

股票代码：002670

股票简称：国盛证券



国盛证券股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

以下提示，敬请投资者留意：

- 1.本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺。
- 2.本报告第三节揭示了本公司经营过程中可能存在的风险。

3.鉴于公司已完成吸收合并事宜，自 2025 年年度报告起，公司财务报表遵循证券类金融企业财务报表格式列报要求进行披露。

因公司 2025 年半年度报告按一般企业财务报表口径披露，本报告对涉及的可比财务数据进行追溯重述，本次重述对以前年度合并及母公司财务状况和经营成果未产生实质影响，具体详见财务报表及附注。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	13
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	31
第六节 股份变动及股东情况	37
第七节 债券相关情况	41
第八节 财务报告	42

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、母公司、国盛证券	指	国盛证券股份有限公司
江西交投	指	江西省交通投资集团有限责任公司
赣粤高速	指	江西赣粤高速公路股份有限公司
江投资本	指	江西江投资本有限公司
江西建材	指	江西省建材集团有限公司
国盛期货	指	国盛期货有限责任公司
国盛资管	指	国盛证券资产管理有限公司
国盛弘远	指	国盛弘远（上海）投资有限公司
深圳投资	指	深圳国盛前海投资有限公司
国盛香港	指	国盛（香港）投资有限公司（Guosheng (Hong Kong) Investment Limited）
HTT、趣店	指	High Templar Tech Limited（原“Qudian Inc.”）
雪松信托	指	雪松国际信托股份有限公司
江信基金	指	江信基金管理有限公司
公司章程	指	国盛证券股份有限公司章程
本期、报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	国盛证券	股票代码	002670
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国盛证券股份有限公司		
公司的中文简称	国盛证券		
公司的外文名称	GUOSHENG SECURITIES Inc.		
公司的外文名称缩写	GUOSHENG SECURITIES		
公司的法定代表人	刘朝东		

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

（一）公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

（二）信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

（三）其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯重述原因：其他原因

合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同 期增减
		重述前	重述后	重述后
营业总收入（元）	927,327,974.25	1,135,538,274.83	917,345,161.71	1.09%
归属于上市公司股 东的净利润（元）	215,605,801.07	209,250,760.44	209,250,760.44	3.04%
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润 （元）	187,142,220.77	207,961,602.79	207,961,602.79	-10.01%
其他综合收益 （元）	-18,236,646.40	-10,057,163.17	-10,057,163.17	-81.33%
经营活动产生的现 金流量净额（元）	3,698,512,909.36	-1,295,727,591.97	-1,295,727,591.97	385.44%
基本每股收益（元/ 股）	0.1114	0.1081	0.1081	3.04%
稀释每股收益（元/ 股）	0.1114	0.1081	0.1081	3.04%
加权平均净资产收 益率	1.89%	1.87%	1.87%	增加 0.02 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减
		重述前	重述后	重述后
资产总额（元）	52,490,081,010.34	46,981,923,080.01	46,981,923,080.01	11.72%
负债总额（元）	40,962,697,223.72	35,651,927,629.61	35,651,927,629.61	14.90%
归属于上市公司股 东的净资产（元）	11,525,278,689.88	11,327,915,189.24	11,327,915,189.24	1.74%

母公司

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同 期增减
		重述前	重述后	重述后
营业总收入（元）	935,859,059.80	6,446,802.94	-43,196,426.68	2,266.52%
净利润（元）	268,863,299.69	-49,636,034.62	-49,636,034.62	641.67%
其他综合收益 （元）	-9,054,070.04	0.00	0.00	不适用
经营活动产生的现 金流量净额（元）	3,276,622,846.82	2,116,956.54	2,116,956.54	154,679.88%
基本每股收益（元/ 股）	0.1389	-0.0257	-0.0257	640.47%
稀释每股收益（元/ 股）	0.1389	-0.0257	-0.0257	640.47%

股)				
加权平均净资产收益率	2.19%	-0.45%	-0.45%	增加 2.64 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		重述前	重述后	重述后
资产总额 (元)	49,442,141,204.87	44,803,964,171.57	44,803,964,171.57	10.35%
负债总额 (元)	37,012,779,854.54	32,634,412,050.89	32,634,412,050.89	13.42%
所有者权益总额 (元)	12,429,361,350.33	12,169,552,120.68	12,169,552,120.68	2.13%

注：重述原因为 2025 年度公司吸收全资子公司国盛证券有限责任公司后，财务报表格式由一般企业口径调整为金融企业口径，本次相应重述可比上年同期利润表。上表统计的营业总收入口径发生变化，除此外不涉及上表其他项目变化。

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

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

截至披露前一交易日的公司总股本：

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

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	0
支付的永续债利息 (元)	0
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	0.1114

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

(三) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-363,599.15	
计入当期损益的政府补助 (与公	465,158.88	

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)		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,387,150.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,178,588.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	34,577,420.62	
减：所得税影响额	6,422,211.42	
少数股东权益影响额（税后）	1,750.27	
合计	28,463,580.30	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

√ 适用 □ 不适用

（1）报告期公司收到前期违约股票质押业务的全部剩余清偿款，收到的债权清偿款超出股票质押业务本金以外部分确认为“其他符合非经常性损益定义的损益项目”；

（2）公司子公司国盛资管收到合同纠纷案和解清偿款及违约金，公司将其确认为“其他符合非经常性损益定义的损益项目”。

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

□ 适用 √ 不适用

七、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资产	6,360,995,729.51	6,024,825,027.43	5.58%
附属净资产	3,140,000,000.00	3,012,412,513.72	4.24%
净资产	9,500,995,729.51	9,037,237,541.15	5.13%
净资产	12,429,361,350.33	12,169,552,120.68	2.13%
各项风险资本准备之和	3,047,967,565.68	2,805,657,316.42	8.64%
表内外资产总额	28,017,341,210.58	28,347,807,407.45	-1.17%
风险覆盖率	311.72%	322.11%	减少 10.39 个百分点
资本杠杆率	22.71%	21.26%	增加 1.45 个百分点
流动性覆盖率	272.29%	433.96%	减少 161.67 个百分点
净稳定资金率	171.68%	168.56%	增加 3.12 个百分点
净资本/净资产	76.44%	74.26%	增加 2.18 个百分点
净资本/负债	61.18%	56.03%	增加 5.15 个百分点
净资产/负债	80.04%	75.44%	增加 4.60 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资产	5.72%	2.54%	增加 3.18 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	86.22%	104.43%	减少 18.21 个百分点

八、其他

按照《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》（证监会公告（2013）41 号）的要求编制的主要财务数据和指标。

（一）合并财务报表主要项目

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	18,645,571,356.27	16,229,403,342.06	14.89%
结算备付金	3,057,370,622.34	2,709,103,878.03	12.86%
融出资金	10,346,075,110.26	8,932,891,656.17	15.82%
存出保证金	2,472,831,836.20	1,731,163,917.83	42.84%
应收款项	4,014,571,110.62	1,150,479,478.33	248.95%
买入返售金融资产	266,937,418.22	1,223,312,693.33	-78.18%
交易性金融资产	6,911,864,988.90	6,104,059,864.96	13.23%
其他债权投资	2,511,738,787.06	4,591,802,487.51	-45.30%
其他权益工具投资	427,851,243.38	378,692,457.44	12.98%
长期股权投资	102,048,449.04	102,385,118.96	-0.33%
投资性房地产	9,409,111.80	9,633,872.22	-2.33%
固定资产	301,862,556.96	297,399,663.85	1.50%
使用权资产	88,156,314.68	94,566,094.82	-6.78%
无形资产	52,887,537.73	58,710,755.19	-9.92%
商誉	2,979,107,744.09	2,979,107,744.09	0.00%
递延所得税资产	192,755,927.06	278,541,000.18	-30.80%
其他资产	109,040,895.73	110,669,055.04	-1.47%
短期借款		340,290,888.81	不适用
应付短期融资款	1,654,151,510.13	2,146,646,443.83	-22.94%
拆入资金	3,866,047,527.78	4,022,484,375.00	-3.89%
交易性金融负债	111,151,311.09	142,177,762.92	-21.82%
衍生金融负债	240,400.00		不适用
卖出回购金融资产款	3,677,269,541.90	3,180,375,200.47	15.62%
代理买卖证券款	25,290,805,687.78	19,320,995,489.20	30.90%
应付职工薪酬	205,655,609.51	337,857,645.41	-39.13%
应交税费	20,053,231.04	79,070,842.07	-74.64%
应付款项	452,806,083.29	450,322,358.30	0.55%
合同负债	7,188,425.29	8,954,896.79	-19.73%
预计负债		1,814,936.04	不适用
长期借款		285,568,789.88	不适用
应付债券	2,327,521,980.48	1,984,540,863.01	17.28%
租赁负债	85,019,005.14	87,249,514.50	-2.56%

递延收益	12,910,105.91	12,996,023.99	-0.66%
递延所得税负债	35,711,722.79	52,154,206.57	-31.53%
其他负债	3,216,165,081.59	3,198,427,392.82	0.55%
股本	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00	0.00%
资本公积	8,861,103,570.02	8,861,109,224.05	0.00%
其他综合收益	-7,764,697.11	2,474,421.83	-413.80%
盈余公积	78,532,084.14	78,532,084.14	0.00%
一般风险准备	655,401,459.00	655,397,138.73	0.00%
未分配利润	2,921,620.83	-204,682,332.51	不适用
归属于母公司所有者权益合计	11,525,278,689.88	11,327,915,189.24	1.74%
少数股东权益	2,105,096.74	2,080,261.16	1.19%
所有者权益合计	11,527,383,786.62	11,329,995,450.40	1.74%

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减幅度
营业总收入	927,327,974.25	917,345,161.71	1.09%
利息净收入	279,683,448.59	194,662,421.91	43.68%
手续费及佣金净收入	663,207,116.71	521,844,220.13	27.09%
投资收益	54,629,063.98	167,461,834.63	-67.38%
其他收益	4,490,052.63	3,472,328.17	29.31%
公允价值变动收益	-75,302,400.87	29,477,443.80	-355.46%
汇兑收益	-652,230.89	-165,572.04	不适用
其他业务收入	1,315,430.84	916,631.84	43.51%
资产处置收益	-42,506.74	-324,146.73	不适用
营业总支出	639,332,169.09	650,519,869.79	-1.72%
税金及附加	7,074,810.10	6,786,828.67	4.24%
业务及管理费	633,660,734.20	655,328,793.43	-3.31%
信用减值损失	-1,628,135.63	-11,595,752.31	不适用
其他业务成本	224,760.42		不适用
营业利润	287,995,805.16	266,825,291.92	7.93%
营业外收入	77,363.87	1,394,165.57	-94.45%
营业外支出	1,577,044.64	188,932.75	734.71%
利润总额	286,496,124.39	268,030,524.74	6.89%
所得税费用	70,865,487.74	58,834,381.95	20.45%
归属于母公司股东的净利润	215,605,801.07	209,250,760.44	3.04%
少数股东损益	24,835.58	-54,617.65	不适用
其他综合收益的税后净额	-18,236,646.40	-10,057,163.17	不适用
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-18,236,646.40	-10,057,163.17	不适用
综合收益总额	197,393,990.25	199,138,979.62	-0.88%

归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	197,369,154.67	199,193,597.27	-0.92%
归属于少数股东的综合收益总额	24,835.58	-54,617.65	不适用

（二）母公司财务报表主要项目

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	16,386,890,703.01	14,382,804,329.29	13.93%
结算备付金	3,093,526,199.61	2,748,391,002.61	12.56%
融出资金	10,346,075,110.26	8,932,891,656.17	15.82%
存出保证金	487,955,549.57	460,579,779.01	5.94%
应收款项	4,011,504,634.56	1,149,393,235.36	249.01%
买入返售金融资产	227,520,545.08	1,206,230,183.04	-81.14%
交易性金融资产	5,859,651,911.28	4,766,038,332.53	22.95%
其他债权投资	2,511,738,787.06	4,591,802,487.51	-45.30%
其他权益工具投资	426,451,243.38	377,292,457.44	13.03%
长期股权投资	1,562,513,199.98	1,562,513,199.98	0.00%
固定资产	295,671,475.39	293,093,624.81	0.88%
使用权资产	81,190,838.30	87,927,021.46	-7.66%
无形资产	50,372,187.58	55,641,945.37	-9.47%
商誉	2,979,107,744.09	2,979,107,744.09	0.00%
递延所得税资产	192,755,927.06	278,541,000.18	-30.80%
其他资产	929,215,148.66	931,716,172.72	-0.27%
短期借款		340,290,888.81	不适用
应付短期融资款	1,654,151,510.13	2,146,646,443.83	-22.94%
拆入资金	3,866,047,527.78	4,022,484,375.00	-3.89%
交易性金融负债	91,698,890.00	119,841,540.00	-23.48%
衍生金融负债	240,400.00		不适用
卖出回购金融资产款	3,621,349,858.69	3,089,754,704.66	17.21%
代理买卖证券款	21,482,955,478.20	16,503,836,208.41	30.17%
应付职工薪酬	196,838,210.18	330,317,794.10	-40.41%
应交税费	18,762,546.37	78,301,492.11	-76.04%
应付款项	451,019,766.86	448,976,382.37	0.46%
合同负债	5,052,565.01	8,938,404.30	-43.47%
长期借款		285,568,789.88	不适用
应付债券	2,327,521,980.48	1,984,540,863.01	17.28%
租赁负债	77,696,861.98	80,789,745.79	-3.83%
递延收益	12,621,334.75	12,688,001.41	-0.53%
其他负债	3,206,822,924.11	3,181,436,417.21	0.80%

股本	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00	0.00%
资本公积	8,861,804,466.87	8,861,804,466.87	0.00%
其他综合收益	7,323,508.06	8,380,050.64	-12.61%
盈余公积	78,532,084.14	78,532,084.14	0.00%
一般风险准备	633,021,113.13	633,020,814.05	0.00%
未分配利润	913,595,525.13	652,730,051.98	39.97%
所有者权益合计	12,429,361,350.33	12,169,552,120.68	2.13%

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减幅度
营业总收入	935,859,059.80	-43,196,426.68	不适用
利息净收入	268,106,171.89	-39,554,886.44	不适用
手续费及佣金净收入	615,588,546.73	-6,004.71	不适用
投资收益	36,715,119.84		不适用
其他收益	4,071,874.30	25,261.36	不适用
公允价值变动收益	11,945,542.07	-3,656,756.81	不适用
汇兑收益	-648,850.47		不适用
其他业务收入	147,199.99		不适用
资产处置收益	-66,544.55	-4,040.08	不适用
营业总支出	578,888,924.94	7,382,492.13	7741.38%
税金及附加	6,794,921.37	1,577.46	不适用
业务及管理费	572,320,313.08	7,380,914.67	7654.06%
信用减值损失	-226,309.51		不适用
营业利润	356,970,134.86	-50,578,918.81	不适用
营业外收入	77,361.28	942,884.19	-91.80%
营业外支出	2,657,863.30		不适用
利润总额	354,389,632.84	-49,636,034.62	不适用
所得税费用	85,526,333.15		不适用
净利润	268,863,299.69	-49,636,034.62	不适用
其他综合收益的税后净额	-9,054,070.04	0.00	不适用
综合收益总额	259,809,229.65	-49,636,034.62	不适用

注：因上年同期尚未完成对全资子公司国盛证券有限责任公司的吸收合并，母公司两期报表会计主体范围不同，利润表主要项目同比变动较大。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）行业情况

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

2026年上半年，国内外宏观环境复杂多变，证券行业在深化改革、结构调整中坚守高质量发展主线，行业转型节奏持续夯实。全球经济复苏整体动能放缓，主要经济体货币政策周期显著分化，地缘冲突持续升温，跨境金融市场波动显著放大，外部不确定性持续传导至国内资本市场。国内层面，伴随“十五五”规划工作加快推进，宏观调控政策靠前协同发力，财政政策持续加力增效，货币政策坚持灵活适度、精准滴灌，一揽子稳增长、促改革、防风险政策持续释放效能，我国经济稳中向好、长期向好的基本发展格局并未发生改变。

多重内外因素交织下，2026年上半年A股市场呈现震荡与结构化行情。一季度末受海外市场波动、地缘风险扰动，主要指数出现阶段性回调，进入二季度后，国内产业政策与高景气科技主线带动市场持续震荡上行。上半年市场交投持续保持活跃，日均股基成交规模维持历史高位，投资者信心和预期明显改善。整体来看，A股市场韧性与内生调节能力持续凸显，资本市场服务科技创新、支撑实体经济发展的基础功能稳步发挥。2026年上半年，上证指数上涨3.16%，深证成指上涨19.82%，创业板指数上涨35.58%，科创50指数上涨64.25%，市场交易热度同步创下阶段新高，A股市场累计成交额刷新半年度历史纪录。

（二）业务类型及经营模式

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

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

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

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

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

期货业务，为个人和机构客户提供期货经纪服务，赚取手续费、佣金及相关收入。

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

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

二、核心竞争力分析

（一）国资赋能持续深化，吸并整合落地见效筑牢发展根基

报告期内，公司持续深化吸收合并后的整合工作，夯实聚焦证券主业、高质量发展的经营格局。江西国资相关股东始终全力支持公司发展，自 2022 年 9 月起，控股股东江西交投先后为公司提供 26.79 亿元股东借款、不超过 20 亿元的融资担保、不超过 35 亿元次级债务等，为公司稳健运营和战略落地提供了坚实保障。2026 年上半年公司获得 AAA 主体信用评级，评级展望为“稳定”，标志着公司已迈入国内企业信用等级第一梯队。

（二）全国布局提质增效，深耕江西本土区域优势持续放大

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

公司始终牢记将自身发展融入国家和区域发展大局，切实发挥资本市场核心中介功能。紧扣江西省“1269”行动计划，通过“政研+产研+企研”三研协同和“投研+投资+投行”三轮驱动，扎实做好金融“五篇大文章”。上半年帮助企业融资 55.3 亿元，其中江西省内融资 36 亿元，大力推动科技创新债等创新品种落地；成功中标十余家江西省内企业项目，新增战略合作单位 8 家；扎实推进吉安县邓家村驻村帮扶和“一司一县”帮扶，累计落地 10 项精准帮扶举措，切实履行了国有券商的社会责任。

（三）投研品牌优势深化，专业智库价值持续凸显

报告期内，公司持续夯实投研核心竞争力，擦亮江西省资本市场优质“金融名片”，持续提升行业影响力与智库赋能价值。上半年，公司成功举办 2026 年春季资本市场论坛及医药、通信等多场垂直领域产业闭门会议，有效汇聚产业与机构资源，进一步强化细分赛道研究品牌优势。面对行业竞争加剧、费率下行的市场环境，公司持续优化服务体系，覆盖 6 大类 38 个研究领域，服务客户矩阵持续扩容，深耕公募、保险、私募及外资机构，上半年外资机构覆盖增至百余家，机构客户认可度持续提升。公司保持高效投研产出，以高频调研、深度研报与精细化路演服务，稳固机构业务基本盘。

公司聚焦江西重点产业发展需求，落地十余项政企重点服务工作，参与地方规划编制、重点项目尽调及政企资源对接工作，精准赋能江西省内产业链现代化建设与区域经济高质量发展。同时，公司持续深化内外协同赋能，实现投研赋能业务落地、积极拓展创收渠道；持续强化专业发声，多位首席分析师、研究员参与国家级、省级高端论坛及行业座谈，接受主流权威媒体专访，输出专业宏观与产业观点，并深耕 ESG 可持续研究领域，完善绿色金融研究体系。

（四）金融科技纵深赋能，数字化转型成效持续释放

公司坚持金融科技赋能发展，聚焦数字化、智能化、自主可控转型方向，持续夯实技术底座、落地创新应用，数字化建设实现能级跃升。报告期内，公司数字化能力成熟度成功晋升三级（发展级），行业排名稳步提升。公司加快人工智能技术落地应用，适配国产算力、部署主流开源大模型，建成合规可控的生成式 AI 管理平台并完成算法备案。同时持续丰富终端智能场景，在国盛通 APP 上线智能投资、资讯总结等数字化功能，落地 AI 播客、智能语音等创新应用，推动 AI 技术与财富管理、投研等业务深度融合。

公司稳步推进信创国产化建设，完成多套核心系统适配改造及信创软硬件规模化部署，自主可控技术底座持续夯实。同时筑牢全域网络安全防线，常态化开展安全排查、渗透测试与应急演练，严格落实重大时段安全保障，完善个人信息保护与合规管控体系，顺利完成多项等级保护与专项备案，获评地方网络安全优秀单位。公司持续深化数据治理，完善数据标准体系，搭建专项数据平台，有效支撑业务经营精细化管理。通过持续迭代升级线上终端及内部管理系统，客户服务体验与内部运营效率稳步提升，国盛通 App 荣获新浪财经金麒麟年度最佳券商 App 运营奖和财联社 2026 华尊奖“最佳数字财富管理

奖”，行业品牌影响力进一步提升。

三、主营业务分析

（一）概述

2026 年上半年，公司坚持稳中求进，经纪业务抢抓市场交投活跃机遇，报告期内本公司实现营业总收入 9.27 亿元，同比增长 1.09%；营业总支出 6.39 亿元，同比减少 1.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.16 亿元，同比增长 3.04%。报告期内，公司主营业务的经营情况总结如下：

1. 经纪及财富管理业务

2026 年上半年，公司夯实“国盛财富”基本盘，实现客群与服务双提升。坚持“规模扩张”与“价值创造”双线并进，坚定推进买方投顾转型。多渠道拓宽客户基数，深化与银行、互联网平台的渠道合作，利用新媒体矩阵进行内容营销，推进大众客户集约化运营试点项目。提升专业服务能力，围绕“产品多元化、服务平台化、运营体系化、能力专业化”四大体系建设，持续推进“U 投顾”投顾产品与服务体系建设，投顾业务净收入同比增长近 50%。加速财富管理转型，提升金融产品代销能力，引导客户投资从单一股票向多元产品转变。支持两融业务发展，强化分支机构督导与一线赋能，截至 6 月末两融规模较年初增长 15.94%。

2. 研究业务

2026 年上半年，公司研究所实现收入与利润双增长，整体发展质效齐升、稳健向好。巩固研究业务“行业第一梯队”地位，推进“研究+”落地。一方面，加大行业首席分析师引进力度，全面覆盖计算机、银行、传媒互联网、医药等核心赛道。另一方面，推进“研究+”战略，对内研究赋能覆盖公司零售、机构等多项核心业务；对外研究服务地方，为地方政府产业规划、国资国企改革等提供智库咨询。

3. 信用业务

2026 年上半年，公司信用业务秉持“稳中求进、进中提质”工作总基调，持续优化业务结构。融资融券业务依托经纪及财富管理客户基础，深化客户分层分类经营，优化授信管理与标的券管理策略，推动业务规模稳健增长。截至报告期末，融资融券业务余额同比增长 35.99%，融资融券利息收入同比增长 23.22%，整体维持担保比例为 299.49%。公司严格执行集中度管控、逐日盯市及担保物管理机制，业务风险总体可控，安全边际充足。股票质押业务坚持审慎经营原则，在有效管控风险的前提下，稳步开展股票质押式回购业务。公司持续健全信用业务全流程风险管控体系，从严落实客户准入、限额管理、合规风控与应急处置机制，切实防范信用风险与市场风险交叉传导，保障信用业务平稳健康运行。

4. 证券自营业务

2026 年上半年，面对市场波动加大的环境，公司重点完善自营业务体系。建立“投研+投资”联动机制，加强投研体系建设，建立跨资产、跨周期的宏观策略研究框架，拓展投资边界、丰富投资策略、优化账户设置、扩充收入来源，推动发展量化中性、统计套利等低风险策略，权益部门设立专项账户，获取稳定投资收益；优化调整组织架构，成立创新业务部。

5. 投资银行业务

公司始终将自身发展融入国家和区域发展大局，切实发挥资本市场核心中介功能。紧扣江西省“1269”行动计划，通过“政研+产研+企研”三研协同和“投研+投资+投行”三轮驱动，扎实做好金融“五篇大文章”。上半年，帮助企业融资 55.3 亿元，其中江西省内融资 36 亿元，大力推动科技创新债等创新品种落地，重点助力江西省水利投资集团、江西省财政投资集团分别债券融资 10 亿元和 16 亿元；江西省外融资方面，重点助力上市公司力盛体育完成非公开发行 A 股融资 3.3 亿元。成功助力盛世五寰北交所项目完成股改，完成三家新三板企业转督导工作。执业能力同步提升，在团队建设与协同合作方面持续赋能，项目管理、质控复核与发行审核机制不断优化。

6. 期货业务

国盛期货紧抓市场回暖机遇，围绕“建团队、拓渠道、增效益”三条主线同步发力，积极引进和充实期货业务专业人才，优化考核激励机制，在重点业务方向形成梯队合理、战斗力强的业务团队，重点发力互联网线上渠道和 IB 协同联动，通过上述举措，国盛期货实现扭亏为盈。

7.资管业务

国盛资管明确发展战略，不断夯实投研体系，构建起覆盖权益类、固收类、混合类、FOF 类产品及资产证券化业务的全系列资管矩阵，致力于打造具有市场影响力的自有品牌。依托日益完善的产品线，加快推进财富管理与资产管理业务的深度融合，带动资管规模稳步扩大，截至报告期末，存续资管产品规模近百亿元；积极响应国家政策号召，做好金融“五篇大文章”，将资产证券化业务作为重要突破口，切实提升服务实体经济质效；持续拓展多元化销售渠道，深化与各类金融机构的合作，拓展资管业务发展空间。

（二）主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
利息净收入	279,683,448.59	194,662,421.91	43.68%	主要系存款利息收入、融资业务利息收入同比增加及回购业务利息支出同比减少影响所致
其中：利息收入	459,717,597.09	429,046,506.18	7.15%	
利息支出	180,034,148.50	234,384,084.27	-23.19%	
手续费及佣金净收入	663,207,116.71	521,844,220.13	27.09%	
其中：经纪业务手续费净收入	604,191,369.51	476,166,331.16	26.89%	
投资银行业务手续费净收入	17,471,463.81	29,872,216.78	-41.51%	主要系本期承销业务收入同比减少所致
资产管理业务手续费净收入	18,514,940.91	4,786,803.22	286.79%	主要系资管子公司资管产品规模增加，营业收入实现同比增长所致
投资收益	54,629,063.98	167,461,834.63	-67.38%	主要系金融工具投资收益同比减少所致
其他收益	4,490,052.63	3,472,328.17	29.31%	
公允价值变动收益	-75,302,400.87	29,477,443.80	-355.46%	主要系本期交易性金融工具的公允价值下降所致
汇兑收益	-652,230.89	-165,572.04	-293.93%	主要系受汇率变动影响所致
其他业务收入	1,315,430.84	916,631.84	43.51%	主要系子公司国盛资管收取客户和解款项所致
资产处置收益	-42,506.74	-324,146.73	86.89%	主要系非流动资产处置损失同比减少所致
税金及附加	7,074,810.10	6,786,828.67	4.24%	
业务及管理费	633,660,734.20	655,328,793.43	-3.31%	
信用减值损失	-1,628,135.63	-11,595,752.31	85.96%	主要系上期“首航节能”项目变动冲回减值损失所致
其他业务成本	224,760.42		不适用	主要系子公司国盛弘远 2025 年下半年新增投资性房地产成本增

				加所致
营业外收入	77,363.87	1,394,165.57	-94.45%	主要系上期收到雪松信托强制执行款所致
营业外支出	1,577,044.64	188,932.75	734.71%	主要系对外捐赠支出同比增加所致
所得税费用	70,865,487.74	58,834,381.95	20.45%	
净利润	215,630,636.65	209,196,142.79	3.08%	
其他综合收益的税后净额	-18,236,646.40	-10,057,163.17	-81.33%	主要系其他权益工具投资公允价值变动同比减少所致
经营活动产生的现金流量净额	3,698,512,909.36	-1,295,727,591.97	385.44%	主要系代理买卖证券收到的现金同比增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-26,344,545.04	-19,324,423.95	-36.33%	主要系资产投入同比增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-909,679,662.80	508,218,724.84	-278.99%	主要系本期新增收益凭证规模同比减少所致
现金及现金等价物净增加额	2,761,622,320.68	-807,036,326.35	442.19%	主要系经营活动产生的现金流量净额同比增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

1. 营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
利息净收入	279,683,448.59	30.16%	194,662,421.91	21.22%	43.68%
手续费及佣金净收入	663,207,116.71	71.52%	521,844,220.13	56.89%	27.09%
投资收益	54,629,063.98	5.89%	167,461,834.63	18.26%	-67.38%
公允价值变动收益	-75,302,400.87	-8.12%	29,477,443.80	3.21%	-355.46%
其他收入	5,110,745.84	0.55%	3,899,241.24	0.43%	31.07%
营业总收入合计	927,327,974.25	100%	917,345,161.71	100%	1.09%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

- (1) 利息净收入同比增加 43.68%，主要系存款利息收入、融资业务利息收入同比增加及回购业务利息支出同比减少共同影响所致；
- (2) 投资收益同比减少 67.38%，主要系交易性金融工具的投资收益同比减少所致；
- (3) 公允价值变动收益同比减少 355.46%，主要系子公司国盛香港所持股票 HTT 市值波动影响所致；
- (4) 其他收入同比增加 31.07%，主要系其他收益同比增加所致。

2. 主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
------	-------	-------	-------	--------------	--------------	--------------

证券经纪业务	689,084,982.99	453,351,862.78	34.21%	24.36%	7.69%	10.18%
证券自营业务	66,682,852.14	33,620,624.32	49.58%	-61.67%	-60.87%	-1.02%
投资银行业务	17,464,604.53	16,891,185.78	3.28%	-41.53%	-23.31%	-22.98%
信用业务	175,429,679.49	67,936,382.46	61.27%	53.93%	50.01%	1.01%
期货业务	50,873,509.83	45,905,994.26	9.76%	123.00%	43.61%	49.88%
资产管理业务	40,586,157.08	13,806,943.77	65.98%	343.83%	-23.23%	162.66%
非证券投资业务	-83,877,202.68	381,258.91	不适用	-341.91%	35.91%	不适用
总部及其他	-28,916,609.13	7,437,916.81	不适用	-36.39%	-71.46%	不适用

变动原因

(1) 证券自营业务营业总收入同比下降 61.67%，营业总支出同比下降 60.87%，主要系金融工具投资收益、公允价值变动收益同比减少，与收入有关的支出同比减少所致。

(2) 投资银行业务营业总收入同比减少 41.53%，主要是证券承销收入同比下降所致。

(3) 信用业务营业总收入同比上升 53.93%，营业总支出同比增加 50.01%，主要系融出资金业务利息净收入增加，与收入有关支出同比增加所致。

(4) 资产管理业务营业总收入同比上升 343.83%，主要系资产管理业务手续费净收入增加所致。

(5) 非证券投资业务营业总收入同比下降 341.91%，主要系公允价值变动收益减少所致。非证券投资业务营业总支出同比上升 35.91%，主要系非证券投资业务板块辞退补偿增加所致。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近一期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 主营业务分地区情况

(1) 营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
江西省内分支机构	93	299,504,075.52	93	235,807,257.35	27.01%
江西省外分支机构	73	210,931,719.86	75	186,245,696.92	13.25%
总部及子公司		416,892,178.87		495,292,207.44	-15.83%
合计	166	927,327,974.25	168	917,345,161.71	1.09%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
江西省内分支机构	93	220,933,559.55	93	165,789,223.16	33.26%
江西省外分支	73	101,490,061.39	75	68,222,451.60	48.76%

机构					
总部及子公司		-34,427,815.78		32,813,617.16	-204.92%
合计	166	287,995,805.16	168	266,825,291.92	7.93%

四、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

五、资产及负债状况分析

（一）资产构成重大变动情况

单位：元

项目	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	18,645,571,356.27	35.52%	16,229,403,342.06	34.54%	0.98%	
结算备付金	3,057,370,622.34	5.82%	2,709,103,878.03	5.77%	0.05%	
融出资金	10,346,075,110.26	19.71%	8,932,891,656.17	19.01%	0.70%	
存出保证金	2,472,831,836.20	4.71%	1,731,163,917.83	3.68%	1.03%	主要系本期期货客户权益增加，存放在交易所用于客户交易的存出保证金相应增加所致
应收款项	4,014,571,110.62	7.65%	1,150,479,478.33	2.45%	5.20%	主要系本期末应收证券清算款同比增加所致
买入返售金融资产	266,937,418.22	0.51%	1,223,312,693.33	2.60%	-2.09%	主要系本期债券质押式回购业务规模减少所致
交易性金融资产	6,911,864,988.90	13.17%	6,104,059,864.96	12.99%	0.18%	
其他债权投资	2,511,738,787.06	4.79%	4,591,802,487.51	9.77%	-4.98%	主要系本期末自营持有的债券规模减少所致
其他权益工具投资	427,851,243.38	0.82%	378,692,457.44	0.81%	0.01%	
长期股权投资	102,048,449.04	0.19%	102,385,118.96	0.22%	-0.03%	
投资性房地产	9,409,111.80	0.02%	9,633,872.22	0.02%	0.00%	
固定资产	301,862,556.96	0.58%	297,399,663.85	0.63%	-0.05%	
使用权资产	88,156,314.68	0.17%	94,566,094.82	0.20%	-0.03%	
无形资产	52,887,537.73	0.10%	58,710,755.19	0.12%	-0.02%	
商誉	2,979,107,744.09	5.68%	2,979,107,744.09	6.34%	-0.66%	
递延所得税	192,755,927.06	0.37%	278,541,000.18	0.59%	-0.22%	

资产						
其他资产	109,040,895.73	0.21%	110,669,055.04	0.24%	-0.03%	
短期借款			340,290,888.81	0.72%	-0.72%	主要系本期清偿短期借款所致
应付短期融资款	1,654,151,510.13	3.15%	2,146,646,443.83	4.57%	-1.42%	
拆入资金	3,866,047,527.78	7.37%	4,022,484,375.00	8.56%	-1.19%	
交易性金融负债	111,151,311.09	0.21%	142,177,762.92	0.30%	-0.09%	
衍生金融负债	240,400.00	0.00%			0.00%	
卖出回购金融资产款	3,677,269,541.90	7.01%	3,180,375,200.47	6.77%	0.24%	
代理买卖证券款	25,290,805,687.78	48.18%	19,320,995,489.20	41.12%	7.06%	主要系本期末客户资金同比增加所致
应付职工薪酬	205,655,609.51	0.39%	337,857,645.41	0.72%	-0.33%	
应交税费	20,053,231.04	0.04%	79,070,842.07	0.17%	-0.13%	
应付款项	452,806,083.29	0.86%	450,322,358.30	0.96%	-0.10%	
合同负债	7,188,425.29	0.01%	8,954,896.79	0.02%	-0.01%	
预计负债			1,814,936.04	0.00%	0.00%	主要系子公司已执行相关法院判决所致
长期借款			285,568,789.88	0.61%	-0.61%	主要系本期清偿长期借款所致
应付债券	2,327,521,980.48	4.43%	1,984,540,863.01	4.22%	0.21%	
租赁负债	85,019,005.14	0.16%	87,249,514.50	0.19%	-0.03%	
递延收益	12,910,105.91	0.02%	12,996,023.99	0.03%	-0.01%	
递延所得税负债	35,711,722.79	0.07%	52,154,206.57	0.11%	-0.04%	
其他负债	3,216,165,081.59	6.13%	3,198,427,392.82	6.81%	-0.68%	

（二）主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	6,104,059,864.96	-67,450,088.77			55,207,268,857.83	54,340,920,292.24	8,906,647.12	6,911,864,988.90
2.衍生金融资产								
3.其他债权投资	4,591,802,487.51		12,134,622.87	-1,832,762.49	846,064,578.65	2,903,827,950.51	-32,911,205.66	2,511,738,787.06
4.其他权益工具投资	378,692,457.44		-5,325,904.07		135,911,046.53	77,176,343.40		427,851,243.38
金融资产小计	11,074,554,809.91	-67,450,088.77	6,808,718.80	-1,832,762.49	56,189,244,483.01	57,321,924,586.15	-24,004,558.54	9,851,455,019.34
上述合计	11,074,554,809.91	-67,450,088.77	6,808,718.80	-1,832,762.49	56,189,244,483.01	57,321,924,586.15	-24,004,558.54	9,851,455,019.34
金融负债	142,177,762.92	-7,852,312.10			237,951,968.33	278,053,298.74		111,391,711.09

其他变动的内容

其他变动主要系公司持有债券应计利息变动所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

(四) 截至报告期末的资产权利受限情况

项目	资产类别	受限类型	受限金额（元）	受限原因
交易性金融资产	债券	担保	2,419,712,493.23	质押式回购担保
交易性金融资产	资管计划	担保	172,482,406.88	报价式回购担保
交易性金融资产	债券	担保	61,181,040.00	转融通借款担保
交易性金融资产	债券	担保	96,315,186.00	债券借贷
其他债权投资	债券	担保	1,736,347,269.00	质押式回购担保
其他债权投资	债券	担保	9,669,700.00	债券借贷
存出保证金	资金	担保	357,042,931.47	转融通借款担保
合计			4,852,751,026.58	

六、投资状况分析

(一) 总体情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 报告期内获取的重大的股权投资情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

（四）金融资产投资

1. 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证 券 品 种	证券代码	证券简称	投资成本	会 计 计 量 模 式	期初账面价值	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会 计 核 算 科 目	资 金 来 源
境 内 外 股 票	HTT	HighTemplar TechLimited	394,799,890.47	公 允 价 值 计 量	316,094,976.33	-84,433,850.59			5,283,162.71	-83,579,111.21	216,434,683.53	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
基 金	004170.OF	万家现金增 利货币 B	301,547,932.42	公 允 价 值 计 量				301,547,932.42		1,547,932.42	301,547,932.42	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
其 他	SLG562	泰达宏利国 盛宝集合资 产管理计划	171,620,729.37	公 允 价 值 计 量	197,011,057.31	863,556.37		84,999,998.17	110,207,801.01	1,645,192.93	173,495,345.59	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
债 券	250215.IB	25 国开 15	147,991,753.34	公 允 价		490,246.66		715,051,429.89	567,711,531.95	1,206,505.64	148,570,200.00	交 易 性	自 有 资

				值 计 量								金 融 资 产	金
其 他	SB1938	德邦资管邦盛 1 号单一资产管理计划	145,463,470.12	公 允 价 值 计 量	253,038,656.20	-5,188,402.24		130,000,000.00	239,000,000.00	-5,606,929.12	138,406,615.47	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
债 券	260005.IB	26 附息国债 05	130,109,593.23	公 允 价 值 计 量		131,166.77		860,177,450.87	730,079,721.37	889,368.40	131,032,590.00	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
债 券	2600002.IB	26 超长特别国债 02	129,382,660.91	公 允 价 值 计 量		-47,870.91		977,605,712.43	848,144,589.91	371,986.06	129,858,300.00	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金
债 券	272380015.IB	23 新华人寿资本补充债 01	104,254,044.63	公 允 价 值 计 量	104,274,700.00		-287,144.63			1,756,509.04	106,174,600.00	其 他 债 权 投 资	自 有 资 金
债 券	102680824.IB	26 光大控股 MTN002	100,048,250.00	公 允 价 值 计 量		547,150.00		100,065,345.90		1,122,342.55	101,222,200.00	交 易 性 金 融 资 产	自 有 资 金

基金	002234.OF	泰信天天 B	100,542,520.73	公允价值计量				100,542,520.73		542,520.73	100,542,520.73	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			8,629,587,790.23	--	10,204,135,420.07	12,335,603.07	7,095,863.43	52,919,254,092.60	54,821,497,779.20	59,761,361.55	8,304,170,031.60	--	--
合计			10,355,348,635.45	--	11,074,554,809.91	-75,302,400.87	6,808,718.80	56,189,244,483.01	57,321,924,586.15	-20,342,321.01	9,851,455,019.34	--	--

注：HTT 系历史存续的投资项目，2016 年已购买取得，非公司证券自营业务投资标的。

2. 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 募集资金使用情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

七、重大资产和股权出售

(一) 出售重大资产情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

(二) 出售重大股权情况 ☒ 适用 ☐ 不适用

2025 年 9 月 26 日，公司召开第四届董事会第五十一次会议，审议通过了《关于适时处置参股公司股权的议案》，同意适时处置参股公司 HTT（原“趣店”）的股权，具体内容详见公司于 2025 年 9 月 27 日披露的《关于适时处置参股公司股权的公告》（公告编号：2025-044）。截至本报告批准报出之日，公司持有 HTT 股票 10,906,161 股，公司将根据处置进展情况，按规定履行信息披露义务。

八、主要控股参股公司分析 ☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
国盛（香港）投资有限公司	子公司	投资业务	4,258,599.99	225,378,017.79	176,736,161.19	-83,568,297.77	-83,944,709.54	-69,329,858.82

报告期内取得和处置子公司的情况 ☒ 适用 ☐ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
国盛证券有限责任公司	吸收合并完成后工商注销	无重大影响

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

主要控股参股公司情况说明

报告期内，国盛香港营业总收入-0.84 亿元、营业利润-0.84 亿元、净利润-0.69 亿元，本期亏损主要因持有的交易性金融资产 HTT 市值波动影响所致。

九、公司控制的结构化主体情况 ☒ 适用 ☐ 不适用

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

十、公司面临的风险和应对措施

对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、合规风险、洗钱风险等，主要表现在以下方面：

(一) 市场风险

市场风险是指在公司经营活动中，因市场价格、利率、汇率等市场因素的变化导致公司金融资产价值下降的风险。公司市场风险主要来源于自营投资、做市业务以及其他投资业务持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。

公司持续优化市场风险限额管理体系。以董事会确定的风险偏好与市场风险容忍度为基础，确定公司层级、业务条线及子公司的分层级限额指标体系，覆盖容忍度、规模、集中度、止损、风险价值、敏感性指标，分级分配限额、严格落实风险限额监测管控并根据市场变化和业务发展动态审批调整，确保公司所承受的市场风险水平在设定的风险容忍度范围内。公司采用多元分散配置策略，严控方向性投资规模及风险敞口，适当运用股指期货、国债期货、利率互换等衍生品工具对冲组合风险敞口，防范重大市场风险。业务部门建立多层次证券池管理机制，持续跟踪标的的基本面及市场情况，密切监控限额指标执行情况。公司运用压力测试工具持续评估极端市场环境下可能产生的经济损失，并结合风险敞口、风险价值情况进行分析，评估市场风险，有效反映风险状况。

（二）信用风险

信用风险的产生是因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司当前面临的信用风险主要来源于债券投资业务、融资融券业务、股票质押业务等。

针对债券投资业务，公司建立了较为完善的风险管理体系，通过综合运用限额管理、内部信用评级、交易对手管理、压力测试及债券池管理等多元化手段，全面提升信用风险识别、计量与评估能力。公司建立了债券投资风险限额指标，对单一主体集中度、低评级债券占比等关键阈值进行管控，并结合市场信用环境变化及业务发展动态调整限额标准，同时将限额规则嵌入交易系统，实现交易环节前端控制。公司设置信用评级岗，由具备长期信评经验的专业人员担任，负责对公司拟投资债券标的进行信用评估并分类入池，投后建立常态化跟踪机制，密切监测持仓主体的经营状况、评级变动及负面舆情，据此动态调整内部评级结果，并设立黑名单债券禁止池，严禁相关标的开展任何形式的债券交易。公司建立交易对手方白名单管理，基于尽职调查划分风险等级，并差异化匹配交易额度及授信额度，规范债券逆回购业务对手准入，日常计量及监控交易对手限额，并通过定期开展债券信用压力测试，计量极端情景下的潜在损失，从而将风险防控要素深度嵌入债券投资全流程。

针对融资融券业务，公司制定单票集中度管控标准，结合上市公司经营、舆情动态及股价行情等调整担保品折算率。实行逐日盯市常态化管理，通过风险提示、追加担保、强制平仓、司法追索全流程手段管控账户风险。针对市场下跌阶段客户持仓集中度抬升、账户抗波动能力弱化的特点，常态化开展信用压力测试，定量测算极端行情下信用敞口与潜在损失，对高集中度账户强化盯市管理，配套应急处置预案，审慎计提减值准备，压实资产质量。

针对股票质押式回购业务，公司制定并实施严格的尽职调查及项目审核流程，执行分支机构申报、业务部门立项、现场尽调、专项评审委员会审议全流程准入，尽调重点核查融资人资产负债情况、资信情况、资金用途与借款期限的匹配性及还款来源等。存续项目落实专人持续跟踪、逐日盯市，风险触发后及时启动平仓处置，从准入、存续、处置全链条把控信用风险。

（三）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

公司始终秉持全程全员、协同管理、审慎应对、防范预见的原则，持续健全操作风险管理体系，对操作风险进行防范和管理。一是建立健全操作风险管理组织架构，明确各层级、各单位管理职责和分工，在各单位设置操作风险管理专岗，强化操作风险管理三道防线之间的协同联动。二是持续建设和优化操作风险管理系统，深化风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集三大管理工具的系统性应用，健全操作风险管理的识别、评估、计量、控制和缓释、监测、报告的管理机制。三是定期以风险排查与专项培训相结合的方式，系统化梳理公司各项业务及管理活动流程，识别并评估各流程的操作风险点，深入分析控制措施的有效性，以及更新关键风险指标，确保风险管理的针对性和有效性。

（四）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司通过日常监测、压力测试、应急管理和负债管理等方式开展流动性风险管理。一是开展日常流

动性指标计量与监测，每日计算流动性覆盖率、净稳定资金率及分级优质流动性资产储备情况，监测现金流量及日间流动性头寸变化；二是开展多情景压力测试，根据业务发展情况、市场环境变化及监管要求，开展周度压力测试、季度质押式回购专项压力测试、年度压力测试及不定期专项压力测试，评估压力情景下流动性风险承受能力；三是定期开展流动性风险应急演练，检验应急处置流程和机制有效性；四是开展资产负债结构管理，根据业务发展需求合理安排负债规模及期限结构，积极拓展多元化融资渠道，保障资金来源稳定。报告期内，公司流动性覆盖率、净稳定资金率指标均满足监管要求，公司优质流动性资产储备充足，能覆盖未来一段时间的资金需求，流动性风险整体可控。

（五）声誉风险

声誉风险是指由于公司经营管理行为或外部事件、公司员工违反廉洁规定、职业道德、执业行为规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司通过建立系统、合理、有效的声誉风险管理机制，持续做好舆情监测，前置拟定应急预案，实现对声誉风险的主动识别、动态监控与有效化解。同时，通过常态化宣教培训，强化全员风控意识，以此巩固品牌口碑、支撑企业长期稳健成长。

（六）合规风险

合规风险是指公司及其员工的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。公司当前合规风险来源于公司及工作人员的经营管理和执业行为。

公司严格依照法律法规、公司内部制度及经营管理层工作部署，坚守合规底线，全面落实合规管理职责，紧紧围绕“合规管理、稳健经营”的工作主线，在抓实基础工作的同时，统筹推进多项专项任务，保障公司各项业务合法合规开展。

（七）洗钱风险

洗钱风险是指公司开展业务过程中，因各类内外部因素影响，被不法分子利用进行洗钱活动，从而遭受法律制裁、监管处罚、声誉损失以及财务损失的可能性。公司已建立较为系统的洗钱风险管理体系，持续优化防控机制与技术手段，公司当前洗钱风险主要来源于部分新兴业务场景中洗钱行为识别难度提升带来的风险，外部不法分子洗钱手法不断翻新变异，利用金融产品嵌套、跨境交易等方式隐匿资金流向，对公司的监测识别能力提出持续考验。公司始终对洗钱风险保持高度警惕，通过定期开展风险自评估、动态调整防控策略，持续提升风险应对能力，整体洗钱风险处于可控水平。

公司系统搭建洗钱风险管理体系，明确洗钱风险管理目标与实施策略，设立组织健全、权责明晰的管理架构。公司以《国盛证券股份有限公司反洗钱和反恐怖融资工作基本制度》为核心，配套建立了涵盖风险评估、信息报告、应急处置、信息共享、信息保密等全链条的内控制度；公司依托客户尽职调查、客户风险等级划分、客户身份资料及交易资料保存、大额和可疑交易报告、监控名单实时监测及回溯审查等关键举措，构建全流程洗钱风险防控机制；公司持续优化反洗钱有关系统，升级监测规则与模型算法，推动洗钱风险防控体系不断迭代完善；公司通过内部检查、内部审计、绩效考核、奖惩问责等多维度强化内部管控，对不同业务条线、不同客户群体的洗钱风险防控责任落实情况进行常态化监督评价，构建监督闭环；公司常态化开展反洗钱宣传培训，覆盖董事会、经理层、一线业务人员等不同层级员工，不断提升全员反洗钱合规意识与风险识别能力，打造全员主动防控的合规文化。报告期内，公司严格对照新《中华人民共和国反洗钱法》及配套监管规则，对现有内控制度、业务操作流程及工作机制开展全面梳理修订，扎实完成 2025 年度洗钱风险自评估，全覆盖排查各业务条线潜藏风险，推动反洗钱工作由被动合规转向主动前置防控，持续夯实反洗钱合规管理基础。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒ 是 ☐ 否

公司于 2026 年 3 月 20 日召开了第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 21 日披露的相关公告。

公司是否披露了估值提升计划。

☐ 是 ☒ 否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒ 是 ☐ 否

公司于 2025 年 4 月 22 日披露《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2025-012）。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

公司董事、高级管理人员变动情况 ☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
赵景亮	董事	被选举	2026 年 6 月 17 日	股东提名
廖志花	董事	股东调整委派	2026 年 6 月 17 日	工作调整
董东	副总经理	辞职	2026 年 4 月 9 日	个人原因

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单 ☐ 是 ☒ 否

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

五、社会责任情况

2026 年上半年，公司紧扣国家乡村振兴战略部署，积极响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶倡议，主动扛起金融国企社会责任，统筹整合内部资源，细化落实各项帮扶举措，全面推进党建共建、公益帮扶、智力帮扶、驻村帮扶等乡村振兴重点工作，各项帮扶工作有序落地、取得实效。

公司深耕县域结对帮扶，多元举措赋能乡村全面发展。始终以党建共建为核心抓手，联动于都县地方政府及公司内部多部门，组织党员干部赴于都县三门村开展主题党日活动，完成基层党组织结对共建，为村党总支捐赠办公设备，补齐村级阵地硬件短板，同步邀请于都县委党校讲师讲授专题党课，推动党建工作与乡村振兴深度融合。聚焦乡村民生短板，围绕助学、助老、助困开展常态化公益行动，组织志愿者赴于都、宁都、寻乌、横峰四县共 6 所乡村学校开展爱心助学，捐赠教学器材、运动物资，改善乡村教育配套条件，同时开设财商课堂，向乡村青少年普及基础理财观念。立足行业专业特色，下沉县域基层开展金融知识宣讲，面向村干部、村民普及金融反诈、投资风险防范等内容，切实提升基层群众金融风险防范意识。

抓实驻村一线帮扶，用心解决群众急难愁盼。有序完成乡村振兴驻村第一书记选派，公司领导前往邓家村实地调研，保障驻村工作平稳接续。驻村工作队上半年开展 3 次全覆盖走访，逐户摸排全村 38 户脱贫户生活现状与实际困难。联合医疗机构开展下乡免费义诊，满足村内老年人就近体检诊疗需求；开展六一爱心助学活动，为孩子们送去学习物资，同步开展青少年防溺水安全宣讲；协助村“两委”组建基层政策宣讲小队，通过入户走访、院落座谈等接地气方式宣讲惠农政策，让惠民举措直达农户。

第五节 重要事项

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	雪松信托	业绩承诺补偿安排	公司于 2016 年实施收购国盛证券有限责任公司的重大资产重组交易，就此与原国盛证券有限责任公司控股股东雪松国际信托股份有限公司（时名：中江国际信托股份有限公司）签订《业绩承诺补偿协议》。业绩承诺期，国盛证券有限责任公司实际实现的累计净利润数低于承诺业绩，雪松信托应按照约定先以股份、不足部分以现金形式进行补偿。截至本报告期末，雪松信托未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺。			
承诺是否按时履行			雪松国际信托股份有限公司未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺。			
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划			因雪松信托未在《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）确定的履行期限内履行相应义务，公司向南昌中院提交《强制执行申请书》，申请对雪松信托就《裁决书》裁决事项进行强制执行。公司于 2024 年 9 月 23 日收到南昌中院出具的《受理案件通知书》（（2024）赣 01 执 691 号），南昌中院认为公司申请执行符合法定受理条件，决定立案执行。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 24 日披露的《关于公司申请强制执行的公告》（公告编号：2024-045）。强制执行相关具体情况，详见公司于 2025 年 4 月 22 日披露的《关于公司仲裁事项强制执行相关情况的公告》（公告编号：2025-013）。			

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计 ☐ 是 ☒ 否

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明 ☐ 适用 ☒ 不适用**六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明** ☐ 适用 ☒ 不适用**七、破产重整相关事项** ☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项 ☒ 适用 ☐ 不适用**（一）业绩承诺补偿事项所涉仲裁强制执行情况**

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

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

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

（二）除上述事项外，截至报告期末连续十二个月内公司及子公司新增未单独披露的小额诉讼及仲裁事项涉案金额约 0.164 亿元，其中作为被告/被申请人未单独披露的小额诉讼及仲裁事项涉案金额约 0.027 亿元，作为案件第三人未单独披露的小额诉讼及仲裁事项涉案金额约 0.137 亿元（原被告诉请未要求公司承担责任的案件未计入）。本报告期内公司及子公司新增未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额约为 0.151 亿元（其中作为被告/被申请人的 0.014 亿元，作为第三人的 0.137 亿元）。

九、处罚及整改情况 ☒ 适用 ☐ 不适用

（一）2026 年 2 月 13 日，公司因交易管理等存在问题，被上海证券交易所出具《关于对国盛证券股份有限公司予以通报批评的决定》（〔2026〕30 号），公司已按要求向上海证券交易所提交了整改报告。

（二）2026 年 7 月 31 日，公司收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0252026006 号）。因公司涉嫌违反《证券经纪业务管理办法》关于账户实名制等规定，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，决定对公司立案。公司正积极配合中

国证券监督管理委员会的相关调查工作，并严格按照有关法律法规及监管要求履行信息披露义务。目前公司经营情况正常。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况 ☐ 适用 ☒ 不适用

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

十一、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易 ☒ 适用 ☐ 不适用

公司于 2026 年 4 月 17 日召开了第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于预计 2026 年度日常关联交易的议案》，公司预计了 2026 年度的日常关联交易，同时披露了 2025 年度日常关联交易的发生情况，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 21 日披露的《第五届董事会第七次会议决议公告》《关于预计 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2026-017、022）。公司报告期内发生的日常关联交易详见“《公司 2026 年半年度财务报表附注》十二、关联方及关联交易”（依据企业会计准则编制）。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易 ☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

（三）共同对外投资的关联交易 ☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

（四）关联债权债务往来 ☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来 ☒ 是 ☐ 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
江西公路 开发有限 责任公司	控股股东 直接控制 的企业	关联方资 金拆借	150,000	0	0	3.70%	2,752.19	150,000
上海嘉融 投资管理 有限公司	控股股东 直接控制 的企业	关联方资 金拆借	14,000	0	0	3.50%	246.36	14,000
江西省交 通投资集 团有限责 任公司	控股股东	关联方资 金拆借	150,000	0	0	3.50%	2,639.58	150,000
关联债务对公司经营		关联交易决策程序严格按照相关法律法规和《公司章程》的相关规定，不会对						

成果及财务状况的影响	公司本期及未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会对公司独立性造成影响，不会损害公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。
------------	--

（五）与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期与存在关联关系的财务公司之间不存在存款、贷款、授信等业务。

（六）公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股的财务公司。

（七）其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

1. 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

2. 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

3. 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在重大租赁情况。

（二）重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

（三）委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（四）其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司获中国证券业协会首发证券网下投资者资格。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 29 日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/)	网络平台线上交流	个人	线上参与公司 2025 年度暨 2026 年一季度业绩说明会的全体投资者	公司业绩情况、投资项目情况、仲裁执行进展情况	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《投资者关系活动记录表》(编号: 2026-001)
2026 年 5 月 15 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	线上参与江西辖区上市公司投资者集体接待日的投资者	公司业务情况、投资项目情况、仲裁执行进展情况	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《投资者关系活动记录表》(编号: 2026-002)

十五、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

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

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

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

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

(三) 根据公司董事会决议, 公司全资子公司原国盛证券有限责任公司向其参股公司江信基金管理有限公司提供总额不超过人民币 4500 万元的借款, 借款到期时间为 2027 年 2 月 28 日, 年利率为固定利率 3.10%/年。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日、2025 年 8 月 19 日披露的《关于全资子公司国盛证券有限责任公司向参股公司提供借款的公告》《关于全资子公司国盛证券有限责任公司向参股公司提供借款暨前期借款延期的公告》(公告编号: 2025-005、034)。公司已全部承继原有债权和后续借款责任, 截至报告期末, 已累计向江信基金提供借款 3805 万元。本项借款江信基金其他股东方未提供同比例的财务资助及担保, 亦无第三方就本次借款提供担保, 本项借款存在一定风险。但相关信用风险处于可承受范围内, 不会对公司的日常经营产生重大影响。

(四) 公司子公司国盛(香港)投资有限公司持有的 HTT(原“趣店”)股票, 为 2022 年江西国资收购公司前历史存续的投资项目, 2016 年已购买取得, 非公司证券自营业务投资标的。

2025 年 9 月 26 日, 公司召开第四届董事会第五十一次会议, 审议通过了《关于适时处置参股公司股权的议案》《关于对参股公司会计核算方法变更的议案》, 同意适时处置参股公司 HTT 的股权, 并同意对 HTT 的会计核算方法进行变更, 由按权益法核算的长期股权投资变更为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 具体内容详见公司于 2025 年 9 月 27 日披露的《关于适时处置参股公司股权的公告》《关于对参股公司会计核算方法变更的公告》(公告编号: 2025-044、045)。截至本报告批准报出之日, 公司持有 HTT 股票 10,906,161 股, 公司将根据处置进展情况, 按规定履行信息披露义务。

2026 年半年度期间, 受 HTT 股票价格波动影响, 减少公司合并报表利润总额 0.84 亿元、减少合并净利润 0.69 亿元。

(五) 公司于 2026 年 6 月 17 日召开了 2025 年度股东会, 审议通过了《关于续聘 2026 年度财务审计机构的议案》, 同意续聘大信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2026 年度会计师事务所, 负责公

司 2026 年度财务审计及内部控制审计等工作。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日、2026 年 6 月 18 日披露的《关于续聘 2026 年度财务审计机构的公告》《2025 年度股东会决议公告》（公告编号：2026-027、032）。

十六、公司子公司重大事项

基于实际经营情况和公司整体战略规划考虑，公司董事会决议对子公司 Guosheng Global Investment Limited、Guosheng International Investment Limited、Guosheng Internet Investment Management Limited 进行清算并注销。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日披露的《关于注销境外三家子公司的公告》（公告编号：2025-006）。截至本报告批准报出之日，Guosheng Internet Investment Management Limited 已于 2025 年取得注销证明，Guosheng International Investment Limited 已于 2026 年 7 月注销，另外 1 家境外子公司的注销手续仍在办理过程中。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）股份变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

股份变动的原因	☐ 适用 ☒ 不适用
股份变动的批准情况	☐ 适用 ☒ 不适用
股份变动的过户情况	☐ 适用 ☒ 不适用
股份回购的实施进展情况	☐ 适用 ☒ 不适用
采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况	☐ 适用 ☒ 不适用
股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响	☐ 适用 ☒ 不适用
公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容	☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

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

（二）限售股份变动情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

二、证券发行与上市情况 ☐ 适用 ☒ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		80,147		报告期末表决权恢复的优先股股东总数			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份	数量

							状态	
江西省交通投资集团有限责任公司	国有法人	25.52%	493,923,394	0	0	493,923,394		
雪松国际信托股份有限公司	境内非国有法人	16.11%	311,734,019	0	311,734,019	0	质押	311,734,019
							冻结	311,734,019
江西省财政投资集团有限公司	国有法人	7.58%	146,583,221	0	0	146,583,221		
南昌金融控股有限公司	国有法人	5.90%	114,224,952	0	0	114,224,952		
江西江投资资本有限公司	国有法人	5.85%	113,205,204	-2,875,500	0	113,205,204		
江西省建材集团有限公司	国有法人	5.00%	96,754,149	-19,326,555	0	96,754,149		
江西赣粤高速公路股份有限公司	国有法人	4.06%	78,500,053	0	0	78,500,053		
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.71%	33,000,042	0	0	33,000,042		
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.92%	17,807,637	1,832,300	0	17,807,637		
江西省地质矿产勘查开发局	国有法人	0.62%	11,924,443	0	0	11,924,443		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	赣粤高速为江西交投控股子公司，江西交投和赣粤高速为一致行动人；江投资资本和江西建材为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
江西省交通投资集团有限责任公司	493,923,394					人民币普通股		493,923,394
江西省财政投资集团有限公司	146,583,221					人民币普通股		146,583,221
南昌金融控股有限公司	114,224,952					人民币普通股		114,224,952

江西江投资本有限公司	113,205,204	人民币普通股	113,205,204
江西省建材集团有限公司	96,754,149	人民币普通股	96,754,149
江西赣粤高速公路股份有限公司	78,500,053	人民币普通股	78,500,053
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	33,000,042	人民币普通股	33,000,042
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	17,807,637	人民币普通股	17,807,637
江西省地质矿产勘查开发局	11,924,443	人民币普通股	11,924,443
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	11,448,618	人民币普通股	11,448,618
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	赣粤高速为江西交投控股子公司，江西交投和赣粤高速为一致行动人；江投资本和江西建材为一致行动人。除此以外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用		

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 是 ☒ 否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有变化，均未持有公司股份。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐ 适用 ☒ 不适用

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在债券相关情况。

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

国盛证券股份有限公司
合并资产负债表
2026 年 6 月 30 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	期末余额	期初余额
资 产:			
货币资金	五、（一）	18,645,571,356.27	16,229,403,342.06
其中：客户资金存款	五、（一）	17,097,258,930.62	15,096,320,773.90
结算备付金	五、（二）	3,057,370,622.34	2,709,103,878.03
其中：客户备付金	五、（二）	2,937,779,157.47	2,484,579,895.22
贵金属			
拆出资金			
融出资金	五、（三）	10,346,075,110.26	8,932,891,656.17
衍生金融资产	五、（四）		
存出保证金	五、（五）	2,472,831,836.20	1,731,163,917.83
应收款项	五、（六）	4,014,571,110.62	1,150,479,478.33
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	五、（七）	266,937,418.22	1,223,312,693.33
持有待售资产			
金融投资:			
交易性金融资产	五、（八）	6,911,864,988.90	6,104,059,864.96
债权投资			

其他债权投资	五、（九）	2,511,738,787.06	4,591,802,487.51
其他权益工具投资	五、（十）	427,851,243.38	378,692,457.44
长期股权投资	五、（十一）	102,048,449.04	102,385,118.96
投资性房地产	五、（十二）	9,409,111.80	9,633,872.22
固定资产	五、（十三）	301,862,556.96	297,399,663.85
在建工程			
使用权资产	五、（十四）	88,156,314.68	94,566,094.82
无形资产	五、（十五）	52,887,537.73	58,710,755.19
其中：数据资源			
商誉	五、（十六）	2,979,107,744.09	2,979,107,744.09
递延所得税资产	五、（十七）	192,755,927.06	278,541,000.18
其他资产	五、（十八）	109,040,895.73	110,669,055.04
资产总计		52,490,081,010.34	46,981,923,080.01

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2026 年 6 月 30 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	期末余额	期初余额
负 债：			
短期借款	五、（二十二）		340,290,888.81
应付短期融资款	五、（二十三）	1,654,151,510.13	2,146,646,443.83
拆入资金	五、（二十四）	3,866,047,527.78	4,022,484,375.00
交易性金融负债	五、（二十五）	111,151,311.09	142,177,762.92
衍生金融负债	五、（四）	240,400.00	
卖出回购金融资产款	五、（二十六）	3,677,269,541.90	3,180,375,200.47
代理买卖证券款	五、（二十七）	25,290,805,687.78	19,320,995,489.20
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十八）	205,655,609.51	337,857,645.41
应交税费	五、（二十九）	20,053,231.04	79,070,842.07
应付款项	五、（三十）	452,806,083.29	450,322,358.30
合同负债	五、（三十一）	7,188,425.29	8,954,896.79
持有待售负债			
预计负债	五、（三十二）		1,814,936.04
长期借款	五、（三十三）		285,568,789.88
应付债券	五、（三十四）	2,327,521,980.48	1,984,540,863.01
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十五）	85,019,005.14	87,249,514.50
递延收益	五、（三十六）	12,910,105.91	12,996,023.99
递延所得税负债	五、（十七）	35,711,722.79	52,154,206.57
其他负债	五、（三十七）	3,216,165,081.59	3,198,427,392.82
负债合计		40,962,697,223.72	35,651,927,629.61
股东权益：			
股本	五、（三十八）	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十九）	8,861,103,570.02	8,861,109,224.05
减：库存股			

其他综合收益	五、（四十）	-7,764,697.11	2,474,421.83
盈余公积	五、（四十一）	78,532,084.14	78,532,084.14
一般风险准备	五、（四十二）	655,401,459.00	655,397,138.73
未分配利润	五、（四十三）	2,921,620.83	-204,682,332.51
归属于母公司股东权益合计		11,525,278,689.88	11,327,915,189.24
少数股东权益		2,105,096.74	2,080,261.16
股东权益合计		11,527,383,786.62	11,329,995,450.40
负债和股东权益总计		52,490,081,010.34	46,981,923,080.01

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司资产负债表
2026 年 6 月 30 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		16,386,890,703.01	14,382,804,329.29
其中：客户资金存款		15,079,483,117.02	13,441,549,534.84
结算备付金		3,093,526,199.61	2,748,391,002.61
其中：客户备付金		2,937,779,157.47	2,523,916,831.67
贵金属			
拆出资金			
融出资金		10,346,075,110.26	8,932,891,656.17
衍生金融资产			
存出保证金		487,955,549.57	460,579,779.01
应收款项		4,011,504,634.56	1,149,393,235.36
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		227,520,545.08	1,206,230,183.04
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		5,859,651,911.28	4,766,038,332.53
债权投资			
其他债权投资		2,511,738,787.06	4,591,802,487.51
其他权益工具投资		426,451,243.38	377,292,457.44
长期股权投资	十七、（一）	1,562,513,199.98	1,562,513,199.98
投资性房地产			
固定资产		295,671,475.39	293,093,624.81
在建工程			
使用权资产		81,190,838.30	87,927,021.46
无形资产		50,372,187.58	55,641,945.37
其中：数据资源			

商誉		2,979,107,744.09	2,979,107,744.09
递延所得税资产		192,755,927.06	278,541,000.18
其他资产		929,215,148.66	931,716,172.72
资产总计		49,442,141,204.87	44,803,964,171.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司资产负债表（续）
2026 年 6 月 30 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	期末余额	期初余额
负 债：			
短期借款			340,290,888.81
应付短期融资款		1,654,151,510.13	2,146,646,443.83
拆入资金		3,866,047,527.78	4,022,484,375.00
交易性金融负债		91,698,890.00	119,841,540.00
衍生金融负债		240,400.00	
卖出回购金融资产款		3,621,349,858.69	3,089,754,704.66
代理买卖证券款		21,482,955,478.20	16,503,836,208.41
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十七、（二）	196,838,210.18	330,317,794.10
应交税费		18,762,546.37	78,301,492.11
应付款项		451,019,766.86	448,976,382.37
合同负债		5,052,565.01	8,938,404.30
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			285,568,789.88
应付债券		2,327,521,980.48	1,984,540,863.01
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		77,696,861.98	80,789,745.79
递延收益		12,621,334.75	12,688,001.41
递延所得税负债			
其他负债		3,206,822,924.11	3,181,436,417.21
负债合计		37,012,779,854.54	32,634,412,050.89
股东权益：			
股本		1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		8,861,804,466.87	8,861,804,466.87
减：库存股			
其他综合收益		7,323,508.06	8,380,050.64
盈余公积		78,532,084.14	78,532,084.14
一般风险准备		633,021,113.13	633,020,814.05
未分配利润		913,595,525.13	652,730,051.98
股东权益合计		12,429,361,350.33	12,169,552,120.68
负债和股东权益总计		49,442,141,204.87	44,803,964,171.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并利润表
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	本期发生额	上年同期发生额
一、营业总收入		927,327,974.25	917,345,161.71
利息净收入	五、（四十四）	279,683,448.59	194,662,421.91
其中：利息收入	五、（四十四）	459,717,597.09	429,046,506.18
利息支出	五、（四十四）	180,034,148.50	234,384,084.27
手续费及佣金净收入	五、（四十五）	663,207,116.71	521,844,220.13
其中：经纪业务手续费净收入	五、（四十五）	604,191,369.51	476,166,331.16
投资银行业务手续费净收入	五、（四十五）	17,471,463.81	29,872,216.78
资产管理业务手续费净收入	五、（四十五）	18,514,940.91	4,786,803.22
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	54,629,063.98	167,461,834.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、（四十六）	-331,015.89	31,171,171.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五、（四十七）	4,490,052.63	3,472,328.17
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十八）	-75,302,400.87	29,477,443.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-652,230.89	-165,572.04
其他业务收入	五、（四十九）	1,315,430.84	916,631.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（五十）	-42,506.74	-324,146.73
二、营业总支出		639,332,169.09	650,519,869.79
税金及附加	五、（五十一）	7,074,810.10	6,786,828.67
业务及管理费	五、（五十二）	633,660,734.20	655,328,793.43
信用减值损失	五、（五十三）	-1,628,135.63	-11,595,752.31
其他资产减值损失			
其他业务成本	五、（五十四）	224,760.42	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		287,995,805.16	266,825,291.92
加：营业外收入	五、（五十五）	77,363.87	1,394,165.57
减：营业外支出	五、（五十六）	1,577,044.64	188,932.75
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		286,496,124.39	268,030,524.74
减：所得税费用	五、（五十七）	70,865,487.74	58,834,381.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		215,630,636.65	209,196,142.79
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		215,630,636.65	209,196,142.79
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）		215,605,801.07	209,250,760.44
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		24,835.58	-54,617.65
六、其他综合收益的税后净额		-18,236,646.40	-10,057,163.17
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-18,236,646.40	-10,057,163.17

1.不能重分类进损益的其他综合收益		-15,179,465.35	18,836,330.61
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-15,179,465.35	18,836,330.61
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-3,057,181.05	-28,893,493.78
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			-1,633,664.04
（2）其他债权投资公允价值变动		7,958,157.80	-26,467,022.60
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备		-1,832,762.49	-668,963.07
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-9,182,576.36	-123,844.07
（7）其他			
（二）归属少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		197,393,990.25	199,138,979.62
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		197,369,154.67	199,193,597.27
（二）归属于少数股东的综合收益总额		24,835.58	-54,617.65
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.1114	0.1081
（二）稀释每股收益		0.1114	0.1081

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司利润表
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	本期发生额	上年同期发生额
一、营业总收入		935,859,059.80	-43,196,426.68
利息净收入	十七、（三）	268,106,171.89	-39,554,886.44
其中：利息收入	十七、（三）	447,371,881.75	7,255,230.29
利息支出	十七、（三）	179,265,709.86	46,810,116.73
手续费及佣金净收入	十七、（四）	615,588,546.73	-6,004.71
其中：经纪业务手续费净收入	十七、（四）	572,238,931.34	
投资银行业务手续费净收入	十七、（四）	17,471,463.81	
资产管理业务手续费净收入	十七、（四）		
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、（五）	36,715,119.84	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、（五）		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		4,071,874.30	25,261.36
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十七、（六）	11,945,542.07	-3,656,756.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-648,850.47	
其他业务收入		147,199.99	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-66,544.55	-4,040.08
二、营业总支出		578,888,924.94	7,382,492.13
税金及附加		6,794,921.37	1,577.46
业务及管理费	十七、（七）	572,320,313.08	7,380,914.67
信用减值损失		-226,309.51	
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		356,970,134.86	-50,578,918.81
加：营业外收入		77,361.28	942,884.19
减：营业外支出		2,657,863.30	
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		354,389,632.84	-49,636,034.62
减：所得税费用		85,526,333.15	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		268,863,299.69	-49,636,034.62
（一）持续经营净利润		268,863,299.69	-49,636,034.62
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-9,054,070.04	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-15,179,465.35	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-15,179,465.35	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		6,125,395.31	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		7,958,157.80	
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		-1,832,762.49	
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		259,809,229.65	-49,636,034.62
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并现金流量表
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		1,041,581,331.53	
收取利息、手续费及佣金的现金		1,580,587,085.31	1,234,867,349.87
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		1,001,227,737.34	384,972,143.66
回购业务资金净增加额		496,987,467.50	1,552,495,181.29
融出资金净减少额			275,108,458.54
代理买卖证券收到的现金净额		5,958,101,479.02	824,174,863.81
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十八）	37,978,694.22	113,171,878.99
经营活动现金流入小计		10,116,463,794.92	4,384,789,876.16
为交易目的而持有的金融资产净增加额			3,910,722,087.38
拆入资金净减少额		150,000,000.00	
回购业务资金净减少额			
拆出资金净增加额			
返售业务净增加额			
融出资金净增加额		1,418,339,761.17	
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		387,845,078.16	320,142,633.26
支付给职工以及为职工支付的现金		592,767,261.19	438,235,066.68
支付的各项税费		114,602,870.95	171,622,643.27
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十八）	3,754,395,914.09	839,795,037.54
经营活动现金流出小计		6,417,950,885.56	5,680,517,468.13
经营活动产生的现金流量净额		3,698,512,909.36	-1,295,727,591.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		275,381.97	287,613.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		275,381.97	287,613.26
投资支付的现金			2,100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,619,927.01	17,512,037.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		26,619,927.01	19,612,037.21

投资活动产生的现金流量净额		-26,344,545.04	-19,324,423.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			30,000,000.00
发行债券收到的现金		812,530,000.00	2,040,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十八）		
筹资活动现金流入小计		812,530,000.00	2,070,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,613,300,000.00	1,439,780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		84,359,011.55	92,797,313.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十八）	24,550,651.25	29,203,961.57
筹资活动现金流出小计		1,722,209,662.80	1,561,781,275.16
筹资活动产生的现金流量净额		-909,679,662.80	508,218,724.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-866,380.84	-203,035.27
五、现金及现金等价物净增加额		2,761,622,320.68	-807,036,326.35
加：期初现金及现金等价物余额		18,925,743,758.55	17,550,082,752.75
六、期末现金及现金等价物余额		21,687,366,079.23	16,743,046,426.40

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司现金流量表
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		881,067,056.23	
收取利息、手续费及佣金的现金		1,416,637,540.85	
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		978,894,189.00	
回购业务资金净增加额		531,689,000.00	
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		4,979,322,382.01	
收到其他与经营活动有关的现金		31,239,245.19	11,292,878.46
经营活动现金流入小计		8,818,849,413.28	11,292,878.46
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆入资金净减少额		150,000,000.00	
回购业务资金净减少额			
拆出资金净增加额			
返售业务净增加额			
融出资金净增加额		1,418,339,761.17	
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		290,637,880.01	
支付给职工以及为职工支付的现金		555,913,505.05	6,888,128.74
支付的各项税费		109,782,087.33	7,130.82
支付其他与经营活动有关的现金		3,017,553,332.90	2,280,662.36
经营活动现金流出小计		5,542,226,566.46	9,175,921.92
经营活动产生的现金流量净额		3,276,622,846.82	2,116,956.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			200,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		273,611.97	4,960.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		273,611.97	200,004,960.00
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,694,460.64	153,624.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			4,000,000.00
投资活动现金流出小计		22,694,460.64	4,153,624.74

投资活动产生的现金流量净额		-22,420,848.67	195,851,335.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			30,000,000.00
发行债券收到的现金		812,530,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		812,530,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,613,300,000.00	237,320,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		83,197,059.70	39,512,425.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		20,738,067.40	1,148,786.73
筹资活动现金流出小计		1,717,235,127.10	277,981,211.99
筹资活动产生的现金流量净额		-904,705,127.10	-247,981,211.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-648,850.47	
五、现金及现金等价物净增加额		2,348,848,020.58	-50,012,920.19
加：期初现金及现金等价物余额		17,124,611,482.20	154,400,677.93
六、期末现金及现金等价物余额		19,473,459,502.78	104,387,757.74

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并所有者权益变动表
2026 年 1-6 月
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本 期													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,861,109,224.05		2,474,421.83		78,532,084.14	655,397,138.73	-204,682,332.51	11,327,915,189.24	2,080,261.16	11,329,995,450.40
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,861,109,224.05		2,474,421.83		78,532,084.14	655,397,138.73	-204,682,332.51	11,327,915,189.24	2,080,261.16	11,329,995,450.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-5,654.03		-10,239,118.94			4,320.27	207,603,953.34	197,363,500.64	24,835.58	197,388,336.22
（一）综合收益总额							-18,236,646.40				215,605,801.07	197,369,154.67	24,835.58	197,393,990.25
（二）股东投入和减少资本					-5,654.03							-5,654.03		-5,654.03
1.股东投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他					-5,654.03							-5,654.03		-5,654.03
（三）利润分配										4,320.27	-4,320.27			

1. 提取盈余公积														
2.提取一般风险准备									4,320.27	-4,320.27				
3. 对股东的分配														
4. 其他														
（四）股东权益内部结转						7,997,527.46				-7,997,527.46				
1.资本公积转增股本														
2.盈余公积转增股本														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益						7,997,527.46				-7,997,527.46				
6.其他														
（五）专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,103,570.02	-7,764,697.11	78,532,084.14	655,401,459.00	2,921,620.83	11,525,278,689.88	2,105,096.74	11,527,383,786.62		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上 年 同 期													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,842,625,199.23		88,917,836.19		77,775,736.78	550,210,768.39	-370,135,791.70	11,124,478,401.89	2,171,342.29	11,126,649,744.18
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,842,625,199.23		88,917,836.19		77,775,736.78	550,210,768.39	-370,135,791.70	11,124,478,401.89	2,171,342.29	11,126,649,744.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-11,757,200.62		-10,167,488.45			418.72	209,360,667.00	187,436,396.65	-54,617.65	187,381,779.00
（一）综合收益总额							-10,057,163.17				209,250,760.44	199,193,597.27	-54,617.65	199,138,979.62
（二）股东投入和减少资本					-11,757,200.62							-11,757,200.62		-11,757,200.62
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					-11,757,200.62							-11,757,200.62		-11,757,200.62
（三）利润分配										418.72	-418.72			

1. 提取盈余公积														
2.提取一般风险准备									418.72	- 418.72				
3. 对股东的分配														
4. 其他														
（四）股东权益内部结转						-110,325.28				110,325.28				
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益						-110,325.28				110,325.28				
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,830,867,998.61	78,750,347.74	77,775,736.78	550,211,187.11	-160,775,124.70	11,311,914,798.54	2,116,724.64	11,314,031,523.18		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司所有者权益变动表
2026 年 1-6 月
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本 期										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,861,804,466.87		8,380,050.64	78,532,084.14	633,020,814.05	652,730,051.98	12,169,552,120.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,861,804,466.87		8,380,050.64	78,532,084.14	633,020,814.05	652,730,051.98	12,169,552,120.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,056,542.58		299.08	260,865,473.15	259,809,229.65
（一）综合收益总额							-9,054,070.04			268,863,299.69	259,809,229.65
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									299.08	-299.08	
1.提取盈余公积											

2.提取一般风险准备									299.08	-299.08	
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）股东权益内部结转							7,997,527.46			-7,997,527.46	
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益							7,997,527.46			-7,997,527.46	
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,804,466.87		7,323,508.06	78,532,084.14	633,021,113.13	913,595,525.13	12,429,361,350.33

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司
母公司所有者权益变动表（续）
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上 年 同 期										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		171,098,884.30	11,045,411,820.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		171,098,884.30	11,045,411,820.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-49,636,034.62	-49,636,034.62
（一）综合收益总额										-49,636,034.62	-49,636,034.62
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											

1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			77,775,736.78		121,462,849.68	10,995,775,785.47

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘朝东

主管会计工作负责人：张昌生

会计机构负责人：熊文娟

国盛证券股份有限公司

2026 年半年度财务报表附注

一、公司基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

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

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

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

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

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

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

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

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

截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计发行股份总数 193,508.4653 万股，注册资本为人民币 193,508.4653 万元。

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

（二）企业实际从事的主要经营活动

许可项目：证券业务；证券投资咨询；公募证券投资基金销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：证券财务顾问服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本年度财务报告经公司董事会于 2026 年 8 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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

（二）持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2026 年 6 月 30 日的财务状况、2026 年半年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

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

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

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

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

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

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

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

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

2.非同一控制下的企业合并

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

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

(2) 合并财务报表抵销事项

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

(3) 合并取得子公司会计处理

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

(4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之

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

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

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

2. 共同经营的会计处理

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

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

3. 合营企业的会计处理

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

(九) 现金及现金等价物的确定标准

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

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允

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

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

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

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

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2.金融工具的公允价值的确认方法

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

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

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

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1.预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收

票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2.预期信用损失的确定方法

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

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

3.预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4.应收款项、其他应收款计量坏账准备的方法

报告期，本公司对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

（1）按照单项计提坏账准备的判断标准：

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

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

组合 1	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（非证券业务）
------	--

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

按组合计提坏账准备的计提方法

组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（非证券业务）：

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

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（证券业务）：

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

（十三）合同资产和合同负债

1. 合同资产

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

2. 合同负债

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

（十四）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为

持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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

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

2.终止经营的认定标准和列报方法

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

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

(十五)长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

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

2.初始投资成本确定

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

3.后续计量及损益确认方法

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

(十六)投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

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

(十七)固定资产

1.固定资产确认条件

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

2.固定资产折旧方法

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

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
------	------	---------	--------	---------

房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-10	2.25-4.85
运输设备	年限平均法	5-8	3-10	11.25-19.40
电子及机器设备	年限平均法	3-10	3-10	9-32.33
检测设备	年限平均法	5	10	18
办公设备	年限平均法	5-12	3-10	7.50-19.40
工装模具	年限平均法	5	10	18

(十八) 在建工程

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

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 资本化金额计算方法

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

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

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

(二十) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

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

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

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

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

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

项目	使用寿命不确定的依据
交易席位费	席位使用无期限的限制

(二十一)长期资产减值

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

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

生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十二) 长期待摊费用

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

(二十三) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

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

3. 辞退福利的会计处理方法

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

4.其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

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

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

(二十五) 收入

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

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

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

(1) 手续费及佣金收入

I. 经纪业务手续费收入

代理买卖证券手续费收入：于代理买卖证券交易日予以确认。

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

予以确认。

II. 投资银行业务手续费收入

证券承销收入：在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

III. 资产管理业务手续费收入

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

IV. 投资咨询业务收入

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

（2）利息收入

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

（3）投资收益

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

（4）其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

（二十六）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

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

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

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

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

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

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

(二十七)递延所得税资产和递延所得税负债

1.递延所得税的确认

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

2.递延所得税的计量

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

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子

公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3.递延所得税的净额抵消依据

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

(二十八) 租赁

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

1.承租人的会计处理

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

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

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

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

3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

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

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

（二十九）期货风险准备金

本公司控股子公司国盛期货有限责任公司按下列政策计提期货风险准备金：

- 1.期货风险准备金指按手续费净收入 5%计提的期货风险准备金，计入当期损益。
- 2.风险损失的确认标准为：

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

计提的期货风险准备金余额不足以弥补的损失金额计入当期损益。

（三十）买入返售及卖出回购业务

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

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

（三十一）证券承销业务

公司证券承销业务分为全额包销、余额包销、代销方式。公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承销价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司将证券转让给投资者时，

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

(三十二) 受托投资管理业务

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

本公司开展的受托投资管理业务包括集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照证券投资基金会计核算办法，对本公司开展集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

(三十三) 融资融券业务

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

1. 融资业务。本公司对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。
2. 融券业务。本公司对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

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

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

(三十四) 转融通业务

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

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

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

(三十五)期货业务核算方法

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

(三十六)客户交易结算资金的核算方法

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

2.公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。

(三十七)一般风险准备金和交易风险准备金

1.一般风险准备金

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

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

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

2.交易风险准备金

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

的 10%提取。

(三十八)重要会计政策变更、会计估计变更

1.重要会计政策变更

无。

2.重要会计估计变更

无。

(三十九)其他

经 2024 年第一次临时股东大会审议通过，公司决定吸收合并全资子公司国盛证券有限责任公司。2025 年 2 月 19 日，公司收到了中国证券监督管理委员会出具的《关于核准国盛金融控股集团股份有限公司吸收合并国盛证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2025〕229 号）。2025 年 10 月 24 日，公司完成公司名称、注册地址、经营范围的变更登记手续与修订公司章程的备案手续，并取得南昌市市场监督管理局核准换发的《营业执照》。2025 年 11 月 25 日，公司领取了《经营证券期货业务许可证》。根据财政部会计司《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）的要求，2025 年度吸收合并完成后公司按照金融企业财务报表格式披露财务报表，2025 年末经审计的资产负债表已按照金融企业财务报表格式列报。为保持财务报表的可比性，本次对本期利润表中的上年同期金额进行追溯重述，本次重述对上年同期合并及母公司财务状况和经营成果未产生实质影响，仅根据金融企业财务报表格式要求调整报表的列报方式。以下为利润表各科目调整的情况：

1.合并利润表

上年同期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2025 年半年度	会计科目	2026 年半年度上年同期金额
营业总收入	1,135,538,274.83	营业总收入	917,345,161.71
其中：营业收入①	916,631.84	其中：利息净收入=②-⑤-⑩+⑫	194,662,421.91
利息收入②	428,196,618.25	手续费及佣金净收入=③-⑥-⑪	521,844,220.13
手续费及佣金收入③	706,425,024.74	投资收益（损失以“-”号填列）=⑭	167,461,834.63
		其他收益=⑬	3,472,328.17
		公允价值变动收益（损失以“-”号填列）=⑯	29,477,443.80
		汇兑收益（损失以“-”号填列）=⑮	-165,572.04
		其他业务收入=①	916,631.84
		资产处置收益（损失以“-”号填列）=⑰	-324,146.73
营业总成本	1,080,230,623.05	营业总支出	650,519,869.79

其中：营业成本④		其中：税金及附加=⑦	6,786,828.67
利息支出⑤	187,573,967.54	业务及管理费=⑧+⑨	655,328,793.43
手续费及佣金支出⑥	184,572,058.59	信用减值损失=-⑪	-11,595,752.31
税金及附加⑦	6,786,828.67	其他资产减值损失=-⑫	
管理费用⑧	647,825,012.44	其他业务成本=④	
研发费用⑨	7,503,780.99		
财务费用	45,968,974.82		
其中：利息费用-利息支出⑩	46,810,116.73		
利息费用-手续费⑪	8,746.02		
利息收入⑫	849,887.93		
加：其他收益⑬	3,472,328.17		
投资收益⑭	167,461,834.63		
汇兑损益⑮	-165,572.04		
公允价值变动收益⑯	29,477,443.80		
信用减值损失（损失以“-”号列示）⑰	11,595,752.31		
资产减值损失（损失以“-”号列示）⑱			
资产处置收益（损失以“-”号填列）⑲	-324,146.73		
营业利润	266,825,291.92	营业利润	266,825,291.92
加：营业外收入⑳	1,394,165.57	加：营业外收入=㉑	1,394,165.57
减：营业外支出㉒	188,932.75	减：营业外支出=㉒	188,932.75
利润总额	268,030,524.74	利润总额	268,030,524.74
减：所得税费用㉓	58,834,381.95	减：所得税费用=㉓	58,834,381.95
净利润	209,196,142.79	净利润	209,196,142.79

2.母公司利润表

上年同期一般企业财务报表列示		本期金融企业财务报表列示	
会计科目	2025 年半年度	会计科目	2026 年半年度上年同期金额
营业收入①	6,446,802.94	营业总收入	-43,196,426.68
营业成本②		其中：利息净收入=①-⑤+⑦	-39,554,886.44
税金及附加③	1,577.46	手续费及佣金净收入=-⑥	-6,004.71
管理费用④	7,380,914.67	投资收益（损失以“-”号填列）=⑧	
财务费用	46,007,694.09	其他收益=③	25,261.36
其中：利息费用（利息支出）⑤	46,810,116.73	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）=⑩	-3,656,756.81
利息费用（手续费）⑥	6,004.71	资产处置收益（损失以“-”号填列）=⑬	-4,040.08
利息收入⑦	808,427.35	营业总支出	7,382,492.13
加：其他收益⑧	25,261.36	其中：税金及附加=③	1,577.46

投资收益⑨		业务及管理费=④	7,380,914.67
公允价值变动收益⑩	-3,656,756.81	信用减值损失=-⑪	
信用减值损失（损失以“-”号列示）⑪		其他资产减值损失=-⑫	
资产减值损失（损失以“-”号列示）⑫		其他业务成本=②	
资产处置收益⑬	-4,040.08		
营业利润	-50,578,918.81	营业利润	-50,578,918.81
加：营业外收入⑭	942,884.19	加：营业外收入⑭	942,884.19
减：营业外支出⑮		减：营业外支出⑮	
利润总额	-49,636,034.62	利润总额	-49,636,034.62
减：所得税费用⑯		减：所得税费用⑯	
净利润	-49,636,034.62	净利润	-49,636,034.62

四、税项

（一）主要税种及税率

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

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

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

（二）重要税收优惠及批文

1.根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号），自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业

资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

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

五、合并财务报表项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金	——	——		——	——	
其中：人民币						
银行存款	——	——	18,624,728,124.14	——	——	16,216,582,526.21
其中：自有资金	——	——	1,543,012,081.68			1,132,003,314.24
人民币			1,533,299,128.38			1,122,146,000.44
美元	658,444.92	6.8109	4,484,602.48	570,228.01	7.0288	4,008,018.64
港币	6,019,284.85	0.8686	5,228,350.82	6,476,190.39	0.9032	5,849,295.16
其中：客户资金	——	——	17,081,716,042.46	——	——	15,084,579,211.97
人民币			17,057,145,437.59			15,058,239,620.48
美元	2,291,655.21	6.8109	15,608,234.48	2,532,201.00	7.0288	17,798,334.39
港币	10,318,179.12	0.8686	8,962,370.39	9,456,661.98	0.9032	8,541,257.10
其他货币资金	——	——	20,843,232.13	——	——	12,820,815.85
其中：人民币			15,575,898.52			12,763,461.54
美元	773,368.22	6.8109	5,267,333.61	8,159.90	7.0288	57,354.31
港币						
合计			18,645,571,356.27			16,229,403,342.06

其中：融资融券业务

项目	期末			期初		
	原币金额	折算率	折合人民币金额	原币金额	折算率	折合人民币金额
自有信用资金	——	——	301,501,666.27	——	——	1,980,342.79
其中：人民币			301,501,666.27			1,980,342.79
客户信用资金	——	——	1,740,931,750.91	——	——	1,531,027,859.72

其中：人民币			1,740,931,750.91			1,531,027,859.72
合计	——	——	2,042,433,417.18	——	——	1,533,008,202.51

注 1：截至 2026 年 6 月 30 日，公司存放在境外的款项余额 8,923,732.96 元。

注 2：截至 2026 年 6 月 30 日，无因抵押、质押等安排导致的使用有限制的款项。

注 3：报告期末，其他货币资金中未到期客户资金应收利息 15,542,888.16 元，未到期自有资金应收利息 33,010.36 元，该应收利息不计入现金及现金等价物。

（二）结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			119,591,464.87			224,523,982.81
其中：人民币			119,591,464.87			224,523,982.81
客户普通备付金			2,392,752,629.50			2,113,123,485.74
其中：人民币			2,373,446,906.14			2,100,417,472.43
美元	2,522,158.17	6.8109	17,178,167.08	1,437,484.63	7.0288	10,103,791.97
港币	2,449,408.57	0.8686	2,127,556.28	2,881,113.09	0.9032	2,602,221.34
客户信用备付金			545,026,527.97			371,456,409.48
其中：人民币			545,026,527.97			371,456,409.48
合计			3,057,370,622.34			2,709,103,878.03

（三）融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	10,352,448,478.97	8,937,548,108.80
其中：个人	9,113,627,677.14	8,475,178,487.04
机构	1,238,820,801.83	462,369,621.76
减：减值准备	6,373,368.71	4,656,452.63
账面价值合计	10,346,075,110.26	8,932,891,656.17

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,207,664,316.30	1,752,498,562.73
债券	1,708,535.09	4,734,142.37
股票	32,177,329,617.62	27,182,184,743.62
基金	751,389,258.27	487,901,454.82
其他	152,445,749.25	182,798,279.64
合计	35,290,537,476.53	29,610,117,183.18

注：公司对于融出资金按预期信用损失一般模型计提减值准备，自 2019 年 1 月 1 日起，本公司执行新

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

（四）衍生金融工具

类别	期末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				293,437,600.00		
国债期货				293,437,600.00		
权益衍生工具				90,086,520.00		240,400.00
股指期货				81,686,520.00		
股指期权				8,400,000.00		240,400.00
其他衍生工具				339,977,807.02		
商品期货						
利率互换				339,977,807.02		
合计				723,501,927.02		240,400.00

续：

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

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

(五) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			2,074,260,837.69			1,341,835,012.73
其中：人民币			2,071,987,594.69			1,339,485,636.73
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港币	500,000.00	0.8686	434,300.00	500,000.00	0.9032	451,600.00
信用保证金			398,570,998.51			389,328,905.10
其中：人民币			398,570,998.51			389,328,905.10
合计			2,472,831,836.20			1,731,163,917.83

注：报告期末，存出保证金中作为转融通业务担保品的受限金额为 357,042,931.47 元。

(六) 应收款项

1. 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款项	3,892,865,663.92	1,030,450,083.70
应收手续费及佣金	119,153,265.26	121,918,025.58
应收信用交易款	196,551,415.52	196,551,415.52
应收资产管理费	5,876,467.24	5,793,632.22
其他	22,323,845.81	17,952,109.75
合计	4,236,770,657.75	1,372,665,266.77
减：坏账准备(按简化模型计提)	616,921.47	603,162.78
减：坏账准备(按一般模型计提)	221,582,625.66	221,582,625.66
账面价值合计	4,014,571,110.62	1,150,479,478.33

2. 账龄情况

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,015,221,131.98	94.77	1,298,918,956.68	94.63
1—2 年（含 2 年）	147,857,648.85	3.49	18,003,882.16	1.31
2—3 年（含 3 年）	18,003,882.16	0.43	16,997,461.75	1.24
3 年以上	55,687,994.76	1.31	38,744,966.18	2.82
合计	4,236,770,657.75	100.00	1,372,665,266.77	100.00

3. 坏账准备计提情况

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备的应收款项	221,582,625.66	5.23	221,582,625.66	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项	4,015,188,032.09	94.77	616,921.47	0.02	4,014,571,110.62
其中：组合 1					
组合 2	122,322,368.17	2.89	616,921.47	0.50	121,705,446.70
组合 3	3,892,865,663.92	91.88			3,892,865,663.92
合计	4,236,770,657.75	100.00	222,199,547.13	5.24	4,014,571,110.62

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收款项	221,582,625.66	16.14	221,582,625.66	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项	1,151,082,641.11	83.86	603,162.78	0.05	1,150,479,478.33
其中：组合 1					
组合 2	120,632,557.41	8.79	603,162.78	0.05	120,029,394.63
组合 3	1,030,450,083.70	75.07			1,030,450,083.70
合计	1,372,665,266.77	100.00	222,185,788.44	16.19	1,150,479,478.33

4. 单项计提坏账准备的应收款项

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

注 1：客户一，远期回购业务对应的“回购标的”2025 年处置后未能清偿对公司的债务，未清偿部分由买入返售金融资产转入应收账款并全额计提坏账准备。

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

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

备。

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

5. 坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额		603,162.78	221,582,625.66	222,185,788.44
2026 年 1 月 1 日余额 在本期		603,162.78	221,582,625.66	222,185,788.44
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		13,758.69		13,758.69
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额		616,921.47	221,582,625.66	222,199,547.13

（七）买入返售金融资产

1. 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购		84,795,494.45
债券质押式回购	266,937,418.22	1,138,965,060.77
其他		
合计	266,937,418.22	1,223,760,555.22
减：减值准备		447,861.89
账面价值合计	266,937,418.22	1,223,312,693.33

2. 按金融资产类别

项目	期末余额	期初余额
股票		84,795,494.45
债券	266,937,418.22	1,138,965,060.77
合计	266,937,418.22	1,223,760,555.22
减：减值准备		447,861.89
账面价值合计	266,937,418.22	1,223,312,693.33

3. 担保物金额

担保物	期末公允价值	期初公允价值
担保物	290,557,359.54	1,422,631,706.03
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

4. 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内		44,786,189.00
一个月至三个月内		40,009,305.45
三个月至一年内		
一年以上		
合计		84,795,494.45

5. 买入返售金融资产减值准备明细

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用 减值）	
2026 年 1 月 1 日余额			447,861.89	447,861.89
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本期计提			-447,861.89	-447,861.89
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额				

（八）交易性金融资产

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产	公允价值合计	分类为以公允 价值计量且其变 动计入当期损益 的金融资产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资 产	初始成本合计
债券	4,399,041,357.27		4,399,041,357.27	4,524,046,273.42		4,524,046,273.42

基金	1,524,472,554.78		1,524,472,554.78	1,515,164,639.38		1,515,164,639.38
股票	278,708,178.66		278,708,178.66	685,633,930.69		685,633,930.69
理财产品	68,838,693.15		68,838,693.15	67,250,000.00		67,250,000.00
资管产品	587,854,992.34		587,854,992.34	577,983,777.60		577,983,777.60
信托计划	52,949,212.70		52,949,212.70	69,845,460.23		69,845,460.23
其他				18,052,741.37		18,052,741.37
合计	6,911,864,988.90		6,911,864,988.90	7,457,976,822.69		7,457,976,822.69

续：

期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	3,798,143,344.15		3,798,143,344.15	3,955,646,063.96		3,955,646,063.96
基金	1,057,571,035.59		1,057,571,035.59	1,048,634,752.99		1,048,634,752.99
股票	350,864,780.52		350,864,780.52	658,833,217.49		658,833,217.49
理财产品	82,452,344.05		82,452,344.05	82,421,552.63		82,421,552.63
资管产品	662,110,845.62		662,110,845.62	646,461,931.34		646,461,931.34
信托计划	152,917,515.03		152,917,515.03	169,025,460.23		169,025,460.23
其他				18,052,741.37		18,052,741.37
合计	6,104,059,864.96		6,104,059,864.96	6,579,075,720.01		6,579,075,720.01

注：报告期末，交易性金融资产受限金额为 2,749,691,126.11 元，其中正回购借款担保受限金额为 2,592,194,900.11 元，转融通借款担保受限金额为 61,181,040.00 元，债券借贷受限金额为 96,315,186.00 元。

（九）其他债权投资

1. 其他债权投资的情况

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
国债	90,314,933.51	650,460.00	-4,511,963.51	86,453,430.00	
地方债	483,614,462.29	2,109,229.88	-178,254.11	485,545,438.06	349,971.44
政策性金融债	10,405,925.08	214,850.00	-10,825.08	10,609,950.00	
金融债	248,731,057.87	4,989,180.00	-548,877.87	253,171,360.00	203,357.41
企业债	591,317,290.01	12,706,744.00	10,504,089.99	614,528,124.00	609,574.08
公司债	160,742,081.23	991,090.00	1,089,208.77	162,822,380.00	165,252.44
私募债	110,593,372.36	722,320.00	485,137.64	111,800,830.00	89,807.38
非公开定向债务工具	80,713,590.54	775,080.00	61,429.46	81,550,100.00	92,713.92

中期票据	692,381,952.42	7,630,545.00	5,244,677.58	705,257,175.00	706,292.29
合计	2,468,814,665.31	30,789,498.88	12,134,622.87	2,511,738,787.06	2,216,968.96

续：

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

注：报告期末，其他债权投资受限金额为 1,746,016,969.00 元，其中：正回购借款担保受限金额为 1,736,347,269.00 元，债券借贷受限金额为 9,669,700.00 元。

2. 减值准备变动情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期损失	整个存续期预期信用损失（未发生减值）	整个存续期预期信用损失（已发生减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	4,049,731.45			4,049,731.45
2026 年 1 月 1 日余额在本期	4,049,731.45			4,049,731.45
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-1,832,762.49			-1,832,762.49
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	2,216,968.96			2,216,968.96

（十）其他权益工具投资

1. 按项目披露

项目	2026 年 6 月 30 日/2026 年 1-6 月			2026 年 1 月 1 日/2025 年 1-6 月			指定为以公允价值计量且其
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	2025 年 1-6 月确认的股	

						利收入	变动计入其他综合收益的原因
中证金报价系统	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00		非交易目的长期持有
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		
权益工具投资	331,777,147.45	326,451,243.38	7,672,315.19	273,042,444.32	277,292,457.44	4,640,240.01	
合计	433,177,147.45	427,851,243.38	7,672,315.19	374,442,444.32	378,692,457.44	4,640,240.01	

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

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

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

2. 本期终止确认的其他权益工具

项目	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计利得或损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额
权益工具投资	68,698,964.27	7,672,315.19	-7,997,527.46
合计	68,698,964.27	7,672,315.19	-7,997,527.46

(十一) 长期股权投资

1. 长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业												
江信基金管理有限公司												
深圳凡泰极客科技有限责任公司	17,143,053.60	9,046,706.98			-370,328.03		-5,654.03				16,767,071.54	9,046,706.98
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	7,442,065.36				-80,744.75						7,361,320.61	
宁波梅花天使投资管理有限公司	77,800,000.00	32,438,801.75			120,056.89						77,920,056.89	32,438,801.75

公司												
沿海惠融 科技（北 京）有限 公司		6,167,674.27										6,167,674.27
合计	102,385,118.96	47,653,183.00			-331,015.89		-5,654.03				102,048,449.04	47,653,183.00

(十二) 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	13,905,000.00	13,905,000.00
2.本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	13,905,000.00	13,905,000.00
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	4,271,127.78	4,271,127.78
2.本期增加金额	224,760.42	224,760.42
(1) 计提或摊销	224,760.42	224,760.42
(2) 固定资产转入		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	4,495,888.20	4,495,888.20
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	9,409,111.80	9,409,111.80
2.期初账面价值	9,633,872.22	9,633,872.22

(十三) 固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	301,862,556.96	297,399,663.85
固定资产清理		
合计	301,862,556.96	297,399,663.85

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子及机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	306,195,031.70	197,476,009.23	21,320,067.67	4,012,132.05	529,003,240.65
2.本期增加金额		16,369,809.56			16,369,809.56
（1）购置		16,369,809.56			16,369,809.56
3.本期减少金额		8,784,925.80		294,576.20	9,079,502.00
（1）处置或报废		8,784,925.80		294,576.20	9,079,502.00
4.期末余额	306,195,031.70	205,060,892.99	21,320,067.67	3,717,555.85	536,293,548.21
二、累计折旧					
1.期初余额	46,753,010.11	163,483,896.26	19,127,107.85	2,239,562.58	231,603,576.80
2.本期增加金额	4,293,951.06	6,833,526.45	327,778.41	113,302.49	11,568,558.41
（1）计提	4,293,951.06	6,833,526.45	327,778.41	113,302.49	11,568,558.41
3.本期减少金额		8,494,292.14		246,851.82	8,741,143.96
（1）处置或报废		8,494,292.14		246,851.82	8,741,143.96
4.期末余额	51,046,961.17	161,823,130.57	19,454,886.26	2,106,013.25	234,430,991.25
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	255,148,070.53	43,237,762.42	1,865,181.41	1,611,542.60	301,862,556.96
2.期初账面价值	259,442,021.59	33,992,112.97	2,192,959.82	1,772,569.47	297,399,663.85

(十四) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	193,701,611.79	193,701,611.79
2. 本期增加金额	20,746,241.43	20,746,241.43
(1) 新增租赁	20,746,241.43	20,746,241.43
(2) 企业合并增加		
3. 本期减少金额	44,607,737.59	44,607,737.59
(1) 终止租赁	44,607,737.59	44,607,737.59
4. 期末余额	169,840,115.63	169,840,115.63
二、累计折旧		
1. 期初余额	99,135,516.97	99,135,516.97
2. 本期增加金额	24,314,088.41	24,314,088.41
(1) 计提	24,314,088.41	24,314,088.41
3. 本期减少金额	41,765,804.43	41,765,804.43
(1) 终止租赁	41,765,804.43	41,765,804.43
4. 期末余额	81,683,800.95	81,683,800.95
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 终止租赁		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	88,156,314.68	88,156,314.68
2. 期初账面价值	94,566,094.82	94,566,094.82

(十五) 无形资产

项目	软件及著作权	特许经营权	交易席位费	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	242,522,400.59	62,800,000.00	17,600,000.00	322,922,400.59
2. 本期增加金额	7,022,087.88			7,022,087.88
(1) 购置	7,022,087.88			7,022,087.88
3. 本期减少金额	1,816,780.15			1,816,780.15
(1) 处置	1,816,780.15			1,816,780.15

4.期末余额	247,727,708.32	62,800,000.00	17,600,000.00	328,127,708.32
二、累计摊销				
1.期初余额	183,811,645.40	62,800,000.00	17,600,000.00	264,211,645.40
2.本期增加金额	12,620,526.59			12,620,526.59
(1) 计提	12,620,526.59			12,620,526.59
3.本期减少金额	1,592,001.40			1,592,001.40
(1) 处置	1,592,001.40			1,592,001.40
4.期末余额	194,840,170.59	62,800,000.00	17,600,000.00	275,240,170.59
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	52,887,537.73			52,887,537.73
2.期初账面价值	58,710,755.19			58,710,755.19

(十六) 商誉

1. 商誉账面原值

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

2. 商誉减值准备

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

3. 商誉的账面价值

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

4. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组合或者 组合的构成及依据	所属经营分 部及依据	是否与以前年 度保持一致
国盛证券证券及相关 业务资产组	根据公司吸收合并相关安排，截至 2025 年末，公司已实际承继和承接了全资子公司国盛有限的全部资产、负债、业务、人员、权利和义务。以吸收合并后存续企业为基础，合并原资产组相关单位，存续企业部分与原资产组经营无关的资产及负债不包括在“国盛证券证券及相关业务资产组”范围之内。	资产负债表	是

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂 时性差异	递延所得税资产/负 债	可抵扣/应纳税暂时 性差异
递延所得税资产：				
公允价值计量的金融 资产公允价值变动	50,137,813.35	200,551,253.29	54,873,924.28	219,495,697.12
应付职工薪酬	42,822,778.50	171,291,114.00	72,201,417.91	288,805,671.64
递延收益	3,155,333.69	12,621,334.75	3,172,000.35	12,688,001.40
减值损失	62,342,932.59	249,371,730.35	62,399,509.98	249,598,039.92
租赁负债	21,316,263.61	85,265,054.42	25,120,563.49	100,482,253.96
可抵扣亏损	22,993,216.37	91,972,865.48	77,937,762.30	311,751,049.19
其他	12,389,119.98	49,556,479.92	10,559,898.39	42,239,593.56
小计	215,157,458.09	860,629,832.21	306,265,076.70	1,225,060,306.79
递延所得税负债：				
以公允价值计量的金融 资产公允价值变动	37,815,544.24	224,849,969.40	55,749,013.49	330,465,328.10
使用权资产计税差异	20,297,709.58	81,190,838.30	24,129,269.60	96,517,078.40
小计	58,113,253.82	306,040,807.70	79,878,283.09	426,982,406.50

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额
递延所得税资产	-22,401,531.03	192,755,927.06	-27,724,076.52	278,541,000.18
递延所得税负债	-22,401,531.03	35,711,722.79	-27,724,076.52	52,154,206.57

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	349,436,459.68	376,658,750.06
可抵扣亏损	494,894,236.30	507,720,675.50
合计	844,330,695.98	884,379,425.56

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额	备注
----	------	------	----

2026 年	64,287,265.10	79,503,652.95	
2027 年	121,894,694.08	121,894,694.08	
2028 年	138,756,485.69	137,019,883.09	
2029 年	82,148,937.84	81,105,336.43	
2030 年	73,791,601.77	76,571,805.78	
2031 年	14,015,251.82	11,625,303.17	
合计	494,894,236.30	507,720,675.50	

注：公司全资子公司珠海横琴极盛科技有限公司 2019-2021 年系高新技术企业，其以前年度未弥补亏损可于以后 10 个纳税年度内抵扣应纳税所得额。

（十八）其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	54,088,753.74	42,541,209.86
应收利息		2,235,717.69
长期待摊费用	7,088,987.60	8,266,120.71
预付账款	44,923,922.35	48,255,268.55
待抵扣增值税及预缴税金	2,939,232.04	9,370,738.23
其他		
合计	109,040,895.73	110,669,055.04

1. 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
往来款	117,249,610.89	101,333,035.50
押金、保证金	13,727,203.86	18,026,880.16
垫付款项	2,197,835.12	3,045,562.44
其他	769,199.78	1,046,430.68
合计	133,943,849.65	123,451,908.78
减：坏账准备	79,855,095.91	80,910,698.92
账面价值	54,088,753.74	42,541,209.86

（2）按坏账计提方法分类披露

计提方式	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）
单项计提坏账准备	77,961,145.23	58.20	77,961,144.23	100.00
组合计提坏账准备	55,982,704.42	41.80	1,893,951.68	3.38
其中：组合 1	626,944.49	0.47	626,944.49	100.00

组合 2	55,355,759.93	41.33	1,267,007.19	2.29
合计	133,943,849.65	100.00	79,855,095.91	59.62

续：

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

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额		1,562,404.69	79,348,294.23	80,910,698.92
2026 年 1 月 1 日余额在本期		1,562,404.69	79,348,294.23	80,910,698.92
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本期计提		331,546.99		331,546.99
本期转回			1,387,150.00	1,387,150.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额		1,893,951.68	77,961,144.23	79,855,095.91

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备的款项	79,348,294.23		1,387,150.00		77,961,144.23
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1	626,944.49				626,944.49
组合 2	935,460.20	331,546.99			1,267,007.19
合计	80,910,698.92	331,546.99	1,387,150.00		79,855,095.91

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期不存在核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
海盛 1 号	往来款	45,300,115.70	5 年以上	33.82	45,300,115.70
江信基金管理有限公司	往来款	38,856,383.04	1 年以内、1-2 年	29.01	252,231.12
神鹰 118 号	往来款	19,730,000.00	5 年以上	14.73	19,730,000.00
雪松国际信托股份有限公司	往来款	8,238,504.30	1-2 年	6.15	8,238,503.30
李林	押金	5,200,000.00	3-4 年	3.88	260,000.00
合计		117,325,003.04		87.59	73,780,850.12

2. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初金额
融资融券	279,387.84	279,387.84
买入返售		2,258,300.70
债券投资	9,480,000.00	9,480,000.00
小计	9,759,387.84	12,017,688.54
减：减值准备	9,759,387.84	9,781,970.85
账面价值合计		2,235,717.69

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

(2) 重要逾期利息

项目	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
交易性金融资产-16 华泰 02 债	6,180,000.00	2019 年 7 月	公司持有该债券 100 万张，面值 10,000 万元。华泰汽车集团至今尚未支付应于 2019 年 7 月 28 日兑付的债券本金及利息，发生实质性违约。	预计无法回收，已全额计提减值准备。

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额			9,781,970.85	9,781,970.85
2026 年 1 月 1 日余额在本期			9,781,970.85	9,781,970.85
一转入第二阶段				

一转入第三阶段				
一转回第二阶段				
一转回第一阶段				
本期计提			-22,583.01	-22,583.01
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额			9,759,387.84	9,759,387.84

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
交易性金融资产	9,480,000.00					9,480,000.00
融出资金	279,387.84					279,387.84
股票质押业务	22,583.01	-22,583.01				
合计	9,781,970.85	-22,583.01				9,759,387.84

注：由于本期收回股票质押业务违约款及逾期利息，本期应收利息计提信用减值损失-22,583.01 元。

3. 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	6,854,907.19	1,133,519.71	1,868,804.05		6,119,622.85
其他	1,411,213.52	104,272.52	546,121.29		969,364.75
合计	8,266,120.71	1,237,792.23	2,414,925.34		7,088,987.60

4. 预付款项

项目	期末余额	期初余额
租赁费	648,296.68	1,050,761.68
预付长期资产购置款	28,475,174.98	28,197,967.81
其他	15,800,450.69	19,006,539.06
合计	44,923,922.35	48,255,268.55

(十九) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	4,656,452.63	1,716,916.08			6,373,368.71
应收款项坏账准备	222,185,788.44	13,758.69			222,199,547.13
买入返售金融资产减值准备	447,861.89	-447,861.89			
其他债权投资减值准备	4,049,731.45	-1,832,762.49			2,216,968.96
其他应收款坏账准备	80,910,698.92	331,546.99	1,387,150.00		79,855,095.91
应收利息	9,781,970.85	-22,583.01			9,759,387.84

金融工具及其他项目信用减值准备小计	322,032,504.18	-240,985.63	1,387,150.00		320,404,368.55
长期股权投资	47,653,183.00				47,653,183.00
商誉减值准备	182,923,206.74				182,923,206.74
其他资产减值准备小计	230,576,389.74				230,576,389.74
合计	552,608,893.92	-240,985.63	1,387,150.00		550,980,758.29

(二十) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

金融工具类别	期末			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	6,346,402.91	26,965.80		6,373,368.71
应收款项坏账准备		616,921.47	221,582,625.66	222,199,547.13
买入返售金融资产减值准备				
其他债权投资减值准备	2,216,968.96			2,216,968.96
其他应收款坏账准备		1,893,951.68	77,961,144.23	79,855,095.91
应收利息减值			9,759,387.84	9,759,387.84
合计	8,563,371.87	2,537,838.95	309,303,157.73	320,404,368.55

续：

金融工具类别	期初			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	4,612,099.16	44,353.47		4,656,452.63
应收款项坏账准备		603,162.78	221,582,625.66	222,185,788.44
买入返售金融资产减值准备			447,861.89	447,861.89
其他债权投资减值准备	4,049,731.45			4,049,731.45
其他应收款坏账准备		1,562,404.69	79,348,294.23	80,910,698.92
应收利息减值			9,781,970.85	9,781,970.85
合计	8,661,830.61	2,209,920.94	311,160,752.63	322,032,504.18

(二十一) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
交易性金融资产	2,419,712,493.23	2,419,712,493.23	担保	质押式回购担保
交易性金融资产	172,482,406.88	172,482,406.88	担保	报价式回购担保
交易性金融资产	61,181,040.00	61,181,040.00	担保	转融通借款担保

交易性金融资产	96,315,186.00	96,315,186.00	担保	债券借贷
其他债权投资	1,736,347,269.00	1,736,347,269.00	担保	质押式回购担保
其他债权投资	9,669,700.00	9,669,700.00	担保	债券借贷
存出保证金	357,042,931.47	357,042,931.47	担保	转融通借款担保
合计	4,852,751,026.58	4,852,751,026.58		

续：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
交易性金融资产	1,143,602,503.52	1,143,602,503.52	担保	质押式回购担保
交易性金融资产	196,008,696.61	196,008,696.61	担保	报价式回购担保
交易性金融资产	60,377,700.00	60,377,700.00	担保	转融通借款担保
其他债权投资	145,446,254.00	145,446,254.00	担保	债券借贷
其他债权投资	2,527,453,767.40	2,527,453,767.40	担保	质押式回购担保
其他债权投资	192,459,200.00	192,459,200.00	担保	债券借贷
存出保证金	354,782,740.71	354,782,740.71	担保	转融通借款担保
合计	4,620,130,862.24	4,620,130,862.24		

（二十二）短期借款

1. 短期借款分类

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

（二十三）应付短期融资款

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）
收益凭证	2,580,600,000.00	2025/1/21 至 2026/5/28	180 天至 365 天	2,580,600,000.00	1.80-2.70
合计	2,580,600,000.00			2,580,600,000.00	

续上表：

期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2,146,646,443.83	479,469,312.87	971,964,246.57	1,654,151,510.13
2,146,646,443.83	479,469,312.87	971,964,246.57	1,654,151,510.13

（二十四）拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行间拆入资金	50,001,958.33	200,023,277.78
转融通拆入资金	3,816,045,569.45	3,822,461,097.22
合计	3,866,047,527.78	4,022,484,375.00

转融通拆入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	706,109,027.77	1.90%	504,006,333.33	1.68%
1 至 3 个月	1,006,026,888.89	1.80%-1.96%	1,611,921,013.89	1.63%-2.36%
3 至 12 个月	2,103,909,652.79	1.73%-1.95%	1,706,533,750.00	1.83%-2.42%
合计	3,816,045,569.45		3,822,461,097.22	

(二十五) 交易性金融负债

类别	期末余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	91,698,890.00		91,698,890.00
其他参与人在合并的结构化主体中享有的权益	19,452,421.09		19,452,421.09
合计	111,151,311.09		111,151,311.09

续:

类别	期初余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	119,841,540.00		119,841,540.00
其他参与人在合并的结构化主体中享有的权益	22,336,222.92		22,336,222.92
合计	142,177,762.92		142,177,762.92

(二十六) 卖出回购金融资产款

1. 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
质押式卖出回购	3,548,467,671.74	3,107,913,333.19
质押式报价回购	128,801,870.16	72,461,867.28
合计	3,677,269,541.90	3,180,375,200.47

2. 按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
债券	3,548,467,671.74	3,107,913,333.19
其他	128,801,870.16	72,461,867.28
合计	3,677,269,541.90	3,180,375,200.47

3. 担保物金额

项目	期末公允价值	期初公允价值
债券	4,156,059,762.23	3,671,056,270.92
资管计划	172,482,406.88	196,008,696.61
合计	4,328,542,169.11	3,867,064,967.53

4. 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	128,801,870.16	1.20%-1.50%	72,461,867.28	1.25%-2.5%
合计	128,801,870.16		72,461,867.28	

(二十七) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	18,512,593,386.76	15,077,018,610.51
机构	4,570,698,964.03	2,491,532,037.41
小计	23,083,292,350.79	17,568,550,647.92
信用业务		
其中：个人	1,828,148,340.58	1,608,602,445.29
机构	379,364,996.41	143,842,395.99
小计	2,207,513,336.99	1,752,444,841.28
合计	25,290,805,687.78	19,320,995,489.20

(二十八) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	337,857,645.41	399,751,948.77	532,610,777.52	204,998,816.66
离职后福利-设定提存计划		52,744,185.89	52,279,358.67	464,827.22
辞退福利		8,069,090.63	7,877,125.00	191,965.63
一年内到期的其他福利				
合计	337,857,645.41	460,565,225.29	592,767,261.19	205,655,609.51

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	322,604,143.03	331,324,882.13	468,137,330.31	185,791,694.85
职工福利费		1,567,310.32	1,567,310.32	
社会保险费		31,392,630.64	31,392,630.64	
其中：医疗保险费		30,393,618.33	30,393,618.33	
工伤保险费		573,458.20	573,458.20	
生育保险费		425,554.11	425,554.11	
住房公积金	12,412.45	28,100,718.41	28,100,718.41	12,412.45
工会经费和职工教育经费	15,241,089.93	6,394,480.22	2,440,860.79	19,194,709.36
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他		971,927.05	971,927.05	
合计	337,857,645.41	399,751,948.77	532,610,777.52	204,998,816.66

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		37,074,629.20	37,074,629.20	
失业保险费		1,325,634.13	1,325,634.13	
企业年金		14,343,922.56	13,879,095.34	464,827.22
合计		52,744,185.89	52,279,358.67	464,827.22

(二十九) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,598,716.32	1,527,127.35
企业所得税		41,528,101.18
房产税	7,244,003.74	684,102.49
土地使用税	890,014.18	4,542.07
个人所得税	618,635.83	34,966,149.31
城市维护建设税	684,160.74	202,543.02
教育费附加	4,542.07	124,208.66
印花税	6,425.22	28,929.55
其他税费	6,732.94	5,138.44
合计	20,053,231.04	79,070,842.07

(三十) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
证券清算款	404,886,819.20	396,288,621.96
中证投资者保护基金	7,098,694.53	7,395,561.48
手续费及佣金	29,038,493.48	35,164,347.41
经纪人风险金	11,773,842.44	11,465,593.81
其他	8,233.64	8,233.64
合计	452,806,083.29	450,322,358.30

(三十一) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收服务费	7,188,425.29	8,954,896.79
合计	7,188,425.29	8,954,896.79

(三十二) 预计负债

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

注 1：资产负债表日未决诉讼，系子公司国盛证券公司资产管理有限公司涉及的委托理财合同纠纷一案，截至资产负债表日，法院已作出一审判决，国盛资管基于谨慎性原则，按照一审判决书中赔付金额及相关利

息在 2025 年末已计提预计负债。截至报告期末，国盛资管已执行完毕法院判决，案件结案。

（三十三）长期借款

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

（三十四）应付债券

项目	期末余额	期初余额
长期收益凭证	2,327,521,980.48	1,984,540,863.01
合计	2,327,521,980.48	1,984,540,863.01

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

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额
收益凭证	2,322,530,000.00	2.00-2.90	2024-12-27 至 2026-6-29	371 天至 1098 天	2,322,530,000.00
合计	2,322,530,000.00				2,322,530,000.00

续：

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
收益凭证	1,984,540,863.01	357,530,000.00	25,096,569.52		39,645,452.05	2,327,521,980.48	否
合计	1,984,540,863.01	357,530,000.00	25,096,569.52		39,645,452.05	2,327,521,980.48	

（三十五）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	89,471,987.05	91,787,774.08
其中：1 年以内	40,517,535.01	44,023,027.10
1 年以上	48,954,452.04	47,764,746.98
减：未确认融资费用	4,452,981.91	4,538,259.58
合计	85,019,005.14	87,249,514.50

（三十六）递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	12,996,023.99		85,918.08	12,910,105.91	政府奖励及补助
合计	12,996,023.99		85,918.08	12,910,105.91	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入其他 收益金额	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
金融业发展扶持资金(上海) (注 1)	100,000.00			100,000.00	与收益相关
2018 年金融业和企业上市 发展扶持基金 (注 2)	1,000,000.00			1,000,000.00	与收益相关
广州市金融发展专项资金 (注 3)	2,000,000.00			2,000,000.00	与收益相关
2018 年第 27 批金融发展专 项资金 (一次性落户奖 励) (注 4)	933,333.41		66,666.66	866,666.75	与收益相关
深圳市政府租房补助 (注 5)	308,022.58		19,251.42	288,771.16	与资产相关
政府扶持资金 (注 6)	8,654,668.00			8,654,668.00	与收益相关
合计	12,996,023.99		85,918.08	12,910,105.91	

注 1：根据《浦东新区“十三五”期间促进金融业发展财政扶持办法》，国盛证券有限责任公司上海分公司和上海浦东新区世纪大道证券营业部申报了该扶持资金，2024 年获得扶持资金 10 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 2：根据南京市建邺区人民政府发布的《建邺区关于支持金融业和企业上市发展的暂行办法》，给予国盛证券江苏分公司“金融业和企业上市发展扶持基金”100 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 3：根据广州市人民政府关于印发《支持广州区域金融中心建设若干规定的通知》，给予国盛证券广东分公司设立广东地区总部奖励补贴 200 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 4：根据深圳市人民政府金融发展服务办公室印发的《关于下达 2018 年第二十七批市金融发展专项资金补助计划的通知》（深府金发[2018]37 号），给予国盛证券深圳分公司金融机构一次性落户奖励 200 万元，公司按照通知要求及实际入驻期限摊销。

注 5：根据深圳市人民政府根据《深圳市扶持金融企业发展若干措施》深府规[2017]2 号文件，和《〈深圳市扶持金融企业发展若干措施〉资助项目申报操作指引》（深金规[2018]1 号）对深圳市金融办受理并审核通过符合条件的证券机构 2017 年度自用办公用房发放租房补贴，国盛证券资管公司符合条件并于 2019 年收到补贴款 57.75 万元，根据租赁期限摊销。

注 6：根据《关于印发南海区加快金融业发展扶持办法的通知》《“十三五”期间浦东新区财政扶持经济发展的意见》（浦府[2017]18 号）等政府文件，公司各地分支机构获得政府扶持资金共计 865.47 万元，由于上述补助设置了退回条款，故暂未摊销。

（三十七）其他负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应付款	3,201,810,428.07	3,185,749,746.39
期货风险准备金	14,193,973.21	12,512,163.82
应付期货投资者保障基金	152,855.66	117,510.01
应付债券借贷利息	7,824.65	47,972.60
合计	3,216,165,081.59	3,198,427,392.82

1. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金押金	1,108,776.58	1,150,579.32
往来款	3,198,314,887.00	3,182,137,902.76
其他	2,386,764.49	2,461,264.31
合计	3,201,810,428.07	3,185,749,746.39

注：期末往来款余额中含次级债务 3,143,114,992.36 元，期初往来款余额中含次级债务及股东借款 3,143,426,491.61 元。

（三十八）股本

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

（三十九）资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,859,608,096.23			8,859,608,096.23
其他资本公积	1,501,127.82		5,654.03	1,495,473.79
合计	8,861,109,224.05		5,654.03	8,861,103,570.02

注：子公司深圳国盛前海投资有限公司持有的苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司股权采用权益法核算，本期因被投资公司其他权益变动，导致资本公积减少 5,654.03 元。

(四十) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额						期末 余额
		本期所得税前发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	3,187,509.84	-17,573,444.65		-7,997,527.46	-2,393,979.30	-7,181,937.89		-3,994,428.05
其中：其他权益工具投资公允价值变动	3,187,509.84	-17,573,444.65		-7,997,527.46	-2,393,979.30	-7,181,937.89		-3,994,428.05
二、将重分类进损益的其他综合收益	-713,088.01	15,773,487.72	16,177,949.50		2,652,719.27	-3,057,181.05		-3,770,269.06
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动	1,142,809.35	26,788,826.57	16,177,949.50		2,652,719.27	7,958,157.80		9,100,967.15
其他债权投资信用减值准备	4,049,731.45	-1,832,762.49				-1,832,762.49		2,216,968.96
外币财务报表折算差额	-5,905,628.81	-9,182,576.36				-9,182,576.36		-15,088,205.17
其他综合收益合计	2,474,421.83	-1,799,956.93	16,177,949.50	-7,997,527.46	258,739.97	-10,239,118.94		-7,764,697.11

（四十一）盈余公积

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

（四十二）一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	327,949,279.02	4,320.27		327,953,599.29
交易风险准备	327,447,859.71			327,447,859.71
合计	655,397,138.73	4,320.27		655,401,459.00

（四十三）未分配利润

项目	本期金额	上年同期金额
调整前上期末未分配利润	-204,682,332.51	-370,135,791.70
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-204,682,332.51	-370,135,791.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	215,605,801.07	209,250,760.44
加：其他综合收益转留存收益	-7,997,527.46	110,325.28
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
提取一般风险准备	4,320.27	418.72
期末未分配利润	2,921,620.83	-160,775,124.70

（四十四）利息净收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
利息收入	459,717,597.09	429,046,506.18
其中：货币资金及结算备付金利息收入	149,106,910.82	114,592,300.70
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	235,409,144.57	191,044,934.10
买入返售金融资产利息收入	30,477,978.76	8,876,879.55
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	28,680,404.85	4,842,461.09
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	44,279,920.01	114,463,376.95
其他	443,642.93	69,014.88
利息支出	180,034,148.50	234,384,084.27
其中：短期借款利息支出	1,269,333.41	10,340,444.38
应付短期融资款利息支出	24,469,312.87	33,239,527.65
拆入资金利息支出	38,359,834.20	44,591,182.33
其中：转融通利息支出	36,759,166.65	43,649,610.10

卖出回购金融资产款利息支出	26,589,309.00	79,201,402.48
其中：报价回购利息支出	459,201.45	838.36
代理买卖证券款利息支出	4,458,346.27	5,321,199.45
长期借款利息支出	1,065,487.48	21,207,764.52
应付债券利息支出	25,096,569.52	5,033,320.55
其中：次级债券利息支出		
其他	58,725,955.75	35,449,242.91
利息净收入	279,683,448.59	194,662,421.91

（四十五）手续费及佣金净收入

1. 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上年同期发生额
证券经纪业务净收入	570,110,195.02	461,422,858.18
——证券经纪业务收入	777,541,871.87	611,458,760.52
其中：代理买卖证券业务	567,566,973.88	459,006,753.19
交易单元席位租赁	193,441,223.45	139,553,605.44
代销金融产品业务	16,533,674.54	12,898,401.89
——证券经纪业务支出	207,431,676.85	150,035,902.34
其中：代理买卖证券业务	207,431,676.85	150,035,902.34
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	34,081,174.49	14,743,472.98
——期货经纪业务收入	123,858,370.09	44,462,842.60
——期货经纪业务支出	89,777,195.60	29,719,369.62
投资银行业务净收入	17,471,463.81	29,872,216.78
——投资银行业务收入	19,084,671.36	31,900,518.66
其中：证券承销业务	11,401,978.49	26,460,113.12
证券保荐业务	4,688,679.24	2,773,584.91
财务顾问业务	2,994,013.63	2,666,820.63
——投资银行业务支出	1,613,207.55	2,028,301.88
其中：证券承销业务	1,613,207.55	2,028,301.88
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	18,474,728.97	4,786,803.22
——资产管理业务收入	18,957,871.93	4,813,501.90
——资产管理业务支出	483,142.96	26,698.68
基金管理业务净收入	40,211.94	
——基金管理业务收入	40,211.94	
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	26,451,704.05	13,368,124.44

——投资咨询业务收入	26,451,704.05	13,368,124.44
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	-3,422,361.57	-2,349,255.47
——其他手续费及佣金收入	73,320.49	421,276.62
——其他手续费及佣金支出	3,495,682.06	2,770,532.09
合计	663,207,116.71	521,844,220.13
其中：手续费及佣金收入合计	966,008,021.73	706,425,024.74
手续费及佣金支出合计	302,800,905.02	184,580,804.61

2. 财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
其他财务顾问业务净收入	2,994,013.63	2,666,820.63
合计	2,994,013.63	2,666,820.63

3. 代理销售金融产品业务收入情况

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,085,545,442.53	14,701,625.17	1,950,652,371.43	10,664,059.11
信托	3,845,500.00	743,580.70	26,445,343.00	339,989.45
资管计划、债券等	860,438,741.29	1,088,468.67	3,960,000,000.00	1,894,353.33
合计	2,949,829,683.82	16,533,674.54	5,937,097,714.43	12,898,401.89

4. 资产管理业务开展及收入情况

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	38	13	6
期末客户数量	1,090	11	98
其中：个人客户	1,053	2	
机构客户	37	9	98
年初受托资金	2,036,788,737.64	1,039,817,810.34	
其中：自有资金投入	428,335,822.17		
个人客户	894,491,874.26		
机构客户	713,961,041.21	1,039,817,810.34	
期末受托资金	2,472,645,632.40	1,361,158,121.05	4,167,000,000.00
其中：自有资金投入	480,305,975.84		
个人客户	1,183,359,879.18	23,053,138.71	
机构客户	808,979,777.38	1,338,104,982.34	4,167,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	2,075,568,955.38	1,580,085,424.51	4,167,000,000.00
其中：股票	8,393,923.30	97,163,486.00	
国债			
其他债券	1,461,894,908.99	873,954,028.58	
基金	230,851,189.78	331,314,225.04	

其他非标准化资产			4,167,000,000.00
当期资产管理业务净收入	10,560,276.83	4,408,616.88	3,505,835.26

(四十六) 投资收益

1. 投资收益情况

项目	本期发生额	上年同期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-331,015.89	31,171,171.33
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	54,960,079.87	136,290,663.30
其中：持有期间取得的收益	63,968,797.07	94,557,235.46
其中：交易性金融资产	56,296,481.88	89,916,995.45
其他权益工具投资	7,672,315.19	4,640,240.01
交易性金融负债		
处置金融工具取得的收益	-9,008,717.20	41,733,427.84
其中：交易性金融工具	-8,679,524.43	35,216,430.48
其他债权投资	16,177,949.50	27,381,755.10
衍生金融工具	-23,466,098.62	-20,419,833.01
交易性金融负债	6,958,956.35	-444,924.73
合计	54,629,063.98	167,461,834.63

2. 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上年同期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	56,296,481.88	89,916,995.45
	处置取得收益	-8,679,524.43	35,216,430.48
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	6,958,956.35	-444,924.73
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

(四十七) 其他收益

项目	本期发生额	上年同期发生额	与资产相关/与收益相关
政府专项奖励及补助	465,158.88	288,220.92	与收益相关
增值税减免	17,591.38	114,386.33	与收益相关
其他税费返还	4,007,302.37	3,069,720.92	与收益相关
合计	4,490,052.63	3,472,328.17	

1. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上年同期发生额	与资产相关/ 与收益相关
2018 年第 27 批金融发展专项资金（一次性落户奖励）	66,666.66	66,666.73	与收益相关
稳岗补贴	79,240.80	103,292.94	与收益相关
深圳市政府租房补助	19,251.42	19,251.35	与收益相关
专业服务券补贴浦东发改委	300,000.00		与资产相关
金融办评优奖励		99,009.90	与收益相关
合计	465,158.88	288,220.92	

（四十八）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
交易性金融资产	-67,450,088.77	27,560,673.03
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-9,497,598.58	3,518,545.70
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	1,645,286.48	-1,601,774.93
合计	-75,302,400.87	29,477,443.80

（四十九）其他业务收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
租金收入	277,512.23	916,631.84
其他	1,037,918.61	
合计	1,315,430.84	916,631.84

（五十）资产处置收益

项目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产处置	24,037.81	-324,146.73
使用权资产期限变更	-66,544.55	
合计	-42,506.74	-324,146.73

（五十一）税金及附加

项目	本期发生额	上年同期发生额
城市建设维护税	3,260,170.89	3,088,675.53
教育费附加	1,416,644.07	1,327,645.13
地方教育费附加	944,429.24	885,096.75
房产税	1,362,303.82	1,412,494.64
土地使用税	9,084.15	10,204.20
车船使用税	14,700.00	17,160.00
印花税	37,533.16	21,510.87
其他	29,944.77	24,041.55

合计	7,074,810.10	6,786,828.67
----	--------------	--------------

（五十二）业务及管理费

项目	本期发生额	上年同期发生额
职工费用	460,565,225.29	469,795,895.11
租赁费	8,611,948.60	7,417,219.20
折旧费	35,882,646.82	40,622,548.34
无形资产摊销	12,620,526.59	13,862,569.95
长期待摊费用摊销	2,414,925.34	3,154,578.98
差旅费	5,956,564.23	5,458,253.66
业务招待费	3,236,024.19	6,213,050.24
投资者保护基金	6,937,317.13	4,300,018.51
交易所费用	30,759,213.90	26,898,017.10
办公费用	49,412,946.04	60,289,834.26
审计、咨询及广告宣传费	15,270,934.66	14,868,634.07
佣金及劳务支出	96,035.82	81,152.55
提取期货风险准备金	1,681,809.39	737,244.58
其他	214,616.20	1,629,776.88
合计	633,660,734.20	655,328,793.43

（五十三）信用减值损失

项目	本期发生额	上年同期发生额
应收款项及其他应收账款坏账损失	-1,041,844.32	3,075,447.74
其他债权投资减值损失	-1,832,762.49	-668,963.07
融出资金减值准备	1,716,916.08	-146,540.71
买入返售金融资产减值准备	-447,861.89	-13,823,313.13
应收利息坏账损失	-22,583.01	-32,383.14
合计	-1,628,135.63	-11,595,752.31

（五十四）其他业务成本

项目	本期发生额	上年同期发生额
租金成本	224,760.42	
合计	224,760.42	

（五十五）营业外收入

项目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	26,685.91	55,273.88	26,685.91
其他	50,677.96	1,338,891.69	50,677.96
合计	77,363.87	1,394,165.57	77,363.87

（五十六）营业外支出

项目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计未决诉讼损失	-1,127,216.35		-1,127,216.35
对外捐赠损失	2,057,607.39	25,150.20	2,057,607.39
非流动资产损坏报废损失	347,778.32	74,916.51	347,778.32
违约金、滞纳金及罚款支出	183,125.00		183,125.00
其他	115,750.28	88,866.04	115,750.28
合计	1,577,044.64	188,932.75	1,577,044.64

（五十七）所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上年同期发生额
当期所得税费用		53,782,109.95
递延所得税费用	70,865,487.74	5,768,108.45
其他		-715,836.45
合计	70,865,487.74	58,834,381.95

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	286,496,124.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	71,624,031.10
子公司适用不同税率的影响	7,143,308.35
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	6,847,349.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,637,177.37
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	-16,983,926.58
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	597,548.28
所得税费用	70,865,487.74

（五十八）现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
清算款及其他往来	28,900,266.81	106,158,374.89
政府补助、其他收益现金流入	4,028,737.69	3,194,276.89
营业外收入	77,361.28	1,535,913.33
其他	4,972,328.44	2,283,313.88
合计	37,978,694.22	113,171,878.99

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
----	-------	---------

存出保证金	761,364,393.97	369,391,787.40
清算款及其他往来	2,875,117,371.56	332,277,037.20
管理费用	114,870,196.20	138,012,545.29
营业外支出	3,043,952.36	113,667.65
合计	3,754,395,914.09	839,795,037.54

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上年同期发生额
租赁资产支出	22,681,240.33	28,055,174.84
担保费支出		1,148,786.73
支付结构化主体中第三方的现金	1,869,410.92	
合计	24,550,651.25	29,203,961.57

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	2,146,646,443.83	455,000,000.00	24,469,312.87	971,964,246.57		1,654,151,510.13
短期借款	340,290,888.81		1,269,333.41	341,560,222.22		
长期借款	285,568,789.88		1,065,487.48	286,634,277.36		
应付债券	1,984,540,863.01	357,530,000.00	25,096,569.52	39,645,452.05		2,327,521,980.48
租赁负债	87,249,514.50		20,450,730.97	22,681,240.33		85,019,005.14
担保费	441,695.05		78,759.46			520,454.51
其他应付款	3,143,426,491.61		56,381,362.25	56,692,861.50		3,143,114,992.36
交易性金融负债（其他参与人在合并的结构化主体中享有的权益）	22,336,222.92		147,560.94	3,031,362.77		19,452,421.09
合计	8,010,500,909.61	812,530,000.00	128,959,116.90	1,722,209,662.80		7,229,780,363.71

(3) 以净额列报现金流量的说明

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

金融工具净增加/减少额	入和卖出证券所产生的现金流量	券的买入与卖出等	的而持有的金融工具净增加/减少额”
-------------	----------------	----------	-------------------

(五十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上年同期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	215,630,636.65	209,196,142.79
加：资产减值准备		
信用减值损失	-1,628,135.63	-11,595,752.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	11,793,318.83	12,928,020.32
使用权资产折旧	24,314,088.41	27,520,239.84
无形资产摊销	12,620,526.59	14,036,858.13
长期待摊费用摊销	2,414,925.34	3,154,578.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	42,506.74	324,146.73
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	321,092.41	19,642.63
净敞口套期损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	75,302,400.87	-29,477,443.80
利息支出	109,930,925.09	103,931,337.07
投资损失（收益以“—”号填列）	331,015.89	-31,171,171.33
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	85,526,333.15	5,768,108.45
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-14,660,845.41	0.00
存货的减少（增加以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-2,961,173,002.98	-4,343,656,401.01
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	6,137,094,892.52	2,743,128,529.50
汇兑损失的减少（增加以“—”号填列）	652,230.89	165,572.04
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,698,512,909.36	-1,295,727,591.97
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	21,687,366,079.23	16,743,046,426.40
减：现金的期初余额	18,925,743,758.55	17,550,082,752.75
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,761,622,320.68	-807,036,326.35

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	21,687,366,079.23	18,925,743,758.55
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	18,624,728,124.14	16,216,582,526.21
可随时用于支付的其他货币资金	5,267,333.61	57,354.31
可随时用于支付的结算备付金	3,057,370,621.48	2,709,103,878.03
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	21,687,366,079.23	18,925,743,758.55
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

（六十）外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	3,723,468.35	6.8109	25,360,170.57
港币	16,337,463.97	0.8686	14,190,721.21
结算备付金			
其中：美元	2,522,158.17	6.8109	17,178,167.08
港币	2,449,408.57	0.8686	2,127,556.28
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00
港币	500,000.00	0.8686	434,300.00
应付账款			
其中：美元	5,692.68	6.8109	38,772.27
港币	2,132.96	0.8686	1,852.69
代理买卖证券款			
其中：美元	3,523,453.14	6.8109	23,997,886.98
港币	9,703,058.65	0.8686	8,428,076.72

2. 重要境外经营实体的记账本位币

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

（六十一）金融工具项目计量基础

1. 金融资产计量基础分类表

项目	期末账面价值			
金融资产	以摊余成本计量	分类为以公允价	指定为以公允	以公允价值计量且其变动计入当期损益

项目	的金融资产	值计量且其变动 计入其他综合收 益的金融资产	价值计量且其 变动计入其他 综合收益的非 交易性权益工 具投资	分类为以公允价 值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	按照《金融工具确 认和计 量》准则 指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 当期损益 的金融资 产	按照 《套期 会计》 准则指 定为以 公允价 值计量 且其变 动计入 当期损 益的金 融资产
货币资金	18,645,571,356.27					
结算备付金	3,057,370,622.34					
融出资金	10,346,075,110.26					
存出保证金	2,472,831,836.20					
应收款项	4,014,571,110.62					
买入返售 金融资产	266,937,418.22					
交易性金 融资产				6,911,864,988.90		
其他债权 投资		2,511,738,787.06				
其他权益 工具投资			427,851,243.38			
其他金融 资产	54,088,753.74					
合计	38,857,446,207.65	2,511,738,787.06	427,851,243.38	6,911,864,988.90		

续：

项目	期初账面价值					
金融资产 项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计 量》准则 指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 当期损益 的金融资 产	按照 《套期 会计》 准则指 定为以 公允价 值计量 且其变 动计入 当期损 益的金 融资产
货币资金	16,229,403,342.06					
结算备付金	2,709,103,878.03					

融出资金	8,932,891,656.17					
存出保证金	1,731,163,917.83					
应收款项	1,150,479,478.33					
买入返售金融资产	1,223,312,693.33					
交易性金融资产				6,104,059,864.96		
其他债权投资		4,591,802,487.51				
其他权益工具投资			378,692,457.44			
其他金融资产	44,776,927.55					
合计	32,021,131,893.30	4,591,802,487.51	378,692,457.44	6,104,059,864.96		

2. 金融负债计量基础分类表

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款				
应付短期融资款	1,654,151,510.13			
拆入资金	3,866,047,527.78			
交易性金融负债		111,151,311.09		
卖出回购金融资产款	3,677,269,541.90			
代理买卖证券款	25,290,805,687.78			
应付款项	452,806,083.29			
长期借款				
应付债券	2,327,521,980.48			
租赁负债	85,019,005.14			
其他金融负债	14,354,653.52			
合计	37,367,975,990.02	111,151,311.09		

续：

期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	340,290,888.81			

应付短期融资款	2,146,646,443.83			
拆入资金	4,022,484,375.00			
交易性金融负债		142,177,762.92		
卖出回购金融资产款	3,180,375,200.47			
代理买卖证券款	19,320,995,489.20			
应付款项	450,322,358.30			
长期借款	285,568,789.88			
应付债券	1,984,540,863.01			
租赁负债	87,249,514.50			
其他金融负债	3,198,427,392.82			
合计	35,016,901,315.82	142,177,762.92		

（六十二）租赁

1. 本公司作为承租方

项目	本期金额	上年同期金额
租赁负债的利息支出	1,570,100.10	2,060,785.36
短期租赁和低价值资产租赁费用	2,441,487.55	1,519,951.74
与租赁相关的总现金流出	25,224,924.05	29,575,126.58

注 1：公司将租赁资产不足 40,000.00 元或租赁期限低于 1 年的租赁按简易法确认，2026 年 1-6 月确认短期租赁和低价值资产租赁费用总计 2,441,487.55 元。

注 2：租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险详见附注十。

2. 本公司作为出租方

（1）作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	277,512.23	
合计	277,512.23	

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上年同期发生额
工资及福利费	12,209,638.17	7,439,859.65
折旧、摊销	38,711.31	63,921.34
合计	12,248,349.48	7,503,780.99
其中：费用化研发支出	12,248,349.48	7,503,780.99
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

（一）本期发生的非同一控制下企业合并情况

本期无此事项。

（二）本期发生的同一控制下企业合并

本期无此事项。

（三）本期发生的反向购买

本期无此事项。

（四）出售子公司股权情况

1. 存在丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
国盛证券有限责任公司	2026年1月30日		100	注销	注销证明							

（五）合并范围发生变动的其他原因

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

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
-------	-------	-----	------	---------	------

				直接	间接	
国盛期货有 限责任公司	上海市	上海市	商品期货经纪、金融 期货经纪	99.50		非同一控制 收购
国盛证券资 产管理有限 公司	深圳市	深圳市	证券资产管理业务	100.00		非同一控制 收购
国盛弘远 (上海)投 资有限公司	上海市	上海市	股权投资、财务咨询	100.00		非同一控制 收购
深圳国盛前 海投资有限 公司	深圳市	深圳市	股权投资	100.00		直接设立
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	香港	香港	投资	100.00		直接设立
Guosheng International Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资		100.00	直接设立
Guosheng Global Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资	100.00		直接设立
珠海横琴极 盛科技有限 公司	上海市	珠海市	计算机软硬件，计算 机系统集成技术开 发，技术服务等	100.00		直接设立

2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2026 年 6 月 30 日实际持有份额
国盛资管卓越 8 号单一资产管理计划	158,027,445.54
国盛资管卓越 11 号单一资产管理计划	103,993,626.26
国盛资管卓越 12 号单一资产管理计划	205,676,902.62
国盛资管国盛行健 3 号集合资产管理计划	2,700,065.00
国盛资管智馨 1 号集合资产管理计划	3,524,890.30

注：对于上述纳入合并范围的结构化主体，均由子公司国盛资管作为管理人，本公司享有“国盛资管卓越 11 号单一资产管理计划”和“国盛资管卓越 12 号单一资产管理计划”的全部份额，子公司国盛期货享有“国盛资管卓越 8 号单一资产管理计划”的全部份额，公司拥有控制权且享有结构化主体的绝大部分收益，因此将其纳入合并范围。子公司国盛资管以自有资金参与投资由其担任管理人的“国盛资管国盛行健 3 号集合资产管理计划”和“国盛资管智馨 1 号集合资产管理计划”，综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，将其纳入合并范围。

3. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股 比例	当期归属于少数股 东的损益	当期向少数股东 宣告分派的股利	期末累计少 数股东权益
1	国盛期货有限责任公司	0.50%	24,835.58		2,105,096.74

4. 重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额
-------	------

	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国盛期货有 限责任公司	4,284,080,389.88	12,884,038.10	4,296,964,427.98	3,874,494,329.86	1,450,753.08	3,875,945,082.94

续：

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国盛期货有 限责任公司	3,299,899,058.60	12,602,013.92	3,312,501,072.52	2,890,963,950.88	5,484,891.76	2,896,448,842.64

续：

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量 净额
国盛期货有限任 公司	50,873,509.83	4,967,115.16	4,967,115.16	368,779,316.65

续：

子公司名称	上年同期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量 净额
国盛期货有限任 公司	22,815,146.14	-10,923,529.21	-10,923,529.21	-256,980,508.25

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业和联营企业情况

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

（1）持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据

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

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

（2）持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据

本期无此事项。

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		期初余额/上年同期发生额	
	江信基金管理 有限公司	宁波梅花天使投 资管理有限公司	江信基金管理 有限公司	宁波梅花天使 投资管理有限 公司
流动资产	31,675,411.97	104,485,359.90	32,167,008.41	75,496,403.34
非流动资产	1,038,139.83	191,908,855.28	2,417,974.04	182,845,313.79
资产合计	32,713,551.80	296,394,215.18	258,341,717.13	258,341,717.13
流动负债	44,968,519.68	71,985,187.42	35,978,622.88	34,893,144.51
非流动负债	271,366.82			
负债合计	35,978,622.88	71,985,187.42	35,978,622.88	34,893,144.51
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-12,526,334.70	224,409,027.76	-1,393,640.43	223,448,572.62
按持股比例计算的净资产份额	-3,757,900.41	28,051,128.46	-418,092.13	27,931,071.57
调整事项				
其中：商誉		49,868,928.43		49,868,928.43
内部交易未实现利润				
其他	3,757,900.41		418,092.13	
对联营企业权益投资的 账面价值		77,920,056.89		77,800,000.00
存在公开报价的联营企业权益投 资的公允价值				
营业收入	1,141,082.29	12,422,209.87	5,145,916.53	7,248,021.86
净利润	-11,132,694.27	1,050,236.98	-15,823,703.41	2,018,222.20
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-11,132,694.27	1,050,236.98	-15,823,703.41	2,018,222.20
本期收到的来自联营企业的股利				

3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上年同期发生额
一、联营企业		
投资账面价值合计	25,256,847.39	25,434,804.62
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润	-451,072.78	-1,189,423.09
其他综合收益		
综合收益总额	-451,072.78	-1,189,423.09

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

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

(三) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

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

1. 本公司发起设立的结构化主体

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	12,114.48	12,114.48

2026 年半年度，本公司从本公司子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 1,895.79 万元。

2. 第三方金融机构发起的结构化主体

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表相关项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	56,199.67	56,199.67

3. 未纳入合并范围的相关说明

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

九、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
--------	------	----------	----------	----------	--------	------	----------

			入金额				
递延收益	12,996,023.99			85,918.08		12,910,105.91	与收益相关
合计	12,996,023.99			85,918.08		12,910,105.91	——

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上年同期发生额
计入其他收益的政府补助	465,158.88	288,220.92
计入营业外收入的政府补助		
合计	465,158.88	288,220.92

十、与金融工具相关的风险

（一）风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

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

2. 风险管理组织架构

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

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

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

公司指定风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作；

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

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

公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

（1）信用风险

信用风险一般是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。本公司的货币资金主要存放在国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。公司当前面临的信用风险主要来源于债券投资业务、融资融券业务、股票质押业务等。

针对债券投资业务，公司建立了较为完善的风险管理体系，通过综合运用限额管理、内部信用评级、交易对手管理、压力测试及债券池管理等多元化手段，全面提升信用风险识别、计量与评估能力。公司建立了债券投资风险限额指标，对单一主体集中度、低评级债券占比等关键阈值进行管控，并结合市场信用环境变化及业务发展动态调整限额标准，同时将限额规则嵌入交易系统，实现交易环节前端控制。公司设置信用评级岗，由具备长期信评经验的专业人员担任，负责对公司拟投资债券标的进行信用评估并分类入池，投后建立常态化跟踪机制，密切监测持仓主体的经营状况、评级变动及负面舆情，据此动态调整内部评级结果，并设立黑名单债券禁止池，严禁相关标的开展任何形式的债券交易。公司建立交易对手方白名单管理，基于尽职调查划分风险等级，并差异化匹配交易额度及授信额度，规范债券逆回购业务的对手准入，日常计量及监控交易对手限额，并通过定期开展债券信用压力测试，计量极端情景下的潜在损失，从而将风险防控要素深度嵌入债券投资全流程。

针对融资融券业务，公司制定单票集中度管控标准，结合上市公司经营、舆情动态及股价行情等调整担保品折算率。实行逐日盯市常态化管理，通过风险提示、追加担保、强制平仓、司法追索全流程手段管控账户风险。针对市场下跌阶段客户持仓集中度抬升、账户抗波动能力弱化的特点，常态化开展信用压力测试，定量测算极端行情下信用敞口与潜在损失，

对高集中度账户强化盯市管理，配套应急处置预案，审慎计提减值准备，压实资产质量。

针对股票质押式回购业务，公司制定并实施严格的尽职调查及项目审核流程，执行分支机构申报、业务部门立项、现场尽调、专项评审委员会审议全流程准入，尽调重点核查融资人资产负债情况、资信情况、资金用途与借款期限的匹配性及还款来源等。存续项目落实专人持续跟踪、逐日盯市，风险触发后及时启动平仓处置，从准入、存续、处置全链条把控信用风险。

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

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

项目	期末余额
货币资金	18,645,571,356.27
结算备付金	3,057,370,622.34
融出资金	10,346,075,110.26
交易性金融资产	6,911,864,988.90
应收款项	4,014,571,110.62
存出保证金	2,472,831,836.20
买入返售金融资产	266,937,418.22
其他债权投资	2,511,738,787.06
其他权益工具投资	427,851,243.38
其他金融资产	54,088,753.74
合计信用风险敞口	48,708,901,226.99

（2）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

由于公司自营业务规模及融资类业务规模较大，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。公司核心流动性风险指标均满足监管所设定的预警要求，各期限结构内流动性风险敞口始终保持在合理的范围内，可保证在压力情景下持续稳健运营，整体流动性风险可控。公司建立了流动性风险管理方法及配套制度，明确了流动性风险限额、融资渠道、流动性风险应急计划、流动性风险报告机制等，有效控制和防范流动性风险。公司持续充足的资金储备降低了流动

性风险发生的可能，并保证了公司在复杂市场环境下的平稳运营能力。面对未来不确定的市场环境，公司将继续积极开展资产负债管理，在保障安全性、流动性的基础上，提升资金使用效率，保障公司稳健运营。另一方面，公司通过进行流动性应急演练，测试公司压力情况下的融资渠道和优质流动资产变现能力，不断提升公司流动性风险应对能力。

本公司各项金融负债的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	合计
短期借款						
应付短期融资款	111,827,945.21	898,720,958.92	655,027,706.85			1,665,576,610.98
拆入资金	756,725,847.22	1,008,924,166.67	2,118,180,833.33			3,883,830,847.22
交易性金融负债	111,151,311.09					111,151,311.09
应付款项	452,806,083.29					452,806,083.29
卖出回购金融资产款	3,677,478,234.73					3,677,478,234.73
代理买卖证券款	25,290,805,687.78					25,290,805,687.78
长期借款						
应付债券			526,427,397.26	1,866,918,297.32		2,393,345,694.58
租赁负债	5,018,240.71	5,083,447.82	31,015,816.18	48,737,941.92	32,000.00	89,887,446.63
其他金融负债	58,695,435.71	28,225,000.00	84,675,000.00	3,482,327,321.13		3,653,922,756.84
金融负债合计	30,464,508,785.74	1,940,953,573.41	3,415,326,753.62	5,397,983,560.37	32,000.00	41,218,804,673.14

（3）市场风险

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

公司持续优化市场风险限额管理体系。以董事会确定的风险偏好与市场风险容忍度为基础，确定公司层、业务条线及子公司分层级的限额指标体系，覆盖容忍度、规模、集中度、止损、风险价值、敏感性指标，分级分配限额、严格落实风险限额监测管控并根据市场变化和业务发展动态审批调整，确保公司所承受的市场风险水平在设定的风险容忍度范围内。公司采用多元分散配置策略，严控方向性投资规模及风险敞口，适当运用股指期货、国债期货、利率互换等衍生品工具对冲组合风险敞口，防范重大市场风险。业务部门建立多层次证券池

管理机制，持续跟踪标的基本面及市场情况，密切监控限额指标执行情况。公司运用压力测试工具持续评估极端市场环境下可能产生的经济损失，并结合风险敞口、风险价值情况进行分析，评估市场风险，有效反映风险状况。

①汇率风险

汇率风险是指公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。公司除境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用。公司于 2004 年 1 月取得证券类外汇经营许可资格，故存在因汇率波动而导致公司实现的外币利润在结汇时受到影响的汇率敞口，但因子公司实际发生的 B 股业务及佣金收入占比较小，因此无重大外汇波动风险。资产负债表日公司的汇率风险敞口折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	
货币资金	25,360,170.57	14,190,721.21	39,550,891.78
结算备付金	17,178,167.08	2,127,556.28	19,305,723.36
存出保证金	1,838,943.00	434,300.00	2,273,243.00
交易性金融资产	216,434,683.53		216,434,683.53
应付账款	38,772.27	1,852.69	40,624.96
代理买卖证券款	23,997,886.98	8,428,076.72	32,425,963.70

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

公司投资的主要生息金融资产为活期存款、定期存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资；生息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付债券等。公司定期监测市场利率的变化，并根据债券市场的走势及判断，以及流动性管理的需要，灵活调整非权益类证券的配置和融入资金规模。公司资产负债表日的利率风险敞口如下：

项目	期末金额						合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	不计息	
金融资产：							
货币资金	18,645,571,356.27						18,645,571,356.27
结算备付金	3,057,370,622.34						3,057,370,622.34
融出资金	500,850,343.20	1,502,271,417.67	8,342,953,349.39				10,346,075,110.26
交易性金融资产	4,399,041,357.27					2,512,823,631.63	6,911,864,988.90
买入返售金融资产	266,937,418.22						266,937,418.22
存出保证金	2,472,831,836.20						2,472,831,836.20
应收款项						4,014,571,110.62	4,014,571,110.62
其他债权投资			91,870,900.00	1,565,547,445.56	854,320,441.50		2,511,738,787.06
其他权益工具投资						427,851,243.38	427,851,243.38
其他金融资产						54,088,753.74	54,088,753.74
金融资产合计	29,342,602,933.50	1,502,271,417.67	8,434,824,249.39	1,565,547,445.56	854,320,441.50	7,009,334,739.37	48,708,901,226.99
金融负债：							

短期借款							0.00
应付短期融资款	111,708,109.59	894,993,753.42	647,449,647.12				1,654,151,510.13
拆入资金	756,110,986.10	1,006,026,888.89	2,103,909,652.79				3,866,047,527.78
交易性金融负债	111,151,311.09						111,151,311.09
应付款项						452,806,083.29	452,806,083.29
卖出回购金融资产款	3,677,269,541.90						3,677,269,541.90
代理买卖证券款	25,290,805,687.78						25,290,805,687.78
长期借款							0.00
租赁负债	4,379,811.05	4,700,295.84	29,581,739.38	46,326,263.20	30,895.67	0.00	85,019,005.14
应付债券			517,736,849.32	1,809,785,131.16			2,327,521,980.48
其他金融负债				3,143,114,992.36		58,695,435.71	3,201,810,428.07
金融负债合计	29,951,425,447.51	1,905,720,938.15	3,298,677,888.61	4,999,226,386.72	30,895.67	511,501,519.00	40,666,583,075.66
净敞口	-608,822,514.01	-403,449,520.48	5,136,146,360.78	-3,433,678,941.16	854,289,545.83	6,497,833,220.37	8,042,318,151.33

③价格风险

价格风险是指本公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本公司的管理层在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。本公司的管理层定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。资产负债表日公司的价格风险敞口如下：

项目	期末余额
交易性金融资产	6,911,864,988.90
其中：债券	4,399,041,357.27
股票	278,708,178.66
基金	1,524,472,554.78
理财产品	68,838,693.15
资管计划	587,854,992.34
信托计划	52,949,212.70
其他债权投资	2,511,738,787.06
其他权益工具	427,851,243.38

十一、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的金融工具

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,779,060,530.93	4,983,203,942.40	149,600,515.57	6,911,864,988.90
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,779,060,530.93	4,983,203,942.40	149,600,515.57	6,911,864,988.90
（1）债务工具投资		4,395,168,747.55	3,872,609.72	4,399,041,357.27
（2）权益工具投资	254,587,976.15	180,202.51	23,940,000.00	278,708,178.66
（3）基金	1,524,472,554.78			1,524,472,554.78
（4）理财产品			68,838,693.15	68,838,693.15

(5) 资管计划		587,854,992.34		587,854,992.34
(6) 信托计划			52,949,212.70	52,949,212.70
(7) 其他				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 衍生金融资产				
(三) 其他债权投资		2,511,738,787.06		2,511,738,787.06
(四) 其他权益工具投资	326,451,243.38		101,400,000.00	427,851,243.38
(五) 其他非流动金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额	2,105,511,774.31	7,494,942,729.46	251,000,515.57	9,851,455,019.34
(一) 交易性金融负债	240,400.00	111,151,311.09		111,391,711.09
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	240,400.00			240,400.00
其他		111,151,311.09		111,151,311.09
(二) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	240,400.00	111,151,311.09		111,391,711.09

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产、衍生金融工具，其公允价值按资产负债表日的市场价格确定。

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

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

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

对于非上市股权投资、债券投资、信托计划、理财产品，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流量折现法、市场法等。这些金融工具公允价值的计量采用了重要的不可观察输入值，因此公司将其分为第三层次。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项目	期初余额	转入 第三 层次	转出 第三 层次	当期利得或损失总 额		购买、发行、出售和结算				期末余额
				计入损益	计入 其他 综合 收益	购买	发 行	出售	其 他	
（一）交易性金 融资产	270,657,432.27			-5,964,665.31		52,700,000.00		167,792,251.39		149,600,515.57
债务工具投资	11,347,573.19			-7,474,963.47						3,872,609.72
权益工具投资	23,940,000.00									23,940,000.00
理财产品	82,452,344.05			586,349.10		52,700,000.00		66,900,000.00		68,838,693.15
资管计划										
信托计划	152,917,515.03			923,949.06				100,892,251.39		52,949,212.70
其他										
（二）其他债权 投资										
债券投资										
（三）其他权益 工具投资	101,400,000.00									101,400,000.00
中证金报价系统	100,000,000.00									100,000,000.00
期货会员资格	1,400,000.00									1,400,000.00
权益工具投资										
（四）其他非流 动金融资产										
信托计划										
权益工具投资										
合计	372,057,432.27			-5,964,665.31		52,700,000.00		167,792,251.39		251,000,515.57

（六）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除了上述以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司对其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应付债券、拆入资金、卖出回购金融资产款、应付账款等，公允价值与账面价值相等，根据会计政策的规定进行计量。

十二、关联方及关联交易

（一）本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
-------	-----	------	------	-----------------	------------------

江西省交通投资集团有限责任公司	南昌市	高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务（危化品除外）。	950,505.12	29.58	29.58
-----------------	-----	---	------------	-------	-------

注：2025 年 11 月 18 日，公司收到控股股东江西省交通投资集团有限责任公司（以下简称“江西交投”）的《告知函》，经江西省人民政府同意，江西省交通运输厅拟将其持有的江西交投 90.00%股权无偿划转至江西省国有资产监督管理委员会（以下简称“江西省国资委”）。2025 年 12 月 31 日，江西省交通投资集团有限责任公司完成工商变更，其投资人由“江西省交通运输厅”变更为“江西省国有资产监督管理委员会”，自此本公司实际控制人变更为江西省国资委。江西省交通投资集团有限责任公司持有公司股份 493,923,394.00 股，占公司股份总数的 25.5246%。江西赣粤高速公路股份有限公司（以下简称“赣粤高速”）为江西交投控股子公司，江西交投和赣粤高速为一致行动人，赣粤高速持有公司股份 78,500,053.00 股，占公司总股本的 4.06%，江西交投和赣粤高速合计持有公司股份 572,423,447.00 股，占公司总股本的 29.58%。

（二）本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

（三）本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
江西省国有资产监督管理委员会	本公司实际控制人
江西省交通投资集团有限责任公司	本公司控股股东
江西赣粤高速公路股份有限公司	本公司控股股东的一致行动人
江西江投资本有限公司	本公司持股 5%以上股东
江西省财政投资集团有限公司	本公司持股 5%以上股东
江西省建材集团有限公司	本公司持股 5%以上股东
南昌金融控股有限公司	本公司持股 5%以上股东
雪松国际信托股份有限公司	本公司持股 5%以上股东
江西省能源集团有限公司	本公司持股 5%以上股东的一致行动人
关联自然人	本公司与控股股东董事、高级管理人员等
江西省交投项目投资有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投私募基金管理有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业

江西省高速集团宁安高速公路有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交通投资集团财务有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省赣崇高速公路有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西公路开发有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交通工程集团有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西交投咨询集团有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投新能源集团有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投供应链有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投养护科技集团有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交通设计研究院有限责任公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投数智科技有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省交投化石能源有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
上海嘉融投资管理有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西运通印务有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西高速传媒有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西省景泰酒店管理有限公司	本公司控股股东直接或间接控制的企业
江西银行股份有限公司	本公司控股股东的联营企业、本公司控股股东高管担任董事的企业
江西交投高速公路投资基金（有限合伙）	本公司控股股东的联营企业
广发银行股份有限公司	本公司控股股东的联营企业、本公司控股股东董事担任董事的企业
南昌江佰泰投资咨询合伙企业（有限合伙）	本公司控股股东的联营企业
江西农村商业联合银行股份有限公司	本公司控股股东的联营企业、本公司董事担任董事的企业
江西省华赣环境集团有限公司	本公司控股股东的联营企业
国开思远（北京）投资基金有限公司	本公司控股股东的联营企业
江西省瑞寻高速公路有限责任公司	本公司控股股东的联营企业
江西联合股权交易中心股份有限公司	本公司控股股东的联营企业
江西九江长江公路大桥有限公司	本公司控股股东的联营企业
江西省寻全高速公路有限责任公司	本公司控股股东的联营企业
江西省农业信贷融资担保有限公司	原本公司董事担任董事的企业
国瑞科创稀土功能材料有限公司	本公司董事担任董事的企业
江西稀土功能材料科技有限公司	本公司董事担任董事的企业
江西赣江招商有限公司	本公司董事担任董事的企业
江西江投私募基金管理有限公司	本公司董事担任董事的企业
南昌赣江大数据有限公司	原本公司董事担任董事的企业
南昌市国金工业投资有限公司	原本公司董事担任董事的企业
南昌农村商业银行股份有限公司	原本公司董事担任董事的企业
江西裕民银行股份有限公司	原本公司董事担任董事的企业
江西省鄱阳湖融资租赁有限公司	原本公司董事担任董事的企业
江西碳和供应链有限公司	原本公司董事担任董事的企业

江西省江投尽调咨询有限公司	原本公司董事担任董事的企业
北京市中伦（深圳）律师事务所	本公司董事担任高级管理人员的企业
华润江中药业股份有限公司	本公司控股股东外部董事担任董事的企业
新余钢铁集团有限公司	本公司控股股东外部董事担任董事的企业
江西省港口集团有限公司	本公司控股股东外部董事担任董事的企业
北京积微成科技有限公司	原本公司控股股东董事控制的企业
深圳凡泰极客科技有限责任公司	原本公司高级管理人员担任董事的企业
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	原本公司高级管理人员担任董事的企业
宁波梅花天使投资管理有限公司	原本公司高级管理人员担任董事的企业
江信基金管理有限公司	本公司的联营企业
沿海惠融科技（北京）有限公司	本公司的子公司的联营企业
厦门趣先享时代科技有限公司	根据实质重于形式原则认定的关联方

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上年同期发生额
江西运通印务有限公司	印刷服务		350.00
江西高速传媒有限公司	业务宣传		45,754.72
江西省交通设计研究院有限责任公司	设计服务	45,283.02	
合计		45,283.02	46,104.72

（2）出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上年同期发生额
江信基金管理有限公司	手续费及佣金	2,810.97	2,701.84
江西赣粤高速公路股份有限公司	手续费及佣金	1402.72	747.82
江西银行股份有限公司	手续费及佣金	2,547.17	6,367.92
江西省交通投资集团有限责任公司	手续费及佣金		169,339.62
江西省交通投资集团财务有限公司	手续费及佣金		84,660.37
上海嘉融投资管理有限公司	手续费及佣金	118,966.44	61,268.08
江西省财政投资集团有限公司	手续费及佣金	2,009,433.96	238,701.95
关联自然人	手续费及佣金	11,479.51	22.10
合计		2,146,640.77	563,809.70

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本期无此事项。

3. 关联租赁情况

本期无此事项。

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

本期无此事项。

(2) 本公司作为被担保方

期初担保事项所涉借款本息均已偿还，截至报告期末无担保事项。

5. 关联方资金拆借情况

关联方	拆入/拆出	金额	起始日	到期日
江信基金管理有限公司	拆出	13,800,000.00	2026 年 1 月至 2026 年 6 月	2027 年 2 月

注：根据会计准则规定，江信基金管理有限公司作为公司的联营企业，属于公司的关联方；根据《深圳证券交易所股票上市规则》（2026 年修订），江信基金管理有限公司不属于公司的关联法人。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

本期无此事项。

7. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上年同期发生额
关键管理人员报酬	5,462,419.68	2,112,010.42

8. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上年同期发生额
江西公路开发有限责任公司	利息支出（次级债务）	27,521,917.81	16,376,372.91
江西省交通投资集团有限责任公司	利息支出（股东借款）		27,516,210.01
江西省交通投资集团有限责任公司	利息支出（次级债务）	26,395,833.33	
上海嘉融投资管理有限公司	利息支出（次级债务）	2,463,611.11	
广发银行股份有限公司	利息支出（银行借款）		1,427,006.95
江西省交通投资集团有限责任公司	担保费支出	78,759.46	562,933.79
江西裕民银行股份有限公司	利息收入（银行存款）		19.47
广发银行股份有限公司	利息收入（银行存款）	570,058.99	182,697.41
江西银行股份有限公司	利息收入（银行存款）		22,739.48
江信基金管理有限公司	利息收入（借款利息）	470,261.51	66,251.68
合计		57,500,442.21	46,154,231.70

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	广发银行股份有限公司	108,066,242.01		22,747,952.91	
其他应收款	江信基金管理有限公司	38,856,383.04	252,231.12	24,586,121.53	122,930.61

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

		账面余额	账面余额
其他应付款（担保费）	江西省交通投资集团有限责任公司	520,454.51	441,695.05
其他应付款（次级债务）	江西省交通投资集团有限责任公司	1,501,458,333.33	1,501,604,166.66
其他应付款（次级债务）	江西公路开发有限责任公司	1,501,520,547.93	1,501,672,602.74
其他应付款（次级债务）	上海嘉融投资管理有限公司	140,136,111.10	140,149,722.21

（七）关联方承诺

本期无此事项。

十三、股份支付

本期无此事项。

十四、承诺及或有事项

（一）承诺事项

本期无此事项。

（二）资产负债表日存在的重要或有事项

本公司在日常经营中会涉及法律诉讼、索赔或监管机构调查。公司已按照相关规定就重大诉讼等进行了单独公告，以下为可能产生较大影响的其他诉讼事项：

1.中信国安有限公司在国盛证券开展股票质押业务，因中信国安未按约定履行合同义务，国盛证券向深圳市福田区人民法院提起实现担保物权之诉。本案已进入执行阶段，2022 年 12 月 5 日，北京市第一中级人民法院作出裁定，确认国盛证券金额为 109,169,055.00 元的债权。2023 年 1 月 18 日，北京市第一中级人民法院做出裁定，批准债权重整计划草案，由中信国安有限公司分批清偿债务。报告期内，中信国安有限公司已将剩余清偿款全部偿付，该业务截至报告期末已全部了结。

2.国盛证券持有天津物产能源有限公司发行的“18 天物 02”公司债，因天津物产能源有限公司未按约支付利息，国盛证券提起诉讼，法院判决支持了大部分请求。2021 年 8 月，国盛证券申请强制执行，2021 年 9 月，法院向国盛证券反馈天津物产能源有限公司处于破产重整程序。国盛证券已于 2020 年 9 月向破产管理人进行债权申报，并于 2021 年 1 月向管理人提交《领受偿债资金银行账户信息指令函》受领偿债资金。其后国盛证券实际受领偿债资金 50 万元，并按重整计划将 29,254,304.48 元债权进行债转股、将剩余 13,766,731.52 元债权转为信托收益权。

3.国盛证券持有西王集团有限公司发行的“16 西王 03”公司债，因西王集团未按约进行

回购，国盛证券提起诉讼，经审理，判决支持国盛证券诉讼请求。2023 年 6 月，国盛证券收到法院电子送达的执行裁定书，裁定冻结此前西王集团向国盛证券出质的西王糖业有限公司 0.55% 的股权。西王集团申请执行异议，2023 年 7 月，南昌中院裁定解除对西王集团名下银行账户的冻结，变更前期执行裁定书中部分内容。2023 年 8 月法院裁定本次执行终结。2024 年 1 月，西王集团公告其发行的“16 西王 03”债于 2024 年 1 月 31 日终止上市并摘牌。2026 年 3 月，国盛证券向法院提交申请继续冻结此前西王集团向国盛证券出质的西王糖业有限公司 0.55% 的股权，已续冻成功，续冻期限至 2029 年 6 月。

4. 钟葱此前通过股票质押回购交易方式从国盛证券融资借款，因钟葱未能按合同约定购回，国盛证券向法院提起诉讼，该案国盛证券与被告方达成调解协议。国盛证券向法院申请强制执行，2024 年 6 月，国盛证券收到广东省深圳市中级人民法院的协助执行通知书，法院拟处置钟葱名下的“ST 金一”股票，国盛证券向深圳中院提交了《参与分配申请书》，申请参与分配处置钟葱上述财产所得款项。2024 年 9 月，国盛证券向江西省高院提交申请继续冻结江西金赣珠宝有限公司名下持有的深圳金赣珠宝有限公司 100% 的股权的申请书，已续冻成功，续冻期限至 2027 年 11 月。2026 年 3 月，国盛证券向法院提交恢复执行申请。2026 年 4 月，国盛证券向法院提交查封财产及调查令申请书。

5. 国盛证券于 2017 年 8 月与杨火燎签订股票远期转让合同，由沈培今提供连带责任保证担保；2018 年 9 月，黄华承接杨火燎在上述合同中的所有权利和义务。2019 年 2 月，沈培今将其持有的 2755 万股浙江瀚叶股份有限公司无限售流通股股票及派生权益质押给国盛证券。上述股票受让期限届满后，上述人员均未履行相应责任，国盛证券遂提起诉讼。经审理，判决黄华向国盛证券支付股票受让款以受让国盛证券持有的“首航节能”流通股股票，并向国盛证券支付违约金，沈培今对前述判决的债务承担连带清偿责任，且国盛证券对被告沈培今持有的 1317 万股浙江瀚叶股份有限公司流通股股票享有优先受偿权。2023 年 2 月，国盛证券申请，法院同意由国盛证券处置国盛证券现持有的、原本应向被执行人黄华交付的 31654925 股首航节能股票。但因该股票连续跌停，国盛证券暂未卖出。2024 年 6 月，南昌中院强制划拨执行了“亨通股份”（原“瀚叶”股份）2018 年第一次红利 28.974 万元。基于首航高科股票停牌并终止上市的情况，首航高科于 2024 年 11 月 1 日在新三板开始转让，证券公司持有首航高科股票于 2024 年 12 月陆续全部卖出。2024 年 11 月，国盛证券向南昌市中级人民法院申请恢复对该案的执行；同时向法院提交执行亨通股份的申请。2025 年 6 月 17 日，收到南昌市中级人民法院划付的执行款项 37,823,746.92 元。2025 年 6 月 24 日，国盛证券向南昌市中级人民法院提交撤销执行申请书。2025 年 7 月 15 日，通过法院“总对总”查控系统，新发现本案被执行人沈培今房产，该房产已于 2025 年 6 月 20 日经南京市栖霞区人民法院拍

卖。7 月 17 日国盛证券向南昌市中级人民法院、南京市栖霞区人民法院提交参与分配申请书。2025 年 7 月 18 日，收到南昌市中级人民法院执行裁定书，法院终结该案的执行。收到该裁定后两年内可申请恢复执行。2025 年 9 月 15 日，收到南京市栖霞区法院制定的《执行财产分配方案》，该方案初步确定的国盛证券可分配金额为 1,992,980.30 元。2025 年 11 月 27 日、11 月 30 日，收到主持分配法院送达的其他债权人对执行分配方案的异议书。2025 年 12 月 8 日，国盛证券向南京市栖霞区人民法院提交《关于执行财产分配方案异议的意见》，对其他债权人异议提出反对意见。2026 年 5 月，国盛证券收到南京市栖霞区法院制定的新《执行财产分配方案》，原 2025 年 9 月收到的旧分配方案已被法院撤销。2026 年 6 月 16 日，收到主持分配法院送达的其他债权人对新执行分配方案的异议书，2026 年 7 月 1 日，国盛证券向南京市栖霞区人民法院提交《关于执行财产分配方案异议的意见》，对其他债权人异议提出反对意见。相应分配需待异议事项依法律程序完结后才可继续推进。

6.国盛资管为国盛资管神鹰 270 号广州承兴集合资产管理计划管理人，通过陕西省国际信托股份有限公司发放信托贷款。2019 年 7 月，债务人广州承兴营销管理有限公司（现已更名为“广东中诚实业控股有限公司”）未按约定归还贷款本息，2019 年 8 月，国盛资管与陕西省国际信托股份有限公司签订债权转让协议，并于 2019 年 10 月向陕西省西安市中级人民法院提起诉讼。2023 年 6 月，国盛资管收到法院一审判决，判决广州承兴公司应支付国盛资管借款本金、利息、复利、罚息、违约金合计 30,648,240.5 元（相关费用计算至 2019 年 9 月 6 日），担保人罗静应承担连带给付责任，相关案件受理费由广州承兴公司、罗静负担。2025 年 2 月，法院出具《法律文书生效证明》，一审判决已经生效。2025 年 6 月，国盛资管向西安中院提交强制执行申请。法院裁定立案受理后，经查询本案暂无可供执行财产线索，2025 年 12 月，法院裁定终本。

7.深圳投资持有沿海惠融科技（北京）有限公司（以下简称“沿海惠融”）9.7436%股权。因沿海惠融被法院裁定进入破产清算，已触发投资协议约定的回购条件，但经深圳投资催告，回购义务人未履行回购义务。深圳投资向深圳国际仲裁院提交仲裁申请书等立案材料及案件保全材料，申请由回购义务人支付购股款 12,522,536.60 元（暂计至 2024 年 7 月 19 日）、违约金 2,000,000 元及受理费、处理费、保全费、保全担保费、律师费等费用。2024 年 8 月，深圳国际仲裁院受理案件，并将保全材料转交给沈阳市沈河区人民法院。2024 年 12 月，深圳投资接到沈阳市沈河区法院的回执，保全已经完成。2025 年 11 月 28 日，深圳投资收到深国仲送达的（2024）深国仲裁 8535 号裁决书，除调减违约金 100 万元以外，均支持了我方的主张。2026 年 1 月 23 日，深圳投资提交强制执行立案材料，2 月 2 日，沈阳中院决定立案，7 月 20 日，沈阳中院裁定终结执行，截至目前，未收到执行回款。

8.深圳投资持有至本医疗科技有限公司（以下简称“至本医疗”）2.0374%的股权。因触发股东回购权约定，但回购义务人尚未履行回购义务。2025 年 6 月 23 日，深圳投资提起回购仲裁申请，并提起保全申请。2026 年 6 月 11 日，上海国际仲裁中心做出上国仲(2025)第 2029 号《裁决书》，裁决回购义务人上海穆随生物科技合伙企业（以下简称“上海穆随”）在特定范围内向深圳投资支付股权回购款，回购义务人至本医疗承担差额补足义务，两义务人向深圳投资支付律师费、保全费用、90%的仲裁费。因两回购义务人未履行裁决，2026 年 7 月 28 日，深圳投资向法院申请强制执行。2026 年 7 月 29 日，法院正式执行立案。

十五、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

本期无此事项。

（二）利润分配情况

本期无此事项。

（三）销售退回情况

本期无此事项。

（四）其他资产负债表日后事项说明

2026 年 7 月 22 日，公司子公司 Guosheng International Investment Limited 已完成剔除注册。

十六、其他重要事项

（一）前期会计差错

本期无此事项。

（二）重要的债务重组

本期无此事项。

（三）重要的资产置换

本期无此事项。

（四）年金计划

2026 年 2 月 6 日，公司召开 2026 年第五次总经理办公会议，审议通过《国盛证券股份有限公司企业年金方案》。方案已提交职工大会审议通过，并于 2026 年 3 月 19 日完成省人力资源和社会保障厅备案。

（五）终止经营

本期无此事项。

（六）分部报告

1. 分部报告的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

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

本公司以战略规划中业务板块为基础确定报告分部，分为期货业务板块、资产管理业务板块、证券经纪业务板块、证券自营业务板块、投资银行业务板块、信用业务板块、非证券投资业务板块及其他业务板块。其中，证券经纪业务板块是指国盛证券下属分公司及营业部所从事的经纪业务；期货业务板块是指国盛期货子公司所从事的期货经纪业务；证券自营板块是指国盛证券以自有资金投资操作而获取收益的业务；投资银行板块是指对投资银行项目的承揽、承做业务；资产管理板块是指证券资产管理业务及纳入合并的结构化主体中资管计划；信用业务板块是指对客户进行融资融券操作的业务和对客户进行股票质押操作的业务；非证券投资业务板块是指深圳国盛前海投资有限公司、Guosheng (Hong Kong) Investment Limited、Guosheng International Investment Limited 及 Guosheng Global Investment Limited 等非证券金融类投资子公司业务；其他板块是指国盛弘远（上海）投资有限公司、公司职能部门收支等。分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

2. 分部报告的财务信息

2026 年半年度	期货业务	资产管理业务	证券经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	信用业务	非证券投资业务	其他业务	合并抵消	合计
营业收入合计	50,873,509.83	40,586,157.08	689,084,982.99	66,682,852.14	17,464,604.53	175,429,679.49	-83,877,202.68	-12,114,230.03	-16,802,379.10	927,327,974.25
营业支出合计	45,905,994.26	13,806,943.77	453,351,862.78	33,620,624.32	16,891,185.78	67,936,382.46	381,258.91	9,870,533.94	-2,432,617.13	639,332,169.09
营业利润/ (亏损)	4,967,515.57	26,779,213.31	235,733,120.21	33,062,227.82	573,418.75	107,493,297.03	-84,258,461.59	-21,984,763.97	-14,369,761.97	287,995,805.16
所得税前利润/ (亏损)	4,967,115.16	27,906,429.66	235,474,851.17	33,057,783.40	572,953.26	107,493,297.03	-84,304,456.28	-24,302,087.04	-14,369,761.97	286,496,124.39
资产总额	4,296,964,427.98	1,070,180,570.47	21,889,791,761.61	9,195,010,426.64	5,610,895.90	11,705,540,601.23	340,690,851.20	6,754,643,155.82	-2,768,351,680.52	52,490,081,010.34
分部资产	4,296,964,427.98	1,070,180,570.47	21,877,629,850.03	9,139,233,666.49	1,247,440.15	11,691,574,509.21	340,690,851.20	6,648,155,448.26	-2,768,351,680.52	52,297,325,083.28
递延所得税资产	-	-	12,161,911.58	55,776,760.15	4,363,455.75	13,966,092.02		106,487,707.56		192,755,927.06
负债总额	3,875,945,082.94	85,492,433.97	22,166,574,679.43	3,786,445,271.72	8,685,273.61	7,833,727,261.59	880,602,308.09	3,237,041,584.49	-911,816,672.12	40,962,697,223.72
分部负债	3,875,945,082.94	85,492,433.97	22,166,574,679.43	3,786,445,271.72	8,685,273.61	7,833,727,261.59	844,890,585.30	3,237,041,584.49	-911,816,672.12	40,926,985,500.93
递延所得税负债							35,711,722.79			35,711,722.79
补充信息										
折旧和摊销费用	2,341,499.63	1,528,395.84	36,282,064.40	2,669,786.18	166,434.21	7,641,243.27	21,801.27	359,997.39	-93,123.44	50,918,098.75
资本性支出	3,198,083.49	727,382.88	14,460,620.74	1,897,008.16	42,252.86	6,294,578.88				26,619,927.01
信用减值损失	10,256.58	-1,412,129.54		-1,832,762.49		1,246,471.18		360,028.64		-1,628,135.63
其他资产减值损失										

（七）其他对财务报表使用者决策有影响的重要交易或事项

关于 2016 年重大资产重组业绩承诺补偿事项：

1.2015-2016 年公司筹划并实施以收购国盛证券有限责任公司为主要内容的重大资产重组，签订《业绩承诺补偿协议》。2015 年 11 月 20 日公司股东大会审议通过《关于进行本次重大资产重组的议案》及相关事项；2016 年 1 月 13 日，公司与中江信托（后改名雪松信托，下称雪松信托）、杜力、张巍签署《业绩承诺补偿协议》；2016 年 4 月，中国证监会核准公司向雪松信托等发行股份购买国盛证券 100%股权并募集配套资金的方案（证监许可【2016】657 号）；4 月 12 日，重组标的资产国盛证券有限责任公司股权完成过户；5 月 6 日，重组现金对价支付完毕；5 月 19 日本次重组新增股份上市交易。

公司与相关方签订的《业绩承诺补偿协议》（全文见公司于 2016 年 1 月 15 日披露的《关于重大资产重组签署〈业绩承诺补偿协议〉的公告》）约定：雪松信托承诺国盛证券有限责任公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 74,000 万元、79,000 万元、85,000 万元，其中净利润以扣除非经常性损益前后孰低值为准。如国盛证券有限责任公司在业绩承诺期末实际完成承诺净利润数，雪松信托应按照《业绩承诺补偿协议》的约定进行业绩补偿。业绩承诺差额补偿应先以股份补偿，不足部分以现金补偿。在约定的业绩承诺期满后 120 日内，公司应聘请有资格的机构对国盛证券有限责任公司出具减值测试报告，如根据减值测试报告标的资产期末减值额>雪松信托已补偿金额+杜力、张巍已补偿金额（如有），则雪松信托应向公司另行以现金方式进行补偿。如雪松信托承担的上述业绩承诺补偿与减值补偿合计金额超过 401,980.56 万元，则超出部分的补偿义务由杜力、张巍以现金方式向公司承担。协议约定争议解决机关为南昌仲裁委员会。

2019 年 4 月 29 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称立信）出具《关于国盛证券有限责任公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2019]第 ZA13415 号）、《国盛金融控股集团股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》（信会师报字[2019]第 ZA13511 号）。根据该两份专项审核报告，国盛证券有限责任公司 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润 608,180,997.77 元，2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 642,818,760.81 元，2018 年度实现归属于母公司所有者的净利润-190,047,253.37 元，2016-2018 年三年国盛证券有限责任公司累计实现归属于母公司所有者的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润孰低值为 1,060,952,505.21 元，低于承诺业绩 1,319,047,494.79 元。

2.业绩承诺事项涉及争议

2022 年 4 月，公司就雪松信托与公司之间的业绩承诺补偿一事向南昌仲裁委员会提交了

《仲裁申请书》，南昌仲裁委员会受理，受理通知书案号为[2022]洪仲案受字第 0231 号（以下简称“业绩承诺补偿仲裁案”）。具体仲裁请求为：雪松信托以 1 元的总对价向公司转让 311,734,019 股应补偿的公司股份（雪松信托在公司 2016 年度重大资产重组中获得的 50%交易对价 149,769,210 股公司股份在业绩承诺期内经两次资本公积金转增股本，现为 311,734,019 股）；雪松信托向公司支付应补偿股份从 2016 年 5 月 19 日起至全部转让给公司之日止获得的全部现金股利 5,398,808.59 元；雪松信托向公司支付现金补偿款 1,830,853,142.51 元；雪松信托承担本案全部仲裁费用。

公司已对该仲裁案件所涉财产进行保全，根据广东省佛山市顺德区人民法院（下称顺德法院）（2022）粤 0606 财保 212 号《查封情况告知书》，雪松信托持有公司的全部股份已被司法保全冻结及轮候冻结。

2022 年 9 月，雪松信托就 2015 年 11 月与公司签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》一事，向南昌仲裁委员会提出仲裁申请，南昌仲裁委员会于 2022 年 9 月 30 日受理。因本案审理结果对业绩承诺补偿仲裁案将产生重大影响，2022 年 11 月，经雪松信托申请，南昌仲裁委员会决定中止业绩承诺补偿仲裁案仲裁程序。2023 年 9 月 7 日，公司收到南昌仲裁委员会送达的《仲裁裁决书》，裁决驳回雪松信托全部仲裁申请。

经公司申请，2023 年 9 月 21 日公司收到南昌仲裁委员会送达的《决定书》。根据《南昌仲裁委员会仲裁规则》第四十六条之规定，仲裁庭决定恢复业绩承诺补偿仲裁案仲裁程序。

因案涉股票冻结期限即将届满，为保障公司利益，公司向顺德区法院申请继续冻结，2024 年 6 月，公司收到顺德区法院出具的《仲裁程序中的财产保全查封情况告知书》（（2022）粤 0606 财保 212 号（续冻）），雪松信托持有的 70,874,964 股已续冻，新冻结到期日为 2027 年 6 月 17 日；雪松信托持有的 240,859,055 股仍处于登记轮候状态。

2024 年 7 月 18 日，公司收到南昌仲裁委送达的《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）。裁决：（1）雪松信托以 1 元的总价格向公司转让 311,734,019 股公司股份；（2）雪松信托向公司支付补偿款 678,626,360.30 元；（3）雪松信托向公司返还现金红利 3,779,166.01 元；（4）雪松信托预缴的审计费用 400,000 元，由其承担 70%即 280,000 元，由公司承担 30%即 120,000 元并径付雪松信托；（5）公司预缴的仲裁费 11,940,719 元，由公司承担 30%即 3,582,215.70 元；由雪松信托承担 70%即 8,358,503.30 元并径付公司。

由于被执行人雪松信托未在《裁决书》（案号：（2022）洪仲案裁字第 0231 号）确定的履行期限内履行相应义务，公司申请强制执行，公司于 2024 年 9 月 23 日收到南昌中院出具的《受理案件通知书》（（2024）赣 01 执 691 号）。

2024 年 10 月 17 日，公司收到南昌中院送达的《应诉通知书》（案号：（2024）赣 01

民特 159 号），雪松信托申请撤销（2022）洪仲案裁字第 0231 号裁决书；2024 年 11 月 27 日，公司收到南昌中院送达的《民事裁定书》（案号：（2024）赣 01 民特 159 号），南昌中院裁定驳回雪松信托的申请。

2025 年 3 月 28 日，公司收到南昌中院划转的关于上述案件的执行款 941,972.69 元。

2025 年 4 月 14 日，公司申请冻结的雪松信托持有的公司股份中 8,000,000 股轮候冻结生效。

3.截至本报告出具日，雪松信托持有公司股份 311,734,019 股，累计被质押数量为 311,734,019 股，质权人为中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司，其中 164,000,000 股质押起始日为 2019 年 12 月 24 日，147,734,019 股质押起始日为 2019 年 12 月 26 日，质押到期日为办理解除质押登记之日。

公司将全力与相关方沟通并推动涉及业绩承诺补偿事项的强制执行事项，以维护公司和股东的合法权益。

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,766,163,882.18	203,650,682.20	1,562,513,199.98	1,766,163,882.18	203,650,682.20	1,562,513,199.98
对联营、合营企业投资						
合计	1,766,163,882.18	203,650,682.20	1,562,513,199.98	1,766,163,882.18	203,650,682.20	1,562,513,199.98

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值 准备	其他		
深圳国盛前海投资有限公司	39,500,000.00						39,500,000.00	
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	4,265,199.98						4,265,199.98	
珠海横琴极盛科技有限公司	9,000,000.00	203,650,682.20					9,000,000.00	203,650,682.20
国盛期货有限责任公司	608,278,000.00						608,278,000.00	
国盛弘远（上海）投资有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
国盛证券资产管理有限公司	801,470,000.00						801,470,000.00	
合计	1,562,513,199.98	203,650,682.20					1,562,513,199.98	203,650,682.20

(二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	330,317,794.10	365,058,462.25	499,194,839.02	196,181,417.33
离职后福利-设定提存计划		49,306,368.25	48,841,541.03	464,827.22
辞退福利		8,069,090.63	7,877,125.00	191,965.63
一年内到期的其他福利				
合计	330,317,794.10	422,433,921.13	555,913,505.05	196,838,210.18

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	315,562,950.40	301,332,683.73	439,758,556.69	177,137,077.44
职工福利费		1,478,727.39	1,478,727.39	
社会保险费		29,735,316.41	29,735,316.41	
其中：医疗保险费		28,818,754.37	28,818,754.37	
工伤保险费		519,185.41	519,185.41	
生育保险费		397,376.63	397,376.63	
其他				
住房公积金	12,412.45	25,486,466.59	25,486,466.59	12,412.45
工会经费和职工教育经费	14,742,431.25	6,145,127.08	1,855,630.89	19,031,927.44
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他		880,141.05	880,141.05	
合计	330,317,794.10	365,058,462.25	499,194,839.02	196,181,417.33

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		33,757,644.28	33,757,644.28	
失业保险费		1,204,801.41	1,204,801.41	
企业年金缴费		14,343,922.56	13,879,095.34	464,827.22
合计		49,306,368.25	48,841,541.03	464,827.22

(三) 利息净收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
利息收入	447,371,881.75	7,255,230.29
其中：货币资金及结算备付金利息收入	137,023,679.68	808,427.35
拆出资金利息收入		

融出资金利息收入	235,409,144.57	
买入返售金融资产利息收入	30,215,494.56	
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	28,680,404.85	
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	44,279,920.01	
其他	443,642.93	6,446,802.94
利息支出	179,265,709.86	46,810,116.73
其中：短期借款利息支出	1,269,333.41	5,686,220.47
应付短期融资款利息支出	24,469,312.87	
拆入资金利息支出	38,359,834.20	
其中：转融通利息支出	36,759,166.65	
卖出回购金融资产款利息支出	25,972,156.49	
其中：报价回购利息支出	459,201.45	
代理买卖证券款利息支出	4,458,346.27	
长期借款利息支出	1,065,487.48	13,109,778.12
应付债券利息支出	25,096,569.52	
其中：次级债券利息支出		
其他	58,574,669.62	28,014,118.14
利息净收入	268,106,171.89	-39,554,886.44

（四）手续费及佣金净收入

1. 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上年同期发生额
证券经纪业务净收入	572,238,931.34	
——证券经纪业务收入	779,670,608.19	
其中：代理买卖证券业务	567,566,973.88	
交易单元席位租赁	193,441,223.45	
代销金融产品业务	18,662,410.86	
——证券经纪业务支出	207,431,676.85	
其中：代理买卖证券业务	207,431,676.85	
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	17,471,463.81	
——投资银行业务收入	19,084,671.36	
其中：证券承销业务	11,401,978.49	
证券保荐业务	4,688,679.24	

财务顾问业务	2,994,013.63	
——投资银行业务支出	1,613,207.55	
其中：证券承销业务	1,613,207.55	
证券保荐业务		
财务顾问业务		
投资咨询业务净收入	26,451,704.05	
——投资咨询业务收入	26,451,704.05	
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	-573,552.47	-6,004.71
——其他手续费及佣金收入	2,377,479.25	
——其他手续费及佣金支出	2,951,031.72	6,004.71
合计	615,588,546.73	-6,004.71
其中：手续费及佣金收入合计	827,584,462.85	
手续费及佣金支出合计	211,995,916.12	6,004.71

2. 财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入—其他		
其他财务顾问业务净收入	2,994,013.63	
合计	2,994,013.63	

3. 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,085,545,442.53	14,701,625.17		
信托	3,845,500.00	743,580.70		
资管计划、债券等	860,438,741.29	3,217,204.99		
合计	2,949,829,683.82	18,662,410.86		

（五）投资收益

项目	本期发生额	上年同期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	36,715,119.84	
其中：持有期间取得的收益	53,861,020.20	
其中：交易性金融资产	46,188,705.01	
其他权益工具投资	7,672,315.19	
交易性金融负债		

处置金融工具取得的收益	-17,145,900.36	
其中：交易性金融资产	-16,816,199.99	
其他债权投资	16,177,949.50	
衍生金融工具	-23,466,606.22	
交易性金融负债	6,958,956.35	
合计	36,715,119.84	

其中：交易性金融工具投资收益明细

交易性金融工具		本期发生额	上年同期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	46,188,705.01	
	处置取得收益	-16,816,199.99	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	6,958,956.35	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

（六）公允价值变动损益

项目	本期发生额	上年同期发生额
交易性金融资产	19,797,854.17	-3,656,756.81
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-9,497,598.58	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	1,645,286.48	
合计	11,945,542.07	-3,656,756.81

（七）业务及管理费

项目	本期发生额	上年同期发生额
职工费用	422,433,921.13	6,406,088.87
租赁费	7,801,104.57	
折旧费	33,044,450.86	21,261.17
无形资产摊销	11,753,792.58	1,081.49
长期待摊费用摊销	2,214,567.25	
差旅费	5,252,680.84	304,582.85
业务招待费	3,036,745.85	
投资者保护基金	6,599,339.71	
交易所费用	30,174,176.16	
办公费用	36,695,488.54	99,073.76
审计、咨询及广告宣传费	13,100,863.61	419,042.94
其他	213,181.98	129,783.59
合计	572,320,313.08	7,380,914.67

(八) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上年同期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	268,863,299.69	-49,636,034.62
加：资产减值准备		
信用减值损失	-226,309.51	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	11,055,475.49	21,261.17
使用权资产折旧	21,988,975.37	
无形资产摊销	11,753,792.58	1,081.49
长期待摊费用摊销	2,214,567.25	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	66,544.55	4,040.08
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	274,944.72	-911.50
净敞口套期损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-11,945,542.07	3,656,756.81
利息支出	109,811,279.68	46,810,116.73
投资损失（收益以“一”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	85,526,333.15	
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）		
存货的减少（增加以“一”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-2,374,136,208.72	-6,622,001.51
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	5,150,726,844.17	7,882,647.89
汇兑损失的减少（增加以“一”号填列）	648,850.47	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,276,622,846.82	2,116,956.54
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	19,473,459,502.78	104,387,757.74
减：现金的期初余额	17,124,611,482.20	154,400,677.93
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,348,848,020.58	-50,012,920.19

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	19,473,459,502.78	17,124,611,482.20
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	16,379,933,303.17	14,376,220,479.59
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	3,093,526,199.61	2,748,391,002.61
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	19,473,459,502.78	17,124,611,482.20
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

十八、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
1.非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-363,599.15	
2.计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	465,158.88	
3.除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5.委托他人投资或管理资产的损益		
6.对外委托贷款取得的损益		
7.因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
8.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,387,150.00	
9.企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
11.非货币性资产交换损益		
12.债务重组损益		
13.企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
14.因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
15.因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16.对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
17.采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18.交易价格显失公允的交易产生的收益		
19.与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
20.受托经营取得的托管费收入		
21.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,178,588.36	

22.其他符合非经常性损益定义的损益项目	34,577,420.62	
减：所得税影响额	6,422,211.42	
少数股东权益影响额（税后）	1,750.27	
合计	28,463,580.30	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
	本期	本期	本期
归属于公司普通股股东的净利润	1.8869	0.1114	0.1114
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.6378	0.0967	0.0967

国盛证券股份有限公司
二〇二六年八月二十四日