

中国国际金融股份有限公司
备考合并财务报表及审阅报告
2025年度及2024年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审阅报告	1
备考合并资产负债表	2 - 4
备考合并利润表	5 - 6
备考合并财务报表附注	7 - 112
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 每股收益	1



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审阅报告

安永华明（2026）专字第70019547_A07号
中国国际金融股份有限公司

中国国际金融股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）按备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制的备考合并财务报表，包括2024年12月31日及2025年12月31日的备考合并资产负债表、2024年度及2025年度的备考合并利润表以及相关备考合并财务报表附注。按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制备考合并财务报表是中金公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对备考合并财务报表出具审阅报告。

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

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的备考合并财务报表没有在所有重大方面按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制。

我们提醒备考合并财务报表使用者关注备考合并财务报表附注三对编制基础的说明。中金公司编制备考合并财务报表是为了后附的备考合并财务报表附注二所述的交易目的向中国证券监督管理委员会及上海证券交易所提交申请文件之用。因此，备考合并财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已提出的审阅结论。

本报告仅供上述目的使用，而不应为除中金公司、中国证券监督管理委员会及上海证券交易所之外的其他方使用。



安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



朱宝钦

中国注册会计师：朱宝钦



孙玲玲

中国注册会计师：孙玲玲

中国 北京

2026年5月18日

中国国际金融股份有限公司

备考合并资产负债表

2025年12月31日及2024年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注七	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	1	194,761,666,974	165,872,668,674
其中：客户资金存款		140,980,646,335	108,964,507,731
结算备付金	2	41,364,658,660	38,939,700,077
其中：客户备付金		27,232,357,041	23,625,516,346
融出资金	3	103,088,086,858	72,588,312,339
衍生金融资产	4	12,943,053,990	16,778,445,937
存出保证金	5	20,078,078,635	11,872,365,375
应收款项	6	45,198,908,368	41,731,902,673
买入返售金融资产	7	24,499,482,270	23,566,888,866
金融投资：			
交易性金融资产	8	369,506,003,215	349,468,797,682
债权投资	9	-	-
其他债权投资	10	166,674,755,141	130,906,784,792
其他权益工具投资	11	31,240,656,428	16,555,859,491
长期股权投资	12	1,667,570,640	1,791,721,052
投资性房地产		24,948,939	30,238,011
固定资产	13	2,170,004,516	1,243,476,394
在建工程	14	4,965,582	873,127,774
使用权资产	15	4,152,433,846	4,874,514,358
无形资产	16	2,070,625,295	2,274,267,886
商誉	17	1,623,669,256	1,623,669,256
递延所得税资产	18	3,056,258,310	3,233,371,326
其他资产	19	2,757,129,602	2,506,980,966
资产总计		<u>1,026,882,956,525</u>	<u>886,733,092,929</u>

后附备考合并财务报表附注为本备考合并财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司

备考合并资产负债表（续）

2025年12月31日及2024年12月31日

（除特别注明外，金额单位：人民币元）

负债和股东权益	附注七	2025年12月31日	2024年12月31日
负债			
应付短期融资款	21	34,690,850,774	37,050,293,548
拆入资金	22	86,073,779,521	65,225,999,290
交易性金融负债	23	41,584,450,816	28,813,631,016
衍生金融负债	4	18,657,031,979	11,854,963,018
卖出回购金融资产款	24	153,779,899,334	138,833,327,308
代理买卖证券款	25	179,591,744,769	142,168,438,591
应付职工薪酬	26	6,251,334,673	5,594,272,010
应交税费	27	1,749,307,989	1,091,702,399
应付款项	28	129,890,256,930	107,546,407,510
合同负债	29	451,091,340	414,941,531
租赁负债	30	4,219,725,320	4,969,239,960
应付债券	31	174,382,351,379	169,261,353,275
预计负债	32	128,641,210	73,807,804
递延所得税负债	18	503,376,689	517,084,137
其他负债	33	8,540,300,073	4,917,386,017
负债合计		<u>840,494,142,796</u>	<u>718,332,847,414</u>

后附备考合并财务报表附注为本备考合并财务报表的组成部分。

备考合并资产负债表（续）

2025年12月31日及2024年12月31日

（除特别注明外，金额单位：人民币元）

负债和股东权益（续）	2025年12月31日	2024年12月31日
股东权益		
归属于母公司股东的权益合计	183,327,544,132	167,446,581,090
少数股东权益	3,061,269,597	953,664,425
股东权益合计	186,388,813,729	168,400,245,515
负债和股东权益总计	1,026,882,956,525	886,733,092,929

本备考合并财务报表由以下人士签署：

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



后附备考合并财务报表附注为本备考合并财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司

备考合并利润表

2025年度及2024年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注七	2025年度	2024年度
营业收入		37,172,699,630	28,803,761,070
手续费及佣金净收入	34	18,582,367,446	13,893,272,071
其中: 经纪业务手续费净收入		8,182,888,405	5,844,916,256
投资银行业务手续费净收入		5,643,223,577	3,695,578,905
资产管理业务手续费净收入		1,753,838,865	1,383,255,781
利息净收入/(支出)	35	138,841,165	(228,253,960)
其中: 利息收入		12,402,379,359	12,317,032,444
利息支出		(12,263,538,194)	(12,545,286,404)
投资收益	36	18,011,581,175	16,461,720,121
其中: 对联营企业和合营企业投资收益		141,379,787	18,160,177
公允价值变动收益/(损失)	37	208,976,890	(3,097,589,551)
汇兑收益		25,612,465	1,556,988,887
其他业务收入		78,863,691	76,522,302
资产处置收益		4,226,863	7,121,543
其他收益	38	122,229,935	133,979,657
营业支出		20,910,677,550	18,574,333,721
税金及附加	39	189,288,807	126,121,826
业务及管理费	40	20,219,741,629	18,007,340,558
信用减值损失	41	502,559,667	377,389,604
资产减值(转回)/损失		(7,665,333)	52,195,595
其他业务成本		6,752,780	11,286,138
营业利润		16,262,022,080	10,229,427,349
加: 营业外收入		183,435,779	6,256,894
减: 营业外支出	42	160,404,050	116,263,097
利润总额		16,285,053,809	10,119,421,146
减: 所得税费用	43	2,447,284,032	1,480,484,649
净利润		13,837,769,777	8,638,936,497

后附备考合并财务报表附注为本备考合并财务报表的组成部分。



备考合并利润表（续）
2025年度及2024年度
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	2025年度	2024年度
按经营持续性分类：		
持续经营净利润	13,837,769,777	8,638,936,497
按所有权归属分类：		
归属于母公司股东的净利润	13,768,548,610	8,602,976,105
归属于少数股东的净利润	69,221,167	35,960,392
其他综合收益的税后净额	(209,714,504)	1,682,353,908
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(215,033,614)	1,679,468,809
不能重分类进损益的其他综合收益：		
-其他权益工具投资公允价值变动	1,023,541,501	217,837,011
将重分类进损益的其他综合收益：		
-权益法下可转损益的其他综合收益	2,090,328	1,055,419
-其他债权投资公允价值变动	(596,755,246)	1,025,474,545
-其他债权投资信用减值准备	74,543,904	(27,252,330)
-外币财务报表折算差额	(718,454,101)	463,826,345
-其他	-	(1,472,181)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,319,110	2,885,099
综合收益总额	13,628,055,273	10,321,290,405
归属于母公司股东的综合收益总额	13,553,514,996	10,282,444,914
归属于少数股东的综合收益总额	74,540,277	38,845,491

本备考合并财务报表由以下人士签署

_____ 法定代表人	_____ 主管会计工作负责人	_____ 会计机构负责人

后附备考合并财务报表附注为本备考合并财务报表的组成部分。

一、 本次换股各方基本情况

1. 中国国际金融股份有限公司

中国国际金融股份有限公司（即原中国国际金融有限公司，以下简称“本公司”）于1995年6月25日获得中国人民银行的设立批准，并于1995年7月31日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第000599号中华人民共和国企业法人营业执照。

本公司于2015年6月1日改制为股份有限公司，于2015年11月9日在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市（股票代码为：3908），于2020年11月2日在上海证券交易所（以下简称“上交所”）主板挂牌上市（股票代码为：601995）。

本公司统一社会信用代码为91110000625909986U，注册地址为北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。

本公司及其子公司主要经营范围为：从事投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权业务、财富管理业务及其他业务活动。

2. 东兴证券股份有限公司

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）于2008年5月28日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2008]665号）批准成立。

东兴证券于2015年2月26日在上交所主板挂牌上市（股票代码为：601198）。

东兴证券统一社会信用代码为91110000710935441G，注册地址为北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层。

东兴证券及其子公司主要经营范围为：从事财富管理业务、投资交易业务、投资银行业务、资产管理业务及其他业务活动。

3. 信达证券股份有限公司

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）于2007年9月4日经中国证监会《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2007]211号）批准设立。

信达证券于2023年2月1日在上交所主板挂牌上市（股票代码为：601059）。

信达证券统一社会信用代码为91110000710934967A，注册地址为北京市西城区宣武门西大街甲127号1幢5层。

信达证券及其子公司主要经营范围为：证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务及其他业务活动。

二、 拟实施的资产重组方案

根据本公司于2025年12月17日召开的第三届董事会第十三次会议、东兴证券于2025年12月17日召开的第六届董事会第十一次会议及信达证券于2025年12月17日召开的第六届董事会第十九次会议审议通过的《关于<中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案>及其摘要的议案》，本次吸收合并采取本公司换股吸收合并东兴证券、信达证券的方式，即本公司向东兴证券全体A股换股股东发行本公司A股股票、向信达证券全体A股换股股东发行本公司A股股票，并且拟发行的A股股票将申请在上交所上市流通，东兴证券、信达证券的A股股票相应予以注销，东兴证券、信达证券亦将终止上市（以下简称“本次交易”）；自本次吸收合并交割日起，本公司将承继及承接东兴证券、信达证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务；于交割日后，本公司将办理注册资本等相关的工商变更登记手续，东兴证券、信达证券将注销法人资格。

本次换股吸收合并的定价基准日为吸收合并各方关于本次交易的首次董事会决议公告日，即2025年12月18日。根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法（2025修正）》相关规定，经吸收合并各方协商确定，本次交易中，本公司的换股价格按照定价基准日前20个交易日的股票交易均价确定，东兴证券的换股价格按照定价基准日前20个交易日的股票交易均价并给予26%的溢价后确定，信达证券的换股价格按照定价基准日前20个交易日的股票交易均价确定，并由此确定换股比例。每1股东兴证券、信达证券股票可以换得中金公司股票数量等于东兴证券、信达证券的换股价格 / 中金公司的换股价格（计算结果按四舍五入保留四位小数）。自换股吸收合并的定价基准日至换股实施日（包括首尾两日），若吸收合并各方任一方发生派送现金股利、股票股利、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，或者发生按照相关法律、法规或监管部门的要求须对换股价格进行调整的情形，则换股价格和换股比例将作相应调整；除前述情形外，换股价格和换股比例在任何其他情形下均不作调整。

考虑2025年度利润分配实施所带来的除权除息调整后，中金公司的A股换股价格为36.68元/股，东兴证券的A股换股价格为16.05元/股，信达证券的A股换股价格为19.11元/股。根据上述公式，东兴证券与中金公司的换股比例为1:0.4376，即每1股东兴证券A股股票可以换得0.4376股中金公司A股股票；信达证券与中金公司的换股比例为1:0.5210，即每1股信达证券A股股票可以换得0.5210股中金公司A股股票。换股实施前，中金公司总股本为4,827,256,868股，其中A股2,923,542,440股，H股1,903,714,428股。东兴证券总股本为3,232,445,520股，均为A股。信达证券总股本为3,243,000,000股，均为A股。东兴证券与信达证券上述股本全部参与换股。以上述换股比例计算，中金公司拟发行的股份数量合计3,104,121,159股，均为A股。

本次换股吸收合并尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于本公司股东会、东兴证券股东会以及信达证券股东会审议通过，香港联合交易所有限公司、上交所以及中国证监会等核准通过。

三、 备考合并财务报表的编制基础

本备考合并财务报表以持续经营为基础编制。

本备考合并财务报表是根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法（2025修正）》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组（2025年修订）》的相关规定编制，仅供本公司实施本备考合并财务报表附注二所述之本次交易而使用。因此，本备考合并财务报表不适用于其他用途。

本备考合并财务报表仅包括2024年12月31日和2025年12月31日的备考合并资产负债表、2024年度和2025年度的备考合并利润表及相关的备考合并财务报表附注。本备考合并财务报表系以业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司2024年度及2025年度的合并财务报表，和业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的东兴证券2024年度及2025年度的合并财务报表和业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的信达证券2024年度及2025年度的合并财务报表为基础，并按照以下方法编制：

1. 在编制本备考合并财务报表时，本备考合并财务报表假设附注二所述的本次交易于2024年1月1日已实施完成，即本次交易完成后所形成的本集团（本公司及子公司、东兴证券及其子公司与信达证券及其子公司简称“本集团”）架构自2024年1月1日已经存在。
2. 在推动国有金融机构深化改革背景下，基于实质重于形式的原则，本公司按照同一控制下企业合并自本备考合并财务报表之最早列报期初（2024年1月1日）起，将东兴证券、信达证券的资产、负债按照其在最终控制方财务报表中的账面价值并入备考合并财务报表，取得的净资产账面价值与发行股份面值总额之间的差额计入资本公积。
3. 鉴于备考合并财务报表之特殊编制目的，本备考合并资产负债表中的股东权益按“归属于母公司股东权益”和“少数股东权益”列报，不再细分“股本”，“其他权益工具”，“资本公积”，“其他综合收益”，“盈余公积”，“一般风险准备”和“未分配利润”等明细项目。本备考合并财务报表不包括备考合并现金流量表、备考合并股东权益变动表以及本公司备考个别财务报表，亦未披露与金融工具相关的风险、分部报告及金融资产与金融负债的抵销等财务报表附注，部分附注项目的披露已适当简化。
4. 根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组（2025年修订）》的相关规定，东兴证券和信达证券2024年度及2025年度经审计的财务报表已经按照与本公司相同的会计政策编制。
5. 本备考合并财务报表已按上述假定本次交易完成后的业务架构，将本公司及其子公司、东兴证券及其子公司与信达证券及其子公司于相关期间及资产负债表日的重大交易及往来余额予以抵销。
6. 由于本次资产重组交易可能产生的交易费用以及各种税费等影响未在备考合并财务报表中反映。

三、 备考合并财务报表的编制基础（续）

7. 本备考合并财务报表按照附注四所述的重要会计政策和会计估计编制，这些会计政策是根据中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）制定的。

本次交易尚待本公司、东兴证券与信达证券股东会批准及有权机构的批准、核准、注册或同意，最终经批准的换股吸收合并议案或实际生效执行的交易协议可能与编制本备考合并财务报表所采用的假设存在差异，这些差异对本集团相关资产、负债和净资产的影响，都将在本次交易完成后进行实际账务处理时予以反映。

除上述假设外，本备考合并财务报表未考虑其他与本次交易可能相关的事项的影响。本备考合并财务报表的编制基础具有可能影响信息可靠性的固有限制，未必真实反映假设上述附注二中交易已于2024年1月1日完成的情况下本集团于2024年12月31日和2025年12月31日的合并财务状况，以及2024年度和2025年度的合并经营成果。

四、 重要会计政策及会计估计

1. 会计期间

本集团的会计年度自公历每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制备考合并财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，在编制本备考合并财务报表时，这些子公司的外币财务报表进行了折算（参见附注四、5）。

3. 企业合并及合并财务报表

3.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。本集团作为合并方，在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

四、重要会计政策及会计估计（续）

3. 企业合并及合并财务报表（续）

3.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数，则确认为商誉；如为负数，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后仍为负数的，计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性工具的交易费用，计入权益性工具的初始确认金额。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

3.3 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司（包括结构化主体，下同）。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

如子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并当期财务报表时，按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益，于合并时抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

4. 合营安排分类

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注四、11.2。

四、重要会计政策及会计估计（续）

5. 外币业务和外币财务报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，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：(1)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；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，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。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。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币财务报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，所有者权益中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，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的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6. 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

7. 金融工具

7.1 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

金融资产及金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于按照附注四、24的会计政策初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，本集团按照根据附注四、24的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.2 金融资产的分类和后续计量

7.2.1 金融资产的分类

本集团通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

如本集团改变管理金融资产的业务模式，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类。除前述改变管理金融资产业务模式的情况外，金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项和买入返售金融资产等。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

此类金融资产作为其他债权投资列示。

对于非交易性权益工具投资，本集团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，此类金融资产作为其他权益工具投资列示。该指定在单项投资的基础上做出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述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外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，此类金融资产作为交易性金融资产列示。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.2 金融资产的分类和后续计量（续）

7.2.1 金融资产的分类（续）

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

7.2.2 金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

实际利率法指于年内按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及分配利息收入或利息费用的方法。实际利率指将金融工具在预计存续期间（或适用的更短期间）内的未来现金流量，折现至金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。计算实际利率时，本集团考虑金融工具的所有合约条款（如提前还款、看涨期权及类似期权），但不考虑未来信用损失。计算实际利率包括合约订约各方所支付或收取的属于实际利率组成部分的所有费用、交易费用及其他所有折价或溢价。实际利率法适用于资产的总账面金额。如果已发生信用减值，实际利率法适用于资产的摊余成本（计入减值后净额）。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用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，其他利得或损失计入其他综合收益。该类金融资产计入当期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入当期损益的金额相等。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.3 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及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的金融负债

该类金融负债包括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和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，采用公允价值进行后续计量。

对于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，其公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被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，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

此类金融负债作为交易性金融负债列示。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

7.4 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.5 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.6 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

7.7 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括交易性金融资产以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为本集团面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于按照附注四、24的会计政策初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.7 金融资产的减值（续）

预期信用损失的计量（续）

除上述应收款项外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低债务人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 对债务人实际或预期的内部评级是否下调；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人的还款能力产生重大不利影响；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化；
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

本集团判断信用风险是否显著增加的因素包括逾期天数、评级信息、评级变化以及其他可揭示该项资产面临信用风险减值损失严重性的信息。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.7 金融资产的减值（续）

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团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，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

7.8 衍生工具和嵌入衍生工具（非套期工具）

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。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生金融工具处理：

- 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；
- 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

四、重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.8 衍生工具和嵌入衍生工具（非套期工具）（续）

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

7.9 权益工具

权益工具指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的剩余资产中的权益的合同。本集团发行权益工具所收对价扣除交易费用后计入权益。本集团就回购自身权益工具支付的对价及交易费用从权益中扣除。

8. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产的标的资产不在资产负债表内确认，支付款项作为买入返售金融资产于资产负债表中列示，并按照摊余成本计量。

卖出回购金融资产款的标的资产仍在资产负债表内确认，并按适用的会计政策计量。收到的资金在资产负债表内作为卖出回购金融资产款列示，并按照摊余成本计量。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，相应确认为利息收入和利息支出。

本集团按照附注四、7.7的原则对买入返售金融资产计提减值准备。

9. 融出资金和融出证券

融资融券业务，是指本集团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。分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，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。

本集团按照附注四、7.7的原则对融资融券业务计提减值准备。

10. 套期会计

套期会计方法，是指本集团将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团将使本集团面临公允价值变动风险的已发行固定利率债券和面临外汇风险的境外经营净投资指定为被套期项目。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 套期会计（续）

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。本集团在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

对于公允价值套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因套期风险敞口形成的利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。

境外经营净投资套期

境外经营净投资套期为对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。

对于境外经营净投资套期工具形成的利得或损失，属于套期有效的部分计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。全部或部分处置境外经营时，相应转出上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失，计入当期损益。

当本集团发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足企业会计准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。

在适用套期关系再平衡的情况下，本集团首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足企业会计准则所规定的运用套期会计方法的条件。终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资

11.1 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按照附注四、3进行处理。

在本公司个别财务报表中，对于本公司设立形成的子公司，以投入成本作为初始投资成本。对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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，作为该投资的初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。本公司对子公司的投资按照成本减去减值准备（参见附注四、20.2）后在资产负债表内列示。

11.2 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

在取得对合营企业和联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款，以及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

四、重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

11.2 对合营企业和联营企业的投资（续）

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：（续）

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注四、20.2的原则计提减值准备。

12. 投资性房地产

投资性房地产指本集团为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备（参见附注四、20.2）后在资产负债表内列示。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

投资性房地产的使用寿命、净残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-30年	1%-3%	3.23%-4.95%

本集团至少在每年年度终了对投资性房地产的使用寿命、净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

13. 固定资产

固定资产指本集团为提供劳务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。固定资产按照成本进行初始计量。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注四、20.2）后在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。否则，在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面价值之间的差额，并于报废或处置日在当期损益中确认。

四、重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产（续）

本集团对固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件，各类固定资产的使用寿命、净残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	净残值率	年折旧率
办公设备	2 - 5年	0% - 10%	18.00% - 50.00%
家具及其他设备	3 - 15年	0% - 10%	6.00% - 33.33%
运输工具	3 - 8年	0% - 10%	11.88% - 33.33%
房屋及建筑物	20 - 45年	0% - 5%	2.11% - 5.00%

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

14. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人的具体会计政策如下：

15.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

为简化处理，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，而将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁进行会计处理。

15.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日对在租赁期内使用租赁资产的权利确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。租赁期，是指承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 租赁（续）

15.2 使用权资产（续）

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

本集团按照附注四、20.2的原则来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

15.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使购买选择权时，该选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。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。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 在可控范围内，续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或者前述选择权的实际行使情况与原评估结果不一致等导致租赁期变化的，本集团根据新的租赁期重新确定租赁付款额；在可控范围内，购买选择权的评估结果发生变化的，本集团根据新的评估结果重新确定租赁付款额。本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率（浮动利率除外）发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。因浮动利率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本集团按照变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

15.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 租赁（续）

15.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

16. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

17. 无形资产

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注四、20.2）后在资产负债表内列示。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，在预计使用寿命内按直线法摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对于使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

自行开发及外购软件的摊销年限为2 - 10年，商标权和中国境内的交易席位费的摊销年限为5 - 10年。土地使用权的摊销年限为35 - 50年。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产（续）

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

18. 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注四、20.2）后在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19. 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备（参见附注四、20.2）后在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 资产减值准备

20.1 金融资产的减值

本集团对金融资产的减值政策参见附注四、7.7。

20.2 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 长期股权投资
- 投资性房地产
- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产和商誉进行减值测试。本集团依据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额。对于难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值，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者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式报酬或补偿。除辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

21.1 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、津贴和补贴、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、职工福利费及其他短期薪酬，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.2 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是本集团职工按照中国有关法规要求参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.3 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，将计提的报告期末12个月内不需支付的递延奖金及其他长期职工福利确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.4 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

四、重要会计政策及会计估计（续）

22. 所得税

本集团除了将与直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项有关的所得税影响计入所有者权益外，当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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。

如果不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债不导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 并且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

23. 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及该义务的有关金额能够可靠地计量，则本集团确认预计负债。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

24. 收入确认

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

四、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 收入确认（续）

本集团在各项收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- 该合同明确了合同各方与所转让商品或提供服务相关的权利和义务；
- 该合同有明确的与所转让商品或提供服务相关的支付条款；
- 该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- 本集团因向客户转让商品或提供服务而有权取得的对价很可能收回。

对于不符合上述条件的，本集团在不再负有向客户转让商品或提供服务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，将已收取的对价确认为收入，否则作为合同负债进行会计处理。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或提供服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品或提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品或服务的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或提供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，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注四、7.7）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团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作为合同负债列示。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 收入确认（续）

与本集团确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

24.1 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

24.2 投资银行业务收入及投资咨询业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入在本集团已履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时确认。

依据服务的性质和合同条款，财务顾问业务收入及投资咨询业务收入将根据集团履行履约义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

24.3 资产管理业务收入及基金管理业务收入

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

25. 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；否则直接计入当期损益或冲减相关成本。

26. 支出确认

26.1 利息支出

利息支出按实际利率法计算确定。

26.2 其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

27. 永续次级债券

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

四、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 永续次级债券（续）

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

28. 一般风险准备

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第42号）及其实施指南（财金[2007]23号）的规定，按当年税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取一般风险准备。

此外，根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令[第94号]）的要求，本公司作为基金托管人应当每月从公募基金托管费收入中计提一般风险准备，计提比例不得低于公募基金托管费收入的2.5%。风险准备金余额达到上季末托管公募基金资产净值的0.25%时可以不再提取。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（证监会公告[2018]39号）的要求，证券公司应当遵照公募基金相关法律法规管理运作大集合产品。因此，本公司对大集合资产管理业务按照公募基金的有关规定提取一般风险准备金。

本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备。

29. 交易风险准备

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

本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提交易风险准备。

30. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计估计及会计判断

在编制备考合并财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项作出判断、估计和假设。这些判断、估计和假设会影响会计政策的应用以及资产、负债、收入及支出的列报金额。实际情况可能与这些估计不同。

31.1 金融工具的公允价值

对不存在活跃市场可提供报价的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息、参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。估值技术在使用前需经过验证，以确保对金融工具公允价值做出合理估计。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要进行估计（例如交易对手风险、风险相关系数等）。本集团定期审阅上述模型和假设，必要时进行调整。

31.2 结构化主体的合并

评估本集团是否控制被投资方时须考虑所有事实及情况。控制原则包括三项要素：(1)拥有对被投资方的权力；(2)通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；(3)有能力运用对被投资方的权力影响该等回报。如有事实及情况反映上述三项控制要素其中一项或多项有变，本集团会重新评估是否仍控制被投资方。

对于结构化主体，本集团会综合评估对其的决策权范围、其他方享有的实质性权利、所持投资（如有）连同报酬是否使本集团从该结构化主体中获得重大可变回报进而判断本集团是否为主要责任人。如果本集团为主要责任人，则结构化主体应予以合并。

31.3 商誉的减值

无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对商誉估计其可收回金额，进行减值测试。

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

31.4 金融资产的减值

对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。根据企业会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计估计及会计判断（续）

31.5 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。本集团定期根据税收法规重新评估这些交易的税务影响。

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

32. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占总资产、总负债、股东权益、营业收入、营业支出、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重，重要性判断标准一经确定，不得随意变更。

四、 重要会计政策及会计估计（续）

33. 会计政策变更的说明

33.1 会计政策变更及影响

财政部于2025年7月8日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答，关于企业在期货交易所频繁买卖标准仓单（即由交割库开具并经期货交易所登记的标准化提货凭证）以从其短期价格波动中获取利润、不涉及标准仓单对应商品实物提取的会计处理。根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（以下简称“22号准则”）第八条并参考其应用指南，对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同（不含企业按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同），企业应当将其视同金融工具，适用22号准则进行会计处理。企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照22号准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

本集团按照上述财政部发布的实施问答，对于同时满足特定条件的仓单交易，按照净额确认投资收益，相应调整了利润表上年同期数据。

本次会计政策变更对财务报表的影响如下：

<u>2024年度</u>	<u>调整金额</u>
投资收益	(25,812,714)
其他业务收入	(5,071,758,306)
其他业务成本	(5,097,571,020)

五、 企业合并及合并财务报表

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以下为直接持股的子公司：										
中国国际金融（国际）有限公司（“中金国际”）	香港	控股公司服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金资本运营有限公司（“中金资本”）	北京	私募股权投资基金业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金浦成投资有限公司（“中金浦成”）	上海	另类投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金基金管理有限公司（“中金基金”）	北京	公开募集证券投资基金	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中金私募股权投资管理有限公司（“中金私募股权”）	上海	私募股权投资基金业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
以下为间接持股的子公司：										
中金祺智（上海）股权投资管理有限公司	上海	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金祺德（上海）股权投资管理有限公司	上海	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启元国家新兴产业私募创业投资基金管理有限公司	武汉	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金瑞德（上海）股权投资管理有限公司	上海	私募股权投资基金业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
中国国际金融香港证券有限公司	香港	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Products Ltd.	英属维京群岛	金融产品投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融香港资产管理有限公司	香港	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited	新加坡	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (UK) Limited	英国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (USA) Holdings Inc.	美国	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC US Securities, Inc.	美国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC US Securities (Hong Kong) Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management (USA), Inc.	美国	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：（续）

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以下为间接持股的子公司：（续）										
中国国际金融香港期货有限公司	香港	期货经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Management Holdings Ltd.	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investors KKR NA XI GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Customer Trading Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Trading Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Sun Company Limited	英属维京群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
Perpetual Treasure Investment Management Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
Profit Insight Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management Co. Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Advisory Company Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Growth Capital Fund GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Fintech Investment Co. Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金佳盟（天津）股权投资基金管理有限公司	天津	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Holding Ltd	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investments Ltd.	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Cayman Ltd	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG HK Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG LP	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒辰投资管理有限公司	深圳	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Evergreen Fund GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：（续）

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以下为间接持股的子公司：（续）										
CICC Private Investment (Hong Kong) Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Wealth Investment Limited	香港	证券经纪交易服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited	英属维京群岛	债券发行业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance (Cayman) Limited	英属开曼群岛	融资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Investment Management Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PWHK Advisor Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment GP, Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital (Cayman) Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Silicon Valley Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启誉（苏州）股权投资基金管理有限公司	常熟	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
FICC YMT Limited	英属维京群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation Overseas Services Co. Limited	香港	国际化业务相关综合服务的签约主体	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Credit GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Cayman Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金康智（宁波）股权投资管理有限公司	宁波	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Real Estate GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Zhide One Investment Co. Limited	香港	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Funds Management Ltd.	英属开曼群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：（续）

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以下为间接持股的子公司：（续）										
CICC Capital Investment Advisory Company Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM Cayman Ltd	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM LP	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China World Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资相关业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Biopharma GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
Sail-Regal Co. Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Artificial Intelligence Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industry and Infrastructure Fund Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hero Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Synergy Investment Co. Ltd	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Investment Management Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity II GP Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融日本株式会社	日本	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Auto Hub Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Autotiger Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
Jin Rui Investment Co. Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Adlai Nortye Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
MP CRM Investment Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Swan Limited	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：（续）

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以下为间接持股的子公司：（续）										
LWSPV	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ascent Capital Management Co., Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
HRWJTZ SPV	英属开曼群岛	境外股权投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Guia-Fund GP Co., Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (Overseas) Limited	香港	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China Renewable Power Infrastructure Fund GP Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Holdings Limited	英属维京群岛	控股公司服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Commodity Trading Limited	英属维京群岛	商品交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Win Top Investment Management Company Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	不适用	-	-	100%	不适用
CICC Win Terra Investment Company Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	100%	不适用	-	-	100%	不适用

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司：

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
<u>以下为直接持股的子公司：</u>										
中金期货有限公司（“中金期货”）	西宁	期货经纪业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
中国中金财富证券有限公司（“中金财富”）	深圳	证券经纪交易服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
金腾科技信息（深圳）有限公司（“金腾科技”）	深圳	信息技术服务	51%	不适用	-	-	51%	不适用	-	-
<u>以下为间接持股的子公司：</u>										
中金瑞石投资管理有限责任公司	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金财富期货有限公司	深圳	期货经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金财富资本（深圳）有限公司	深圳	期货风险管理试点业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Oceanfront Investments V Limited	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
China International Capital Corporation (Europe) GmbH	德国	投资银行业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金前海（深圳）私募股权基金管理有限公司	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
中金前海（深圳）股权投资基金管理有限公司	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳前海金桥高成长壹号基金中心（有限合伙）	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳市中金前海睿麟基金管理中心（有限合伙）	深圳	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Co., Limited	香港	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Management Ltd.	英属开曼群岛	私募股权投资基金业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Novo Developments	卢森堡	私募股权投资基金业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
北京科技创新投资管理有限公司（“北京科创”）	北京	私募股权投资基金业务	-	-	51%	51%	-	-	51%	51%

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(3) 通过同一控制下企业合并取得的子公司：

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
<u>以下为直接持股的子公司：</u>										
东兴期货有限责任公司（“东兴期货”）	上海	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
东兴证券投资有限公司	福州	对金融产品的投资、项目投资、股权投资	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
东兴资本投资管理有限公司	深圳	一般经营项目：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金。许可经营项目：财务顾问服务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
东兴基金管理有限公司	北京	公开募集证券投资基金管理、基金销售	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
东兴证券（香港）金融控股有限公司	香港	投资控股	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
信达澳亚基金管理有限公司	深圳	基金募集销售	54%	54%	-	-	54%	54%	-	-
信达期货有限公司（“信达期货”）	杭州	期货经纪和资产管理	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
信风投资管理有限公司	北京	投资管理咨询	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
信达创新投资有限公司	北京	投资管理	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
信达证券（香港）控股有限公司	香港	证券经纪与投资	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-
<u>以下为间接持股的子公司：</u>										
东兴证券（香港）有限公司	香港	证券交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见	-	-	94.52%	94.52%	-	-	94.52%	94.52%
上海伴兴实业发展有限公司	上海	实业投资、企业管理、贸易经纪与代理、财务咨询等	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
东兴证券（香港）财务有限公司	香港	/	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
东兴启航有限公司	英属处女群岛	发债	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

五、 企业合并及合并财务报表（续）

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：（续）

(3) 通过同一控制下企业合并取得的子公司：（续）

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
			直接		间接		直接		间接	
			2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
以下为间接持股的子公司：（续）										
东兴信息服务（深圳）有限公司	深圳	信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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）	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
东兴证券（香港）资产管理有限公司	香港	就证券提供意见、资产管理	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Dongxing AM Segregated Portfolio Company	英属开曼群岛	设立资管基金	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Dongxing Global Select Open-ended Fund Company	香港	设立资管基金	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
信达国际控股有限公司（“信达国际”）	百慕达	资本市场服务	-	-	63%	63%	-	-	63%	63%
Cinda (BVI) Limited	英属维京群岛	其他金融业	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
华港代理人有限公司	香港	其他金融业	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
信达国际期货有限公司	香港	资本市场服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
信达国际融资有限公司	香港	资本市场服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
信达国际证券有限公司	香港	资本市场服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
信达国际研究有限公司	香港	资本市场服务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Cinda International GP Management Limited	英属开曼群岛	投资与资产管理	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
信达国际资产管理有限公司	香港	投资与资产管理	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

注：通过同一控制下企业合并取得的子公司为附注二所述拟实施的资产重组交易纳入备考合并财务报表的子公司

五、 企业合并及合并财务报表（续）

2. 纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体信息披露于附注十、1。

3. 合并范围发生变动的说明

3.1 非同一控制下企业合并

本公司于2025年3月对金腾科技形成控制，将金腾科技纳入本公司合并财务报表范围，购买日为2025年3月31日。金腾科技于购买日至2025年12月31日的净利润金额为人民币2,026万元。合并金腾科技的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

3.2 新设子公司

于2025年度，本公司的全资子公司设立2家下属子公司，披露于附注五、1。于2025年12月31日，合并该等新设子公司的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

3.3 减少子公司

于2025年度，本公司全资子公司的6家下属子公司办理注销，披露于附注五、1。于2025年12月31日，注销该等子公司对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

3.4 合并结构化主体

本集团考虑对结构化主体是否存在控制时，基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。本集团将本集团作为主要责任人身份行使投资决策权且所享有的可变回报在结构化主体总回报中占比较大的结构化主体纳入合并范围。由于以上考虑因素变动，导致每个会计期间纳入合并范围的结构化主体发生变动。于2025年12月31日，共有278个结构化主体纳入本集团财务报表的合并范围（2024年12月31日：241个）。本集团在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益信息参见附注十、1。

六、 税项

1. 增值税及附加

本公司及中国境内子公司本年主要适用的与提供服务相关的税金为增值税，主要按应税收入的6%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。本公司及中国境内子公司主要按已缴纳增值税的7%、3%及2%分别缴纳城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加。

本公司及中国境内子公司作为资产管理产品管理人运营资产管理产品过程中发生增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2. 所得税

本公司及中国境内子公司适用《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》（国家税务总局公告[2012]57号），本年法定税率为25%。

本公司在中国香港的子公司本年适用的利得税税率为16.5%。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

七、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
库存现金	49,587	143,420
银行存款	194,244,488,413	165,410,486,198
其中：客户存款	140,960,331,714	108,945,640,995
公司存款	53,284,156,699	56,464,845,203
其他货币资金	257,860,094	259,066,767
小计	<u>194,502,398,094</u>	<u>165,669,696,385</u>
加：计提利息	262,366,125	204,215,262
减：减值准备	(3,097,245)	(1,242,973)
合计	<u>194,761,666,974</u>	<u>165,872,668,674</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

1. 货币资金（续）

(2) 按币种列示：

	2025年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金：			
人民币	42,274	1.00000	42,274
港币	8,096	0.90322	7,313
小计			<u>49,587</u>
客户资金存款：			
人民币	110,081,707,882	1.00000	110,081,707,882
美元	951,684,301	7.02880	6,689,198,615
港币	13,979,739,407	0.90322	12,626,774,758
其他（注）			133,126,343
小计			<u>129,530,807,598</u>
客户信用资金存款：			
人民币	11,429,524,116	1.00000	11,429,524,116
小计			<u>11,429,524,116</u>
客户存款合计			<u>140,960,331,714</u>
公司自有资金存款：			
人民币	30,088,545,786	1.00000	30,088,545,786
美元	2,399,913,375	7.02880	16,868,511,130
港币	3,903,789,061	0.90322	3,525,978,839
其他（注）			1,590,078,817
小计			<u>52,073,114,572</u>
公司信用资金存款：			
人民币	1,211,042,127	1.00000	1,211,042,127
小计			<u>1,211,042,127</u>
公司存款合计			<u>53,284,156,699</u>
银行存款合计			<u>194,244,488,413</u>
其他货币资金：			
人民币	250,802,282	1.00000	250,802,282
港币	7,814,056	0.90322	7,057,812
小计			<u>257,860,094</u>
加：计提利息			262,366,125
减：减值准备			(3,097,245)
合计			<u>194,761,666,974</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

1. 货币资金（续）

(2) 按币种列示：（续）

	2024年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金：			
人民币	54,038	1.00000	54,038
美元	10,854	7.18840	78,023
港币	12,266	0.92604	11,359
小计			<u>143,420</u>
客户资金存款：			
人民币	87,668,478,519	1.00000	87,668,478,519
美元	658,034,346	7.18840	4,730,214,093
港币	8,090,411,603	0.92604	7,492,041,798
其他（注）			76,637,891
小计			<u>99,967,372,301</u>
客户信用资金存款：			
人民币	8,978,268,694	1.00000	8,978,268,694
小计			<u>8,978,268,694</u>
客户存款合计			<u>108,945,640,995</u>
公司自有资金存款：			
人民币	38,307,546,165	1.00000	38,307,546,165
美元	1,356,281,395	7.18840	9,749,493,182
港币	7,541,373,111	0.92604	6,983,605,023
其他（注）			552,877,465
小计			<u>55,593,521,835</u>
公司信用资金存款：			
人民币	871,323,368	1.00000	871,323,368
小计			<u>871,323,368</u>
公司存款合计			<u>56,464,845,203</u>
银行存款合计			<u>165,410,486,198</u>
其他货币资金：			
人民币	251,808,144	1.00000	251,808,144
港币	7,838,686	0.92604	7,258,623
小计			<u>259,066,767</u>
加：计提利息			204,215,262
减：减值准备			(1,242,973)
合计			<u>165,872,668,674</u>

注： 其他外币主要为新加坡元、英镑、欧元、日元、澳元、瑞士法郎、加拿大元等。

于2025年12月31日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币2,339,830,943元（2024年12月31日：人民币2,453,528,846元）。使用受限制的银行存款主要包括本集团为资产管理业务持有的风险准备金存款和代非经纪业务客户持有的临时性存款。

于2025年12月31日，本集团存放在境外的货币资金折合人民币39,705,275,997元（2024年12月31日：折合人民币28,733,771,226元），主要是本集团在境外的银行存款。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 结算备付金

(1) 按类别列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
客户备付金	27,224,386,654	23,614,237,088
公司备付金	<u>14,129,981,468</u>	<u>15,306,987,436</u>
小计	<u>41,354,368,122</u>	<u>38,921,224,524</u>
加：计提利息	<u>10,290,538</u>	<u>18,475,553</u>
合计	<u><u>41,364,658,660</u></u>	<u><u>38,939,700,077</u></u>

(2) 按币种列示：

	<u>2025年12月31日</u>		
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>折人民币金额</u>
客户普通备付金：			
人民币	22,970,752,420	1.00000	22,970,752,420
美元	95,262,236	7.02880	669,579,203
港币	601,167,721	0.90322	542,986,298
小计			<u>24,183,317,921</u>
客户信用备付金：			
人民币	3,041,068,733	1.00000	3,041,068,733
小计			<u>3,041,068,733</u>
客户备付金合计			<u>27,224,386,654</u>
公司普通备付金：			
人民币	13,708,261,915	1.00000	13,708,261,915
美元	10,609,698	7.02880	74,573,448
港币	206,260,608	0.90322	186,298,706
小计			<u>13,969,134,069</u>
公司信用备付金：			
人民币	160,847,399	1.00000	160,847,399
小计			<u>160,847,399</u>
公司备付金合计			<u>14,129,981,468</u>
加：计提利息			<u>10,290,538</u>
合计			<u><u>41,364,658,660</u></u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 结算备付金（续）

(2) 按币种列示：（续）

	2024年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金：			
人民币	19,067,873,945	1.00000	19,067,873,945
美元	93,361,026	7.18840	671,116,402
港币	563,160,273	0.92604	521,507,140
小计			<u>20,260,497,487</u>
客户信用备付金：			
人民币	3,353,739,601	1.00000	3,353,739,601
小计			<u>3,353,739,601</u>
客户备付金合计			<u>23,614,237,088</u>
公司普通备付金：			
人民币	14,762,095,374	1.00000	14,762,095,374
美元	9,409,022	7.18840	67,635,812
港币	196,462,496	0.92604	181,932,130
小计			<u>15,011,663,316</u>
公司信用备付金：			
人民币	295,324,120	1.00000	295,324,120
小计			<u>295,324,120</u>
公司备付金合计			<u>15,306,987,436</u>
加：计提利息			<u>18,475,553</u>
合计			<u>38,939,700,077</u>

3. 融资融券业务

(1) 融出资金

按交易对手分析：

	2025年12月31日	2024年12月31日
境内		
- 个人	84,176,651,575	62,085,421,687
- 机构	15,494,723,900	7,540,207,317
减：减值准备	<u>(702,887,397)</u>	<u>(433,614,933)</u>
小计	<u>98,968,488,078</u>	<u>69,192,014,071</u>
境外		
- 个人	574,205,436	759,141,382
- 机构	2,001,610,224	1,022,850,363
减：减值准备	<u>(28,020,442)</u>	<u>(52,959,461)</u>
小计	<u>2,547,795,218</u>	<u>1,729,032,284</u>
加：计提利息	<u>1,571,803,562</u>	<u>1,667,265,984</u>
合计	<u>103,088,086,858</u>	<u>72,588,312,339</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 融资融券业务（续）

(1) 融出资金（续）

按账龄分析：

账龄	2025年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 - 3个月（含3个月）	63,597,718,651	61.26%	(392,247,420)	0.62%
3 - 6个月（含6个月）	20,231,816,387	19.49%	(125,704,462)	0.62%
6 - 12个月（含12个月）	5,911,250,369	5.69%	(36,664,806)	0.62%
12个月以上	14,078,209,290	13.56%	(176,291,151)	1.25%
合计	<u>103,818,994,697</u>	<u>100.00%</u>	<u>(730,907,839)</u>	<u>0.70%</u>

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 - 3个月（含3个月）	50,150,163,217	68.63%	(203,113,775)	0.41%
3 - 6个月（含6个月）	2,761,756,651	3.78%	(9,303,297)	0.34%
6 - 12个月（含12个月）	4,092,887,714	5.60%	(33,191,437)	0.81%
12个月以上	16,070,079,151	21.99%	(240,965,885)	1.50%
合计	<u>73,074,886,733</u>	<u>100.00%</u>	<u>(486,574,394)</u>	<u>0.67%</u>

(2) 融券业务

	2025年12月31日	2024年12月31日
融出证券		
- 交易性金融资产	<u>4,297,800,324</u>	<u>2,141,409,337</u>

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团融券业务无违约情况。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 融资融券业务（续）

(3) 融资融券业务收到的担保物信息

	担保物公允价值	
	2025年12月31日	2024年12月31日
股票	291,971,230,276	188,482,833,019
资金	11,187,217,681	9,358,429,235
基金	7,623,200,492	6,107,609,458
债券	525,603,536	542,559,484
合计	<u>311,307,251,985</u>	<u>204,491,431,196</u>

于2025年12月31日，本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币22,594,286元（2024年12月31日：人民币33,974,889元）。

4. 衍生金融工具

	2025年12月31日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	16,314,800,000	46,001,641	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	324,228,272,034	1,122,825,207	(1,457,797,001)
- 货币衍生工具	330,300,208,167	1,661,262,059	(1,937,654,133)
- 权益衍生工具	380,211,435,786	8,114,948,558	(12,741,182,612)
- 信用衍生工具	7,193,236,001	77,487,368	(15,840,958)
- 其他衍生工具（注）	<u>122,631,157,700</u>	<u>1,920,529,157</u>	<u>(2,504,557,275)</u>
合计	<u>1,180,879,109,688</u>	<u>12,943,053,990</u>	<u>(18,657,031,979)</u>
	2024年12月31日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	21,346,360,000	19,601,698	(46,233,115)
非套期工具			
- 利率衍生工具	439,207,644,844	2,653,307,319	(3,129,908,979)
- 货币衍生工具	246,510,683,269	2,400,360,049	(1,491,165,341)
- 权益衍生工具	278,392,768,042	10,852,474,058	(6,372,424,065)
- 信用衍生工具	7,449,383,999	67,934,102	(82,089)
- 其他衍生工具（注）	<u>142,744,382,486</u>	<u>784,768,711</u>	<u>(815,149,429)</u>
合计	<u>1,135,651,222,640</u>	<u>16,778,445,937</u>	<u>(11,854,963,018)</u>

注： 其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

于2025年12月31日，本集团于中国境内交易的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币876,047,385元（2024年12月31日：浮亏人民币887,628,095元）。

(1) 套期工具

(a) 公允价值套期

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率波动导致金融负债公允价值变化所带来的影响，对部分已发行的长期债务工具的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

公允价值套期产生的损益如下：

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
净收益：		
- 利率衍生工具	64,758,452	(62,067,734)
- 被套期风险对应的被套期项目	<u>(62,574,473)</u>	<u>65,536,478</u>
合计	<u>2,183,979</u>	<u>3,468,744</u>

注：2025年度及2024年度，套期无效部分产生的损益不重大。

本集团指定为公允价值套期的套期工具名义金额按剩余到期日分析如下：

	<u>2025年12月31日</u>			
	<u>6个月以内 (含6个月)</u>	<u>6至12个月 (含12个月)</u>	<u>12个月以上</u>	<u>合计</u>
利率衍生工具	9,286,000,000	3,514,400,000	3,514,400,000	16,314,800,000
	<u>2024年12月31日</u>			
	<u>6个月以内 (含6个月)</u>	<u>6至12个月 (含12个月)</u>	<u>12个月以上</u>	<u>合计</u>
利率衍生工具	-	4,672,460,000	16,673,900,000	21,346,360,000

本集团在公允价值套期策略中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

<u>应付债券</u>	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
被套期项目账面价值	16,680,373,231	21,731,936,056
被套期项目公允价值调整的累计金额	52,664,735	(23,193,256)

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 存出保证金

(1) 按类别列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
交易保证金	17,239,705,433	9,870,654,447
履约保证金	2,649,845,421	1,889,552,090
信用保证金	188,345,537	111,723,236
小计	<u>20,077,896,391</u>	<u>11,871,929,773</u>
加：计提利息	182,244	435,602
合计	<u>20,078,078,635</u>	<u>11,872,365,375</u>

(2) 按币种列示：

	<u>2025年12月31日</u>		
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>折人民币金额</u>
交易保证金：			
人民币	16,901,332,886	1.00000	16,901,332,886
美元	3,320,016	7.02880	24,600,913
港币	343,766,185	0.90322	310,496,474
其他（注）			3,275,160
小计			<u>17,239,705,433</u>
履约保证金：			
人民币	2,649,845,421	1.00000	<u>2,649,845,421</u>
小计			<u>2,649,845,421</u>
信用保证金：			
人民币	188,345,537	1.00000	<u>188,345,537</u>
小计			<u>188,345,537</u>
加：计提利息			182,244
合计			<u>20,078,078,635</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 存出保证金（续）

(2) 按币种列示：（续）

	2024年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金：			
人民币	9,618,225,818	1.00000	9,618,225,818
美元	3,848,991	7.18840	27,668,090
港币	239,264,080	0.92604	221,567,699
其他（注）			3,192,840
小计			<u>9,870,654,447</u>
履约保证金：			
人民币	1,889,552,090	1.00000	1,889,552,090
小计			<u>1,889,552,090</u>
信用保证金：			
人民币	111,723,236	1.00000	111,723,236
小计			<u>111,723,236</u>
加：计提利息			<u>435,602</u>
合计			<u><u>11,872,365,375</u></u>

注： 其他外币主要为新加坡元等。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收款项

(1) 按性质分析：

	2025年12月31日	2024年12月31日
应收交易款项	42,360,203,110	39,266,027,431
其中：应收经纪商及结算所	27,423,933,030	24,653,437,055
应收衍生品交易款	10,774,712,457	11,743,982,109
应收证券借贷保证金	4,148,481,238	2,834,827,426
应收资产及基金管理费	1,898,144,264	1,557,711,984
应收承销及咨询费	1,297,182,841	1,081,203,596
应收交易单元席位租金	149,795,329	214,016,057
其他	349,615,118	301,040,734
小计	<u>46,054,940,662</u>	<u>42,419,999,802</u>
减：减值准备（按简化模型计提）	(625,774,975)	(526,192,400)
减：减值准备（按一般模型计提）	(230,257,319)	(161,904,729)
账面价值	<u>45,198,908,368</u>	<u>41,731,902,673</u>

(2) 按账龄分析：

账龄	2025年12月31日				2024年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
1年以内（含1年）	44,258,274,373	96.10%	(142,651,292)	0.32%	41,017,640,351	96.69%	(104,808,643)	0.26%
1-2年（含2年）	894,293,633	1.94%	(193,108,320)	21.59%	626,729,532	1.48%	(113,727,171)	18.15%
2-3年（含3年）	291,287,248	0.63%	(90,529,307)	31.08%	177,178,235	0.42%	(45,926,465)	25.92%
3年以上	611,085,408	1.33%	(429,743,375)	70.32%	598,451,684	1.41%	(423,634,850)	70.79%
合计	<u>46,054,940,662</u>	<u>100.00%</u>	<u>(856,032,294)</u>	<u>1.86%</u>	<u>42,419,999,802</u>	<u>100.00%</u>	<u>(688,097,129)</u>	<u>1.62%</u>

(3) 按评估方式列示：

评估方式	2025年12月31日				2024年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
单项计提减值准备	617,479,050	1.34%	(586,270,119)	94.95%	548,023,097	1.29%	(480,448,144)	87.67%
组合计提减值准备	45,437,461,612	98.66%	(269,762,175)	0.59%	41,871,976,705	98.71%	(207,648,985)	0.50%
合计	<u>46,054,940,662</u>	<u>100.00%</u>	<u>(856,032,294)</u>	<u>1.86%</u>	<u>42,419,999,802</u>	<u>100.00%</u>	<u>(688,097,129)</u>	<u>1.62%</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
股票	7,226,971,700	7,597,672,911
债券	18,432,990,232	17,415,317,727
其中：标准券	9,987,834,537	7,708,199,868
金融债	3,776,584,097	4,367,407,890
国债和地方政府债	2,307,434,514	2,438,929,043
同业存单	1,743,190,615	2,311,327,000
中期票据	426,506,217	71,467,640
企业债	191,440,252	416,086,286
其他	-	101,900,000
小计	<u>25,659,961,932</u>	<u>25,012,990,638</u>
加：计提利息	54,618,220	107,445,400
减：减值准备	<u>(1,215,097,882)</u>	<u>(1,553,547,172)</u>
账面价值	<u>24,499,482,270</u>	<u>23,566,888,866</u>

(2) 按业务类别列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
股票质押式回购	7,225,658,037	7,283,263,234
债券质押式回购	17,042,013,253	16,139,038,310
债券买断式回购	1,390,976,979	1,276,279,417
其他	1,313,663	314,409,677
小计	<u>25,659,961,932</u>	<u>25,012,990,638</u>
加：计提利息	54,618,220	107,445,400
减：减值准备	<u>(1,215,097,882)</u>	<u>(1,553,547,172)</u>
账面价值	<u>24,499,482,270</u>	<u>23,566,888,866</u>

(3) 按担保物的公允价值列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
担保物	39,101,478,716	36,010,099,394
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	1,859,858,679	1,352,262,156
其中：已再次向外抵押的担保物	1,806,599,103	1,034,019,673

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 买入返售金融资产（续）

(4) 股票质押式回购按剩余期限分析：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
1个月内（含1个月）	1,547,961,558	2,140,894,331
1 - 3个月（含3个月）	107,000,000	155,500,000
3个月 - 1年（含1年）	4,161,096,690	4,218,218,907
1年以上	<u>1,409,599,789</u>	<u>768,649,996</u>
小计	<u>7,225,658,037</u>	<u>7,283,263,234</u>
加：计提利息	44,433,584	92,808,751
减：减值准备	<u>(1,215,089,073)</u>	<u>(1,553,531,331)</u>
账面价值	<u><u>6,055,002,548</u></u>	<u><u>5,822,540,654</u></u>

8. 交易性金融资产

(1) 按类别列示：

	<u>2025年12月31日</u>		<u>2024年12月31日</u>	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本
债券	171,626,520,793	170,680,909,775	185,730,696,200	184,854,235,865
股票/股权	128,394,011,041	123,035,806,650	102,749,642,030	102,215,870,906
基金	44,472,717,627	44,572,591,032	43,081,462,771	46,937,639,374
其他	<u>25,012,753,754</u>	<u>25,142,880,202</u>	<u>17,906,996,681</u>	<u>18,356,081,233</u>
合计	<u><u>369,506,003,215</u></u>	<u><u>363,432,187,659</u></u>	<u><u>349,468,797,682</u></u>	<u><u>352,363,827,378</u></u>

(2) 于资产负债表日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值按投资品种列示如下：

种类	限制条件	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
债券	质押	76,309,182,226	77,638,669,774
股票	质押	6,720,812,759	3,456,284,882
基金	质押	3,018,067,605	2,364,146,054
其他	质押	9,514,792,233	9,476,338,315
股票	存在限售期限	2,918,754,122	2,648,468,595
基金	存在限售期限	809,806,885	451,380,120
其他	存在限售期限	579,827,651	-
基金	以管理人身份认购的基金份额承诺不退出	1,143,545,606	607,582,981
	以管理人身份认购的资产管理计划份额在		
其他	存续期内承诺不退出	-	73,567,658
合计		<u><u>101,014,789,087</u></u>	<u><u>96,716,438,379</u></u>

本集团持有的交易性金融资产用于融出证券的金额披露于附注七、3(2)。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 债权投资

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
私募债务工具	79,525,201	(79,525,201)	-	81,532,702	(81,532,702)	-

10. 其他债权投资

(1) 按类别列示：

	2025年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	14,538,222,470	345,485,984	6,002,481	14,889,710,935	-
地方债	26,241,936,000	2,488,309,284	186,110,414	28,916,355,698	(14,098,481)
企业债	49,026,235,553	413,752,858	457,509,086	49,897,497,497	(251,918,457)
同业存单	10,533,718,800	60,774,230	1,778,477	10,596,271,507	(4,261,390)
中期票据	14,426,500,000	174,868,955	64,700,406	14,666,069,361	(29,795,464)
金融债	40,501,476,062	699,870,343	264,083,924	41,465,430,329	(35,194,794)
其他	6,192,426,400	61,404,329	(10,410,915)	6,243,419,814	(2,968,665)
合计	161,460,515,285	4,244,465,983	969,773,873	166,674,755,141	(338,237,251)

	2024年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	8,927,000,000	357,767,992	187,736,728	9,472,504,720	-
地方债	24,493,870,000	1,388,139,777	761,252,208	26,643,261,985	(24,949,250)
企业债	36,848,666,656	376,777,507	385,778,497	37,611,222,660	(170,204,062)
同业存单	11,260,910,000	79,113,656	17,747,744	11,357,771,400	(3,391,326)
中期票据	14,024,000,000	221,811,499	175,151,104	14,420,962,603	(25,534,362)
金融债	27,198,161,804	485,767,347	294,166,228	27,978,095,379	(25,417,778)
其他	3,441,064,236	(10,768,281)	(7,329,910)	3,422,966,045	(1,321,908)
合计	126,193,672,696	2,898,609,497	1,814,502,599	130,906,784,792	(250,818,686)

(2) 于2025年12月31日，用于质押的其他债权投资的账面价值为人民币80,958,543,238元（2024年12月31日：人民币66,754,198,613元）。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 其他权益工具投资

2025年度				
项目	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入	指定的原因
股票	18,752,042,745	20,395,425,441	1,165,371,895	拟长期持有的非交易性投资
基金及其他	10,956,345,711	10,845,230,987	511,157,772	拟长期持有的非交易性投资
合计	<u>29,708,388,456</u>	<u>31,240,656,428</u>	<u>1,676,529,667</u>	
2024年度				
项目	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入	指定的原因
股票	7,921,898,240	8,168,138,342	182,940,578	拟长期持有的非交易性投资
基金及其他	8,582,075,642	8,387,721,149	374,232,399	拟长期持有的非交易性投资
合计	<u>16,503,973,882</u>	<u>16,555,859,491</u>	<u>557,172,977</u>	

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 其他权益工具投资（续）

(1) 终止确认的其他权益工具投资：

项目	2025年度			处置的原因
	本年终止确认时的 公允价值	本年股利收入	终止确认时的 累计利得或损失 本年从其他综合收益 转入留存收益的金额	
股票	1,196,092,285	43,114,133	57,133,791	投资策略的改变
基金及其他	1,512,960,710	75,714,405	(98,936,808)	投资策略的改变
合计	<u>2,709,052,995</u>	<u>118,828,538</u>	<u>(41,803,017)</u>	

项目	2024年度			处置的原因
	本年终止确认时的 公允价值	本年股利收入	终止确认时的 累计利得或损失 本年从其他综合收益 转入留存收益的金额	
股票	1,105,194,680	59,288,970	(78,206,517)	投资策略的改变
基金及其他	344,858,944	21,655,879	(20,858,043)	投资策略的改变
合计	<u>1,450,053,624</u>	<u>80,944,849</u>	<u>(99,064,560)</u>	

(2) 于资产负债表日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值按投资品种列示如下：

种类	限制条件	2025年12月31日	2024年12月31日
股票	质押	5,231,964,688	-
基金及其他	质押	3,400,160,043	3,857,321,359
基金及其他	存在限售期限	208,948,423	302,671,623
合计		<u>8,841,073,154</u>	<u>4,159,992,982</u>

12. 长期股权投资

(1) 按类别列示：

	2025年12月31日	2024年12月31日
对联营企业的投资	968,556,361	1,081,940,805
对合营企业的投资	699,014,279	709,780,247
合计	<u>1,667,570,640</u>	<u>1,791,721,052</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：

(a) 联营企业：

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2024年	减少 投资成本 人民币百万元	权益法下 确认的投资 (损失)/收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2025年
		12月31日 余额 人民币百万元							12月31日 余额 人民币百万元
权益法：									
浙商金汇信托股份有限公司	298	419	-	(1)	-	-	-	-	418
Sino Rock Investment Management Company Limited	110	282	-	11	-	3	-	(10)	286
共青城东兴博元投资中心（有限合伙）	26	59	(33)	24	-	-	-	-	50
CPI Investment Holdings Limited	3	44	-	2	-	-	-	(1)	45
辽宁股权交易中心股份有限公司	42	36	-	0	-	-	-	-	36
上杭兴源股权投资合伙企业（有限合 伙）	18	38	(20)	17	-	-	-	-	35
上饶高铁经济试验区东投数字产业发展 母基金（有限合伙）	31	31	-	(1)	-	-	-	-	30
北京金通港房地产开发有限公司	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27
深圳市光明东卫私募股权投资基金合伙 企业（有限合伙）	20	20	-	(0)	-	-	-	-	20
扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙 企业（有限合伙）	21	41	(20)	(14)	-	-	-	-	7
广州信达粤商私募基金管理有限公司	20	4	-	(0)	-	-	-	-	4
东方招盈（深圳）私募股权基金结构调 整产业投资合伙企业（有限合伙）	3	3	-	1	-	-	-	-	4
贵州益年医疗产业投资中心（有限合 伙）	4	4	-	(1)	-	-	-	-	3
Trail Management	2	2	-	1	-	-	-	(0)	3
Cinda International Investment Holdings Limited	2	1	-	-	-	-	-	(0)	1
CPI Absolute Return Fund	-	71	(68)	-	-	-	-	(3)	-
合计	628	1,082	(141)	39	-	3	-	(14)	969

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：（续）

(a) 联营企业：（续）

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2023年 12月31日 余额 人民币百万元	(减少)/增加 投资成本 人民币百万元	权益法下 确认的投资 (损失)/收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2024年 12月31日 余额 人民币百万元
权益法：									
浙商金汇信托股份有限公司	298	459	-	(33)	-	-	(7)	-	419
Sino Rock Investment Management Company Limited	110	265	-	13	-	2	(4)	6	282
共青城东兴博元投资中心（有限合伙）	59	71	(4)	(8)	-	-	-	-	59
CPI Investment Holdings Limited	3	72	-	5	-	-	(34)	1	44
辽宁股权交易中心股份有限公司	42	36	-	(0)	-	-	-	-	36
上杭兴源股权投资合伙企业（有限合 伙）	38	55	-	(17)	-	-	-	-	38
上饶高铁经济试验区东投数字产业发展 母基金（有限合伙）	31	27	-	4	-	-	-	-	31
北京金通港房地产开发有限公司	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27
深圳市光明东卫私募股权投资基金合伙 企业（有限合伙）	20	-	20	-	-	-	-	-	20
扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙 企业（有限合伙）	41	48	-	(7)	-	-	-	-	41
广州信达粤商私募基金管理有限公司	20	5	-	(1)	-	-	-	-	4
东方招盈（深圳）私募股权基金结构调 整产业投资合伙企业（有限合伙）	3	1	2	(0)	-	-	-	-	3
贵州益年医疗产业投资中心（有限合 伙）	4	5	-	(1)	-	-	-	-	4
Trail Management	2	2	-	0	-	-	-	0	2
Cinda International Investment Holdings Limited	2	1	-	-	-	0	-	0	1
CPI Absolute Return Fund	68	69	-	0	-	-	-	2	71
国央企运营投资基金管理（广州）有 限公司	-	34	-	5	-	-	-	(39)	-
陕西股权交易中心股份有限公司	-	10	-	0	-	-	-	(10)	-
合计	769	1,187	18	(40)	-	2	(45)	(40)	1,082

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：（续）

(b) 合营企业：

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2024年 12月31日 余额 人民币百万元	(减少)/增加 投资成本 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益/(损失) 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2025年 12月31日 余额 人民币百万元
权益法：									
Krane Funds Advisors, LLC	258	226	-	25	-	-	(22)	(5)	224
绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）	183	124	(12)	24	-	-	-	-	136
河南中金汇融私募基金管理有限公司	10	36	-	14	-	-	-	-	50
中金甲子（北京）私募投资基金管理有限公司	13	37	-	6	-	-	-	-	43
财信中金（湖南）私募股权投资管理有限公司	10	36	-	14	-	-	(15)	-	35
联金私募股权创业投资基金管理（深圳）有限公司（原联通中金私募股权投资管理（深圳）有限公司）	16	23	8	8	-	-	(8)	-	31
曜金（上海）私募基金管理有限公司	10	23	-	3	-	-	-	-	26
金建（深圳）投资管理中心（有限合伙）	25	26	-	(1)	-	-	-	-	25
中金鑫智（上海）私募股权投资管理有限公司	7	29	-	2	-	-	(6)	-	25
中电中金（厦门）电子产业私募股权投资管理有限公司	5	21	-	5	-	-	(2)	-	24
CICC ALPHA Investment Group Limited	0	17	-	6	-	-	-	(0)	23
Global Bridge Capital Management, LLC	-	20	-	0	-	-	-	(0)	20
盛云达（上海）投资咨询有限公司	17	17	-	2	-	-	-	(1)	18
盛达领先（深圳）私募股权基金管理有限公司	11	11	-	(0)	-	-	-	(1)	10
Global Bridge Capital I GP, LLC	6	7	-	2	-	-	-	(0)	9
KCA Capital Partners	0	0	-	(0)	-	-	-	(0)	0
金腾科技	-	57	-	(8)	-	-	-	(49)	-
合计	571	710	(4)	102	-	-	(53)	(56)	699

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 于资产负债表日，本集团的长期股权投资情况如下：（续）

(b) 合营企业：（续）

被投资单位	投资成本 人民币百万元	2023年	(减少)/增加 投资成本 人民币百万元	权益法下	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2024年
		12月31日 余额 人民币百万元		确认的投资 收益/(损失) 人民币百万元					12月31日 余额 人民币百万元
权益法：									
Krane Funds Advisors, LLC	258	216	-	7	-	-	-	3	226
绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）	195	129	(47)	42	-	-	-	-	124
河南中金汇融私募基金管理有限公司	10	23	-	13	-	-	-	-	36
中金甲子（北京）私募投资基金管理有限公司	13	70	-	(33)	-	-	-	-	37
财信中金（湖南）私募股权投资管理有限公司	10	23	-	13	-	-	-	-	36
联通中金私募股权投资管理（深圳）有限公司	8	15	-	9	-	-	(1)	-	23
曜金（上海）私募基金管理有限公司	10	22	-	3	-	-	(2)	-	23
金建（深圳）投资管理中心（有限合伙）	25	23	-	3	-	-	-	-	26
中金鑫智（上海）私募股权投资管理有限公司	7	21	-	8	-	-	-	-	29
中电中金（厦门）电子产业私募股权投资管理 有限公司	5	23	-	1	-	-	(3)	-	21
CICC ALPHA Investment Group Limited	0	18	-	(2)	-	-	-	1	17
Global Bridge Capital Management, LLC	-	26	-	(6)	-	-	-	0	20
盛云达（上海）投资咨询有限公司	17	-	17	-	-	-	-	-	17
盛达领先（深圳）私募股权基金管理有限公司	11	-	11	-	-	-	-	-	11
Global Bridge Capital I GP, LLC	6	7	-	0	-	-	-	0	7
KCA Capital Partners	0	1	-	(1)	-	-	-	0	0
金腾科技	255	56	-	1	-	-	-	-	57
合计	830	673	(19)	58	-	-	(6)	4	710

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产

(1) 账面价值

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
固定资产原价	5,116,580,559	3,969,062,825
减：累计折旧	<u>(2,946,576,043)</u>	<u>(2,725,586,431)</u>
合计	<u>2,170,004,516</u>	<u>1,243,476,394</u>

(2) 固定资产增减变动表

	<u>办公设备</u>	<u>家具及 其他设备</u>	<u>运输工具</u>	<u>房屋及建筑物</u>	<u>合计</u>
原值					
2023年12月31日	3,224,642,341	218,242,540	54,313,241	319,215,864	3,816,413,986
本年增加	304,235,828	4,680,570	499,646	-	309,416,044
本年减少	(143,989,097)	(10,913,649)	(7,120,638)	(708,010)	(162,731,394)
汇率变动的影响	5,520,077	351,065	14,775	78,272	5,964,189
2024年12月31日	<u>3,390,409,149</u>	<u>212,360,526</u>	<u>47,707,024</u>	<u>318,586,126</u>	<u>3,969,062,825</u>
非同一控制下企业合并增加					
并增加	1,543,546	40,686	-	-	1,584,232
本年增加	258,449,973	12,993,573	330,876	1,071,638,036	1,343,412,458
本年减少	(170,947,747)	(13,510,485)	(2,490,522)	(3,014,757)	(189,963,511)
汇率变动的影响	(6,620,009)	(380,755)	(17,013)	(497,668)	(7,515,445)
2025年12月31日	<u>3,472,834,912</u>	<u>211,503,545</u>	<u>45,530,365</u>	<u>1,386,711,737</u>	<u>5,116,580,559</u>
累计折旧					
2023年12月31日	(2,103,479,611)	(126,403,674)	(44,798,132)	(204,324,065)	(2,479,005,482)
本年计提	(339,482,120)	(36,197,503)	(2,993,003)	(14,310,535)	(392,983,161)
本年减少	133,505,948	9,991,450	6,814,551	495,374	150,807,323
汇率变动的影响	(3,982,221)	(333,165)	(14,627)	(75,098)	(4,405,111)
2024年12月31日	<u>(2,313,438,004)</u>	<u>(152,942,892)</u>	<u>(40,991,211)</u>	<u>(218,214,324)</u>	<u>(2,725,586,431)</u>
本年计提	(356,125,322)	(26,450,020)	(2,122,745)	(22,458,715)	(407,156,802)
本年减少	162,205,323	12,488,742	2,419,765	2,902,727	180,016,557
汇率变动的影响	5,259,358	377,226	16,843	497,206	6,150,633
2025年12月31日	<u>(2,502,098,645)</u>	<u>(166,526,944)</u>	<u>(40,677,348)</u>	<u>(237,273,106)</u>	<u>(2,946,576,043)</u>
账面价值					
2025年12月31日	<u>970,736,267</u>	<u>44,976,601</u>	<u>4,853,017</u>	<u>1,149,438,631</u>	<u>2,170,004,516</u>
2024年12月31日	<u>1,076,971,145</u>	<u>59,417,634</u>	<u>6,715,813</u>	<u>100,371,802</u>	<u>1,243,476,394</u>

(a) 于2025年12月31日，本集团尚未办理产权手续的房屋及建筑物原值为人民币987,086,345元（2024年12月31日：人民币8,885,560元）。

(b) 于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在重大的持有待售的固定资产。

(c) 2025年度，本集团在建工程完工转入固定资产原值为人民币1,093,064,300元（2024年度：无）。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程

	房屋及建筑物	其他	合计
账面余额			
2023年12月31日	610,842,402	1,151,904	611,994,306
本年增加	262,285,372	-	262,285,372
本年转出	-	(1,151,904)	(1,151,904)
2024年12月31日	873,127,774	-	873,127,774
本年增加	203,343,224	21,558,884	224,902,108
本年转出	(1,071,565,372)	(21,498,928)	(1,093,064,300)
2025年12月31日	4,905,626	59,956	4,965,582
账面价值			
2025年12月31日	4,905,626	59,956	4,965,582
2024年12月31日	873,127,774	-	873,127,774

15. 使用权资产

	房屋及建筑物	设备	合计
原值			
2023年12月31日	8,269,717,586	20,517,259	8,290,234,845
本年增加	1,778,793,466	15,143,035	1,793,936,501
本年减少	(1,660,983,747)	(16,836,286)	(1,677,820,033)
汇率变动的影响	19,140,704	2,596	19,143,300
2024年12月31日	8,406,668,009	18,826,604	8,425,494,613
非同一控制下企业合并增加	4,534,239	-	4,534,239
本年增加	533,416,262	16,948,005	550,364,267
本年减少	(1,253,141,746)	(6,628,660)	(1,259,770,406)
汇率变动的影响	(11,520,501)	(2,936)	(11,523,437)
2025年12月31日	7,679,956,263	29,143,013	7,709,099,276
累计折旧			
2023年12月31日	(3,234,845,312)	(9,523,608)	(3,244,368,920)
本年计提	(1,328,969,589)	(14,879,352)	(1,343,848,941)
本年减少	1,030,520,566	16,668,927	1,047,189,493
汇率变动的影响	(9,950,820)	(1,067)	(9,951,887)
2024年12月31日	(3,543,245,155)	(7,735,100)	(3,550,980,255)
本年计提	(1,162,539,129)	(14,457,582)	(1,176,996,711)
本年减少	1,163,070,810	5,666,759	1,168,737,569
汇率变动的影响	2,571,716	2,251	2,573,967
2025年12月31日	(3,540,141,758)	(16,523,672)	(3,556,665,430)
账面价值			
2025年12月31日	4,139,814,505	12,619,341	4,152,433,846
2024年12月31日	4,863,422,854	11,091,504	4,874,514,358

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产

	土地使用权	交易席位费	其他无形资产	合计
原值				
2023年12月31日	1,267,118,172	205,895,639	2,771,601,919	4,244,615,730
本年增加	-	-	516,102,697	516,102,697
本年减少	-	-	(10,107,616)	(10,107,616)
汇率变动的的影响	-	37,037	6,704,639	6,741,676
2024年12月31日	<u>1,267,118,172</u>	<u>205,932,676</u>	<u>3,284,301,639</u>	<u>4,757,352,487</u>
非同一控制下企业合并增加	-	-	637,321	637,321
本年增加	66,903	-	313,261,846	313,328,749
本年减少	-	-	(59,772,992)	(59,772,992)
汇率变动的的影响	-	(42,645)	(555,949)	(598,594)
2025年12月31日	<u>1,267,185,075</u>	<u>205,890,031</u>	<u>3,537,871,865</u>	<u>5,010,946,971</u>
累计摊销				
2023年12月31日	(283,799,540)	(155,077,844)	(1,570,041,750)	(2,008,919,134)
本年计提	(32,926,491)	(8,580,000)	(435,055,905)	(476,562,396)
本年减少	-	-	8,064,574	8,064,574
汇率变动的的影响	-	-	(5,667,645)	(5,667,645)
2024年12月31日	<u>(316,726,031)</u>	<u>(163,657,844)</u>	<u>(2,002,700,726)</u>	<u>(2,483,084,601)</u>
本年计提	(32,927,285)	(8,580,000)	(475,260,983)	(516,768,268)
本年减少	-	-	59,050,125	59,050,125
汇率变动的的影响	-	-	481,068	481,068
2025年12月31日	<u>(349,653,316)</u>	<u>(172,237,844)</u>	<u>(2,418,430,516)</u>	<u>(2,940,321,676)</u>
账面价值				
2025年12月31日	<u>917,531,759</u>	<u>33,652,187</u>	<u>1,119,441,349</u>	<u>2,070,625,295</u>
2024年12月31日	<u>950,392,141</u>	<u>42,274,832</u>	<u>1,281,600,913</u>	<u>2,274,267,886</u>

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团不存在重大的所有权受到限制的无形资产。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	注	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
中金财富	1	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646
北京科创	2	39,984,637	-	-	39,984,637
信达国际	3	98,822,735	-	-	98,822,735
中国金谷国际信托投 资有限责任公司营 业部	4	80,052,311	-	-	80,052,311
信达期货	5	15,456,911	-	-	15,456,911
东兴期货	6	20,000,000	-	-	20,000,000
合计		1,836,995,240	-	-	1,836,995,240

被投资单位名称	注	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
中金财富	1	1,582,678,646	-	-	1,582,678,646
北京科创	2	39,984,637	-	-	39,984,637
信达国际	3	98,822,735	-	-	98,822,735
中国金谷国际信托投 资有限责任公司营 业部	4	80,052,311	-	-	80,052,311
信达期货	5	15,456,911	-	-	15,456,911
东兴期货	6	20,000,000	-	-	20,000,000
合计		1,836,995,240	-	-	1,836,995,240

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	注	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
信达国际	3	98,822,735	-	-	98,822,735
中国金谷国际信托投 资有限责任公司营 业部	4	79,046,338	-	-	79,046,338
信达期货	5	15,456,911	-	-	15,456,911
东兴期货	6	20,000,000	-	-	20,000,000
合计		213,325,984	-	-	213,325,984

被投资单位名称	注	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
信达国际	3	98,822,735	-	-	98,822,735
中国金谷国际信托投 资有限责任公司营 业部	4	79,046,338	-	-	79,046,338
信达期货	5	15,456,911	-	-	15,456,911
东兴期货	6	-	20,000,000	-	20,000,000
合计		193,325,984	20,000,000	-	213,325,984

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉（续）

- 注1： 本公司于2017年支付股份对价人民币16,700,695,000元作为合并成本收购了中金财富。对价与本公司享有的中金财富可辨认净资产公允价值的差额为人民币1,582,678,646元，确认为与财富管理资产组相关的商誉。财富管理资产组可收回金额按其预计未来现金流的现值确定。未来现金流基于管理层批准的特定期间的财务预算（包括基于资产组的过往表现及管理层对市场发展的未来预期而确定的预测收入及预测利润率），未来特定期间为2026年至2030年，未来特定期间后的现金流量使用估计的长期增长率3.00%（2024年度：3.00%）而推测，本集团采用的税前折现率为14.37%（2024年12月31日：13.62%）。本集团于2025年12月31日及2024年12月31日执行了年度商誉减值测试。由于前述资产组的可收回金额高于其账面价值，故无需确认相关商誉减值。
- 注2： 本公司之子公司中金资本于2021年以人民币220,129,947元对北京科创进行现金增资，增资后占北京科创股权比例为51%。对价与中金资本享有的北京科创可辨认净资产公允价值的差额为人民币39,984,637元，确认为商誉。本集团于2025年12月31日及2024年12月31日执行了年度商誉减值测试。由于前述资产组的可收回金额高于其账面价值，故无需确认相关商誉减值。
- 注3： 信达国际曾系本次交易前信达证券的母公司中国信达资产管理股份有限公司间接控股子公司，由于合并前后合并双方均受中国信达资产管理股份有限公司控制且该控制并非暂时性，故该合并属同一控制下的企业合并。该项商誉为同一控制下企业合并时本公司自最终控制方获得，且该商誉以前年度已全额计提减值准备。
- 注4： 本公司于2008年以人民币90,000,000元作为支付对价收购了中国金谷国际信托有限责任公司证券营业部。对价与本公司收购中国金谷国际信托有限责任公司证券营业部的可辨认净资产公允价值的差额为人民币80,052,311元，确认为商誉。资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，在资产组本年财务情况的基础上预测资产组未来5年的现金流量，超过5年预测数永续计算，关键假设主要基于资产组历史收益水平及管理层对市场发展的预期，税前折现率为9.33%（2024年12月31日：10.67%），结合宏观经济长期平均增长率以及证券行业发展周期等因素，确定增长率范围为-15% ~ -5%（2024年度：-15% ~ -5%）。本集团于2025年12月31日及2024年12月31日执行了年度商誉减值测试。由于前述资产组的可收回金额低于其账面价值，因此确认商誉减值准备人民币79,046,338元（2024年12月31日：人民币79,046,338元）。
- 注5： 本公司于2007年以人民币47,976,250元作为支付对价收购了信达期货。对价与本公司享有的信达期货可辨认净资产公允价值的差额为人民币15,456,911元，确认为商誉。该商誉以前年度已全额计提减值准备。
- 注6： 本公司于2009年以人民币70,306,356元作为支付对价收购了东兴期货。对价与本公司享有的东兴期货可辨认净资产公允价值的差额为人民币20,000,000元，确认为商誉。该商誉已于2024年度全额计提减值准备。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 递延所得税资产/（负债）（续）

(2) 未确认递延所得税资产明细

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损列示如下：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
可抵扣亏损	3,707,903,519	3,041,562,726
其他	<u>319,452,827</u>	<u>227,296,350</u>
合计	<u><u>4,027,356,346</u></u>	<u><u>3,268,859,076</u></u>

本集团于2025年12月31日未确认递延所得税资产的累积可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损为人民币40.27亿元（2024年12月31日：人民币32.69亿元），主要为本集团为提升跨境服务能力而设立的部分境外子公司产生的税务亏损。

19. 其他资产

	注	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
长期待摊费用	(1)	234,843,037	393,214,609
待摊费用		102,081,560	121,658,058
其他应收款	(2)	928,415,529	899,980,136
大宗商品存货		522,160,389	200,802,663
其他		<u>969,629,087</u>	<u>891,325,500</u>
合计		<u><u>2,757,129,602</u></u>	<u><u>2,506,980,966</u></u>

(1) 长期待摊费用

	2025年度				
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>本年减值准备转销</u>	<u>年末余额</u>
经营租入固定资产改良					
支出	385,153,909	28,488,525	(216,297,894)	21,717,033	219,061,573
其他	<u>8,060,700</u>	<u>12,127,303</u>	<u>(4,406,539)</u>	-	<u>15,781,464</u>
合计	<u><u>393,214,609</u></u>	<u><u>40,615,828</u></u>	<u><u>(220,704,433)</u></u>	<u><u>21,717,033</u></u>	<u><u>234,843,037</u></u>
	2024年度				
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>本年减值准备计提</u>	<u>年末余额</u>
经营租入固定资产改良					
支出	457,169,834	201,041,834	(251,073,157)	(21,984,602)	385,153,909
其他	<u>10,405,252</u>	<u>2,937,213</u>	<u>(5,281,765)</u>	-	<u>8,060,700</u>
合计	<u><u>467,575,086</u></u>	<u><u>203,979,047</u></u>	<u><u>(256,354,922)</u></u>	<u><u>(21,984,602)</u></u>	<u><u>393,214,609</u></u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 其他资产（续）

(2) 其他应收款

(a) 按性质分析：

	2025年12月31日	2024年12月31日
应收租赁及其他押金	329,539,802	406,132,103
贷款	247,463,606	105,691,405
其他	401,518,648	435,179,841
小计	<u>978,522,056</u>	<u>947,003,349</u>
减：减值准备	<u>(50,106,527)</u>	<u>(47,023,213)</u>
账面价值	<u>928,415,529</u>	<u>899,980,136</u>

(b) 按账龄分析：

账龄	2025年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内（含1年）	502,099,246	51.31%	(9,660,421)	1.92%
1 - 2年（含2年）	224,245,537	22.92%	(6,594,511)	2.94%
2 - 3年（含3年）	36,687,686	3.75%	(1,588,958)	4.33%
3年以上	215,489,587	22.02%	(32,262,637)	14.97%
合计	<u>978,522,056</u>	<u>100.00%</u>	<u>(50,106,527)</u>	<u>5.12%</u>

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1年以内（含1年）	590,915,907	62.40%	(2,329,405)	0.39%
1 - 2年（含2年）	46,090,929	4.87%	(1,160,438)	2.52%
2 - 3年（含3年）	105,372,525	11.13%	(2,024,540)	1.92%
3年以上	204,623,988	21.60%	(41,508,830)	20.29%
合计	<u>947,003,349</u>	<u>100.00%</u>	<u>(47,023,213)</u>	<u>4.97%</u>

(c) 按评估方式列示：

评估方式	2025年12月31日				2024年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
单项计提减值准备	21,334,890	2.18%	(20,824,954)	97.61%	32,892,326	3.47%	(32,284,004)	98.15%
组合计提减值准备	957,187,166	97.82%	(29,281,573)	3.06%	914,111,023	96.53%	(14,739,209)	1.61%
合计	<u>978,522,056</u>	<u>100.00%</u>	<u>(50,106,527)</u>	<u>5.12%</u>	<u>947,003,349</u>	<u>100.00%</u>	<u>(47,023,213)</u>	<u>4.97%</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 减值准备

(1) 按项目划分：

	附注七	2024年12月31日					2025年12月31日
		余额	本年计提	本年转回	本年核销/转销	汇率变动及其他	余额
货币资金减值准备	1	1,242,973	3,096,503	(1,236,112)	-	(6,119)	3,097,245
融出资金减值准备	3	486,574,394	473,198,641	(209,527,978)	(18,401,913)	(935,305)	730,907,839
应收款项减值准备	6	688,097,129	347,979,152	(171,749,551)	(5,157,353)	(3,137,083)	856,032,294
买入返售金融资产减值准备	7	1,553,547,172	47,357,985	(90,900,970)	(292,449,117)	(2,457,188)	1,215,097,882
债权投资减值准备	9	81,532,702	-	-	-	(2,007,501)	79,525,201
其他债权投资减值准备	10	250,818,686	267,718,990	(179,657,973)	-	(642,452)	338,237,251
其他应收款减值准备	19(2)	47,023,213	17,077,162	(796,182)	(13,087,301)	(110,365)	50,106,527
信用减值准备小计		<u>3,108,836,269</u>	<u>1,156,428,433</u>	<u>(653,868,766)</u>	<u>(329,095,684)</u>	<u>(9,296,013)</u>	<u>3,273,004,239</u>
长期待摊费用减值准备		21,984,602	-	-	(21,717,033)	-	267,569
商誉减值准备	17	213,325,984	-	-	-	-	213,325,984
存货跌价准备		10,210,993	-	(7,665,333)	-	-	2,545,660
资产减值准备小计		<u>245,521,579</u>	<u>-</u>	<u>(7,665,333)</u>	<u>(21,717,033)</u>	<u>-</u>	<u>216,139,213</u>
减值准备合计		<u>3,354,357,848</u>	<u>1,156,428,433</u>	<u>(661,534,099)</u>	<u>(350,812,717)</u>	<u>(9,296,013)</u>	<u>3,489,143,452</u>

	附注七	2023年12月31日					2024年12月31日
		余额	本年计提	本年转回	本年核销/转销	汇率变动及其他	余额
货币资金减值准备	1	1,018,163	1,231,595	(1,011,670)	-	4,885	1,242,973
融出资金减值准备	3	259,534,866	353,480,072	(127,435,745)	-	995,201	486,574,394
应收款项减值准备	6	591,194,525	238,004,901	(138,755,872)	(4,264,551)	1,918,126	688,097,129
买入返售金融资产减值准备	7	1,477,800,275	119,268,838	(45,503,615)	-	1,981,674	1,553,547,172
债权投资减值准备	9	79,789,346	-	-	-	1,743,356	81,532,702
其他债权投资减值准备	10	288,719,904	182,566,213	(220,565,348)	-	97,917	250,818,686
其他应收款减值准备	19(2)	31,510,539	16,190,654	(80,419)	-	(597,561)	47,023,213
信用减值准备小计		<u>2,729,567,618</u>	<u>910,742,273</u>	<u>(533,352,669)</u>	<u>(4,264,551)</u>	<u>6,143,598</u>	<u>3,108,836,269</u>
长期待摊费用减值准备		-	21,984,602	-	-	-	21,984,602
商誉减值准备	17	193,325,984	20,000,000	-	-	-	213,325,984
存货跌价准备		-	10,210,993	-	-	-	10,210,993
资产减值准备小计		<u>193,325,984</u>	<u>52,195,595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>245,521,579</u>
减值准备合计		<u>2,922,893,602</u>	<u>962,937,868</u>	<u>(533,352,669)</u>	<u>(4,264,551)</u>	<u>6,143,598</u>	<u>3,354,357,848</u>

(2) 金融工具预期信用损失准备情况：

	2025年12月31日			
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	合计
	预期信用损失	预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	3,097,245	-	-	3,097,245
融出资金减值准备	637,139,199	4,638,510	89,130,130	730,907,839
应收款项减值准备	143,414,058	126,348,117	586,270,119	856,032,294
买入返售金融资产减值准备	63,546,520	-	1,151,551,362	1,215,097,882
债权投资减值准备	-	-	79,525,201	79,525,201
其他债权投资减值准备	327,965,128	10,272,123	-	338,237,251
其他应收款减值准备	26,181,241	3,100,332	20,824,954	50,106,527
合计	<u>1,201,343,391</u>	<u>144,359,082</u>	<u>1,927,301,766</u>	<u>3,273,004,239</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 减值准备（续）

(2) 金融工具预期信用损失准备情况：（续）

	2024年12月31日			合计
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失	
	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)		
货币资金减值准备	1,242,973	-	-	1,242,973
融出资金减值准备	276,351,792	5,488,137	204,734,465	486,574,394
应收款项减值准备	106,544,863	101,104,122	480,448,144	688,097,129
买入返售金融资产减值准备	30,578,667	-	1,522,968,505	1,553,547,172
债权投资减值准备	-	-	81,532,702	81,532,702
其他债权投资减值准备	209,805,130	40,981,164	32,392	250,818,686
其他应收款减值准备	12,629,627	2,109,582	32,284,004	47,023,213
合计	<u>637,153,052</u>	<u>149,683,005</u>	<u>2,322,000,212</u>	<u>3,108,836,269</u>

21. 应付短期融资款

(1) 收益凭证

名称	2024年12月31日		2025年12月31日	
	余额	本年增加	本年减少	余额
收益凭证	<u>23,965,364,310</u>	<u>34,731,392,202</u>	<u>(45,855,783,354)</u>	<u>12,840,973,158</u>

名称	2023年12月31日		2024年12月31日	
	余额	本年增加	本年减少	余额
收益凭证	<u>19,566,775,533</u>	<u>51,518,326,699</u>	<u>(47,119,737,922)</u>	<u>23,965,364,310</u>

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为1.30%至4.00%不等；
- 浮动利率。

浮动利率基于沪深300指数、中证500指数等股票指数、个股、大宗商品价格或美元指数计算。

(2) 结构性票据

名称	2024年12月31日		2025年12月31日	
	余额	本年增加	本年减少	余额
结构性票据	<u>1,019,786,499</u>	<u>1,204,211,102</u>	<u>(1,993,409,287)</u>	<u>230,588,314</u>

名称	2023年12月31日		2024年12月31日	
	余额	本年增加	本年减少	余额
结构性票据	<u>286,986,740</u>	<u>2,935,002,700</u>	<u>(2,202,202,941)</u>	<u>1,019,786,499</u>

注： 该等结构性票据票面年利率范围为0.08%至5.73%不等，发行期限为15天至365天不等。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 应付短期融资款（续）

(3) 短期融资券

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2024年12月31日			2025年12月31日	
					余额	本年增加	本年减少	余额	
24中金公司CP007	27/11/2024	07/03/2025	2,000,000,000	1.88%	2,003,502,466	6,798,904	(2,010,301,370)	-	
25中金公司CP001	22/01/2025	22/07/2025	2,000,000,000	1.90%	-	2,018,843,836	(2,018,843,836)	-	
25中金公司CP002	26/03/2025	24/06/2025	3,000,000,000	1.91%	-	3,014,128,767	(3,014,128,767)	-	
25中金公司CP003	17/06/2025	17/07/2025	2,500,000,000	1.68%	-	2,503,452,055	(2,503,452,055)	-	
25中金公司CP004	30/06/2025	30/07/2025	800,000,000	1.68%	-	801,104,658	(801,104,658)	-	
25中金公司CP005	18/07/2025	16/09/2025	2,000,000,000	1.52%	-	2,004,997,260	(2,004,997,260)	-	
25中金公司CP007	08/08/2025	21/10/2025	1,900,000,000	1.55%	-	1,905,970,685	(1,905,970,685)	-	
25中金公司CP008	21/11/2025	10/02/2026	2,000,000,000	1.63%	-	2,003,572,603	-	2,003,572,603	
25中金公司CP009	19/12/2025	19/03/2026	4,000,000,000	1.66%	-	4,002,183,013	-	4,002,183,013	
25中金公司CP010	26/12/2025	20/05/2026	3,000,000,000	1.68%	-	3,000,690,411	-	3,000,690,411	
24东兴证券CP001	11/06/2024	06/06/2025	1,500,000,000	2.07%	1,517,353,973	13,270,685	(1,530,624,658)	-	
24东兴证券CP002	15/07/2024	10/07/2025	1,000,000,000	1.99%	1,009,268,493	10,358,904	(1,019,627,397)	-	
24东兴证券CP003	20/08/2024	20/08/2025	1,500,000,000	1.95%	1,510,738,356	18,511,644	(1,529,250,000)	-	
24东兴证券CP004	13/09/2024	12/09/2025	1,500,000,000	2.02%	1,509,131,507	21,085,479	(1,530,216,986)	-	
24东兴证券CP005	16/10/2024	16/10/2025	1,500,000,000	2.04%	1,506,455,342	24,144,658	(1,530,600,000)	-	
24东兴证券CP006	28/10/2024	19/09/2025	1,500,000,000	2.02%	1,505,395,890	21,666,575	(1,527,062,465)	-	
24东兴证券CP007	20/11/2024	20/11/2025	1,500,000,000	1.91%	1,503,296,712	25,353,288	(1,528,650,000)	-	
25东兴证券CP001	11/06/2025	11/06/2026	1,500,000,000	1.68%	-	1,514,084,384	-	1,514,084,384	
25东兴证券CP002	23/07/2025	22/05/2026	1,000,000,000	1.63%	-	1,007,234,521	-	1,007,234,521	
25东兴证券CP003	26/08/2025	26/08/2026	1,500,000,000	1.73%	-	1,509,100,274	-	1,509,100,274	
25东兴证券CP004	17/09/2025	18/03/2026	1,500,000,000	1.69%	-	1,507,361,918	-	1,507,361,918	
25东兴证券CP005	22/09/2025	12/02/2026	2,000,000,000	1.69%	-	2,009,352,877	-	2,009,352,877	
25东兴证券CP006	25/09/2025	23/04/2026	1,500,000,000	1.75%	-	1,507,047,945	-	1,507,047,945	
25东兴证券CP007	28/10/2025	28/10/2026	1,500,000,000	1.75%	-	1,504,674,658	-	1,504,674,658	
25东兴证券CP008	25/11/2025	25/11/2026	2,000,000,000	1.69%	-	2,003,426,301	-	2,003,426,301	
现金票据	24/10/2025	23/10/2026	50,000,000	2.40%	-	100,626,562	(50,066,165)	50,560,397	
合计					12,065,142,739	34,059,042,865	(24,504,896,302)	21,619,289,302	

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 应付短期融资款（续）

(3) 短期融资券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率	2023年12月31日			2024年12月31日
					余额	本年增加	本年减少	余额
24中金公司CP001	06/06/2024	08/07/2024	820,000,000	1.87%	-	821,344,351	(821,344,351)	-
24中金公司CP002	03/07/2024	10/09/2024	2,000,000,000	1.85%	-	2,006,994,521	(2,006,994,521)	-
24中金公司CP003	11/07/2024	19/09/2024	1,500,000,000	1.83%	-	1,505,264,384	(1,505,264,384)	-
24中金公司CP004	05/08/2024	25/09/2024	2,000,000,000	1.78%	-	2,004,974,247	(2,004,974,247)	-
24中金公司CP005	05/09/2024	22/11/2024	2,000,000,000	1.89%	-	2,008,077,808	(2,008,077,808)	-
24中金公司CP006	26/09/2024	29/11/2024	2,400,000,000	1.88%	-	2,407,911,452	(2,407,911,452)	-
24中金公司CP007	27/11/2024	07/03/2025	2,000,000,000	1.88%	-	2,003,502,466	-	2,003,502,466
23东兴证券CP001	10/04/2023	09/04/2024	1,000,000,000	2.72%	1,019,822,466	7,303,217	(1,027,125,683)	-
23东兴证券CP002	19/04/2023	18/04/2024	1,000,000,000	2.74%	1,019,292,603	8,032,534	(1,027,325,137)	-
23东兴证券CP003	09/08/2023	19/06/2024	1,000,000,000	2.30%	1,009,136,986	10,658,096	(1,019,795,082)	-
23东兴证券CP004	22/08/2023	22/08/2024	1,000,000,000	2.28%	1,008,245,479	14,554,521	(1,022,800,000)	-
23东兴证券CP005	20/10/2023	18/10/2024	1,500,000,000	2.60%	1,507,800,000	30,986,885	(1,538,786,885)	-
23东兴证券CP006	26/10/2023	18/09/2024	1,000,000,000	2.73%	1,005,011,233	19,454,341	(1,024,465,574)	-
23东兴证券CP007	16/11/2023	15/11/2024	1,500,000,000	2.68%	1,505,066,301	35,023,863	(1,540,090,164)	-
23东兴证券CP008	27/11/2023	27/02/2024	600,000,000	2.64%	601,518,904	2,462,735	(603,981,639)	-
24东兴证券CP001	11/06/2024	06/06/2025	1,500,000,000	2.07%	-	1,517,353,973	-	1,517,353,973
24东兴证券CP002	15/07/2024	10/07/2025	1,000,000,000	1.99%	-	1,009,268,493	-	1,009,268,493
24东兴证券CP003	20/08/2024	20/08/2025	1,500,000,000	1.95%	-	1,510,738,356	-	1,510,738,356
24东兴证券CP004	13/09/2024	12/09/2025	1,500,000,000	2.02%	-	1,509,131,507	-	1,509,131,507
24东兴证券CP005	16/10/2024	16/10/2025	1,500,000,000	2.04%	-	1,506,455,342	-	1,506,455,342
24东兴证券CP006	28/10/2024	19/09/2025	1,500,000,000	2.02%	-	1,505,395,890	-	1,505,395,890
24东兴证券CP007	20/11/2024	20/11/2025	1,500,000,000	1.91%	-	1,503,296,712	-	1,503,296,712
合计					<u>8,675,893,972</u>	<u>22,948,185,694</u>	<u>(19,558,936,927)</u>	<u>12,065,142,739</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 拆入资金

	注	2025年12月31日	2024年12月31日
银行拆入资金		68,685,030,809	54,683,998,534
转融通融入资金	(1)	17,240,000,000	10,480,000,000
小计		85,925,030,809	65,163,998,534
加：计提利息		148,748,712	62,000,756
合计		86,073,779,521	65,225,999,290

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析：

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1个月内（含1个月）	3,070,000,000	1.63%-2.21%	1,160,000,000	1.99%-2.21%
1 - 3个月（含3个月）	5,290,000,000	2.36%-2.42%	2,180,000,000	1.99%-3.64%
3 - 12个月（含12个月）	8,880,000,000	1.83%-2.41%	7,140,000,000	1.85%-2.55%
小计	17,240,000,000		10,480,000,000	
加：计提利息	74,860,989		36,796,534	
合计	17,314,860,989		10,516,796,534	

23. 交易性金融负债

	2025年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益	2,115,475,318	31,372,277,376	33,487,752,694
债权	208,826,482	7,873,626,764	8,082,453,246
基金及其他	14,244,876	-	14,244,876
合计	2,338,546,676	39,245,904,140	41,584,450,816

	2024年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益	1,143,148,568	24,087,309,679	25,230,458,247
债权	32,846,851	3,545,659,189	3,578,506,040
基金及其他	4,666,729	-	4,666,729
合计	1,180,662,148	27,632,968,868	28,813,631,016

注：交易性金融负债中的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的标的主要是权益工具，且公允价值与股票、指数挂钩。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团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的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
股票	5,504,923,196	1,518,705,600
债券	134,879,257,849	123,217,300,253
其中：金融债	36,624,083,918	22,621,681,019
国债和地方债	35,935,118,840	30,995,036,017
企业债	26,015,307,585	26,780,391,506
中期票据	8,470,791,898	14,659,859,716
同业存单	6,971,092,528	8,413,703,684
其他	20,862,863,080	19,746,628,311
其他	13,211,551,815	13,837,801,997
小计	<u>153,595,732,860</u>	<u>138,573,807,850</u>
加：计提利息	184,166,474	259,519,458
合计	<u>153,779,899,334</u>	<u>138,833,327,308</u>

(2) 按业务类别列示：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
质押式卖出回购	109,433,644,719	106,315,643,521
买断式卖出回购	32,088,555,341	19,633,545,729
质押式报价回购	12,073,532,800	12,624,618,600
小计	<u>153,595,732,860</u>	<u>138,573,807,850</u>
加：计提利息	184,166,474	259,519,458
合计	<u>153,779,899,334</u>	<u>138,833,327,308</u>

(3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析：

	<u>2025年12月31日</u>		<u>2024年12月31日</u>	
	<u>年末余额</u>	<u>利率区间</u>	<u>年末余额</u>	<u>利率区间</u>
1个月内（含1个月）	10,526,018,800	0.80%-8.53%	11,200,543,600	0.80%-8.53%
1-3个月（含3个月）	346,608,000	1.85%-8.00%	61,805,000	1.80%-8.00%
3个月-1年（含1年）	1,200,906,000	1.65%-3.28%	1,362,270,000	1.80%-3.28%
小计	<u>12,073,532,800</u>		<u>12,624,618,600</u>	
加：计提利息	28,262,103		59,198,496	
合计	<u>12,101,794,903</u>		<u>12,683,817,096</u>	

(4) 担保物金额：

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
债券	141,789,408,467	129,917,710,024
股票	8,089,300,608	1,755,560,288
其他	17,280,995,681	17,125,573,128
合计	<u>167,159,704,756</u>	<u>148,798,843,440</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 代理买卖证券款

	2025年12月31日	2024年12月31日
普通经纪业务		
-个人	84,632,239,654	72,386,533,274
-机构	78,350,628,484	56,583,461,574
小计	<u>162,982,868,138</u>	<u>128,969,994,848</u>
信用业务		
-个人	11,395,366,824	9,847,967,129
-机构	5,198,449,599	3,333,406,310
小计	<u>16,593,816,423</u>	<u>13,181,373,439</u>
加：计提利息	15,060,208	17,070,304
合计	<u>179,591,744,769</u>	<u>142,168,438,591</u>

26. 应付职工薪酬

	2025年度				年末余额
	年初余额	非同一控制下 企业合并增加	本年增加	本年减少	
短期及长期薪酬：					
工资、奖金、津贴和补贴	5,220,381,518	16,616,588	10,714,510,461	(10,054,494,183)	5,897,014,384
社会保险费	25,246,255	-	643,140,636	(633,756,431)	34,630,460
其中：医疗保险费	19,524,372	-	469,025,166	(460,731,487)	27,818,051
补充医疗保险费	2,383,172	-	146,515,776	(146,769,787)	2,129,161
工伤医疗保险费	945,235	-	13,328,444	(13,212,052)	1,061,627
生育保险费	736,577	-	6,645,209	(6,687,637)	694,149
其他	1,656,899	-	7,626,041	(6,355,468)	2,927,472
住房公积金	28,111,344	-	666,394,099	(666,609,327)	27,896,116
工会经费和职工教育经费	105,494,572	-	194,479,167	(190,932,969)	109,040,770
其他	42,727,890	-	468,613,958	(481,611,846)	29,730,002
小计	<u>5,421,961,579</u>	<u>16,616,588</u>	<u>12,687,138,321</u>	<u>(12,027,404,756)</u>	<u>6,098,311,732</u>
设定提存计划：					
其中：基本养老保险费	58,037,425	-	899,054,588	(902,048,503)	55,043,510
失业保险费	2,056,043	-	31,431,988	(31,564,967)	1,923,064
企业年金缴费	106,584,407	-	467,459,879	(482,632,605)	91,411,681
小计	<u>166,677,875</u>	<u>-</u>	<u>1,397,946,455</u>	<u>(1,416,246,075)</u>	<u>148,378,255</u>
辞退福利	5,632,556	-	50,709,903	(51,697,773)	4,644,686
合计	<u>5,594,272,010</u>	<u>16,616,588</u>	<u>14,135,794,679</u>	<u>(13,495,348,604)</u>	<u>6,251,334,673</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 应付职工薪酬（续）

	2024年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	6,372,548,048	9,547,999,607	(10,700,166,137)	5,220,381,518
社会保险费	22,167,131	701,636,163	(698,557,039)	25,246,255
其中：医疗保险费	14,946,577	492,651,628	(488,073,833)	19,524,372
补充医疗保险费	43,542	186,336,974	(183,997,344)	2,383,172
工伤医疗保险费	825,163	12,412,279	(12,292,207)	945,235
生育保险费	587,415	6,734,627	(6,585,465)	736,577
其他	5,764,434	3,500,655	(7,608,190)	1,656,899
住房公积金	19,909,994	699,382,479	(691,181,129)	28,111,344
工会经费和职工教育经费	110,139,229	172,982,704	(177,627,361)	105,494,572
其他	35,521,999	518,464,493	(511,258,602)	42,727,890
小计	<u>6,560,286,401</u>	<u>11,640,465,446</u>	<u>(12,778,790,268)</u>	<u>5,421,961,579</u>
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	42,188,370	919,113,564	(903,264,509)	58,037,425
失业保险费	1,681,869	32,664,591	(32,290,417)	2,056,043
企业年金缴费	80,330,735	375,112,063	(348,858,391)	106,584,407
小计	<u>124,200,974</u>	<u>1,326,890,218</u>	<u>(1,284,413,317)</u>	<u>166,677,875</u>
辞退福利	<u>108,467,451</u>	<u>48,543,834</u>	<u>(151,378,729)</u>	<u>5,632,556</u>
合计	<u>6,792,954,826</u>	<u>13,015,899,498</u>	<u>(14,214,582,314)</u>	<u>5,594,272,010</u>

27. 应交税费

	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	981,710,667	659,638,984
个人所得税	288,629,174	129,572,615
增值税	327,070,759	211,582,569
城市维护建设税	16,956,827	11,823,473
教育费附加及地方教育附加	12,484,575	8,824,279
代扣代缴客户个人所得税及其他	122,455,987	70,260,479
合计	<u>1,749,307,989</u>	<u>1,091,702,399</u>

28. 应付款项

	2025年12月31日	2024年12月31日
应付交易款项	129,457,792,897	107,193,402,067
其中：应付衍生业务款项	103,583,288,160	90,875,481,929
其他	432,464,033	353,005,443
合计	<u>129,890,256,930</u>	<u>107,546,407,510</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 合同负债

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
投资银行业务	288,266,828	219,984,332
资产及基金管理业务	43,130,386	149,921,739
其他	119,694,126	45,035,460
合计	<u>451,091,340</u>	<u>414,941,531</u>

30. 租赁负债

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
房屋及建筑物	4,206,770,986	4,959,132,148
办公设备	12,954,334	10,107,812
合计	<u>4,219,725,320</u>	<u>4,969,239,960</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券

(1) 公司债券

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年12月31日			2025年12月31日
						余额	本年增加	本年减少	余额
20中金G2	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,219,178	8,280,822	(1,032,500,000)	-
20中金G4	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,200,657	6,959,343	(720,160,000)	-
20中金12	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,514,750,000	59,000,000	(2,573,750,000)	-
20中金14	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	2,472,709,948	58,835,852	(2,531,545,800)	-
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,065,150,685	82,000,000	(82,000,000)	2,065,150,685
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,333,561	101,750,001	(101,750,000)	2,578,333,562
21中金G6	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,086,164	50,850,000	(50,850,000)	1,519,086,164
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,318,904	36,800,000	(36,800,000)	1,002,318,904
22中金G1	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,444,386	68,140,546	(1,826,872,023)	747,712,909
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,172,582	70,399,473	(70,400,000)	2,006,172,055
23中金G1	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	1,028,562,852	1,437,148	(1,030,000,000)	-
23中金G2	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	3,089,124,139	97,132,236	(95,400,000)	3,090,856,375
23中金G3	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,077,638,894	146,379,641	(143,500,000)	5,080,518,535
23中金G5	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,032,677,113	82,422,508	(80,700,000)	3,034,399,621
23中金G6	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,024,097,396	61,270,588	(60,600,000)	2,024,767,984
23中金F1	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,009,005,135	28,349,449	(28,000,000)	1,009,354,584
23中金F2	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,038,820,962	123,213,992	(122,400,000)	4,039,634,954
23中金F3	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	2,015,710,316	42,089,684	(2,057,800,000)	-
23中金F4	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,023,739,827	90,742,936	(89,700,000)	3,024,782,763
23中金G7	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	2,997,997,623	87,670,157	(85,500,000)	3,000,167,780
23中金G8	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	999,079,149	30,720,542	(30,300,000)	999,499,691
24中金G1	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	2.39%	2,546,436,944	62,310,317	(59,750,000)	2,548,997,261
24中金G2	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	3,200,000,000	2.44%	1,528,058,849	1,785,904,064	(38,203,774)	3,275,759,139
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	1,020,460,703	27,184,961	(27,000,000)	1,020,645,664
24中金F1	28/11/2024	28/05/2027	按年支付	2,000,000,000	2.05%	2,000,945,838	42,829,698	(41,000,000)	2,002,775,536
25中金G1	11/08/2025	11/08/2028	按年支付	1,100,000,000	1.73%	-	1,107,602,487	(1,037,736)	1,106,564,751
25中金G2	11/08/2025	11/07/2028	按年支付	1,200,000,000	1.77%	-	1,208,453,193	(1,485,849)	1,206,967,344
25中金G3	26/08/2025	26/08/2028	按年支付	2,500,000,000	1.90%	-	2,516,931,263	(2,358,491)	2,514,572,772
25中金G4	15/09/2025	15/09/2028	按年支付	3,000,000,000	1.93%	-	3,017,584,717	(4,245,283)	3,013,339,434
25中金K1	16/10/2025	18/10/2026	一次性还本付息	700,000,000	1.71%	-	702,628,910	(660,377)	701,968,533

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(1) 公司债券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
						余额			余额
20中财G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,008,141,823	33,907,328	(1,042,049,151)	-
20中财G6	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	296,345,384	8,460,193	(304,805,577)	-
21中财G2	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	2,235,525,946	60,909,124	(60,227,841)	2,236,207,229
21中财G3	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,059,258,954	75,300,000	(80,550,536)	3,054,008,418
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,052,629,710	77,426,654	(76,803,623)	2,053,252,741
21中财G5	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	2.10%	460,336,081	9,799,860	(9,660,455)	460,475,486
22中财G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,537,586,861	8,536,065	(1,546,122,926)	-
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	513,960,531	17,601,088	(17,450,823)	514,110,796
22中财G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,025,416,889	31,280,120	(2,056,697,009)	-
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,013,960,935	32,262,916	(32,001,509)	1,014,222,342
22中财G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,513,383,123	27,039,536	(1,540,422,659)	-
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,514,656,044	46,292,687	(45,902,165)	1,515,046,566
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,531,796,512	45,960,831	(45,302,137)	1,532,455,206
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,148,520	49,585,246	(49,202,321)	1,534,531,445
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,113,984	55,164,640	(54,402,566)	2,018,876,058
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,009,778,440	31,115,599	(30,801,453)	1,010,092,586
24中财G1	27/05/2024	27/11/2025	按年支付	1,000,000,000	2.18%	1,012,343,240	20,495,477	(1,032,838,717)	-
24中财G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	2,025,422,125	46,481,955	(45,505,915)	2,026,398,165
24中财G3	29/11/2024	29/11/2027	按年支付	1,500,000,000	2.10%	1,500,504,088	32,290,943	(31,501,486)	1,501,293,545
24中财G4	29/11/2024	29/11/2029	按年支付	1,500,000,000	2.25%	1,500,677,996	34,213,993	(33,751,592)	1,501,140,397
25中财G1	25/04/2025	25/04/2027	按年支付	1,500,000,000	1.92%	-	1,520,343,953	(1,528,302)	1,518,815,651
25中财G2	25/04/2025	25/04/2028	按年支付	1,000,000,000	1.95%	-	1,013,653,191	(1,018,868)	1,012,634,323
25中财G3	25/08/2025	25/08/2027	按年支付	2,000,000,000	1.93%	-	2,014,054,277	(2,177,170)	2,011,877,107
25中财G4	25/08/2025	25/08/2028	按年支付	1,000,000,000	1.97%	-	1,007,104,674	(1,086,981)	1,006,017,693
25中财G5	29/10/2025	29/10/2027	按年支付	1,000,000,000	1.87%	-	1,003,390,522	(1,086,981)	1,002,303,541
25中财G6	29/10/2025	29/10/2028	按年支付	2,000,000,000	1.95%	-	2,006,998,685	(2,177,170)	2,004,821,515
25中财G7	24/11/2025	24/11/2027	按年支付	1,500,000,000	1.83%	-	1,502,968,478	(1,625,525)	1,501,342,953
25中财G8	24/11/2025	24/11/2028	按年支付	2,000,000,000	1.92%	-	2,004,108,005	(2,166,928)	2,001,941,077

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(1) 公司债券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2025年12月31日 余额
21东兴G2	07/07/2021	07/07/2026	按年支付	820,000,000	3.72%	834,875,923	30,504,000	(30,504,000)	834,875,923
22东兴G1	19/04/2022	19/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.00%	2,042,246,575	17,753,425	(2,060,000,000)	-
22东兴G2	07/06/2022	07/06/2025	按年支付	1,600,000,000	2.90%	1,626,441,644	19,958,356	(1,646,400,000)	-
22东兴G5	24/10/2022	24/10/2025	按年支付	850,000,000	2.63%	854,226,014	18,128,986	(872,355,000)	-
22东兴G6	08/11/2022	08/11/2025	按年支付	1,300,000,000	2.68%	1,305,154,411	29,685,589	(1,334,840,000)	-
23东兴G1	10/07/2023	10/07/2026	按年支付	1,400,000,000	2.89%	1,419,398,630	40,460,000	(40,460,000)	1,419,398,630
25东兴K1	30/07/2025	30/07/2028	按年支付	1,000,000,000	1.80%	-	1,011,417,421	(3,773,585)	1,007,643,836
25东兴G1	21/08/2025	17/08/2028	按年支付	2,000,000,000	1.98%	-	2,021,976,759	(7,547,170)	2,014,429,589
25东兴G2	27/08/2025	24/08/2028	按年支付	2,000,000,000	1.95%	-	2,021,117,033	(7,547,170)	2,013,569,863
25东兴G3	20/10/2025	20/10/2027	按年支付	2,000,000,000	1.94%	-	2,015,307,170	(7,547,170)	2,007,760,000
25东兴G4	17/11/2025	17/11/2027	按年支付	1,100,000,000	1.84%	-	1,106,646,285	-	1,106,646,285
25东兴G5	17/11/2025	17/11/2028	按年支付	1,900,000,000	1.92%	-	1,911,667,346	-	1,911,667,346
DXVOYAGEB2 708	01/08/2024	01/08/2027	半年支付	350,000,000美元	5.30%	2,567,550,941	138,985,288	(194,289,490)	2,512,246,739
20信达02	27/03/2020	27/03/2025	按年支付	1,000,000,000	3.57%	1,027,289,687	8,508,123	(1,035,797,810)	-
23信达01	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.23%	2,045,930,614	64,848,038	(64,862,241)	2,045,916,411
24信达01	26/02/2024	28/02/2025	一次性还本付息	2,000,000,000	2.33%	2,039,183,838	7,799,175	(2,046,983,013)	-
24信达02	19/03/2024	19/03/2027	按年支付	1,200,000,000	2.65%	1,224,127,631	32,198,027	(31,800,350)	1,224,525,308
24信达03	19/03/2024	19/03/2029	按年支付	1,100,000,000	2.85%	1,123,725,492	31,592,117	(31,380,070)	1,123,937,539
24信达04	07/11/2024	10/11/2025	一次性还本付息	2,000,000,000	2.00%	2,004,270,046	36,058,720	(2,040,328,766)	-
24信达05	25/11/2024	25/11/2027	按年支付	2,000,000,000	2.26%	2,003,955,457	45,442,976	(45,247,003)	2,004,151,430
24信达06	12/12/2024	12/12/2026	按年支付	3,000,000,000	1.96%	2,952,262,710	58,272,828	(57,826,751)	2,952,708,787
24信达07	17/12/2024	20/12/2025	一次性还本付息	1,700,000,000	1.72%	1,700,702,203	28,778,126	(1,729,480,329)	-
25信达01	21/08/2025	24/08/2026	一次性还本付息	2,000,000,000	1.80%	-	2,007,447,809	-	2,007,447,809
25信达02	01/12/2025	04/12/2026	一次性还本付息	1,500,000,000	1.74%	-	1,498,071,616	-	1,498,071,616
25信达03	11/12/2025	14/12/2026	一次性还本付息	1,500,000,000	1.75%	-	1,497,250,040	-	1,497,250,040
合计						<u>109,970,070,807</u>	<u>40,322,495,821</u>	<u>(34,464,107,637)</u>	<u>115,828,458,991</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(1) 公司债券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2023年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2024年12月31日 余额
20中金G2	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	1,024,153,005	32,566,173	(32,500,000)	1,024,219,178
20中金G4	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	713,164,590	20,196,067	(20,160,000)	713,200,657
20中金12	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	2.95%	2,514,709,699	73,790,301	(73,750,000)	2,514,750,000
20中金14	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	2.90%	2,472,675,768	71,379,980	(71,345,800)	2,472,709,948
21中金F2	18/01/2021	18/01/2026	按年支付	2,500,000,000	3.75%	2,589,126,712	4,623,288	(2,593,750,000)	-
21中金F4	04/03/2021	04/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.82%	2,063,040,437	13,359,563	(2,076,400,000)	-
21中金G1	16/03/2021	16/03/2026	按年支付	2,000,000,000	3.58%	2,056,732,240	14,867,760	(2,071,600,000)	-
21中金G2	16/03/2021	16/03/2031	按年支付	2,000,000,000	4.10%	2,064,972,678	82,178,007	(82,000,000)	2,065,150,685
21中金G3	25/03/2021	25/03/2026	按年支付	1,500,000,000	3.51%	1,540,422,541	12,227,459	(1,552,650,000)	-
21中金G4	25/03/2021	25/03/2031	按年支付	2,500,000,000	4.07%	2,578,119,535	101,964,026	(101,750,000)	2,578,333,561
21中金F6	13/04/2021	13/04/2026	按年支付	3,500,000,000	3.70%	3,592,702,186	36,797,814	(3,629,500,000)	-
21中金G5	16/08/2021	16/08/2026	按年支付	1,000,000,000	3.04%	1,011,379,235	19,020,765	(1,030,400,000)	-
21中金G6	16/08/2021	16/08/2028	按年支付	1,500,000,000	3.39%	1,519,034,016	50,902,148	(50,850,000)	1,519,086,164
21中金G7	08/12/2021	08/12/2024	按年支付	2,500,000,000	2.97%	2,504,665,984	69,584,016	(2,574,250,000)	-
21中金G8	08/12/2021	08/12/2031	按年支付	1,000,000,000	3.68%	1,002,312,568	36,806,336	(36,800,000)	1,002,318,904
22中金G1	29/11/2022	29/11/2027	按年支付	2,500,000,000	2.94%	2,506,426,780	73,517,606	(73,500,000)	2,506,444,386
22中金G2	29/11/2022	29/11/2032	按年支付	2,000,000,000	3.52%	2,006,155,718	70,416,864	(70,400,000)	2,006,172,582
22中金G3	16/12/2022	16/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.36%	1,001,377,049	32,222,951	(1,033,600,000)	-
23中金G1	17/01/2023	17/01/2026	按年支付	1,000,000,000	3.00%	1,027,699,620	30,863,232	(30,000,000)	1,028,562,852
23中金G2	17/01/2023	17/01/2028	按年支付	3,000,000,000	3.18%	3,087,422,720	97,101,419	(95,400,000)	3,089,124,139
23中金G3	06/06/2023	06/06/2028	按年支付	5,000,000,000	2.87%	5,074,614,565	146,524,329	(143,500,000)	5,077,638,894
23中金G5	24/07/2023	24/07/2028	按年支付	3,000,000,000	2.69%	3,030,902,630	82,474,483	(80,700,000)	3,032,677,113
23中金G6	24/07/2023	24/07/2030	按年支付	2,000,000,000	3.03%	2,023,373,690	61,323,706	(60,600,000)	2,024,097,396
23中金F1	28/08/2023	28/08/2028	按年支付	1,000,000,000	2.80%	1,008,638,933	28,366,202	(28,000,000)	1,009,005,135
23中金F2	28/08/2023	28/08/2030	按年支付	4,000,000,000	3.06%	4,037,916,391	123,304,571	(122,400,000)	4,038,820,962
23中金F3	18/09/2023	18/09/2026	按年支付	2,000,000,000	2.89%	2,014,635,514	58,874,802	(57,800,000)	2,015,710,316
23中金F4	18/09/2023	18/09/2028	按年支付	3,000,000,000	2.99%	3,022,657,333	90,782,494	(89,700,000)	3,023,739,827
23中金G7	21/12/2023	21/12/2028	按年支付	3,000,000,000	2.85%	3,002,336,066	85,506,400	(89,844,843)	2,997,997,623
23中金G8	21/12/2023	21/12/2030	按年支付	1,000,000,000	3.03%	1,000,827,869	30,302,268	(32,050,988)	999,079,149
24中金G1	04/03/2024	04/03/2028	按年支付	2,500,000,000	2.39%	-	2,549,436,986	(3,000,042)	2,546,436,944
24中金G2	04/03/2024	04/03/2029	按年支付	1,500,000,000	2.44%	-	1,530,282,740	(2,223,891)	1,528,058,849
24中金G3	04/03/2024	04/03/2034	按年支付	1,000,000,000	2.70%	-	1,022,339,726	(1,879,023)	1,020,460,703
24中金F1	28/11/2024	28/05/2027	按年支付	2,000,000,000	2.05%	-	2,003,706,849	(2,761,011)	2,000,945,838

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(1) 公司债券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
						余额			余额
20中财G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	1,007,969,248	42,174,556	(42,001,981)	1,008,141,823
20中财G6	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	2.97%	296,280,039	8,856,960	(8,791,615)	296,345,384
21中财G2	26/03/2021	26/03/2026	按年支付	3,000,000,000	2.75%	3,082,246,095	72,823,224	(919,543,373)	2,235,525,946
21中财G3	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	3,000,000,000	2.51%	3,071,996,334	2,443,878,493	(2,456,615,873)	3,059,258,954
21中财G4	22/04/2021	22/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.84%	2,052,028,797	77,404,536	(76,803,623)	2,052,629,710
21中财G5	09/12/2021	09/12/2026	按年支付	3,000,000,000	2.10%	3,003,127,958	89,132,265	(2,631,924,142)	460,336,081
22中财G1	08/03/2022	08/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.07%	1,536,835,632	46,803,401	(46,052,172)	1,537,586,861
22中财G2	08/03/2022	08/03/2027	按年支付	500,000,000	3.49%	513,815,062	17,596,292	(17,450,823)	513,960,531
22中财G3	18/07/2022	18/07/2025	按年支付	2,000,000,000	2.83%	2,024,874,857	57,773,664	(57,231,632)	2,025,416,889
22中财G4	18/07/2022	18/07/2027	按年支付	1,000,000,000	3.20%	1,013,935,133	32,341,745	(32,315,943)	1,013,960,935
22中财G5	29/08/2022	29/08/2025	按年支付	1,500,000,000	2.69%	1,512,997,039	41,209,685	(40,823,601)	1,513,383,123
22中财G6	29/08/2022	29/08/2027	按年支付	1,500,000,000	3.06%	1,514,628,697	46,401,210	(46,373,863)	1,514,656,044
23中财G1	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	1,500,000,000	3.02%	1,531,518,325	46,052,022	(45,773,835)	1,531,796,512
23中财G2	13/04/2023	13/04/2028	按年支付	1,500,000,000	3.28%	1,534,185,420	49,637,119	(49,674,019)	1,534,148,520
23中财G3	24/08/2023	24/08/2026	按年支付	2,000,000,000	2.72%	2,018,762,925	55,325,984	(55,974,925)	2,018,113,984
23中财G4	24/08/2023	24/08/2028	按年支付	1,000,000,000	3.08%	1,010,647,376	31,190,347	(32,059,283)	1,009,778,440
24中财G1	27/05/2024	27/11/2025	按年支付	1,000,000,000	2.18%	-	1,013,623,429	(1,280,189)	1,012,343,240
24中财G2	27/05/2024	27/11/2026	按年支付	2,000,000,000	2.27%	-	2,027,877,785	(2,455,660)	2,025,422,125
24中财G3	29/11/2024	29/11/2027	按年支付	1,500,000,000	2.10%	-	1,502,947,484	(2,443,396)	1,500,504,088
24中财G4	29/11/2024	29/11/2029	按年支付	1,500,000,000	2.25%	-	1,503,121,392	(2,443,396)	1,500,677,996
21东兴G1	07/07/2021	07/07/2024	按年支付	1,660,000,000	3.42%	1,686,381,040	30,390,960	(1,716,772,000)	-
21东兴G2	07/07/2021	07/07/2026	按年支付	820,000,000	3.72%	832,941,961	32,437,962	(30,504,000)	834,875,923
21东兴G4	10/08/2021	10/08/2024	按年支付	900,000,000	3.08%	909,769,866	17,950,134	(927,720,000)	-
22东兴G1	19/04/2022	19/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.00%	2,039,101,921	63,144,654	(60,000,000)	2,042,246,575
22东兴G2	07/06/2022	07/06/2025	按年支付	1,600,000,000	2.90%	1,623,590,491	49,251,153	(46,400,000)	1,626,441,644
22东兴G5	24/10/2022	24/10/2025	按年支付	850,000,000	2.63%	852,354,945	24,226,069	(22,355,000)	854,226,014
22东兴G6	08/11/2022	08/11/2025	按年支付	1,300,000,000	2.68%	1,302,156,507	37,837,904	(34,840,000)	1,305,154,411
23东兴G1	10/07/2023	10/07/2026	按年支付	1,400,000,000	2.89%	1,414,849,364	45,009,266	(40,460,000)	1,419,398,630

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(1) 公司债券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2023年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2024年12月31日 余额
DXVOYAGEB2 408	15/08/2019	15/08/2024	半年支付	400,000,000美元	3.25%	2,863,007,255	136,772,464	(2,999,779,719)	-
DXVOYAGEB2 708	01/08/2024	01/08/2027	半年支付	350,000,000美元	5.30%	-	2,567,550,941	-	2,567,550,941
23信达02	01/12/2023	03/12/2024	一次性还本付息	3,000,000,000	2.86%	3,004,254,764	82,250,440	(3,086,505,204)	-
23信达S2	09/06/2023	24/04/2024	一次性还本付息	2,000,000,000	2.41%	2,027,035,062	15,222,470	(2,042,257,532)	-
21信达01	24/03/2021	24/03/2024	按年支付	1,500,000,000	3.70%	1,542,107,918	13,544,135	(1,555,652,053)	-
20信达02	27/03/2020	27/03/2025	按年支付	1,000,000,000	3.57%	1,026,785,207	36,225,229	(35,720,749)	1,027,289,687
23信达01	13/04/2023	13/04/2026	按年支付	2,000,000,000	3.23%	2,045,766,193	65,026,454	(64,862,033)	2,045,930,614
24信达01	26/02/2024	28/02/2025	一次性还本付息	2,000,000,000	2.33%	-	2,039,183,838	-	2,039,183,838
24信达02	19/03/2024	19/03/2027	按年支付	1,200,000,000	2.65%	-	1,224,128,348	(717)	1,224,127,631
24信达03	19/03/2024	19/03/2029	按年支付	1,100,000,000	2.85%	-	1,123,757,242	(31,750)	1,123,725,492
24信达04	07/11/2024	10/11/2025	一次性还本付息	2,000,000,000	2.00%	-	2,004,270,046	-	2,004,270,046
24信达05	25/11/2024	25/11/2027	按年支付	2,000,000,000	2.26%	-	2,003,981,918	(26,461)	2,003,955,457
24信达06	12/12/2024	12/12/2026	按年支付	3,000,000,000	1.96%	-	2,952,268,219	(5,509)	2,952,262,710
24信达07	17/12/2024	20/12/2025	一次性还本付息	1,700,000,000	1.72%	-	1,700,702,203	-	1,700,702,203
合计						<u>112,988,147,503</u>	<u>34,228,914,973</u>	<u>(37,246,991,669)</u>	<u>109,970,070,807</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(2) 中期票据

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
						余额			余额
中期票据	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	5.00亿美元	2.00%	3,622,426,329	70,862,266	(148,988,217)	3,544,300,378
中期票据	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	6.00亿美元	2.875%	4,344,534,691	27,787,853	(4,372,322,544)	-
中期票据	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	6.50亿美元	5.42%	4,711,899,206	194,565,349	(4,906,464,555)	-
中期票据	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	12.50亿美元	5.493%	9,166,152,898	458,671,549	(672,945,019)	8,951,879,428
中期票据	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	5.00亿美元	5.442%	3,681,252,000	182,596,914	(258,922,284)	3,604,926,630
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	5.00亿美元	5.012%	3,649,308,747	168,970,274	(214,513,228)	3,603,765,793
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	7.00亿美元	SOFR复合指数 +0.95%	5,082,913,598	266,475,464	(382,738,600)	4,966,650,462
合计						<u>34,258,487,469</u>	<u>1,369,929,669</u>	<u>(10,956,894,447)</u>	<u>24,671,522,691</u>

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
						余额			余额
中期票据	26/01/2021	26/01/2024	按半年支付	10.00亿美元	1.625%	7,131,614,751	33,508,499	(7,165,123,250)	-
中期票据	26/01/2021	26/01/2026	按半年支付	5.00亿美元	2.00%	3,566,890,075	126,718,754	(71,182,500)	3,622,426,329
中期票据	21/03/2022	21/03/2025	按半年支付	6.00亿美元	2.875%	4,269,410,136	197,264,905	(122,140,350)	4,344,534,691
中期票据	22/11/2022	22/11/2025	按半年支付	6.50亿美元	5.42%	4,609,179,963	354,619,028	(251,899,785)	4,711,899,206
中期票据	01/03/2023	01/03/2026	按半年支付	12.50亿美元	5.493%	9,022,138,585	632,668,160	(488,653,847)	9,166,152,898
中期票据	18/07/2023	18/07/2026	按半年支付	5.00亿美元	5.442%	3,643,994,632	231,109,571	(193,852,203)	3,681,252,000
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按半年支付	5.00亿美元	5.012%	-	3,739,262,696	(89,953,949)	3,649,308,747
中期票据	18/01/2024	18/01/2027	按季支付	7.00亿美元	SOFR复合指数 +0.95%	-	5,320,758,780	(237,845,182)	5,082,913,598
合计						<u>32,243,228,142</u>	<u>10,635,910,393</u>	<u>(8,620,651,066)</u>	<u>34,258,487,469</u>

- (a) 本集团发行的中期票据面值为每张1,000美元。
 (b) 浮动利率中期票据实际到期日为上表中到期日期或离该日期最近的付息日。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(3) 次级债券

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
						余额			余额
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,176,226	7,573,774	(1,557,750,000)	-
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,043,380,993	46,822,950	(50,351,330)	1,039,852,613
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	500,550,388	16,151,858	(15,900,000)	500,802,246
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,001,987,430	67,583,752	(67,000,000)	2,002,571,182
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	512,990,204	14,661,150	(14,350,000)	513,301,354
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	1,027,448,364	30,859,098	(30,500,000)	1,027,807,462
20中财C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,053,787,206	22,310,718	(2,076,097,924)	-
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,037,126,469	46,026,966	(45,802,160)	1,037,351,275
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,516,945	45,317,351	(45,002,122)	1,032,832,174
22中财C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,612,265	11,960,968	(1,552,573,233)	-
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,892,771	19,533,414	(19,450,917)	514,975,268
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,583,145,072	95,868,947	(95,287,500)	2,583,726,519
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,134,286	20,930,658	(20,850,983)	518,213,961
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,513,142,295	86,066,781	(84,753,998)	2,514,455,078
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,785,879	18,652,669	(18,500,872)	502,937,676
24中财C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	1,027,396,016	29,982,129	(29,773,080)	1,027,605,065
24中财C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	2,059,305,289	64,393,112	(64,546,395)	2,059,152,006
25中财C1	13/01/2025	13/01/2028	按年支付	1,000,000,000	1.83%	-	1,018,105,278	(1,245,283)	1,016,859,995
25中财C2	13/01/2025	13/01/2030	按年支付	1,000,000,000	2.07%	-	1,020,265,801	(1,245,283)	1,019,020,518
25中财C3	21/03/2025	21/03/2028	按年支付	1,000,000,000	2.27%	-	1,017,938,185	(537,736)	1,017,400,449
25中财C4	21/03/2025	21/03/2030	按年支付	1,000,000,000	2.39%	-	1,018,823,492	(537,736)	1,018,285,756
24信达C1	08/07/2024	08/07/2027	按年支付	1,000,000,000	2.25%	1,010,004,573	22,829,421	(22,500,000)	1,010,333,994
25信达C1	14/05/2025	21/05/2026	一次性还本付息	2,000,000,000	1.81%	-	2,022,092,376	-	2,022,092,376
信达KC01	23/06/2025	26/06/2026	一次性还本付息	1,000,000,000	1.73%	-	1,008,531,633	-	1,008,531,633
合计						<u>23,029,382,671</u>	<u>7,773,282,481</u>	<u>(5,814,556,552)</u>	<u>24,988,108,600</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(3) 次级债券（续）

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2023年12月31日			2024年12月31日	
						余额	本年增加	本年减少	余额	
19中金C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,513,074,590	48,275,410	(1,561,350,000)	-	
19中金C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,442,623	53,357,377	(1,561,800,000)	-	
19中金C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,967,213	78,032,787	(2,084,000,000)	-	
20中金C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	1,550,155,479	57,770,747	(57,750,000)	1,550,176,226	
21中金C1	08/02/2021	08/02/2024	按年支付	1,000,000,000	3.90%	1,034,936,458	7,953,760	(1,042,890,218)	-	
21中金C2	08/02/2021	08/02/2026	按年支付	1,000,000,000	4.49%	1,048,291,448	42,119,397	(47,029,852)	1,043,380,993	
23中金C1	07/12/2023	07/12/2026	按年支付	500,000,000	3.18%	501,042,623	15,902,858	(16,395,093)	500,550,388	
23中金C2	07/12/2023	07/12/2028	按年支付	2,000,000,000	3.35%	2,004,393,443	67,012,037	(69,418,050)	2,001,987,430	
24中金C1	18/01/2024	18/01/2027	按年支付	500,000,000	2.87%	-	513,644,262	(654,058)	512,990,204	
24中金C2	18/01/2024	18/01/2029	按年支付	1,000,000,000	3.05%	-	1,029,000,000	(1,551,636)	1,027,448,364	
20中财C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	2,053,304,062	76,486,729	(76,003,585)	2,053,787,206	
21中财C1	09/03/2021	09/03/2024	按年支付	1,000,000,000	3.98%	1,032,427,430	7,421,617	(1,039,849,047)	-	
21中财C2	09/03/2021	09/03/2026	按年支付	1,000,000,000	4.58%	1,036,911,094	46,017,535	(45,802,160)	1,037,126,469	
21中财C3	09/04/2021	09/04/2024	按年支付	2,000,000,000	3.94%	2,057,368,665	21,529,392	(2,078,898,057)	-	
21中财C4	09/04/2021	09/04/2026	按年支付	1,000,000,000	4.50%	1,032,214,804	45,304,264	(45,002,123)	1,032,516,945	
22中财C1	24/03/2022	24/03/2025	按年支付	1,500,000,000	3.50%	1,540,378,216	53,161,054	(52,927,005)	1,540,612,265	
22中财C2	24/03/2022	24/03/2027	按年支付	500,000,000	3.89%	514,907,527	19,577,671	(19,592,427)	514,892,771	
23中财C1	13/02/2023	13/02/2026	按年支付	2,500,000,000	3.80%	2,582,878,298	95,695,783	(95,429,009)	2,583,145,072	
23中财C2	13/02/2023	13/02/2028	按年支付	500,000,000	4.17%	518,176,367	20,950,412	(20,992,493)	518,134,286	
23中财C3	26/10/2023	26/10/2026	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,511,872,608	86,026,515	(84,756,828)	2,513,142,295	
23中财C4	26/10/2023	26/10/2028	按年支付	500,000,000	3.70%	502,639,476	18,647,842	(18,501,439)	502,785,879	
24中财C1	15/01/2024	15/01/2027	按年支付	1,000,000,000	2.93%	-	1,028,547,525	(1,151,509)	1,027,396,016	
24中财C2	15/01/2024	15/01/2029	按年支付	2,000,000,000	3.18%	-	2,061,606,610	(2,301,321)	2,059,305,289	
24信达C1	08/07/2024	08/07/2027	按年支付	1,000,000,000	2.25%	-	1,010,004,573	-	1,010,004,573	
合计						26,549,382,424	6,504,046,157	(10,024,045,910)	23,029,382,671	

(a) 本集团发行的次级债券面值为每张人民币100元。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(4) 长期收益凭证

名称	2024年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2025年12月31日 余额
长期收益凭证	<u>2,003,412,328</u>	<u>6,921,007,399</u>	<u>(30,158,630)</u>	<u>8,894,261,097</u>

名称	2023年12月31日 余额	本年增加	本年减少	2024年12月31日 余额
长期收益凭证	<u>126,978,551</u>	<u>2,003,412,328</u>	<u>(126,978,551)</u>	<u>2,003,412,328</u>

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为1.79%至2.35%不等，期限为366天至546天不等；
- 浮动利率，基于美元债价格变化等计算，期限为606天。

32. 预计负债

	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
未决诉讼	<u>73,807,804</u>	<u>75,094,934</u>	<u>(20,261,528)</u>	<u>128,641,210</u>
	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
未决诉讼	168,932,151	8,454,897	(103,579,244)	73,807,804
承诺金	<u>49,850,000</u>	<u>52,150,000</u>	<u>(102,000,000)</u>	-
合计	<u>218,782,151</u>	<u>60,604,897</u>	<u>(205,579,244)</u>	<u>73,807,804</u>

33. 其他负债

	注	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款		1,628,220,878	1,279,985,345
预提费用		1,797,496,745	1,590,814,981
应付纳入合并范围的结构化主体的其他持有人的款项	(1)	3,747,889,345	835,166,827
应付股利	(2)	582,196,849	755,000,000
递延收益		145,592,172	154,383,224
应付票据		622,729,448	278,596,217
其他		16,174,636	23,439,423
合计		<u>8,540,300,073</u>	<u>4,917,386,017</u>

(1) 于每个报告期间，新增满足合并条件的结构化主体、原合并范围内结构化主体的清算或本集团在其中持有权益的变化等事项会导致合并范围的变更。

(2) 于2025年12月31日，应付股利包括应付少数股东股利人民币13,800,000元和应付永续次级债券持有人利息人民币568,396,849元（2024年12月31日：应付股利为应付永续次级债券持有人利息人民币755,000,000元）。

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 手续费及佣金净收入

	注	2025年度	2024年度
证券经纪业务净收入		<u>7,950,214,392</u>	<u>5,648,639,244</u>
证券经纪业务收入		10,378,925,161	7,147,872,332
其中：代理买卖证券业务		8,074,056,523	5,369,214,968
交易单元席位租赁		811,056,651	823,084,516
代销金融产品业务	(1)	1,493,811,987	955,572,848
证券经纪业务支出		(2,428,710,769)	(1,499,233,088)
其中：代理买卖证券业务		(2,428,710,769)	(1,499,233,088)
期货经纪业务净收入		<u>232,674,013</u>	<u>196,277,012</u>
期货经纪业务收入		742,304,652	642,193,131
期货经纪业务支出		(509,630,639)	(445,916,119)
投资银行业务净收入		<u>5,643,223,577</u>	<u>3,695,578,905</u>
投资银行业务收入		5,865,875,418	3,846,347,709
其中：证券承销业务		4,611,853,710	2,609,072,090
证券保荐业务		390,678,332	228,926,752
财务顾问业务	(2)	863,343,376	1,008,348,867
投资银行业务支出		(222,651,841)	(150,768,804)
其中：证券承销业务		(222,651,841)	(150,768,804)
资产管理业务净收入	(3)	<u>1,753,838,865</u>	<u>1,383,255,781</u>
资产管理业务收入		1,832,505,962	1,502,156,834
资产管理业务支出		(78,667,097)	(118,901,053)
基金管理业务净收入		<u>2,034,559,775</u>	<u>2,151,836,527</u>
基金管理业务收入		2,509,677,961	2,600,580,645
基金管理业务支出		(475,118,186)	(448,744,118)
投资咨询业务净收入		<u>757,268,053</u>	<u>630,868,087</u>
投资咨询业务收入		762,674,903	633,830,784
投资咨询业务支出		(5,406,850)	(2,962,697)
其他手续费及佣金净收入		<u>210,588,771</u>	<u>186,816,515</u>
其他手续费及佣金收入		238,595,242	214,953,908
其他手续费及佣金支出		(28,006,471)	(28,137,393)
合计		<u>18,582,367,446</u>	<u>13,893,272,071</u>
其中：手续费及佣金收入合计		22,330,559,299	16,587,935,343
手续费及佣金支出合计		(3,748,191,853)	(2,694,663,272)

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 手续费及佣金净收入（续）

(1) 代销金融产品业务收入

	2025年度		2024年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	459,377,611,223	762,786,892	255,394,423,993	532,813,342
其他	120,410,808,237	731,025,095	72,636,382,590	422,759,506
合计	<u>579,788,419,460</u>	<u>1,493,811,987</u>	<u>328,030,806,583</u>	<u>955,572,848</u>

(2) 财务顾问业务净收入

	2025年度	2024年度
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	105,352,816	72,128,515
其他	303,054,868	345,600,687
其他财务顾问业务净收入	<u>454,935,692</u>	<u>590,619,665</u>
合计	<u>863,343,376</u>	<u>1,008,348,867</u>

(3) 资产管理业务

本集团的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本集团全部受托资产管理业务的汇总信息：

	2025年度			合计
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	
年末产品数量	882	4,362	162	5,406
年末客户数量	<u>14,974</u>	<u>4,344</u>	<u>2,776</u>	<u>22,094</u>
其中：个人客户	9,753	2,676	-	12,429
机构客户	5,221	1,668	2,776	9,665
年初受托资金	<u>207,152,785,010</u>	<u>386,089,793,172</u>	<u>208,779,818,445</u>	<u>802,022,396,627</u>
其中：自有资金投入	1,158,308,968	354,545,819	2,169,978,582	3,682,833,369
个人客户	33,583,831,654	28,715,611,432	-	62,299,443,086
机构客户	172,410,644,388	357,019,635,921	206,609,839,863	736,040,120,172
年末受托资金	<u>252,419,342,920</u>	<u>434,043,827,451</u>	<u>199,204,027,855</u>	<u>885,667,198,226</u>
其中：自有资金投入	2,637,227,801	364,545,819	2,120,365,475	5,122,139,095
个人客户	16,899,086,179	47,078,123,128	-	63,977,209,307
机构客户	232,883,028,940	386,601,158,504	197,083,662,380	816,567,849,824
年末主要受托资产初始成本	<u>287,777,543,873</u>	<u>518,016,566,675</u>	<u>192,990,502,899</u>	<u>998,784,613,447</u>
其中：股票	9,137,540,153	55,935,225,482	-	65,072,765,635
债券	190,699,215,448	273,217,735,116	-	463,916,950,564
基金	49,962,342,370	95,980,726,476	138,879,221	146,081,948,067
其他	<u>37,978,445,902</u>	<u>92,882,879,601</u>	<u>192,851,623,678</u>	<u>323,712,949,181</u>
本年资产管理业务净收入	<u>586,988,274</u>	<u>1,084,200,536</u>	<u>82,650,055</u>	<u>1,753,838,865</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 手续费及佣金净收入（续）

(3) 资产管理业务（续）

	2024年度			合计
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	
年末产品数量	585	3,049	156	3,790
年末客户数量	226,246	3,032	2,719	231,997
其中：个人客户	222,070	1,767	-	223,837
机构客户	4,176	1,265	2,719	8,160
年初受托资金	153,342,473,837	386,405,260,922	235,023,546,380	774,771,281,139
其中：自有资金投入	1,428,186,116	1,077,745,819	2,120,973,132	4,626,905,067
个人客户	25,729,050,760	28,927,514,965	-	54,656,565,725
机构客户	126,185,236,961	356,400,000,138	232,902,573,248	715,487,810,347
年末受托资金	207,152,785,010	386,089,793,172	208,779,818,445	802,022,396,627
其中：自有资金投入	1,158,308,968	354,545,819	2,169,978,582	3,682,833,369
个人客户	33,583,831,654	28,715,611,432	-	62,299,443,086
机构客户	172,410,644,388	357,019,635,921	206,609,839,863	736,040,120,172
年末主要受托资产初始成本	229,233,591,694	471,308,624,514	207,007,872,976	907,550,089,184
其中：股票	8,025,185,337	37,288,408,468	43,513,999	45,357,107,804
债券	175,516,873,913	244,064,023,210	27,833,190	419,608,730,313
基金	22,691,510,617	60,311,215,046	101,173,643	83,103,899,306
其他	23,000,021,827	129,644,977,790	206,835,352,144	359,480,351,761
本年资产管理业务净收入	520,155,047	776,818,816	86,281,918	1,383,255,781

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 利息净收入/（支出）

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
利息收入		
存放金融同业利息收入	3,318,800,765	4,186,352,101
融资融券利息收入	4,105,708,129	3,572,162,056
其他债权投资利息收入	3,997,674,283	3,368,486,770
买入返售金融资产利息收入	565,527,107	700,614,941
其中：股票质押式回购利息收入	255,610,782	245,267,196
其他利息收入	414,669,075	489,416,576
小计	<u>12,402,379,359</u>	<u>12,317,032,444</u>
利息支出		
代理买卖证券款利息支出	(281,504,596)	(422,493,184)
卖出回购金融资产款利息支出	(3,042,411,258)	(2,815,868,909)
其中：报价回购利息支出	(224,974,256)	(254,573,132)
拆入资金利息支出	(1,685,177,167)	(1,175,550,253)
其中：转融通利息支出	(321,912,873)	(208,576,081)
短期融资券利息支出	(258,704,838)	(228,185,692)
收益凭证利息支出	(385,184,193)	(425,434,961)
中期票据利息支出	(1,400,347,743)	(1,685,840,338)
公司债券利息支出	(3,123,920,525)	(3,395,833,039)
次级债券利息支出	(776,582,481)	(1,002,759,405)
结构性票据利息支出	(15,683,226)	(38,611,162)
租赁负债利息支出	(150,442,426)	(161,782,435)
其他利息支出	(1,143,579,741)	(1,192,927,026)
小计	<u>(12,263,538,194)</u>	<u>(12,545,286,404)</u>
利息净收入/（支出）	<u>138,841,165</u>	<u>(228,253,960)</u>

36. 投资收益

	注	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
权益法核算的长期股权投资收益		141,379,787	18,160,177
处置长期股权投资产生的投资损失		(1,173,177)	(12,758,619)
金融工具投资收益		17,892,720,016	16,482,131,410
其中：持有期间取得的收益		9,677,424,929	9,204,513,767
-交易性金融工具	(1)	7,957,644,008	8,496,349,375
-衍生金融工具		43,251,254	150,991,415
-其他权益工具投资		1,676,529,667	557,172,977
处置金融工具取得的收益		8,215,295,087	7,277,617,643
-交易性金融工具	(1)	38,915,584,741	2,001,547,385
-衍生金融工具		(31,356,654,555)	4,514,724,505
-其他债权投资		656,364,901	761,345,753
其他		(21,345,451)	(25,812,847)
合计		<u>18,011,581,175</u>	<u>16,461,720,121</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 投资收益（续）

(1) 交易性金融工具投资收益明细表：

交易性金融工具		2025年度	2024年度
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	8,059,155,900	8,542,712,322
	处置取得收益	39,397,682,393	971,515,795
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	持有期间损失	(16,547,481)	(24,688,466)
	处置取得（损失）/收益	(27,872,064)	334,187,111
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	持有期间损失	(84,964,411)	(21,674,481)
	处置取得（损失）/收益	(454,225,588)	695,844,479
	持有期间收益小计	<u>7,957,644,008</u>	<u>8,496,349,375</u>
	处置取得收益小计	<u>38,915,584,741</u>	<u>2,001,547,385</u>

37. 公允价值变动收益/（损失）

	2025年度	2024年度
交易性金融资产	12,106,723,425	(732,197,670)
衍生金融工具	(8,983,100,220)	283,520,582
交易性金融负债	(2,914,646,079)	(2,648,909,048)
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	(2,829,890,011)	(2,613,502,950)
其他	(236)	(3,415)
合计	<u>208,976,890</u>	<u>(3,097,589,551)</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 其他收益

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
与收益相关的政府补助	120,485,342	133,979,657
与资产相关的政府补助	1,744,593	-
合计	<u>122,229,935</u>	<u>133,979,657</u>

39. 税金及附加

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
城市维护建设税	98,998,485	62,790,115
教育费附加	42,001,814	26,979,233
地方教育附加及其他	48,288,508	36,352,478
合计	<u>189,288,807</u>	<u>126,121,826</u>

40. 业务及管理费

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
职工工资	10,714,510,461	8,286,106,261
劳动保险费	2,041,087,091	2,028,526,381
使用权资产折旧	1,176,508,870	1,342,686,774
电子设备运转费	923,110,564	984,113,996
业务活动费	696,570,143	704,652,346
住房公积金	666,394,099	699,382,479
无形资产摊销	494,089,498	444,718,952
交易所会员费	422,207,838	347,985,070
固定资产折旧	407,156,802	392,983,161
长期待摊费用摊销	220,704,433	256,354,922
证券投资者保护基金及期货交易者保障基金	136,549,458	121,536,960
其他	2,320,852,372	2,398,293,256
合计	<u>20,219,741,629</u>	<u>18,007,340,558</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 信用减值损失

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
应收款项及其他资产信用减值损失	192,510,581	115,359,264
融出资金信用减值损失	263,670,663	226,044,327
买入返售金融资产信用减值（转回）/损失	(43,542,985)	73,765,223
其他债权投资信用减值损失/（转回）	88,061,017	(37,999,135)
货币资金信用减值损失	1,860,391	219,925
合计	<u>502,559,667</u>	<u>377,389,604</u>

42. 营业外支出

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
未决诉讼	69,170,420	(17,045,383)
捐赠支出	37,806,076	39,534,925
非流动资产报废损失	9,831,732	8,140,812
承诺金	-	52,150,000
其他	43,595,822	33,482,743
合计	<u>160,404,050</u>	<u>116,263,097</u>

七、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 所得税费用

(1) 本年所得税费用：

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
本年所得税	2,412,221,480	1,503,260,143
递延所得税	35,062,552	(22,775,494)
合计	<u>2,447,284,032</u>	<u>1,480,484,649</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系：

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
税前利润	16,285,053,809	10,119,421,146
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	4,071,263,452	2,529,855,287
不可作纳税抵扣的支出的影响	63,343,044	99,855,734
免税收入的影响	(1,057,021,777)	(1,124,203,143)
子公司适用税率差异的影响	(485,122,934)	(240,749,041)
本年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	93,048,378	168,609,627
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	(37,903,152)	(9,420,309)
其他	(200,322,979)	56,536,494
所得税费用	<u>2,447,284,032</u>	<u>1,480,484,649</u>

八、 关联方关系及其交易

1. 与控股股东及其附属公司之间的交易

本次交易前，本公司控股股东的信息如下：

名称	注册地	业务性质	注册资本	2025年12月31日	2024年12月31日
				对本公司的直接和 间接持股比例	对本公司的直接和 间接持股比例
中央汇金投资有限 责任公司（以下 简称“汇金”）	北京	接受国务院授权，对国有重 点金融企业进行股权投资； 国务院批准的其他相关业务	人民币 8,282.09亿元	40.17%	40.17%

本次换股吸收合并完成后的控股股东为汇金，实际控制人为汇金，本次交易未引起控制权发生变更。

汇金不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。本集团与汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额情况如下：

	2025年度	2024年度
经纪业务收入	8,565,734	14,605,069
投资银行业务收入	102,675,275	43,833,434
资产管理业务收入	2,288,774	-
基金管理业务收入	50,837,453	23,252,449
其他手续费及佣金收入	13,100,875	-
经纪业务支出	97,258,267	85,000,000
基金管理业务支出	54,971,185	53,692,699
资产管理业务支出	6,722,353	8,798,503
投资银行业务支出	102,453	4,225,245
利息收入	1,868,550,084	2,247,849,378
利息支出	819,066,640	780,734,370
投资收益	267,788,582	651,536,266
公允价值变动损失	(12,406,361)	(144,523,558)
汇兑收益/（损失）	225,982,868	(201,723,301)
其他业务收入	949,800	949,800
业务及管理费	12,325,616	11,591,228

八、 关联方关系及其交易（续）

1. 与控股股东及其附属公司之间的交易（续）

	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行存款	94,408,265,765	82,852,639,970
结算备付金	352,027,133	639,522,133
衍生金融资产	191,470,980	515,122,511
存出保证金	1,548,107,040	268,399,431
应收款项	50,036,124	91,653,818
买入返售金融资产	-	400,462,592
交易性金融资产	18,608,471,773	20,220,722,082
其他债权投资	27,680,624,462	14,137,506,350
其他权益工具投资	4,858,115,822	3,062,118,757
使用权资产	15,266,387	14,410,727
其他资产	44,287,536	12,839,659
应付短期融资款	3,042,719,452	2,715,821,918
拆入资金	18,118,118,683	7,470,085,906
交易性金融负债	131,509	14,810,574
衍生金融负债	189,655,201	485,078,894
卖出回购金融资产款	37,120,937,977	24,028,056,002
代理买卖证券款	60,208,675	102,084,085
应付款项	71,740,682	36,196,149
合同负债	799,057	462,264
租赁负债	14,423,730	14,507,449
应付债券	7,423,904,905	6,393,593,503
其他负债	52,829,422	52,978,194
其他权益工具	610,000,000	470,000,000

注1： 除上述交易外，2025年度，本集团无自控股股东及其附属公司购买的无形资产（2024年度：交易总额为人民币3,335,179元）。

注2： 与中国东方资产管理股份有限公司和中国信达资产管理股份有限公司及其附属公司之间的交易参见附注八、2。

八、 关联方关系及其交易（续）

2. 与其他持有本公司5%以上股份股东及其附属公司之间的交易

报告期内，与本集团发生关联交易的其他持有本公司5%以上股份股东如下：

<u>企业名称</u>	<u>与本集团的关系</u>
中国东方资产管理股份有限公司	报告期内持有本公司5%以上股份股东
中国信达资产管理股份有限公司	报告期内持有本公司5%以上股份股东

本集团与其他股东及其附属公司的主要交易及余额情况如下：

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
经纪业务收入	16,033,787	3,441,425
投资银行业务收入	50,908,820	62,593,233
资产管理业务收入	55,107,007	39,079,607
基金管理业务收入	13,886,424	15,983,202
投资咨询业务收入	18,922,642	16,430,491
其他手续费及佣金收入	4,391,443	801,887
利息收入	6,833,055	8,277,618
利息支出	6,102,085	3,148,947
投资收益	40,237,628	90,513,982
公允价值变动收益/（损失）	26,091,144	(5,717,350)
业务及管理费	56,279,330	77,297,281
营业外支出	-	2,104,722
其他业务成本	1,430,000	5,971,431
	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行存款	1,075,838,933	31,851,900
衍生金融资产	124,894	-
应收款项	38,649,869	79,831,325
交易性金融资产	1,022,512,228	880,940,765
其他债权投资	40,399,268	407,833,508
使用权资产	5,962,975	12,671,723
其他资产	12,522,834	20,863,744
衍生金融负债	2,916,198	1,248,303
代理买卖证券款	394,004,633	173,065,187
应付款项	706,676	920,058
合同负债	692,589	-
租赁负债	12,670,921	26,717,771
其他负债	112,510,259	26,969,698

八、 关联方关系及其交易（续）

3. 与合营、联营企业之间的交易

有关本集团合营、联营企业的信息参见附注七、12(2)。本集团与合营、联营企业之间的交易及余额情况如下：

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
经纪业务收入	2,451,887	3,489,861
投资咨询业务收入	28,163,901	29,195,901
资产管理业务收入	660,377	-
基金管理业务收入	16,409,812	7,646,434
其他手续费及佣金收入	5,522,891	11,506,067
投资收益	42,780	-
利息收入	6,710,728	7,871,106
利息支出	-	167,414
其他业务收入	-	946,402
业务及管理费	-	47,326,534
信用减值损失/（转回）	939	(91,142)
	<u>2025年12月31日</u>	<u>2024年12月31日</u>
应收款项	27,545,933	36,006,407
交易性金融资产	428,415,627	556,070,056
其他资产	276,680,652	231,812,623
代理买卖证券款	-	155,215,737
其他负债	-	51,048,124

注： 除上述交易外，2025年度，本集团自合营企业购买无形资产的交易总额为人民币1,226,415元（2024年度：人民币39,576,556元）。

八、 关联方关系及其交易（续）

4. 与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的交易

报告期内，与本集团发生关联交易的该类关联法人如下：

<u>企业名称</u>	<u>与本集团的关系</u>
中国投融资担保股份有限公司	公司曾任董事曾担任该公司董事
国投资本股份有限公司	公司曾任董事曾担任该公司董事
国投证券股份有限公司	公司曾任董事曾担任该公司董事

主要交易及余额情况如下：

	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
经纪业务收入	783,498	675,903
投资银行业务收入	721,698	633,301
基金管理业务支出	5,828	38,255
利息支出	9,703	178,618
投资（损失）/收益	(246,832)	89,704
公允价值变动（损失）/收益	(63,219)	158,684
汇兑损失	(26,434,267)	-
业务及管理费	30,000	721,329
		<u>2024年12月31日</u>
应收款项		36,000
交易性金融资产		18,535,766
衍生金融负债		76,029
代理买卖证券款		1,660,039
应付款项		9,117
应付债券		5,160,290
其他负债		14,400

注1： 除上述交易外，2025年度，本集团向本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业出售持有的债券投资的交易总额为人民币40,502,986元（2024年度：人民币982,614,525元），购买其持有的债券投资的交易总额为人民币107,763,771元（2024年度：人民币685,782,596元）。

注2： 于2025年12月31日，本集团与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间无交易余额。

九、 公允价值

1. 公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值为在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

如果金融工具有可靠的市场报价，则金融工具的公允价值以市场报价计量。如果没有可靠的市场报价，则采用估值技术估计金融工具的公允价值。对于第二层次计量的金融工具公允价值，采用的估值技术包括折现现金流量模型和期权定价模型。估值技术中使用的重大可观察输入值包括基于合同条款预计的未来现金流量、无风险利率、基准利率、信贷利差和外汇汇率等。对于第三层次计量的金融工具公允价值，基于管理层获取的资本账户报告或使用估值技术确定其公允价值，包括折现现金流量模型、市场可比公司法及最近融资价格法等估值方法。

(1) 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团持续和非持续以公允价值计量的资产和负债的公允价值及其公允价值计量的层次。

附注七	2025年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
资产				
交易性金融资产	8			
- 股票/股权投资	115,620,932,879	116,485,674	12,656,592,488	128,394,011,041
- 债券投资	3,405,364,582	165,200,086,314	3,021,069,897	171,626,520,793
- 基金及其他投资	23,278,977,660	42,107,631,749	4,098,861,972	69,485,471,381
衍生金融资产	4			
其他债权投资	10			
其他权益工具投资	11			
- 股票	20,373,665,616	-	21,759,825	20,395,425,441
- 基金及其他	1,586,155,552	9,005,487,172	253,588,263	10,845,230,987
合计	<u>166,744,019,378</u>	<u>390,951,269,937</u>	<u>22,669,179,459</u>	<u>580,364,468,774</u>
负债				
交易性金融负债	23			
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				
- 权益	(2,115,238,855)	(236,463)	-	(2,115,475,318)
- 债权	-	(208,826,482)	-	(208,826,482)
- 基金及其他	(14,244,876)	-	-	(14,244,876)
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				
- 权益	-	(30,372,734,788)	(999,542,588)	(31,372,277,376)
- 债权	-	(2,877,111,978)	(4,996,514,786)	(7,873,626,764)
衍生金融负债	4			
合计	<u>(1,922,536,297)</u>	<u>(9,635,306,585)</u>	<u>(7,099,189,097)</u>	<u>(18,657,031,979)</u>
合计	<u>(4,052,020,028)</u>	<u>(43,094,216,296)</u>	<u>(13,095,246,471)</u>	<u>(60,241,482,795)</u>

九、 公允价值（续）

1. 公允价值的披露（续）

(1) 以公允价值计量的资产和负债（续）

		2024年12月31日			
附注七	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
资产					
交易性金融资产	8				
- 股票/股权投资	89,583,281,481	342,349,976	12,824,010,573	102,749,642,030	
- 债券投资	4,050,052,453	178,783,370,123	2,897,273,624	185,730,696,200	
- 基金及其他投资	25,041,882,709	33,074,842,345	2,871,734,398	60,988,459,452	
衍生金融资产	4				
其他债权投资	10	1,013,603,817	129,886,751,547	6,429,428	
其他权益工具投资	11				
- 股票	8,135,316,180	-	32,822,162	8,168,138,342	
- 基金及其他	1,516,820,430	6,566,893,216	304,007,503	8,387,721,149	
合计	<u>130,040,014,963</u>	<u>362,263,868,652</u>	<u>21,406,004,287</u>	<u>513,709,887,902</u>	
负债					
交易性金融负债	23				
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					
- 权益	(1,137,483,057)	(5,665,511)	-	(1,143,148,568)	
- 债权	-	(32,846,851)	-	(32,846,851)	
- 基金及其他	(4,666,729)	-	-	(4,666,729)	
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					
- 权益	-	(17,661,040,972)	(6,426,268,707)	(24,087,309,679)	
- 债权	-	(1,553,775,723)	(1,991,883,466)	(3,545,659,189)	
衍生金融负债	4	(580,829,573)	(9,219,133,530)	(2,054,999,915)	
合计	<u>(1,722,979,359)</u>	<u>(28,472,462,587)</u>	<u>(10,473,152,088)</u>	<u>(40,668,594,034)</u>	

(2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

对于交易性金融负债中的权益工具的公允价值根据相关市场公开报价计算的回报确定。

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

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

2025年度及2024年度，本集团上述第二层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

九、 公允价值（续）

1. 公允价值的披露（续）

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

下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术及输入值，于2025年12月31日及2024年12月31日，第三层次金融工具公允价值对不可观察输入值的合理变动不具有重大敏感性。

金融工具	公允价值层次	估值技术	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
交易性金融资产				
-债权投资	第三层次	折现现金流量模型	预计未来现金流、折现率	预计未来现金流越高，公允价值越高 折现率越高，公允价值越低
-股票/股权投资	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，公允价值越低
-股票/股权投资	第三层次	市场法	市场乘数（如P/E、P/B、P/S）、流动性折扣	市场乘数越高，公允价值越高 折扣率越高，公允价值越低
衍生金融工具				
-场外期权	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，对公允价值影响越大
交易性金融负债				
-结构化产品	第三层次	期权定价模型	波动率	波动率越高，对公允价值影响越大

2025年度及2024年度，本集团上述第三层次公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

九、 公允价值（续）

1. 公允价值的披露（续）

(5) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

	2025年1月1日	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2025年12月31日
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
交易性金融资产										
- 股票/股权投资	12,824,010,573	711	(1,392,261,496)	440,715,554	-	2,811,331,777	-	(1,704,829,566)	(322,375,065)	12,656,592,488
- 债券投资	2,897,273,624	-	(10,031,818)	(40,206,181)	-	2,453,925,070	-	(2,258,653,429)	(21,237,369)	3,021,069,897
- 基金及其他投资	2,871,734,398	3,239,915	(169,705,912)	(89,321,099)	-	2,852,931,509	-	(1,358,036,087)	(11,980,752)	4,098,861,972
其他债权投资	6,429,428	-	-	69,140	-	-	-	(6,498,568)	-	-
其他权益工具投资										
- 股票	32,822,162	-	-	-	(11,062,337)	-	-	-	-	21,759,825
- 基金及其他	304,007,503	-	(230,323,880)	1,333,153	2,813,621	177,091,019	-	-	(1,333,153)	253,588,263
衍生金融资产	2,469,726,599	-	-	245,335,438	-	909,585,792	-	(44,384)	(1,007,296,431)	2,617,307,014
合计	<u>21,406,004,287</u>	<u>3,240,626</u>	<u>(1,802,323,106)</u>	<u>557,926,005</u>	<u>(8,248,716)</u>	<u>9,204,865,167</u>	<u>-</u>	<u>(5,328,062,034)</u>	<u>(1,364,222,770)</u>	<u>22,669,179,459</u>
负债										
交易性金融负债										
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										
- 权益	(6,426,268,707)	-	-	(411,063,865)	-	-	(986,356,929)	-	6,824,146,913	(999,542,588)
- 债权	(1,991,883,466)	-	-	(146,608,838)	-	-	(6,713,986,487)	-	3,855,964,005	(4,996,514,786)
衍生金融负债	(2,054,999,915)	-	-	(12,199,808,661)	-	(1,745,460,049)	-	1,612,243	8,899,467,285	(7,099,189,097)
合计	<u>(10,473,152,088)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,757,481,364)</u>	<u>-</u>	<u>(1,745,460,049)</u>	<u>(7,700,343,416)</u>	<u>1,612,243</u>	<u>19,579,578,203</u>	<u>(13,095,246,471)</u>

九、 公允价值（续）

1. 公允价值的披露（续）

(5) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息（续）

	2024年1月1日	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2024年12月31日
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
交易性金融资产										
-股票/股权投资	14,248,965,920	-	(2,044,620,313)	279,695,261	-	2,444,073,832	-	(1,790,871,734)	(313,232,393)	12,824,010,573
-债券投资	3,044,230,553	5,326,510	(353,550,000)	4,355,435	-	2,011,478,224	-	(1,806,828,056)	(7,739,042)	2,897,273,624
-基金及其他投资	1,495,796,172	18,950,033	(8,458,510)	15,317,658	-	2,142,573,138	-	(781,010,604)	(11,433,489)	2,871,734,398
其他债权投资	10,017,328	-	-	4,148,806	1,522,309	-	-	(9,259,015)	-	6,429,428
其他权益工具投资										
- 股票	32,858,653	-	(4,555,320)	-	4,518,829	-	-	-	-	32,822,162
- 基金及其他	1,400,000	-	-	2,582,070	(1,064,880)	303,672,383	-	-	(2,582,070)	304,007,503
衍生金融资产	2,809,359,559	-	-	1,693,212,124	-	364,400,105	-	(17,286,976)	(2,379,958,213)	2,469,726,599
合计	<u>21,642,628,185</u>	<u>24,276,543</u>	<u>(2,411,184,143)</u>	<u>1,999,311,354</u>	<u>4,976,258</u>	<u>7,266,197,682</u>	<u>-</u>	<u>(4,405,256,385)</u>	<u>(2,714,945,207)</u>	<u>21,406,004,287</u>
负债										
交易性金融负债										
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										
- 权益	(11,875,472,102)	-	-	(1,416,792,154)	-	-	(770,804,262)	-	7,636,799,811	(6,426,268,707)
- 债权	(628,339,118)	-	-	(49,608,831)	-	-	(1,849,593,777)	-	535,658,260	(1,991,883,466)
衍生金融负债	(1,554,148,312)	-	-	(2,815,721,413)	-	(90,200,676)	-	35,978,052	2,369,092,434	(2,054,999,915)
合计	<u>(14,057,959,532)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,282,122,398)</u>	<u>-</u>	<u>(90,200,676)</u>	<u>(2,620,398,039)</u>	<u>35,978,052</u>	<u>10,541,550,505</u>	<u>(10,473,152,088)</u>

九、 公允价值（续）

1. 公允价值的披露（续）

(6) 公允价值层次转换

2025年度，本集团持有的人民币0.08亿元（2024年度：人民币0.20亿元）的股票，因停牌而无法取得公允市场报价导致从第一层次重分类至第二层次。

2025年度，本集团持有的人民币0.07万元（2024年度：无）的股票，因摘牌等原因无法取得公允市场报价导致从第一层次重分类至第三层次。

2025年度，本集团不存在（2024年度：人民币0.05亿元）持有的债券，因信用风险等原因，从第二层次重分类至第三层次。

2025年度，本集团持有的人民币18.02亿元（2024年度：人民币24.11亿元）的股票/股权投资和基金投资因股权或基金解除限售等原因，从第三层次重分类至第一层次或第二层次。

2025年度，本集团持有的人民币0.03亿元（2024年度：人民币0.19亿元）的信托投资因底层新增无法取得公允市场报价的投资，从第一层次或第二层次重分类至第三层次。

本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(7) 非以公允价值计量的金融资产和金融负债

本集团不以公允价值计量的金融资产主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产等，金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团不以公允价值计量的金融负债主要包括：应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、租赁负债及应付债券等。于2025年12月31日，应付债券的公允价值为人民币175,514,255,762元（2024年12月31日：人民币171,682,990,780元），其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

十、 在结构化主体中的权益

1. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2025年12月31日，本集团纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币40,144,798,166元（2024年12月31日：人民币33,146,112,599元），本集团在上述合并结构化主体中持有的权益的账面价值为人民币38,061,258,361元（2024年12月31日：人民币32,317,361,129元）。

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

2. 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

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

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值及最大损失敞口列示如下：

账面价值	2025年12月31日	2024年12月31日
交易性金融资产	113,154,931,965	114,353,057,366
其他权益工具投资	2,876,451,412	2,036,916,014

3. 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下：

账面价值	2025年12月31日	2024年12月31日
交易性金融资产	15,275,454,439	13,840,448,797
其他权益工具投资	510,256,185	537,382,452
应收款项	1,898,144,264	1,557,711,984
长期股权投资	309,950,162	417,417,675
<u>收益</u>	<u>2025年度</u>	<u>2024年度</u>
资产管理及基金管理业务收入	4,342,266,381	4,054,431,148

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。

本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

十一、或有事项

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

十二、资产负债表日后事项

1. 利润分配

根据由本公司董事会于2026年3月30日批准之2025年度利润分配方案，本公司采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币1,110,269,080元（含税）。以本公司截至2025年度财务报告批准报出日的股份总数4,827,256,868股计算，每10股派发现金股利人民币2.30元（含税）。建议之利润分配方案须待本公司股东于股东会通过，在股东会批准及宣告发放后确认为负债。

根据由东兴证券董事会于2026年3月30日批准之2025年度利润分配方案，东兴证券采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币290,920,097元（含税）。以东兴证券截至2025年度财务报告批准报出日的股份总数3,232,445,520股计算，每10股派发现金股利人民币0.90元（含税）。建议之利润分配方案须待东兴证券股东于股东会通过，在股东会批准及宣告发放后确认为负债。

根据由信达证券董事会于2026年3月30日批准之2025年度利润分配方案，信达证券采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币129,720,000元（含税）。以信达证券截至2025年度财务报告批准报出日的股份总数3,243,000,000股计算，每10股派发现金股利人民币0.40元（含税）。建议之利润分配方案须待信达证券股东于股东会通过，在股东会批准及宣告发放后确认为负债。

补充资料

1. 非经常性损益明细表

	2025年度	2024年度
非流动资产处置损失	(5,433,524)	(851,581)
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	88,837,309	122,686,278
除上述各项之外的其他营业外收支净额	31,402,935	(96,748,881)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	(1,074,760)	(14,626,703)
合计	113,731,960	10,459,113
非经常性损益的所得税影响额	(35,226,773)	(22,562,234)
非经常性损益的影响额	78,505,187	(12,103,121)
归属于母公司股东的非经常性损益的影响额	76,546,755	(7,142,277)
归属少数股东的非经常性损益的影响额	1,958,432	(4,960,844)

上述非经常性损益明细表系按照中国证监会颁布的《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（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的要求确定和披露。

2. 每股收益

	报告期利润	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
2025年度	归属于母公司普通股股东的净利润	1.63	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.62	不适用
2024年度	归属于母公司普通股股东的净利润	0.99	不适用
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.00	不适用

上述每股收益计算表系按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定编制。

根据本备考合并财务报表附注三所描述的编制基础，假设于2024年1月1日，本集团已完成为本次资产重组交易所涉及的股份增发，共发行3,104,121,159股每股面值为1元的A股普通股股票，计算每股收益及扣除非经常性损益的每股收益时，把该股视同在2024年1月1日即已发行在外的普通股处理进行加权平均。



营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼17层01-12室

许可项目：注册会计师业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；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；软件销售；计算机系统服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

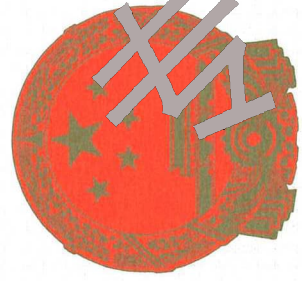


2026年03月11日

证书序号: 0004095

说明

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



会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)
 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师:

经营场所:

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函(2012)35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日

专业业务报告专用



从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息
(截至2020年11月10日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000514213904	11000008	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108M4007YRQ06	1100274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020835463270	1100000	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000259649382C	11002941	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676059Q	11010148	2020-11-02
6	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000005387870XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010827260072	44010079	2020-11-02
10	广东中联广信会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101M49LX3Y181	44010157	2020-11-02
11	新信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	9135010008433028L	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101568083764L	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911301160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	914403007703291606	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	913100000699131343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856949923XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳鹏盛会计师事务所(普通合伙)	914403007703291222R	47470034	2020-11-02
22	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	91510500083391472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚诚会计师事务所(特殊普通合伙)	91320000085046285W	32000026	2020-11-02
24	唐山市新正会计师事务所(普通合伙)	911302035795687109	13029011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	913200000831585821	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	9133000005793421213	33000001	2020-11-02

27	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080896649376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	911101085923435568	11010150	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	9161013607340169X2	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592351581W	11010136	2020-11-02
31	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000785622412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030855458861W	11000102	2020-11-02
33	尤尼泰盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91370200M43TC6B979	37020009	2020-11-02
34	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	91110103592343655N	11010156	2020-11-02
35	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	910000087574063A	33000014	2020-11-02
36	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	92089698790Q	11000162	2020-11-02
37	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9136088390411	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91061301173Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9106081978608B	42010005	2020-11-02
40	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)	9110102089661664J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010108553078XF	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569UD	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102082881146K	11000167	2020-11-02
44	中审天通会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108089662085K	11000267	2020-11-02
45	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108082889906D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	913101108119251J	31000003	2020-11-02

本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成,行政机关仅对备案材料完备性进行审核,会计师事务所对相关信息的真实性、准确、完整负责;为会计师事务所从事证券服务业务备案,不代表对其执业能力的认可。

按照会计师事务所名称字母排序,排名不分先后。

本表会计师事务所基本信息,注册会计师基本信息,近二年行政处罚信息详见附件。

附件:

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截至2020年10月10日).xls

发布日期: 2020年11月03日



【大中小】 【打印此页】 【关闭窗口】



网站地图 | 联系我们

主办单位: 中华人民共和国财政部

京公网安备11010202000006号

技术支持: 财政部信息中心

中华人民共和国财政部 版权所有, 如蒙转载, 请注明来源

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



ERNST & YOUNG HUA MING LLP
安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
1101030037484

姓名: 朱宝敏
性别: 男
出生日期: 1978-10-25
工作单位: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
身份证号码: 362124197810250039
Identity card No.:



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 310000072551
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007年01月26日
Date of Issuance

2017年4月30日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 /y 月 /m 日 /d



姓名: 孙玲玲
性别: 女
出生日期: 1978-10-10
工作单位: 萨理德中瑞会计师事务所
身份证号: 110106197810103329
Identity card No.



孙玲玲的年检二维码



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号:
No. of Certificate

110002390008

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

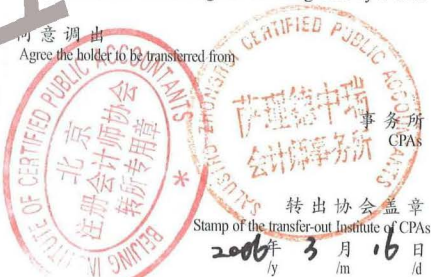
北京注册会计师协会
2006年3月9日



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

同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to



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

同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to

