，系子公司 Guosheng (Hong Kong) Investment Limited (以下简称“香港投资”) 持有的股权投资 Qudian Inc，本期因其他权益变动减少资本公积 11,668,929.96 元，后因无法实施重大影响，香港投资将对 Qudian Inc 的股权投资从权益法核算转为交易性金融资产核算，转换前因 Qudian Inc 的其他权益变动确认的资本公积，本期结转为投资收益增加资本公积 30,124,449.85 元；子公司深圳前海国盛投资有限公司持有的珠海凡泰极客科技有限责任公司股权采用权益法核算，本期因被投资公司其他权益变动，导致资本公积增加 28,504.93 元。

(四十) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	5,755,234.75	-4,986,318.43		-1,562,685.21	-855,908.31	-2,567,724.91		3,187,509.84
其中：其他权益工具投资公允价值变动	5,755,234.75	-4,986,318.43		-1,562,685.21	-855,908.31	-2,567,724.91		3,187,509.84
二、将重分类进损益的其他综合收益	83,162,601.44	-111,365,265.39	-1,623,335.79		-25,866,240.15	-83,875,689.45		-713,088.01
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	2,862,948.89	-1,617,034.39	1,245,914.50			-2,862,948.89		
其他债权投资公允价值变动	78,741,529.77	-103,464,960.57			-25,866,240.15	-77,598,720.42		1,142,809.35
其他债权投资信用减值准备	7,655,869.20	-3,606,137.75				-3,606,137.75		4,049,731.45
外币财务报表折算差额	-6,097,746.42	-2,677,132.68	-2,869,250.29			192,117.61		-5,905,628.81
其他综合收益合计	88,917,836.19	-116,351,583.82	-1,623,335.79	-1,562,685.21	-26,722,148.46	-86,443,414.36		2,474,421.83

(四十一) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	77,775,736.78	756,347.36		78,532,084.14
合计	77,775,736.78	756,347.36		78,532,084.14

(四十二) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	275,355,693.81	52,593,585.21		327,949,279.02
交易风险准备	274,855,074.58	52,592,785.13		327,447,859.71
合计	550,210,768.39	105,186,370.34		655,397,138.73

(四十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-370,135,791.70	-468,628,310.94
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-370,135,791.70	-468,628,310.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	272,958,862.10	167,413,149.31
加：其他综合收益转留存收益	-1,562,685.21	548,798.87
减：提取法定盈余公积	756,347.36	
应付普通股股利		
提取一般风险准备	105,186,370.34	69,469,428.94
期末未分配利润	-204,682,332.51	-370,135,791.70

(四十四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	864,697,530.89	743,668,153.40
其中：货币资金及结算备付金利息收入	250,089,516.92	263,949,034.49
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	416,221,096.93	323,231,133.04
买入返售金融资产利息收入	12,889,099.95	22,319,871.53
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	5,901,401.37	18,171,294.83
债权投资利息收入	-	-
其他债权投资利息收入	185,164,631.89	134,165,529.69
其他	333,185.20	2,584.65
利息支出	443,865,588.77	413,072,212.13
其中：短期借款利息支出	10,340,444.38	12,958,361.15
应付短期融资款利息支出	66,640,768.07	47,910,648.75
拆入资金利息支出	85,380,501.77	79,441,320.43
其中：转融通利息支出	82,915,443.44	76,805,223.23
卖出回购金融资产款利息支出	129,555,830.67	146,508,766.15
其中：报价回购利息支出	268,689.97	-
代理买卖证券款利息支出	9,749,128.17	17,265,857.59
长期借款利息支出	21,207,764.52	25,153,525.74
应付债券利息支出	19,525,767.12	15,095.89

项目	本期发生额	上期发生额
其中：次级债券利息支出	-	-
其他	101,462,613.44	83,818,636.43
利息净收入	420,831,942.12	330,595,941.27

(四十五) 手续费及佣金净收入

1. 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	1,083,368,873.52	889,207,546.73
——证券经纪业务收入	1,436,714,942.22	1,110,089,151.13
其中：代理买卖证券业务	1,041,011,091.63	721,553,992.35
交易单元席位租赁	366,292,181.88	369,609,438.71
代销金融产品业务	29,411,668.71	18,925,720.07
——证券经纪业务支出	353,346,068.70	220,881,604.40
其中：代理买卖证券业务	353,346,068.70	220,881,604.40
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	34,776,577.86	24,172,308.09
——期货经纪业务收入	109,303,784.41	75,330,591.56
——期货经纪业务支出	74,527,206.55	51,158,283.47
投资银行业务净收入	45,050,613.64	37,363,859.18
——投资银行业务收入	48,869,009.85	39,250,651.63
其中：证券承销业务	40,585,471.24	26,255,803.93
证券保荐业务	2,773,584.91	1,150,943.40
财务顾问业务	5,509,953.70	11,843,904.30
——投资银行业务支出	3,818,396.21	1,886,792.45
其中：证券承销业务	3,818,396.21	1,886,792.45
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	-
资产管理业务净收入	8,554,932.96	14,075,284.52
——资产管理业务收入	8,766,112.26	14,317,560.95
——资产管理业务支出	211,179.30	242,276.43
投资咨询业务净收入	50,422,396.61	23,944,910.53
——投资咨询业务收入	50,422,396.61	23,944,910.53
——投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	-283,517.21	-4,160,294.83
——其他手续费及佣金收入	933,804.10	806,266.94
——其他手续费及佣金支出	1,217,321.31	4,966,561.77
合计	1,221,889,877.38	984,603,614.22
其中：手续费及佣金收入合计	1,655,010,049.45	1,263,739,132.74

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出合计	433,120,172.07	279,135,518.52

2. 财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		150,000.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他		722,641.50
其他财务顾问业务净收入	5,509,953.70	10,971,262.80
合计	5,509,953.70	11,843,904.30

3. 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	4,679,615,867.20	21,833,482.38	4,098,379,624.27	12,871,443.04
信托	61,541,990.00	1,312,148.59	18,055,000.00	1,275,534.88
资管计划、债券等	14,670,000,000.00	6,266,037.74	11,975,545,430.00	4,778,742.15
合计	19,411,157,857.20	29,411,668.71	16,091,980,054.27	18,925,720.07

4. 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	34.00	8.00	
期末客户数量	636.00	7.00	
其中：个人客户	604.00	-	
机构客户	32.00	7.00	
年初受托资金	1,846,362,827.86	449,570,512.77	
其中：自有资金投入	412,192,258.14		
个人客户	777,579,543.79		
机构客户	656,591,025.93	449,570,512.77	
期末受托资金	2,036,788,737.64	1,039,817,810.34	
其中：自有资金投入	428,335,822.17	-	
个人客户	894,491,874.26	-	
机构客户	713,961,041.21	1,039,817,810.34	
期末主要受托资产初始成本	1,336,159,439.92	1,018,136,666.86	
其中：股票	52,895,205.16	111,201,929.00	
国债	-	-	
其他债券	1,180,775,350.94	821,053,335.68	
基金	102,488,883.82	85,881,402.18	
其他非标准化资产			
当期资产管理业务净收入	4,577,050.82	3,986,542.52	-8,660.38

(四十六) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	27,243,789.72	-2,176,223.58
处置长期股权投资产生的投资收益	-109,035,553.18	-1.00
金融工具投资收益	345,998,421.54	460,157,858.16
其中：持有期间取得的收益	182,159,370.94	264,910,458.37
其中：交易性金融资产	169,761,920.35	261,132,867.72
其他权益工具投资	12,397,450.59	3,874,715.96
交易性金融负债		-97,125.31
处置金融工具取得的收益	163,839,050.60	195,247,399.79
其中：交易性金融资产	134,064,084.52	130,857,324.52
其他债权投资	51,173,816.71	59,797,490.45
衍生金融工具	-30,328,050.99	23,206,183.81
交易性金融负债	8,929,200.36	-18,613,598.99
合计	264,206,658.08	457,981,633.58

其中：交易性金融工具投资收益明细

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	169,761,920.35	261,132,867.72
	处置取得收益	134,064,084.52	130,857,324.52
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		
	处置取得收益		
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	持有期间收益	-	-97,125.31
	处置取得收益	8,929,200.36	-18,613,598.99
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		
	处置取得收益		

(四十七)其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府专项奖励及补助	1,857,970.14	10,329,082.87	与收益相关
增值税减免	153,696.14	543,782.15	与收益相关
其他税费返还	3,137,964.20	4,066,161.72	与收益相关
合计	5,149,630.48	14,939,026.74	

1.计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增资机构补贴		7,124,000.00	与收益相关
2018 年第 27 批金融发展专项资金（一次性落户奖励）		1,133,333.32	与收益相关
稳岗补贴	855,097.38	1,307,817.50	与收益相关
深圳市政府租房补助	38,502.84	38,502.84	与资产相关
就业促进中心补贴	18,326.70		与收益相关
专业服务券补贴 浦东发改委	60,000.00		与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
市金融发展专项资金	133,333.32		与收益相关
郑东新区金融服务局重点产业扶持资金	3,700.00		与收益相关
金融办评优奖励	149,009.90		与收益相关
2024 年度实体经济发展奖励	500,000.00		与收益相关
2024 年金融业务奖励	100,000.00		与收益相关
2023 年度中共南昌市金融办支持证券公司地方经济发展扶持资金		500,000.00	与收益相关
2023 年金融业扶持资金		80,000.00	与收益相关
北京市西城区发改委 2022 年年度企业综合发展扶持资金		50,000.00	与收益相关
河南政府重点产业扶持资金		33,600.00	与收益相关
上海市黄浦区产业扶持补贴		10,000.00	与收益相关
其他		51,829.21	与收益相关
合计	1,857,970.14	10,329,082.87	

(四十八) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-139,230,962.03	-39,888,064.93
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	13,424,716.30	-4,809,981.52
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	-359,731.46	452,674.54
合计	-126,165,977.19	-44,245,371.91

(四十九) 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	357,729.78	315,428.56
其他	1,227,723.98	1,205,149.62
合计	1,585,453.76	1,520,578.18

(五十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置	-334,600.03	549,025.62
使用权资产期限变更	573,729.83	996,796.13
合计	239,129.80	1,545,821.75

(五十一) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市建设维护税	6,545,925.70	5,441,008.56
教育费附加	2,831,204.55	2,349,661.42
地方教育费附加	1,887,533.02	1,566,500.45
房产税	2,787,739.02	3,056,115.81
土地使用税	19,288.50	19,895.40

项目	本期发生额	上期发生额
车船使用税	24,230.00	42,734.47
印花税	86,837.55	219,868.30
其他	43,596.90	35,713.84
合计	14,226,355.24	12,731,498.25

(五十二) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	997,738,346.02	979,526,607.42
租赁费	15,070,641.21	16,753,299.24
折旧费	79,039,871.03	91,964,404.60
无形资产摊销	27,392,226.86	33,208,544.12
长期待摊费用摊销	5,912,303.72	7,297,916.60
差旅费	18,998,929.53	22,129,402.41
业务招待费	14,893,068.41	17,770,282.52
投资者保护基金	13,818,434.12	8,653,382.55
交易所费用	56,514,380.95	49,176,241.45
办公费用	142,716,098.94	129,289,847.70
审计、咨询及广告宣传费	36,362,162.53	46,635,999.97
佣金及劳务支出	2,168,080.02	617,397.32
提取期货风险准备金	1,788,832.68	1,208,766.90
其他	8,971,682.97	4,042,002.88
合计	1,421,385,058.99	1,408,274,095.68

(五十三) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项及其他应收账款坏账损失	-13,242,721.26	29,026,767.63
其他债权投资减值损失	-3,606,137.75	4,639,653.66
融出资金减值准备	1,127,061.31	798,713.20
买入返售金融资产减值准备	-3,185,907.79	62,036,314.37
应收利息坏账损失	-32,383.14	-1,687,777.29
合计	-18,940,088.63	94,813,671.57

(五十四) 其他资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	1,427,484.67	7,610,114.95
合计	1,427,484.67	7,610,114.95

(五十五) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
租金成本	84,451.52	
合计	84,451.52	

(五十六) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	59,345.95	225,238.67	59,345.95
其他	2,052,040.74	290,756.96	2,052,040.74
合计	2,111,386.69	515,995.63	2,111,386.69

(五十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计未决诉讼损失	1,814,936.04		1,814,936.04
对外捐赠损失	160,456.20	145,836.00	160,456.20
非流动资产损坏报废损失	123,918.35	854,371.81	123,918.35
违约金、滞纳金及罚款支出	233,418.74	2,420.00	233,418.74
其他	139,684.91	844,704.04	139,684.91
合计	2,472,414.24	1,847,331.85	2,472,414.24

(五十八) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	162,411,156.77	100,117,722.60
递延所得税费用	-57,655,710.31	-46,585,568.85
其他	-8,888,910.79	1,659,408.07
合计	95,866,535.67	55,191,561.82

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	368,734,316.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	92,183,579.16
子公司适用不同税率的影响	14,851,008.24
调整以前期间所得税的影响	-8,888,910.79
非应税收入的影响	-25,719,110.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	34,259,046.34
使用前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	-13,720,012.33
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	7,586,345.98
税法规定的额外可扣除费用（研发加计扣除）	-4,685,410.57
所得税费用	95,866,535.67

(五十九) 现金流量表

1. 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	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
清算款及其他往来	141,100,135.62	1,192,916,368.69
政府补助、其他收益现金流入	4,978,915.10	13,833,554.88
营业外收入	2,051,594.05	505,019.82
利息收入		2,095,273.77
其他	1,282,597.22	1,593,154.43
合计	149,413,241.99	1,210,943,371.59

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金	775,291,642.01	223,995,590.75
清算款及其他往来	457,212,609.84	47,856,154.34
管理费用	314,519,150.46	296,135,159.19
营业外支出	532,271.26	807,124.29
合计	1,547,555,673.57	568,794,028.57

2. 筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收取结构化主体中第三方的现金	16,728,122.47	
合计	16,728,122.47	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁资产支出	63,265,001.18	64,868,709.80
担保费支出	1,148,786.73	594,323.97
合计	64,413,787.91	65,463,033.77

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	2,077,476,783.15	2,815,600,000.00	66,640,768.07	2,813,071,107.39		2,146,646,443.83
短期借款	370,379,652.77		10,340,444.38	40,429,208.34		340,290,888.81
长期借款	780,165,806.22	30,000,000.00	21,207,764.52	545,804,780.86		285,568,789.88
应付债券	38,015,095.89	1,927,000,000.00	19,525,767.12			1,984,540,863.01
租赁负债	110,729,565.71		39,784,949.97	63,265,001.18		87,249,514.50
担保费	612,213.21		978,268.57	1,148,786.73		441,695.05
其他应付款	2,402,189,678.47	2,240,000,000.00	93,328,786.84	1,592,091,973.70		3,143,426,491.61
交易性金融负债		16,728,122.47	5,608,100.45			22,336,222.92
合计	5,779,568,795.42	7,029,328,122.47	257,414,849.92	5,055,810,858.20		8,010,500,909.61

3. 以净额列报现金流量情况

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	净额列示在“拆入资金净增加/减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大，期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“回购业务资金净增加/减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大，期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“融出资金净增加/减少额”
代理买卖证券收到/支出的现金净额	证券业务及金融电子商务服务业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	净额列示在“代理买卖证券收到/支出的现金净额”
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额”

(六十) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	272,867,780.97	167,329,494.66
加：资产减值准备	1,427,484.67	7,610,114.95
信用减值损失	-18,940,088.63	94,813,671.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	24,301,150.11	31,125,906.12
使用权资产折旧	54,823,172.44	60,838,498.48
无形资产摊销	27,392,226.86	33,208,544.12
长期待摊费用摊销	5,912,303.72	7,297,916.60
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）	-239,129.80	-1,545,821.75
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	64,572.40	629,133.14
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	126,165,977.19	44,245,371.91
利息支出	215,831,575.68	164,752,086.87
投资损失（收益以“-”号填列）	81,791,763.46	2,176,224.58
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-137,270,014.86	-46,556,092.79
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	52,154,206.57	-29,476.06
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-128,874,379.59	-7,461,350,890.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,127,547,379.84	11,486,659,398.22
汇兑损失的减少（增加以“-”号填列）	458,108.45	-340,529.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-549,680,670.20	4,590,863,550.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项目	本期发生额	上期发生额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	18,925,743,758.55	17,550,082,752.75
减：现金的期初余额	17,550,082,752.75	11,748,802,214.23
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	1,375,661,005.80	5,801,280,538.52

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	18,925,743,758.55	17,550,082,752.75
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	16,216,582,526.21	14,988,597,642.22
可随时用于支付的其他货币资金	57,354.31	1,724.06
可随时用于支付的结算备付金	2,709,103,878.03	2,561,483,386.47
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	18,925,743,758.55	17,550,082,752.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(六十一) 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	3,110,588.91	7.0288	21,863,707.39
港币	15,932,852.37	0.9032	14,390,612.36
结算备付金			
其中：美元	1,437,484.63	7.0288	10,103,791.97
港币	2,881,113.09	0.9032	2,602,221.34
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港币	500,000.00	0.9032	451,600.00
应付账款			
其中：美元	19,829.26	7.0288	140,121.02
港币	2,132.94	0.9032	1,926.48
代理买卖证券款			
其中：美元	2,673,423.39	7.0288	18,790,958.34

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币	9,284,598.92	0.9032	8,385,849.77

2. 重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	香港	港币	公司主要结算货币
Guosheng Global Investment Limited	香港	美元	公司主要结算货币

(六十二)金融工具项目计量基础

1. 金融资产计量基础分类表

项目	期末账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	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	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资产				按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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	16,229,403,342.06					
结算备付金	2,709,103,878.03					
融出资金	8,932,891,656.17					
存出保证金	1,731,163,917.83					
应收款项	1,150,479,478.33					
买入返售金融资产	1,223,312,693.33					
交易性金融资产				6,104,059,864.96		
其他债权投资		4,591,802,487.51				
其他权益工具投资			378,692,457.44			
其他金融资产	44,776,927.55					
合计	32,021,131,893.30	4,591,802,487.51	378,692,457.44	6,104,059,864.96		

续：

项目	期初账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	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	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资产				按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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	14,998,334,259.18					
结算备付金	2,561,483,386.47					
融出资金	6,980,449,560.68					
衍生金融工具	227,840.00					
存出保证金	958,349,044.95					
应收款项	542,782,953.35					
买入返售金融资产	992,520,293.29					
交易性金融资产				5,981,810,628.00		
其他债权投资		7,950,547,644.00				
其他权益工具投资			225,158,418.21			
其他金融资产	133,706,221.98					
合计	27,167,853,559.90	7,950,547,644.00	225,158,418.21	5,981,810,628.00		

2. 金融负债计量基础分类表

期末账面价值				
金融负债项目	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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则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
短期借款	340,290,888.81			
应付短期融资款	2,146,646,443.83			
拆入资金	4,022,484,375.00			
交易性金融负债		142,177,762.92		
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47			
代理买卖证券款	19,320,995,489.20			
应付款项	450,322,358.30			
长期借款	285,568,789.88			
应付债券	1,984,540,863.01			
租赁负债	87,249,514.50			
其他金融负债	3,198,427,392.82			
合计	35,016,901,315.82	142,177,762.92		

续：

期初账面价值				
金融负债项目	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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则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
短期借款	370,379,652.77			
应付短期融资款	2,077,476,783.15			
拆入资金	4,123,045,028.79			
交易性金融负债		97,851,570.00		
卖出回购金融资产款	7,318,792,270.86			
代理买卖证券款	16,301,554,115.30			
应付款项	365,725,612.37			
长期借款	780,165,806.22			
应付债券	38,015,095.89			
租赁负债	110,729,565.71			
其他金融负债	2,446,314,252.28			
合计	33,932,198,183.34	97,851,570.00		

(六十三) 租赁

1. 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息支出	3,886,589.83	5,035,121.73
短期租赁和低价值资产租赁费用	2,893,742.19	4,389,637.49
与租赁相关的总现金流出	66,158,743.37	69,258,347.29

注：1. 公司将租赁资产不足 40,000.00 元或租赁期限低于 1 年的租赁按简易法确认，2025 年度确认短期租赁和低价值资产租赁费用总计 2,893,742.19 元。

2. 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险详见附注十、（四）所示。

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	357,729.78	
合计	357,729.78	

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	18,531,027.61	16,480,024.93
折旧、摊销	210,614.66	65,552.04
合计	18,741,642.27	16,545,576.97
其中：费用化研发支出	18,741,642.27	16,545,576.97
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

本期无此事项。

(二) 本期发生的同一控制下企业合并

本期无此事项。

(三) 本期发生的反向购买

本期无此事项。

（四）出售子公司股权情况

1. 存在丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
Guosheng Internet Investment Management Limited	2025年10月21日		100	注销	注销证明							

（五）合并范围发生变化的其他原因

1. 公司全资子公司国盛证券资产管理有限公司（以下简称“国盛资管”）以自有资金参与投资由其担任管理人的两个资管计划，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，判断资管公司对其拥有控制权，因此纳入合并范围，具体明细详见“八、在其他主体中的权益”。

2. Guosheng Internet Investment Management Limited 本期注销。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
国盛期货有限责任公司	上海市	上海市	商品期货经纪、金融期货经纪		99.50	非同一控制收购
国盛证券资产管理有限公司	深圳市	深圳市	证券资产管理业务		100.00	非同一控制收购
国盛弘远（上海）投资有限公司	上海市	上海市	股权投资、财务咨询		100.00	非同一控制收购
深圳国盛前海投资有限公司	深圳市	深圳市	股权投资	100.00		直接设立
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	香港	香港	投资	100.00		直接设立
Guosheng International Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资		100.00	直接设立
Guosheng Global Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资	100.00		直接设立
珠海横琴极盛科技有限公司	上海市	珠海市	计算机软硬件，计算机系统集成技术开发，技术服务等	100.00		直接设立

2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2025 年 12 月 31 日实际持有份额
国盛资管卓越 8 号单一资产管理计划	154,172,623.49
国盛资管卓越 11 号单一资产管理计划	100,912,151.88
国盛资管卓越 12 号单一资产管理计划	201,053,200.89
国盛资管国盛行健 3 号集合资产管理计划	3,900,065.00
国盛资管智馨 1 号集合资产管理计划	5,864,890.30

注：对于上述纳入合并范围的结构化主体，均由子公司国盛资管作为管理人，本公司享有“国盛资管卓越 11 号单一资产管理计划”和“国盛资管卓越 12 号单一资产管理计划”的全部份额，子公司国盛期货享有“国盛资管卓越 8 号单一资产管理计划”的全部份额，公司拥有控制权且享有结构化主体的绝大部分收益，因此将其纳入合并范围。

本期，子公司国盛资管以自有资金参与投资由其担任管理人的“国盛资管国盛行健 3 号集合资产管理计划”和“国盛资管智馨 1 号集合资产管理计划”，综合考虑对拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，将其纳入合并范围。

3. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
----	------	----------	--------------	----------------	------------

1	国盛期货有限责任公司	0.50%	-91,081.13	2,080,261.16
---	------------	-------	------------	--------------

4. 重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国盛期货有限责任公司	3,299,899.058.60	12,602,013.92	3,312,501.072.52	2,890,963.950.88	5,484,891.76	2,896,448.842.64	2,052,990.732.05	12,919,077.67	2,065,909.809.72	1,628,462.509.92	3,178,843.30	1,631,641.353.22

续:

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国盛期货有限责任公司	54,052,507.93	-18,216,226.62	-18,216,226.62	516,582,844.45	52,223,899.46	-16,730,929.63	-16,730,929.63	406,894,326.37

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业和联营企业情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
江信基金管理有限公司	北京市	北京市海淀区	资本市场服务	30.00		权益法
宁波梅花天使投资管理有限公司	宁波市	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 E0403	投资管理服务		12.50	权益法

(1) 持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据

深圳投资对深圳凡泰极客科技有限责任公司持股比例 7.21%，该公司董事会 6 人，深圳投资向其委派 1 名董事，具有重大影响；

深圳投资对宁波梅花天使投资管理有限公司持股比例 12.50%，该公司董事会 4 人，公司向其委派了 1 名董事，具有重大影响；

(2) 持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据

本期无此事项。

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	江信基金管理有限公司	宁波梅花天使投资管理有限公司	江信基金管理有限公司	宁波梅花天使投资管理有限公司
流动资产	32,167,008.41	75,496,403.34	37,682,960.83	75,486,932.16
非流动资产	2,417,974.04	182,845,313.79	6,900,092.32	165,427,961.56
资产合计	34,584,982.45	258,341,717.13	44,583,053.15	240,914,893.72
流动负债	35,978,622.88	34,893,144.51	14,578,647.69	23,286,200.02
非流动负债			3,510,578.51	-
负债合计	35,978,622.88	34,893,144.51	18,089,226.20	23,286,200.02
少数股东权益				

项目	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	江信基金管理有 限公司	宁波梅花天使投 资管理有限公司	江信基金管理 有限公司	宁波梅花天使 投资管理有限 公司
归属于母公司股东权益	-1,393,640.43	223,448,572.62	26,493,826.95	217,628,693.70
按持股比例计算的净资产份额	-418,092.13	27,931,071.57	7,948,148.08	27,203,586.71
调整事项				
其中：商誉		49,868,928.43		51,296,413.29
内部交易未实现利润				
其他	418,092.13			
对联营企业权益投资的 账面价值		77,800,000.00	7,948,148.08	78,500,000.00
存在公开报价的联营企业权益投 资的公允价值				
营业收入	5,882,540.11	4,387,490.36	11,314,100.83	20,708,844.94
净利润	-27,887,467.38	1,334,289.10	-32,999,753.22	16,140,085.93
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-27,887,467.38	1,334,289.10	-32,999,753.22	16,140,085.93
本期收到的来自联营企业的股利				

3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
一、联营企业		
投资账面价值合计	24,585,118.96	25,434,804.62
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润	-881,334.94	15,836.45
其他综合收益		
综合收益总额	-881,334.94	15,836.45

注 1：沿海汇融科技（北京）有限公司已进入破产清算程序，未取得报表，相关财务信息未在上表中体现。

注 2：Qudian Inc 本期已不是本公司的联营企业，相关财务信息未在上表中体现。

(三) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

公司主要在金融投资等业务中涉及结构化主体，这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。公司会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否会将其纳入合并财务报表范围，公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

1. 本公司发起设立的结构化主体

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划。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收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。公司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收取管理费收入及业绩报酬。

2025 年度，公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在公司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：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	6,036.96	6,036.96

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司从本公司子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 876.61 万元。

2. 第三方金融机构发起的结构化主体

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表相关项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	81,502.84	81,502.84

3. 未纳入合并范围的相关说明

以上结构化主体因不满足“拥有对被投资方的权力因素”或虽满足拥有对被投资方的权力但不满足“有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”或可变回报的量级不具备重大性的条件，因此未纳入合并范围。

九、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	13,171,560.15			175,536.16		12,996,023.99	与收益相关
合计	13,171,560.15			175,536.16		12,996,023.99	——

(二) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助	1,857,970.14	10,329,082.87
计入营业外收入的政府补助		
合计	1,857,970.14	10,329,082.87

十、与金融工具相关的风险

（一）风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司风险管理的目标是建立健全与公司发展战略相适应的全面风险管理体系，确保公司承受的风险与总体发展战略目标相适应。公司在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险和声誉风险等。本公司制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过风控系统实时监控管理上述各类风险。

2. 风险管理组织架构

公司全面风险管理的组织架构分为五个层级：第一层级为董事会（下设风险控制委员会、审计委员会）；第二层级为经理层（下设合规风控委员会）和首席风险官；第三层级为风险管理职能部门；第四层级为各业务部门、分支机构和子公司；第五层级为公司的全体员工。

董事会承担全面风险管理的最终责任，董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。董事会下设的审计委员会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司经理层对全面风险管理承担主要责任，公司任命首席风险官负责全面风险管理工作。首席风险官指导建立风险文化培训、宣导计划，组织拟订风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，参与公司战略规划和年度经营计划、重大业务、重大风险事件的研究或决策，组织识别、评估、监测、报告公司总体风险及各类风险情况，组织开展公司风险管理相关考核评价。

公司指定风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作；指定计划财务部为公司流动性风险管理的专门部门，负责公司流动性风险的管理；指定党群工作部为公司声誉风险管理的专门部门，负责公司声誉风险的管理；指定合规法律部为公司合规风险管理的专门部门，负责公司合规风险管理、洗钱及恐怖融资风险管理；指定信息技术部为公司信息技术风险管理的专门部门，负责公司信息技术风险的管理。公司将全面风险管理纳入内部审计范畴，稽核审计部负责对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，对公司风险文化和推进成果进行评估。

公司各业务部门、分支机构和子公司负责人为风险管理的第一责任人，履行本部门风险管理职能，并主动接受风险管理职能部门的组织、协调、指导和监督。各部门、分支机构负责人应指定相应的团队或人员组织本单位切实履行一线风控职能，就本单位日常风险管理工作与风险管理部门保持密切沟通。

公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

（1）信用风险

信用风险一般是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。本公司的货币

资金主要存放在国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本公司的信用风险主要来自四个方面：一是本公司代理客户买卖证券交易，若本公司没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本公司有责任代客户进行结算而造成信用损失的风险。二是融资融券、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指客户未能履行合同约定而带来损失的风险。三是信用类产品投资的违约风险，本公司投资的信用类产品的融资人或者发行人出现违约、拒绝支付到期本息、资质恶化导致公司承受资产损失和收益变化的风险。四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

对于经纪业务产生的信用风险，本公司代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了与本公司交易业务量相关的结算风险。

对于证券融资类业务信用风险，本公司对重点客户的维保比例及其主要持仓证券集中度、市值规模进行监控，同时会对重点客户和质押股票的市场负面舆情进行监控，并对一批持仓退市、暂停上市证券的客户提前预警，对于低于平仓线的客户，本公司在必要提示之后会采取强制平仓、司法追索的方式，控制此类业务的信用风险。

对于信用类产品投资产生的信用风险，本公司建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并通过分散化投资以分散信用风险。本公司债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总，并建立了相应的信用评级系统，通过专业的模型对债券评级进行划分。

对于衍生品交易的信用风险，场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口。

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，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。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额
货币资金	16,229,403,342.06
结算备付金	2,709,103,878.03
融出资金	8,932,891,656.17

项目	期末余额
交易性金融资产	6,104,059,864.96
应收款项	1,150,479,478.33
存出保证金	1,731,163,917.83
买入返售金融资产	1,223,312,693.33
其他债权投资	4,591,802,487.51
其他权益工具投资	378,692,457.44
其他金融资产	44,776,927.55
合计信用风险敞口	43,095,686,703.21

(2) 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。

由于公司自营业务规模及融资类业务规模较大，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。公司核心流动性风险指标均满足监管所设定的预警要求，各期限结构内流动性风险敞口始终保持在合理的范围内，可保证在压力情景下持续稳健运营，整体流动性风险可控。公司建立了流动性风险管理办法及配套制度，明确了流动性风险限额、融资渠道、流动性风险应急计划、流动性风险报告机制等，有效控制和防范流动性风险。公司持续充足的资金储备降低了流动性风险发生的可能，并保证了公司在复杂市场环境下的平稳运营能力。面对未来不确定的市场环境，公司将继续积极开展资产负债管理，在保障安全性、流动性的基础上，提升资金使用效率，保障公司稳健运营。另一方面，公司通过进行流动性应急演练，测试公司压力情况下的融资渠道和优质流动资产变现能力，不断提升公司流动性风险应对能力。

本公司各项金融负债的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	
短期借款		341,586,666.59				341,586,666.59
应付短期融资款	102,500,000.00	112,598,630.14	1,957,512,789.04			2,172,611,419.18
拆入资金	704,342,444.44	1,617,481,958.32	1,717,951,125.00			4,039,775,527.76
交易性金融负债	140,704,572.92					140,704,572.92
应付款项	450,322,358.30					450,322,358.30
卖出回购金融资产款	3,181,235,723.94					3,181,235,723.94
代理买卖证券款	19,320,995,489.20					19,320,995,489.20
长期借款		31,458,341.44	259,930,658.97			291,389,000.41
应付债券				2,063,645,868.49		2,063,645,868.49
租赁负债	4,553,885.44	9,252,006.00	31,387,050.89	46,517,383.43	77,448.32	91,787,774.08
其他金融负债	42,323,254.78	31,651,491.63	84,675,000.00	3,539,112,389.65		3,697,762,136.06
金融负债合计	23,946,977,729.02	2,144,029,094.12	4,051,456,623.90	5,649,275,641.57	77,448.32	35,791,816,536.93

(3) 市场风险

市场风险是由于市场的一般或特定变化对货币、利率和衍生金融工具交易敞口头寸造成影响而产生。市场风险的类别主要包括汇率风险、利率风险和价格风险。其中，汇率风险由非本国货币汇率波动引起，利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起。价格风险是由于股票、股票组合、股指期货、各类商品价格或波动率的变化而导致的。本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因证券市场价格变动、利率变动或汇率变动而产生亏损的风险。本公司亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分新股发行及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。

本公司管理层确定了本公司所能承担的风险容忍度，该风险容忍度根据本公司风险偏好、资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本公司根据风险容忍度制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本公司由独立于业务部门的风险管理部门对本公司整体的市场风险进行独立评估、监测和管理，并将评估、监测结果向公司管理层进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部门的相关监控人员则会持续地直接与业务部门的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。同时，通过定期或即时风险报告及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部门使用一系列量化方法来估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部门主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估。

①汇率风险

汇率风险是指公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。公司除境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用。公司于 2004 年 1 月取得证券类外汇经营许可资格，故存在因汇率波动而导致公司实现的外币利润在结汇时受到影响的敞口，但因子公司实际发生的 B 股业务及佣金收入占比较小，因此无重大外汇波动风险。资产负债表日公司的汇率风险敞口折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	
货币资金	21,863,707.39	14,390,612.36	36,254,319.75
结算备付金	10,103,791.97	2,602,221.34	12,706,013.31

项目	期末余额		合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	
存出保证金	1,897,776.00	451,600.00	2,349,376.00
交易性金融资产	316,094,976.33		316,094,976.33
应付账款	140,121.02	1,926.48	142,047.50
代理买卖证券款	18,790,958.34	8,385,849.77	27,176,808.11

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

公司投资的主要生息金融资产为活期存款、定期存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资；生息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付债券等。公司定期监测市场利率的变化，并根据债券市场的走势及判断，以及流动性管理的需要，灵活调整非权益类证券的配置和融入资金规模。公司资产负债表日的利率风险敞口如下：

项目	期末金额						合计
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1年-5年	5年以上	不计息	
金融资产：							
货币资金	16,229,403,342.06						16,229,403,342.06
结算备付金	2,709,103,878.03						2,709,103,878.03
融出资金	179,614,154.55	1,862,737,596.17	6,890,539,905.45				8,932,891,656.17
交易性金融资产	3,798,143,344.15					2,305,916,520.81	6,104,059,864.96
买入返售金融资产	1,223,312,693.33						1,223,312,693.33
存出保证金	1,731,163,917.83						1,731,163,917.83
应收款项						1,150,479,478.33	1,150,479,478.33
其他债权投资			111,317,060.00	2,865,426,911.78	1,615,058,515.73		4,591,802,487.51
其他权益工具投资						378,692,457.44	378,692,457.44
其他金融资产						44,776,927.45	44,776,927.45
金融资产合计	25,870,741,329.95	1,862,737,596.17	7,001,856,965.45	2,865,426,911.78	1,615,058,515.73	3,879,865,384.03	43,095,686,703.11
金融负债：							
短期借款		340,290,888.81					340,290,888.81
应付短期融资款	102,363,013.70	111,970,958.90	1,932,312,471.23				2,146,646,443.83

项目	期末金额						合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	不计息	
拆入资金	704,029,611.11	1,611,921,013.89	1,706,533,750.00				4,022,484,375.00
交易性金融负债	142,177,762.92						142,177,762.92
应付款项						450,322,358.30	450,322,358.30
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47						3,180,375,200.47
代理买卖证券款	19,320,995,489.20						19,320,995,489.20
长期借款		29,629,394.40	255,939,395.40				285,568,789.80
租赁负债	4,589,345.37	8,863,220.88	30,066,373.70	43,494,875.27	235,699.28		87,249,514.50
应付债券				1,984,540,863.01			1,984,540,863.01
其他金融负债				3,143,426,491.61		42,323,254.78	3,185,749,746.39
金融负债合计	23,454,530,422.77	2,102,675,476.92	3,924,851,990.37	5,171,462,229.89	235,699.28	492,645,613.08	35,146,401,432.31
净敞口	2,416,210,907.18	-239,937,880.75	3,077,004,975.08	-2,306,035,318.11	1,614,822,816.45	3,387,219,770.95	7,949,285,270.80

③价格风险

价格风险是指本公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本公司的管理层在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。本公司的管理层定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。资产负债表日公司的价格风险敞口如下：

项目	期末余额
交易性金融资产	6,104,059,864.96
其中：债券	3,798,143,344.15
股票	350,864,780.52
基金	1,057,571,035.59
理财产品	82,452,344.05
资管计划	662,110,845.62
信托计划	152,917,515.03
其他债权投资	4,591,802,487.51
其他权益工具	378,692,457.44

十一、公允价值

（一）以公允价值计量的金融工具

项目	期末公允价值			合计
	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	
持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,384,495,816.11	4,448,906,616.58	270,657,432.27	6,104,059,864.96
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,384,495,816.11	4,448,906,616.58	270,657,432.27	6,104,059,864.96
（1）债务工具投资		3,786,795,770.96	11,347,573.19	3,798,143,344.15
（2）权益工具投资	326,924,780.52		23,940,000.00	350,864,780.52
（3）基金	1,057,571,035.59			1,057,571,035.59
（4）理财产品			82,452,344.05	82,452,344.05
（5）资管计划		662,110,845.62		662,110,845.62
（6）信托计划			152,917,515.03	152,917,515.03

项目	期末公允价值			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
(7) 其他				
2、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 衍生金融资产				
(三) 其他债权投资		4,591,802,487.51		4,591,802,487.51
(四) 其他权益工具投资	277,292,457.44		101,400,000.00	378,692,457.44
(五) 其他非流动金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额	1,661,788,273.55	9,040,709,104.09	372,057,432.27	11,074,554,809.91
(一) 交易性金融负债		142,177,762.92		142,177,762.92
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他		142,177,762.92		142,177,762.92
(二) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		142,177,762.92		142,177,762.92

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产、衍生金融工具，其公允价值按资产负债表日的市场价格确定。

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

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

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

对于非上市股权投资、债券投资、信托计划、理财产品，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流量折现法、市场法等。这些金融工具公允价值的计量采用了重要的不可观察输入值，因此公司将其分为第三层次。

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

项目	期初余额	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				期末余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	其他	
(一) 交易性金融资产	157,068,729.28			-11,791,111.36		180,600,000.00		55,220,185.65		270,657,432.27
债务工具投资	11,557,573.19			-210,000.00						11,347,573.19
权益工具投资	34,415,479.00			-10,437,100.00				38,379.00		23,940,000.00
理财产品	6,125,163.45			908,987.25		130,600,000.00		55,181,806.65		82,452,344.05
资管计划										
信托计划	104,970,513.64			-2,052,998.61		50,000,000.00				152,917,515.03
其他										
(二) 其他债权投资										
债券投资										
(三) 其他权益工具投资	101,400,000.00									101,400,000.00
中证金报价系统	100,000,000.00									100,000,000.00
期货会员资格	1,400,000.00									1,400,000.00
权益工具投资										
(四) 其他非流动金融资产										
信托计划										
权益工具投资										
合计	258,468,729.28			-11,791,111.36		180,600,000.00		55,220,185.65		372,057,432.27

(六) 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

除了上述以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司对其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应付债券、拆入资金、卖出回购金融资产款、应付账款等，公允价值与账面价值相若，根据会计政策的规定进行计量。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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(%)
江西省交通投资集团有限责任公司	南昌市	高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施的建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务（危化品除外）。	950,505.12	29.58	29.58

注：2025 年 11 月 18 日，公司收到控股股东江西省交通投资集团有限责任公司（以下简称“江西交投”）的《告知函》，经江西省人民政府同意，江西省交通运输厅拟将其持有的江西交投 90.00%股权无偿划转至江西省国有资产监督管理委员会（以下简称“江西省国资委”）。2025 年 12 月 31 日，江西省交通投资集团有限责任公司完成工商变更，其投资人由“江西省交通运输厅”变更为“江西省国有资产监督管理委员会”，自此本公司实际控制人变更为江西省国资委。江西省交通投资集团有限责任公司持有公司股份 493,923,394.00 股，占公司股份总数的 25.5246%。江西赣粤高速公路股份有限公司（以下简称“赣粤高速”）为江西交投控股子公司，江西交投和赣粤高速为一致行动人，赣粤高速持有公司股份 78,500,053.00 股，占公司总股本的 4.06%，江西交投和赣粤高速合计持有公司股份 572,423,447.00 股，占公司总股本的 29.58%。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
江西省国有资产监督管理委员会	本公司实际控制人
江西省交通投资集团有限责任公司	本公司控股股东
江西赣粤高速公路股份有限公司	本公司控股股东的一致行动人
江西江投资本有限公司	本公司持股 5%以上股东
江西省财政投资集团有限公司	本公司持股 5%以上股东
江西省建材集团有限公司	本公司持股 5%以上股东
南昌金融控股有限公司	本公司持股 5%以上股东
雪松国际信托股份有限公司	本公司持股 5%以上股东

其他关联方名称	与本公司关系
江西省能源集团有限公司	本公司 5%以上股东的一致行动人
关联自然人	本公司与控股股东董事、高级管理人员等
江西省交投资项目投资有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投私募基金管理有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省高速集团宁安高速公路有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交通投资集团财务有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省赣崇高速公路有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西公路开发有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交通工程集团有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西交投咨询集团有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投新能源集团有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投供应链有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投养护科技集团有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交通设计研究院有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投数智科技有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投化石能源有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
上海嘉融投资管理有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西运通印务有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西高速传媒有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省景泰酒店管理有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西银行股份有限公司	本公司控股股东高管担任董事的企业
广发银行股份有限公司	本公司控股股东的联营企业
南昌赣江大数据有限公司	原本公司董事担任董事的企业
南昌市国金工业投资有限公司	原本公司董事担任董事的企业
南昌农村商业银行股份有限公司	原本公司董事担任董事的企业
江西裕民银行股份有限公司	原本公司董事担任董事的企业
江西省鄱阳湖融资租赁有限公司	原本公司董事担任董事的企业
江西碳和供应链有限公司	原本公司董事担任董事的企业
北京市中伦（深圳）律师事务所	本公司董事担任高级管理人员的企业
深圳凡泰极客科技有限责任公司	原本公司高级管理人员担任董事的企业
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	原本公司高级管理人员担任董事的企业
宁波梅花天使投资管理有限公司	原本公司高级管理人员担任董事的企业
江西省港口集团有限公司	本公司控股股东董事担任董事的企业
江西联合股权交易中心股份有限公司	原本公司控股股东高级管理人员担任董事的企业
北京积微成科技有限公司	本公司控股股东董事控制的企业
厦门趣先享时代科技有限公司	根据实质重于形式原则认定的关联方
江信基金管理有限公司	本公司的联营企业

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	软件技术服务		1,270,627.06
江西运通印务有限公司	印刷服务	350.00	
江西高速传媒有限公司	业务宣传	52,000.00	
江西省景泰酒店管理有限公司	场地服务	214,850.00	
合计		267,200.00	1,270,627.06

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西赣粤高速公路股份有限公司	手续费及佣金	747.82	2,303.33
江信基金有限责任公司	手续费及佣金	5,409.14	5,510.56
江西省交通投资集团有限责任公司	手续费及佣金	395,754.71	217,992.45
上海嘉融投资管理有限公司	手续费及佣金	263,186.60	70,617.10
江西省交通投资集团财务有限公司	手续费及佣金	84,660.38	25,053.31
江西银行股份有限公司	手续费及佣金	10,630.00	6,852.82
江西省财政投资集团有限公司	手续费及佣金	238,701.95	
合计		999,090.60	328,329.57

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本期无此事项。

3. 关联租赁情况

本期无此事项。

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

本期无此事项。

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江西省交通投资集团有限责任公司	340,290,888.81	2025/3/28	2026/2/18	否
江西省交通投资集团有限责任公司	29,629,394.44	2024/3/7	2026/3/6	否
江西省交通投资集团有限责任公司	129,823,070.45	2024/9/6	2026/9/5	否
江西省交通投资集团有限责任公司	99,093,074.99	2024/10/28	2026/10/27	否
江西省交通投资集团有限责任公司	27,023,250.00	2025/3/24	2026/10/27	否
合计	625,859,678.69			

5. 关联方资金拆借情况

关联方	拆入/拆出	金额	起始日	到期日
江西公路开发有限责任公司	拆入	600,000,000.00	2025 年 10 月	2030 年 10 月
江西省交通投资集团有限责任公司	拆入	1,500,000,000.00	2025 年 12 月	2030 年 11 月
上海嘉融投资管理有限公司	拆入	140,000,000.00	2025 年 12 月	2030 年 11 月
江信基金管理有限公司	拆出	15,000,000.00	2025 年 3 月至 2025 年 8 月	2027 年 2 月
江信基金管理有限公司	拆出	9,250,000.00	2025 年 9 月至 2025 年 12 月	2027 年 2 月

注：根据会计准则规定，江信基金管理有限公司作为公司的联营企业，属于公司的关联方；根据《深圳证券交易所股票上市规则》（2025 年修订），江信基金管理有限公司不属于公司的关联法人。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

本期无此事项。

7. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,376,149.11	4,192,892.12

8. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西公路开发有限公司	利息支出（次级债务）	37,740,000.00	13,624,109.58
江西省交通投资集团有限责任公司	利息支出（股东借款）	50,167,675.74	60,001,249.19
江西省交通投资集团有限责任公司	利息支出（次级债务）	4,958,333.33	
上海嘉融投资管理有限公司	利息支出（次级债务）	462,777.77	
广发银行股份有限公司	利息支出（银行借款）	2,021,451.37	3,414,520.85
江西银行股份有限公司	利息支出（银行借款）		3,653,269.52
江西省交通投资集团有限责任公司	担保费支出	913,242.91	1,033,796.45
江西银行股份有限公司	利息支出（银行间债券质押式回购）		9,726.03
江西银行股份有限公司	利息支出（债券借贷）		18,410.96
南昌农村商业银行股份有限公司	利息支出（银行间债券质押式回购）		341,123.29
江西裕民银行股份有限公司	利息收入（银行存款）	19.82	80.75
广发银行股份有限公司	利息收入（银行存款）	35,389.56	423,400.87
江西银行股份有限公司	利息收入（银行存款）	29,307.12	207,126.80
江信基金管理有限公司	利息收入（借款利息）	317,095.78	
合计		96,645,293.40	82,726,814.29

注：上述关联交易按权责发生制口径统计。

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项。

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	广发银行股份有限公司	22,747,952.91		20,170,938.92	
银行存款	江西银行股份有限公司			6,209,773.00	
其他应收款	江信基金管理有限公司	24,586,121.53	122,930.61		

2. 应付关联方款项。

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
银行借款	广发银行股份有限公司		85,087,006.96
其他应付款（股东借款）	江西省交通投资集团有限责任公司		1,501,692,119.93
其他应付款（担保费）	江西省交通投资集团有限责任公司	441,695.05	612,213.21
其他应付款（次级债务）	江西省交通投资集团有限责任公司	1,501,604,166.66	
其他应付款（次级债务）	江西公路开发有限责任公司	1,501,672,602.74	900,973,150.68
其他应付款（次级债务）	上海嘉融投资管理有限公司	140,149,722.21	

(七) 关联方承诺

本期无此事项。

十三、股份支付

本期无此事项。

十四、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

本期无此事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司在日常经营中会涉及法律诉讼、索赔或监管机构调查。公司已按照相关规定就重大诉讼等进行了单独公告，以下为可能产生较大影响的其他诉讼事项：

1. 中信国安有限公司在国盛证券开展股票质押业务，因中信国安未按约定履行合同义务，国盛证券向深圳市福田区人民法院提起实现担保物权之诉。本案已进入执行阶段，2022年12月5日，北京市第一中级人民法院作出裁定，确认国盛证券金额为109,169,055.00元的债权。2023年1月18日，北京市第一中级人民法院做出裁定，批准债权重整计划草案，由中信国安有限公司分批清偿债务。目前，中信国安有限公司已将清偿款及优先清偿款共计

30,001,472.80 元转到国盛证券账户。

2. 国盛证券持有天津物产能源有限公司发行的“18 天物 02”公司债，因天津物产能源有限公司未按约支付利息，国盛证券提起诉讼，法院判决支持了大部分请求。2021 年 8 月，国盛证券申请强制执行，2021 年 9 月，法院向国盛证券反馈天津物产能源有限公司处于破产重整程序。国盛证券已于 2020 年 9 月向破产管理人进行债权申报，并于 2021 年 1 月向管理人提交《领受偿债资金银行账户信息指令函》受领偿债资金。其后国盛证券实际受领偿债资金 50 万元，并按重整计划将 29,254,304.48 元债权进行债转股、将剩余 13,766,731.52 元债权转为信托收益权。

3. 国盛证券持有西王集团有限公司发行的“16 西王 03”公司债，因西王集团未按约进行回购，国盛证券提起诉讼，经审理，判决支持国盛证券诉讼请求。2023 年 6 月，国盛证券收到法院电子送达的执行裁定书，裁定冻结此前西王集团向国盛证券出质的西王糖业有限公司 0.55%的股权。西王集团提请执行异议，2023 年 7 月，南昌中院裁定解除对西王集团名下银行账户的冻结，变更前期执行裁定书中部分内容。2023 年 8 月法院裁定本次执行终结。2024 年 1 月，西王集团公告其发行的“16 西王 03”债于 2024 年 1 月 31 日终止上市并摘牌。

4. 钟葱此前通过股票质押回购交易方式从国盛证券融资借款，因钟葱未能按合同约定提前购回，国盛证券向法院提起诉讼，该案国盛证券与被告方达成调解协议。国盛证券向法院申请强制执行，2024 年 6 月，国盛证券收到广东省深圳市中级人民法院的协助执行通知书，法院拟处置钟葱名下的“ST 金一”股票，国盛证券向深圳中院提交了《参与分配申请书》，申请参与分配处置钟葱上述财产所得款项。2024 年 9 月，国盛证券向江西省高院提交申请继续冻结江西金赣珠宝有限公司名下持有的深圳金赣珠宝有限公司 100%的股权的申请书，已续冻成功，续冻期限至 2027 年 11 月。

5. 国盛证券于 2017 年 8 月与杨火燎签订股票远期转让合同，由沈培今提供连带责任保证担保；2018 年 9 月，黄华承接杨火燎在上述合同中的所有权利和义务。2019 年 2 月，沈培今将其持有的 2755 万股浙江瀚叶股份有限公司无限售流通股股票及派生权益质押给国盛证券。上述股票受让期限届满后，上述人员均未履行相应责任，国盛证券遂提起诉讼。经审理，判决黄华向国盛证券支付股票受让款以受让国盛证券持有的“首航节能”流通股股票，并向国盛证券支付违约金，沈培今对前述判决的债务承担连带清偿责任，且国盛证券对被告沈培今持有的 1317 万股浙江瀚叶股份有限公司流通股股票享有优先受偿权。2023 年 2 月，国盛证券申请，法院同意由国盛证券处置国盛证券现持有的、原本应向被执行人黄华交付的 31654925 股首航节能股票。但因该股票连续跌停，国盛证券暂未卖出。2024 年 6 月，南昌

中院强制划拨执行了“亨通股份”（原“瀚叶”股份）2018 年第一次红利 28.974 万元。基于首航高科股票停牌并终止上市的情况，首航高科于 2024 年 11 月 1 日在新三板开始转让，证券公司持有首航高科股票于 2024 年 12 月陆续全部卖出。2024 年 11 月，国盛证券向南昌市中级人民法院申请恢复对该案的执行；同时向法院提交执行亨通股份的申请。2025 年 6 月 17 日，收到南昌市中级人民法院划付的执行款项 37,823,746.92 元。2025 年 6 月 24 日，国盛证券向南昌市中级人民法院提交撤销执行申请书。2025 年 7 月 15 日，通过法院“总对总”查控系统，新发现本案被执行人沈培今房产，该房产已于 2025 年 6 月 20 日经南京市栖霞区人民法院拍卖。7 月 17 日国盛证券向南昌市中级人民法院、南京市栖霞区人民法院提交参与分配申请书。2025 年 7 月 18 日，收到南昌市中级人民法院执行裁定书，法院终结该案的执行。收到该裁定后两年内可申请恢复执行。2025 年 9 月 15 日，收到南京市栖霞区法院制定的《执行财产分配方案》，该方案初步确定的国盛证券可分配金额为 1,992,980.30 元。2025 年 11 月 27 日、11 月 30 日，收到主持分配法院送达的其他债权人对执行分配方案的异议书。2025 年 12 月 8 日，国盛证券向南京市栖霞区人民法院提交《关于执行财产分配方案异议的意见》，对其他债权人异议提出反对意见。相应分配需待异议事项依法律程序完结后方可继续推进。

6. 国盛资管为国盛资管神鹰 270 号广州承兴集合资产管理计划管理人，通过陕西省国际信托股份有限公司发放信托贷款。2019 年 7 月，债务人广州承兴营销管理有限公司（现已更名为“广东中诚实业控股有限公司”）未按约定归还贷款本息，2019 年 8 月，国盛资管与陕西省国际信托股份有限公司签订债权转让协议，并于 2019 年 10 月向陕西省西安市中级人民法院提起诉讼。2023 年 6 月，国盛资管收到法院一审判决，判决广州承兴公司应支付国盛资管借款本金、利息、复利、罚息、违约金合计 30,648,240.5 元（相关费用计算至 2019 年 9 月 6 日），担保人罗静应承担连带给付责任，相关案件受理费由广州承兴公司、罗静负担。2025 年 2 月，法院出具《法律文书生效证明》，一审判决已经生效。2025 年 6 月，国盛资管向西安中院提交强制执行申请。法院裁定立案受理后。经查询本案暂无可供执行财产线索，2025 年 12 月，法院裁定终本。

7. 因八大处控股集团有限公司未按协议约定向国盛资管支付剩余财务顾问费，国盛资管向深圳前海合作区人民法院提起诉讼。2024 年 12 月，国盛资管接到八大处控股集团有限公司提出的《管辖异议申请书》。国盛资管同步向法院提交财产保全申请。2025 年 1 月，国盛资管收到前海法院《受理案件通知书》。2025 年 1 月，国盛资管收到前海法院裁定书，根据该裁定，前海法院驳回了八大处控股公司所提管辖权异议。2025 年 1 月，国盛资管收到八大处对管辖权异议一审裁定的上诉状。2025 年 2 月，国盛资管收到深圳中院对八大处管辖异

议上诉的裁定书，裁定驳回八大处管辖权异议上诉。2025 年 12 月 16 日，公司收到深圳前海合作区人民法院发布的一审判决书，一审判决八大处控股集团向国盛资管支付财务顾问费 625 万元及违约金。判决执行期间，八大处商请公司和解，减免部分违约金，2026 年 3 月 27 日国盛资管根据和解协议收到执行财务顾问费及违约金 675.97 万元。

8. 国盛资管为海盛 1 号定向资管计划管理人，海盛 1 号前期投资“17 胜通 01”，国海证券股份有限公司系债券承销商，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）、山东鲁成律师事务所、大公国际资信评估有限公司系债券发行的第三方专业机构。因该债券发行存在虚假陈述行为，被告已受到证监会针对其证券信息披露违规行为而作出行政处罚，国盛资管起诉判令四被告对因虚假陈述造成的实际损失承担连带赔偿责任；该案由山东省青岛市中级人民法院审理，2024 年 12 月，国盛资管收到法院《传票》，要求在 12 月 31 日通过互联网方式开展法庭调查。2025 年 1 月，根据庭审情况及胜通集团重整管理人受偿款分配情况，国盛资管调整了诉讼请求金额。该案法院于 2025 年 12 月 29 日作出判决，国盛资管 2026 年 1 月 7 日收到法院《民事判决书》。

9. 深圳国盛前海投资有限公司（以下简称“国盛投资”）持有沿海惠融科技（北京）有限公司（以下简称“沿海惠融”）10%股权。因沿海惠融被法院裁定进入破产清算，已触发投资协议约定的回购条件，但经国盛投资催告，回购义务人未履行回购义务。国盛投资向深圳国际仲裁院提交仲裁申请书等立案材料及案件保全材料，申请由回购义务人支付购股款 12,522,536.60 元（暂计至 2024 年 7 月 19 日）、违约金 2,000,000 元及受理费、处理费、保全费、保全担保费、律师费等费用。2024 年 8 月，深圳国际仲裁院受理案件，并将保全材料转交给沈阳市沈河区人民法院。2024 年 12 月，国盛投资接到沈阳市沈河区法院的回执，保全已经完成。2025 年 11 月 28 日，国盛投资收到深国仲送达的（2024）深国仲裁 8535 号裁决书，除调减违约金 100 万以外，均支持了我方的主张。2026 年 1 月 23 日，国盛投资提交强制执行立案材料，2 月 2 日，沈河区法院决定立案，截至目前尚未有执行进展。

10. 国盛投资持有至本医疗科技有限公司 2.0374%的股权。因触发股东回购权约定，但回购义务人尚未履行回购义务。2025 年 6 月 23 日，国盛投资提起回购仲裁申请，并提起保全申请。截至目前，该案尚未做出裁决。

十五、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

本期无此事项。

(二) 利润分配情况

本期无此事项。

(三) 销售退回情况

本期无此事项。

(四) 其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 1 月 30 日，全资子公司国盛证券有限责任公司收到了江西省市场监督管理局出具的《注销证明》，已完成注销登记手续。

十六、其他重要事项

(一) 前期会计差错

本期无此事项。

(二) 重要的债务重组

本期无此事项。

(三) 重要的资产置换

本期无此事项。

(四) 年金计划

2024 年 6 月 21 日，公司召开 2024 年第八次总经理办公会议，审议通过《国盛金控集团年金方案》，拟建立企业年金。该方案已提交职工大会审议通过，并于 2024 年 7 月 5 日向省人力资源和社会保障厅完成备案。

(五) 终止经营

本期无此事项。

(六) 分部报告

1. 分部报告的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

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

本公司以战略规划中业务板块为基础确定报告分部，分为期货业务板块、资产管理业务

板块、证券经纪业务板块、证券自营业务板块、投资银行业务板块、信用业务板块、非证券投资业务板块及其他业务板块。其中，证券经纪业务板块是指国盛证券下属分公司及营业部所从事的经纪业务；期货业务板块是指国盛期货子公司所从事的期货经纪业务；证券自营板块是指国盛证券以自有资金投资操作而获取收益的业务；投资银行板块是指对投资银行项目的承揽、承做业务；资产管理板块是指证券资产管理业务及纳入合并的结构化主体中资管计划，信用业务板块是指对客户进行融资融券操作的业务和对客户进行股票质押操作的业务；非证券投资业务板块是指深圳国盛前海投资有限公司、Guosheng (Hong Kong) Investment Limited、Guosheng International Investment Limited 及 Guosheng Global Investment Limited 等非证券金融类投资子公司业务；其他板块是指国盛弘远（上海）投资有限公司、公司职能部门收支等。分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

2. 分部报告的财务信息

2025 年	期货业务	资产管理业务	证券经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	信用业务	非证券投资业务	其他业务	合并抵消	合计
营业收入合计	54,052,507.93	33,640,037.16	1,292,933,006.51	355,697,074.86	45,046,338.85	253,040,519.67	-170,079,108.29	-64,342,293.29	-12,709,477.42	1,787,278,605.98
营业支出合计	72,275,590.67	29,188,186.13	948,437,005.58	173,728,784.91	36,673,953.55	110,136,488.17	2,943,646.00	48,435,227.42	-3,635,620.65	1,418,183,261.79
营业利润/(亏损)	-18,223,082.74	4,451,851.03	344,496,000.93	181,968,289.95	8,372,385.30	142,904,031.50	-173,022,754.29	-112,777,520.71	-9,073,856.77	369,095,344.19
所得税前利润/(亏损)	-18,216,226.62	3,262,870.36	344,519,748.73	181,959,031.86	8,353,240.49	142,903,599.47	-173,022,307.60	-111,951,783.27	-9,073,856.77	368,734,316.64
资产总额	3,312,501,072.52	1,251,499,560.22	17,109,409,550.87	11,159,965,486.82	9,462,902.52	9,871,384,717.58	436,444,190.96	6,762,842,320.34	-2,931,586,721.81	46,981,923,080.01
										-
分部资产	3,312,501,072.52	1,251,499,560.22	17,097,312,609.55	11,101,169,962.29	5,099,534.32	9,857,796,088.90	436,444,190.96	6,573,145,782.89	-2,931,586,721.81	46,703,382,079.83
递延所得税资产	-	-	12,096,941.32	58,795,524.53	4,363,368.20	13,588,628.68	-	189,696,537.45	-	278,541,000.18
负债总额	2,896,448,842.64	133,942,435.29	17,280,689,495.58	3,502,779,746.99	17,369,640.69	8,010,322,659.15	897,592,698.73	3,841,497,059.97	-928,714,949.43	35,651,927,629.61
										-
分部负债	2,896,448,842.64	133,942,435.29	17,280,689,495.58	3,502,779,746.99	17,369,640.69	8,010,322,659.15	845,438,492.16	3,841,497,059.97	-928,714,949.43	35,599,773,423.04
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	52,154,206.57	-	-	52,154,206.57
补充信息										-
折旧和摊销费用	5,380,941.60	4,569,740.95	72,283,606.21	15,765,731.99	958,450.42	12,374,287.75	49,234.55	786,737.19	260,122.48	112,428,853.13
资本性支出	2,541,458.02	192,955.14	24,616,569.65	12,895,684.09	597,622.15	10,199,263.89	3,892,500.00	1,629,381.84	-8,492,500.00	48,072,934.77
信用减值损失	13,333.11	-2,534,650.51	-	-3,606,137.75	-	-12,728,634.96	-	-83,998.52	-	-18,940,088.63
其他资产减值损失	-	-	-	-	-	-	1,427,484.67	-	-	1,427,484.67

(七)其他对财务报表使用者决策有影响的重要交易或事项

关于 2016 年重大资产重组业绩承诺补偿事项:

1、2015-2016 年公司筹划并实施以收购国盛证券为主要内容的重大资产重组, 签订《业绩承诺补偿协议》。2015 年 11 月 20 日公司股东大会审议通过《关于进行本次重大资产重组的议案》及相关事项; 2016 年 1 月 13 日, 公司与中江信托(后改名雪松信托, 下称雪松信托)、杜力、张巍签署《业绩承诺补偿协议》; 2016 年 4 月, 中国证监会核准公司向雪松信托等发行股份购买国盛证券 100% 股权并募集配套资金的方案(证监许可【2016】657 号); 4 月 12 日, 重组标的资产国盛证券股权完成过户; 5 月 6 日, 重组现金对价支付完毕; 5 月 19 日本次重组新增股份上市交易。

公司与相关方签订的《业绩承诺补偿协议》(全文见公司于 2016 年 1 月 15 日披露的《关于重大资产重组签署<业绩承诺补偿协议>的公告》)约定: 雪松信托承诺国盛证券 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 74,000 万元、79,000 万元、85,000 万元, 其中净利润以扣除非经常性损益前后孰低值为准。如国盛证券在业绩承诺期末实际完成承诺净利润数, 雪松信托应按照《业绩承诺补偿协议》的约定进行业绩补偿。业绩承诺差额补偿应先以股份补偿, 不足部分以现金补偿。在约定的业绩承诺期满后 120 日内, 公司应聘请有资格的机构对国盛证券出具减值测试报告, 如根据减值测试报告标的资产期末减值额>雪松信托已补偿金额+杜力、张巍已补偿金额(如有), 则雪松信托应向公司另行以现金方式进行补偿。如雪松信托承担的上述业绩承诺补偿与减值补偿合计金额超过 401,980.56 万元, 则超出部分的补偿义务由杜力、张巍以现金方式向公司承担。协议约定争议解决机关为南昌仲裁委员会。

2019 年 4 月 29 日, 立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称立信)出具《关于国盛证券有限责任公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》(信会师报字[2019]第 ZA13415 号)、《国盛金融控股集团股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》(信会师报字[2019]第 ZA13511 号)。根据该两份专项审核报告, 国盛证券 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润 608,180,997.77 元, 2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 642,818,760.81 元, 2018 年度实现归属于母公司所有者的净利润-190,047,253.37 元, 2016-2018 年三年国盛证券累计实现归属于母公司所有者的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润孰低值为 1,060,952,505.21 元, 低于承诺业绩 1,319,047,494.79 元。

2、业绩承诺事项涉及争议

2022 年 4 月, 公司就雪松信托与公司之间的业绩承诺补偿一事向南昌仲裁委员会提交了《仲裁申请书》, 南昌仲裁委员会受理, 受理通知书案号为[2022]洪仲案受字第 0231 号(以下简称“业绩承诺补偿仲裁案”)。具体仲裁请求为: 雪松信托以 1 元的总对价向公司转让 311,734,019 股应补偿的公司股份(雪松信托在公司 2016 年度重大资产重组中获得的 50% 交易对价 149,769,210 股公司股份在业绩承诺期内经两次资本公积金转增股本, 现为

311,734,019 股)；雪松信托向公司支付应补偿股份从 2016 年 5 月 19 日起至全部转让给公司之日止获得的全部现金股利 5,398,808.59 元；雪松信托向公司支付现金补偿款 1,830,853,142.51 元；雪松信托承担本案全部仲裁费用。

公司已对该仲裁案件所涉财产进行保全，根据广东省佛山市顺德区人民法院（下称顺德法院）（2022）粤 0606 财保 212 号《查封情况告知书》，雪松信托持有公司的全部股份已被司法保全冻结及轮候冻结。

2022 年 9 月，雪松信托就 2015 年 11 月与公司签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》一事，向南昌仲裁委员会提出仲裁申请，南昌仲裁委员会于 2022 年 9 月 30 日受理。因本案审理结果对业绩承诺补偿仲裁案将产生重大影响，2022 年 11 月，经雪松信托申请，南昌仲裁委员会决定中止业绩承诺补偿仲裁案仲裁程序。2023 年 9 月 7 日，公司收到南昌仲裁委员会送达的《仲裁裁决书》，裁决驳回雪松信托全部仲裁申请。

经公司申请，2023 年 9 月 21 日公司收到南昌仲裁委员会送达的《决定书》。根据《南昌仲裁委员会仲裁规则》第四十六条之规定，仲裁庭决定恢复业绩承诺补偿仲裁案仲裁程序。

因案涉股票冻结期限即将届满，为保障公司利益，公司向顺德区法院申请继续冻结，2024 年 6 月，公司收到顺德区法院出具的《仲裁程序中的财产保全查封情况告知书》（（2022）粤 0606 财保 212 号（续冻）），雪松信托持有的 70,874,964 股已续冻，新冻结到期日为 2027 年 6 月 17 日；雪松信托持有的 240,859,055 股仍处于登记轮候状态。

2024 年 7 月 18 日，公司收到南昌仲裁委送达的《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）。裁决：（1）雪松信托以 1 元的总价格向公司转让 311,734,019 股公司股份；（2）雪松信托向公司支付补偿款 678,626,360.30 元；（3）雪松信托向公司返还现金红利 3,779,166.01 元；（4）雪松信托预缴的审计费用 400,000 元，由其承担 70%即 280,000 元，由公司承担 30%即 120,000 元并径付雪松信托；（5）公司预缴的仲裁费 11,940,719 元，由公司承担 30%即 3,582,215.70 元；由雪松信托承担 70%即 8,358,503.30 元并径付公司。

由于被执行人雪松信托未在《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）确定的履行期限内履行相应义务，公司申请强制执行，公司于 2024 年 9 月 23 日收到南昌中院出具的《受理案件通知书》（（2024）赣 01 执 691 号）。

2024 年 10 月 17 日，公司收到南昌中院送达的《应诉通知书》（案号：（2024）赣 01 民特 159 号），雪松信托申请撤销（2022）洪仲案裁字第 0231 号裁决书；2024 年 11 月 27 日，公司收到南昌中院送达的《民事裁定书》（案号：（2024）赣 01 民特 159 号），南昌中院裁定驳回雪松信托的申请。

2025 年 3 月 28 日，公司收到南昌中院划转的关于上述案件的执行款 941,972.69 元。

2025 年 4 月 14 日，公司申请冻结的雪松信托持有的公司股份中 8,000,000 股轮候冻结生效。

3、截止本报告出具日，雪松信托持有公司股份 311,734,019 股，累计被质押数量为

311,734,019 股，质权人为中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司，其中 164,000,000 股质押起始日为 2019 年 12 月 24 日，147,734,019 股质押起始日为 2019 年 12 月 26 日，质押到期日为办理解除质押登记之日。

公司将全力与相关方沟通并推动涉及业绩承诺补偿事项的强制执行事项，以维护公司和股东的合法权益。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,766,163,882.18	203,650,682.20	1,562,513,199.98	12,482,415,882.18	203,650,682.20	12,278,765,199.98
对联营、合营企业投资						
合计	1,766,163,882.18	203,650,682.20	1,562,513,199.98	12,482,415,882.18	203,650,682.20	12,278,765,199.98

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳国盛前海投资有限公司	39,500,000.00						39,500,000.00	
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	4,265,199.98						4,265,199.98	
珠海横琴极盛科技有限公司	9,000,000.00	203,650,682.20					9,000,000.00	203,650,682.20
国盛证券有限责任公司	12,226,000,000.00					-12,226,000,000.00		
国盛期货有限责任公司						608,278,000.00	608,278,000.00	
国盛弘远（上海）投资有限公司						100,000,000.00	100,000,000.00	
国盛证券资产管理有限公司						801,470,000.00	801,470,000.00	
合计	12,278,765,199.98	203,650,682.20				-10,716,252,000.00	1,562,513,199.98	203,650,682.20

2. 对合营企业和联营企业的投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
江信基金管理有限公司				-1,155,784.18					1,155,784.18	
小计				-1,155,784.18					1,155,784.18	
合计				-1,155,784.18					1,155,784.18	

注：江信基金管理有限公司（以下简称“江信基金”）原为原国盛证券的联营企业，根据公司吸收合并安排，本期“其他”系公司吸收合并子公司国盛证券后转入的原在国盛证券核算的江信基金权益法结余。

(二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	356,421.95	400,168,435.42	70,207,063.27	330,317,794.10
离职后福利-设定提存计划		7,499,548.17	7,499,548.17	
辞退福利		131,000.00	131,000.00	
一年内到期的其他福利				
合计	356,421.95	407,798,983.59	77,837,611.44	330,317,794.10

注：本期增加额中包括 301,414,581.52 元，系公司吸收合并子公司国盛证券后转入的原在国盛证券核算的应付职工薪酬结余。

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	356,421.95	373,470,657.47	58,264,129.02	315,562,950.40
职工福利费		298,232.88	298,232.88	
社会保险费		3,994,550.86	3,994,550.86	
其中：医疗保险费		3,782,939.98	3,782,939.98	
工伤保险费		138,588.23	138,588.23	
生育保险费		73,022.65	73,022.65	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他				
住房公积金		5,051,154.62	5,038,742.17	12,412.45
工会经费和职工教育经费		17,353,839.59	2,611,408.34	14,742,431.25
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他				
合计	356,421.95	400,168,435.42	70,207,063.27	330,317,794.10

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		6,518,937.54	6,518,937.54	
失业保险费		252,723.65	252,723.65	
企业年金缴费		727,886.98	727,886.98	
其他				
合计		7,499,548.17	7,499,548.17	

(三) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	93,159,530.41	18,286,902.32
其中：货币资金及结算备付金利息收入	33,627,931.39	2,069,857.82
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	39,212,222.98	
买入返售金融资产利息收入	629,915.35	
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	10,551,291.38	
其他	9,138,169.31	16,217,044.50
利息支出	117,386,890.53	99,323,291.61
其中：短期借款利息支出	10,340,444.38	12,958,361.15
应付短期融资款利息支出	5,480,833.43	
拆入资金利息支出	57,278,836.84	
其中：转融通利息支出	7,004,486.11	
卖出回购金融资产款利息支出	7,408,847.80	
其中：报价回购利息支出	88,833.61	
代理买卖证券款利息支出		
长期借款利息支出	21,207,764.52	25,153,525.74
应付债券利息支出	4,348,920.71	

项目	本期发生额	上期发生额
其中：次级债券利息支出		
其他	11,321,242.85	61,211,404.72
利息净收入	-24,227,360.12	-81,036,389.29

(四) 手续费及佣金净收入

1. 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	108,680,677.16	
——证券经纪业务收入	143,534,426.91	
其中：代理买卖证券业务	89,411,198.46	
交易单元席位租赁	49,184,289.24	
代销金融产品业务	3,823,270.98	
——证券经纪业务支出	34,853,749.75	
其中：代理买卖证券业务	34,853,749.75	
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	-	
——期货经纪业务收入	-	
——期货经纪业务支出	-	
投资银行业务净收入	2,823,718.77	
——投资银行业务收入	2,823,718.77	
其中：证券承销业务	1,305,167.74	
证券保荐业务	-	
财务顾问业务	1,518,551.03	
——投资银行业务支出	-	
其中：证券承销业务	-	
证券保荐业务	-	
财务顾问业务	-	
资产管理业务净收入	-	
——资产管理业务收入	-	
——资产管理业务支出	-	
投资咨询业务净收入	10,468,317.70	
——投资咨询业务收入	10,468,317.70	
——投资咨询业务支出	-	
其他手续费及佣金净收入	-581,623.15	-3,020.74
——其他手续费及佣金收入	444,207.56	
——其他手续费及佣金支出	1,025,830.71	3,020.74
合计	121,391,090.48	-3,020.74

项目	本期发生额	上期发生额
其中：手续费及佣金收入合计	157,270,670.94	
手续费及佣金支出合计	35,879,580.46	3,020.74

2. 财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入—其他		
其他财务顾问业务净收入	1,518,551.03	
合计	1,518,551.03	

3. 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	278,359,137.40	1,555,132.77		
信托	1,000,050.00	4,693.74		
资管计划、债券等	5,540,720,000.00	2,263,444.47		
合计	5,820,079,187.40	3,823,270.98		

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,155,784.18	
处置长期股权投资产生的投资收益		-27,023,050.53
金融工具投资收益	11,640,930.93	
其中：持有期间取得的收益	15,611,412.01	
其中：交易性金融资产	14,214,723.38	
其他权益工具投资	1,396,688.63	
交易性金额负债		
处置金融工具取得的收益	-3,970,481.08	
其中：交易性金融资产	-11,939,221.94	
其他债权投资	5,849,991.19	
衍生金融工具	-960,883.95	
交易性金融负债	3,079,633.62	
合计	10,485,146.75	-27,023,050.53

其中：交易性金融工具投资收益明细

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	14,214,723.38	
	处置取得收益	-11,939,221.94	
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		
	处置取得收益		

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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		
	处置取得收益	3,079,633.62	
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		
	处置取得收益		

(六) 公允价值变动损益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-7,075,329.59	-826,706.03
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	163,684.07	
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	226,320.61	
合计	-6,685,324.91	-826,706.03

(七) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	130,916,827.34	11,678,556.05
租赁费	1,387,385.31	
折旧费	5,897,558.32	26,060.85
无形资产摊销	2,282,487.87	10,275.24
长期待摊费用摊销	400,925.12	
差旅费	4,431,583.56	494,033.72
业务招待费	3,241,681.74	965.00
投资者保护基金	757,668.37	
交易所费用	54,000.00	
办公费用	4,611,852.80	
审计、咨询及广告宣传费	11,119,026.07	268,180.80
佣金及劳务支出	749,470.38	625,320.12
其他	24,843,361.50	259,003.70
合计	190,693,828.38	13,362,395.48

(八) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	7,563,473.55	-130,599,887.63
加：资产减值准备		194,650,682.20
信用减值损失	-78,344.29	-186,432,178.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	1,756,973.26	26,060.85

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产折旧	4,140,585.06	
无形资产摊销	2,282,487.87	10,275.24
长期待摊费用摊销	400,925.12	
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）	4,040.08	66,511.51
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	6,301.23	34,040.40
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	6,685,324.91	826,706.03
利息支出	101,836,909.88	98,113,136.08
投资损失（收益以“－”号填列）	1,155,784.18	27,023,050.53
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-48,829,664.08	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,609,882,203.35	-23,572,421.40
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-4,969,088,767.46	-1,216,393.86
汇兑损失的减少（增加以“－”号填列）	140,782.62	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,282,140,984.72	-21,070,418.95
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		
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	17,124,611,482.20	154,400,677.93
减：现金的期初余额	154,400,677.93	253,932,779.34
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	16,970,210,804.27	-99,532,101.41

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	14,376,220,479.59	154,400,677.93
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	2,748,391,002.61	
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		

项目	期末余额	期初余额
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	17,124,611,482.20	154,400,677.93
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	174,557.40	916,688.61
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,857,970.14	10,329,082.87
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 委托他人投资或管理资产的损益		
6. 对外委托贷款取得的损益		
7. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
8. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
9. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
11. 非货币性资产交换损益		
12. 债务重组损益		
13. 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
14. 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
15. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16. 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 交易价格显失公允的交易产生的收益		
19. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
20. 受托经营取得的托管费收入		
21. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-296,455.15	-702,203.08
22. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		4,609,943.87
减：所得税影响额	434,018.10	2,123,394.10
少数股东权益影响额（税后）	3,149.75	38,077.59
合计	1,298,904.54	12,992,040.58

(二) 净资产收益率和每股收益

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

	(%)					
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	2.4314	1.5182	0.1411	0.0865	0.1411	0.0865
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.4199	1.4004	0.1404	0.0798	0.1404	0.0798

国盛证券股份有限公司

二〇二六年四月十七日