



中粮资本控股股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月 24 日

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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人孙彦敏、主管会计工作负责人张扬及会计机构负责人(会计主管人员)宋仁波声明：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。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	23
第五节 重要事项.....	25
第六节 股份变动及股东情况.....	32
第七节 债券相关情况.....	37
第八节 财务报告.....	38

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

（二）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件均完整备置于公司证券事务部。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司、中粮资本	指	中粮资本控股股份有限公司
本集团	指	中粮资本控股股份有限公司与其控制的子公司及结构化主体
中粮集团	指	中粮集团有限公司
资本投资	指	中粮资本投资有限公司
资本投资管理	指	中粮资本投资管理有限公司
中英人寿	指	中英人寿保险有限公司
中粮期货	指	中粮期货有限公司
中粮信托	指	中粮信托有限责任公司
龙江银行	指	龙江银行股份有限公司
资本香港、中粮资本（香港）	指	中粮资本（香港）有限公司或 COFCO CAPITAL (HONG KONG) CO., LIMITED
期货国际、中粮期货（国际）	指	中粮期货（国际）有限公司或 COFCO FUTURES (INTERNATIONAL) CO., LIMITED
期货新加坡、中粮期货（新加坡）	指	中粮期货（新加坡）有限公司或 COFCO FUTURES (SINGAPORE) PTE. LTD.
资产国际、中粮资产（国际）	指	中粮资产管理（国际）有限公司或 COFCO ASSET MANAGEMENT (INTERNATIONAL) CO., LIMITED
中粮资本科技	指	中粮资本科技有限责任公司
中粮祈德丰	指	中粮祈德丰投资服务有限公司
北京祈德丰、中粮祈德丰商贸	指	中粮祈德丰（北京）商贸有限公司
上海祈德	指	上海祈德投资有限公司
中粮产业基金、农业产业基金	指	中粮农业产业基金管理有限责任公司
中粮基金天津、中粮基金（天津）	指	中粮基金管理（天津）有限公司
中粮基金海南、中粮基金（海南）	指	中粮私募基金管理（海南）有限公司
弘毅弘量	指	弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
首农食品	指	北京首农食品集团有限公司
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
股东大会、股东会	指	本公司股东会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中粮资本控股股份有限公司章程》
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	中国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
金监总局	指	国家金融监督管理总局
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
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、公司简介

股票简称	中粮资本	股票代码	002423
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中粮资本控股股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中粮资本		
公司的外文名称（如有）	COFCO CAPITAL HOLDINGS CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	COFCO CAPITAL		
公司的法定代表人	孙彦敏		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蹇侠	赵鑫
联系地址	北京市朝阳区中粮福临门大厦 11 层 1105	北京市朝阳区中粮福临门大厦 11 层 1105
电话	010-85017079	010-85017079
传真	010-85617029	010-85617029
电子信箱	zlbdb@cofco.com	zlbdb@cofco.com

三、其他情况

1、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、电子信箱等在报告期是否变化

☐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。

2、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。

3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	5,189,523,131.75	4,893,456,578.58	6.05%
归属于上市公司股东的净利润（元）	917,152,381.63	847,655,022.07	8.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	922,307,029.20	847,567,891.60	8.82%
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,013,977,385.62	9,879,429,456.53	41.85%
基本每股收益（元/股）	0.3981	0.3679	8.21%
稀释每股收益（元/股）	0.3981	0.3679	8.21%
加权平均净资产收益率	3.98%	3.97%	增加 0.01 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
总资产（元）	199,336,117,453.84	173,232,742,327.69	15.07%
归属于上市公司股东的净资产（元）	23,093,926,682.97	22,746,816,311.62	1.53%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、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。

2、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。

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）	-1,150,025.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,535,457.79	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	20,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,596,288.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,260,608.75	
减：所得税影响额	318,233.46	
少数股东权益影响额（税后）	906,166.56	
合计	-5,154,647.57	

报告期内，本集团其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为代扣代缴个人手续费返还等。

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

项目	涉及金额（元）	原因
金融工具及股权投资的投资收益	1,962,088,928.49	公司正常经营金融业务所致
金融工具公允价值变动损益	-1,803,036,930.94	公司正常经营金融业务所致

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

中粮资本成员企业目前包括中英人寿、中粮期货、中粮信托、中粮产业基金、中粮资本科技等，报告期内，公司所从事的金融业务可分类为财富管理服务、资产管理服务、风险管理服务、供应链金融业务等：

（一）中粮资本财富管理服务体系

中英人寿和中粮信托发挥各自金融牌照优势，构成了中粮资本的财富管理服务体系，致力于以丰富的产品和优质的服务帮助客户实现财富的保值、增值和传承。

1. 财富管理顾问：中粮信托通过大类资产配置、买方投顾、全权委托、家族信托、家庭信托等形式为客户定制信托特色的财富管理方案。

2. 财富管理：中英人寿自 2003 年成立以来，发挥保险产品长期、稳定的特性与优势，根据客户需求提供保险保障特色的财富管理解决方案，守护万千家庭的美好生活，保险产品不仅覆盖传统型人寿保险、年金保险、健康保险、意外伤害保险，同时也包含分红型、万能型等新型保险产品，与客户共享公司经营成果。

中粮信托发挥信托制度优势，为客户提供现金管理类、固收纯债类、“固收+”类、权益投资类、慈善信托、供应链金融类等形态多样、供给丰富的信托类投资产品。

3. 家族财富传承：家族信托、家庭信托及保险金信托是家族财富传承的有效金融工具，能够帮助客户实现定向、灵活的财富传承安排。中粮信托推出“厚德”家办品牌，依托专业的资产配置能力和系统的金融服务能力，综合运用信托、法律、税务、教育、咨询为财富家族赋能，协助客户实现风险隔离、资产保值增值、代际传承、子女教育、家族治理等目标，助力客户家业长青。中粮信托推出“方禾”家庭服务信托品牌，构建更适合中国家庭财富管理需求的综合解决方案，打造“服务+”“配置+”和“账户+”三大功能，从财富的“积累”“运用”“守护”到“传承”，全方位呵护每个家庭的财富全生命周期。

中英人寿与中粮信托发挥协同优势，为客户提供集稳定性、指向性、灵活性为一体的财富传承方案。保险金信托基于家族信托的本源功能，融合了保险的稳定性与信托的独立性，为高净值客户提供了路径明确的财富传承方式。

（二）中粮资本资产管理服务体系

中粮信托、中粮期货、中粮产业基金接受投资者委托，对其资产进行投资和管理，构成了中粮资本的资产管理服务体系。

1. 信托资产管理：中粮信托发挥信托制度优势，通过资产管理信托和资产服务信托两类业务，为客户提供优质的资产管理服务。中粮信托资产管理信托产品投资于公开市场发行交易的债券、基金、股票等资产。通过专业的投资策略和组合管理，中粮信托为客户提供优质的资产管理类信托产品。中粮信托资产服务信托业务回归信托本源，根据客户需求为其量身定制托管、风险隔离、风险处置、财富规划和代际传承等信托服务。

2. 期货资产管理：在中国资管行业回归本源的重构格局中，中粮期货作为首批获准开展资产管理业务的期货公司，以投研结合支持业务发展为目标，以优质资产与金融衍生工具紧密结合，为高净值客户、多元化配置资产的专业投资机构等提供不同风险偏好的资产管理产品。目前中粮期货资管已成功发行粮鑫、良运、良时 FOF、良启、良辰等系列多只主动管理产品，已经形成了完整的“CTA、固收+（CTA、场外衍生品）、固收、FOF”产品线，中粮特色的期货资管品牌已初具雏形。

3. 农业产业基金：中粮产业基金长期深耕农粮食品消费细分行业，坚持赋能式投资策略，发挥着中粮集团产业发展“资本探针”和“孵化器”的作用，通过与多家国资企业、地方引导基金的合作，重点投向我国现代农粮食品各细分赛道中具备规模及前沿技术优势的优质企业，助力各方品牌力、市场地位、业务规模的全面提升。

（三）中粮资本风险管理服务体系

中粮期货和北京祈德丰、中粮祈德丰、中粮期货（国际）、中粮期货（新加坡）构成了中粮资本的经纪业务及风险管理服务体系，为客户提供期货经纪、大宗商品及权益风险管理等服务，是帮助客户管理风险的顾问和专家。

1. 期货经纪服务：中粮期货通过境内外期货市场，为客户提供交易和咨询两大类全维度期货经纪服务。交易服务涵盖开户、交易、风控、结算、套保、交割、仓单和交易所对接等全流程，深耕农粮产业链并向金属、能化等领域延伸，为集团专业化公司提供“管家式”交割服务；咨询服务升级为“顾问式”解决方案，包含投研、会议、定制化调研、标准化产品体系输出等，为客户提供中长期行情观点、产业链交易策略，打造产业特色服务品牌。

2. 大宗商品及权益风险管理：公司旗下风险管理子公司以“服务集团产业链、赋能实体经济”为核心，聚焦大宗商品现货和场外衍生品服务，形成“基差贸易、场外业务”双轮驱动，做市、互换、期现结合多业态协同的发展格局。涵盖基差贸易、场外期权、互换、做市、“保险+期货”等业务，为产业链上下游客户提供定制化风险管理服务，其中“保险+期货”模式升级为综合金融服务模式，助力乡村振兴；期现业务创新“点价通”等服务模式，深度服务集团产业及外部产业链客户。

3. 国际期货服务：以中粮期货（国际）、中粮期货（新加坡）为载体，拥有港交所全面结算会员等多牌照组合，布局“南向”“北向”双向跨境业务，为客户提供境外期货交易、套保、结算等服务，建立境外经纪商管理“白名单”制度，实现跨境风险精准防控与降本增效。

（四）中粮资本供应链金融服务体系

中粮信托和中粮资本科技构成了中粮资本的供应链金融服务体系，立足中粮集团产业链，打出“金融产品+金融科技”的组合拳，协力解决中粮集团产业链上下游融资难、融资贵的问题，赋能产业链发展。

1. 信托类：中粮信托供应链金融业务历经 10 年的探索和积累，以经销商预付款融资、应收账款转让、仓单质押、种植贷为主要业务模式，为中粮集团各产业板块供应链上下游企业间的贸易提供金融服务，助推农粮食品产业链的发展。

2. 金融科技：中粮资本科技依托中粮专业化公司上下游客商交易，自主研发升悦等系统，协同金融机构，搭建供应链金融服务平台，解决中粮集团产业链上游供应商和下游客户经销商的融资难题，以融促产。同时，依托中粮农粮行业经验，开发并维护了粮食监管、智慧产业园区等系统，向外部农粮企业输出业务管理模式和科技产品。

二、核心竞争力分析

中粮资本秉承“赋能产业、服务民生”使命，以中粮集团农粮食品产业链为依托，致力于锻造农业金融领域最具市场竞争力的“活力组织、金融铁军”。公司上下笃行“履职尽责、担当作为”的精神状态，在全力深耕现有金融牌照业务的同时，积极布局新的金融业态，促进公司高质量发展。报告期内，公司核心竞争力主要体现在以下方面：

（一）高度市场化的人才选聘考核机制

作为中粮集团旗下上市公司，公司始终坚持市场化运营理念，以“专业、高效、阳光、价值”为核心价值观，致力于打造员工与企业共同成长的公平平台。公司建立了一套以业绩和能力为核心的 MD 管理体系，形成“能上能下、能多能少、能高能低、能进能出”的市场化用人导向，通过强化契约精神、完善激励约束与考核评价机制，确保优秀人才得到应有回报。公司秉承“以奋斗者为本、以贡献者为先”的文化引领，注重人才梯队建设与组织结构优化，形成了“能者上、平者让、庸者下”的用人氛围，激发了员工的积极性与创造力，为持续发展奠定了坚实的人才基础。

（二）扎根产业背景的产融结合服务能力

作为以产业金融为特色的控股平台，公司依托中粮集团丰富的农粮食品产业背景，以产融协同为重要支点，重点打造“大宗商品风险管理服务”“保险保障服务”“融资服务”“三农服务”等特色产融服务，有效解决上游供应商、下游经销商“信用画像难、融资成本贵”等痛点，切实赋能产业链“强链、固链、补链”，助力乡村振兴与现代产业链链长建设。公司将持续推动金融与科技深度融合，打通链路断点，做产业与金融的桥梁——将金融活水引入产业，将产业需求转化为金融机构可识别、可评估、可落地的服务方案，不断纵深推进产融结合新实践，为推进中国式现代化建设贡献中粮力量。

（三）自上而下的全面风险管控体系

公司在董事会领导下，构建以“三道防线”为核心的风险防控机制，依托线上风控系统实现对子公司关键风险指标的实时监控、深入分析与有效评估。结合自身发展阶段，公司建立起具有中粮资本特色的“CIS 四支柱七要素”全面风险管理体系，推动法律、合规、内控、风险管理四项职能协同运作——以法律为基础、内控为手段、合规为原则、风控为目的，构建立体式法律风控合规内控大中台体系。同时，公司运用风控信息化手段持续扩大管理覆盖面，提升管控效率，为经营稳健性与成长性的平衡发展提供有力支撑。

（四）多元金融牌照的综合协同服务能力

公司构建了以“寿险+期货+信托”为主力的金融牌照格局，以“产业基金+金融科技+境外业务”为有益补充的综合金融服务体系。通过发挥业务协同中心的引领与纽带作用，逐步形成“财富管理+资产管理+供应链管理+风险管理”的跨牌照协作模式。各业务牌照在服务范围与能力上相互补益，在合规前提下发掘客户资源、实现信息共享与业务联动，对外持续提供综合金融服务方案，逐步铸就中粮资本的金融品牌。

（五）不断锤炼的业务板块核心竞争力

公司组织各成员企业召开战略反思研讨会，总结 2025 年核心竞争力建设成效，制定未来发展目标及举措：

1. 中英人寿

（1）持续推进渠道高质量转型。个险渠道以“人”为本，通过 AI 全流程赋能建设专业化、智能化的高质量队伍，聚焦“队伍绩优”“客经分层”“产品服务”“机构聚焦”四大方向持续发力，打造健康、养老和财富传承专家队伍；经代渠道通过渠道、模式、产品、队伍、数智化多维聚力，与优质经代公司共生共赢，夯实经代领域品牌地位；银保渠道锚定中心城市、中心区域、中高端客户“三中”策略，以专业化、差异化打造银行信赖、客户满意的渠道。

（2）优化赋能型投资策略，满足负债驱动型投资的绝对收益要求，助力分红险产品创新升级，追求“三端四表”正循环，为客户提供全生命周期财富管理服务。

（3）打造客户需求驱动的产服体系，进一步体系化、组件化产服能力，围绕“健康、养老、财富、传承”需求构建综合解决方案，重塑客户体验历程。

2. 中粮期货

（1）境内经纪业务方面。聚焦业务协同发展及区域团队建设，建立健全客户分级分类管理体系。立足中粮集团农粮产业链核心优势，农产品日均持仓规模稳步扩大，交割规模与市占率双提升；持续为集团专业化公司提供交易结算、交割执行、产融基地申报等“管家式”服务，推动期货现货业务深度融合。同时将农产品产业链服务经验复制至能化、黑色等领域，丰富服务维度、提升业务附加值，持续增强产业服务价值与客户黏性。

（2）国际业务方面。境外牌照体系持续完善——中粮期货（国际）获香港期货交易所全面结算会员资格，与 1、2、4、5 号牌形成完整牌照组合；中粮期货（新加坡）有限公司正式成立，国际化经营版图进一步扩张。公司联动境内外优势资源，发挥“期现货结合、场内外协同、境内外联通”协同效用，建立境外经纪商“白名单”制度与尽调系统，跨境风险控制能力显著提升，持续布局“南向”业务、积极拓展“北向”业务。

（3）风险管理业务方面。聚力打造核心服务能力，形成“基差贸易、场外业务”双轮驱动的成熟发展格局，服务实体经济功能凸显。公司持续加大资本投入，整合牌照资源、产业链资源与客户资源，致力于成为具有鲜明产业特色的衍生品综合服务商，为产业企业提供综合风险管理解决方案。

3. 中粮信托

（1）强化农粮食品业务战略定位，增设产融协同与乡村振兴委员会、农粮食品业务总部，通过优化创新产融业务模式、深化金融服务助力实体经济发展，更好服务集团主责主业、促进产业升级。

（2）积极推进转型发展与业务创新。资产管理信托领域，固收业务模式加速迭代、资产规模稳步提升、产品体系不断丰富；权益核心产品线基本覆盖市场主流策略，运用波段操作、信用精选、固收+策略、流动性精细化管理等方式增厚收益。

（3）加强财富管理建设，形成以财富管理总部、家族办公室、财富中心、机构发展部紧密协同的组织架构体系。搭建全产品型财富货架，已形成覆盖现金管理、固收、权益、另类投资的大类资产配置产品线，投资策略持续丰富。

三、主营业务分析

2026 年上半年，中粮资本紧紧围绕“强管理、促转型、提质效”的工作主线，积极应对复杂多变的宏观环境，努力抓住市场结构性机遇，各项经营指标稳步提升。报告期内，公司实现营业总收入 51.90 亿元，归属于上市公司股东的净利润 9.17 亿元，整体经营质效迈上新台阶。

（一）寿险业务

报告期内，中英人寿坚持稳健经营，严守风险合规底线，坚定践行价值经营理念，立足服务实体经济的本源，持续夯实核心竞争力，推动综合实力与行业影响力不断增强。

2026 年上半年，中英人寿实现净利润 5.83 亿元，原保险保费收入 153.65 亿元，同比增长 7.69%，其中，新单保费 77.48 亿元，同比增长 11.85%，进一步巩固公司长期稳健发展根基。截至 2026 年二季度末，中英人寿综合偿付能力充足率达 254.67%，核心偿付能力充足率达 168.89%，偿付能力充足稳定，且持续维持在较高水平。中英人寿的风控能力和监管评价保持行业前茅，风险综合评级（IRR）自偿二代实施以来连续 39 个季度保持 A 类评级（截至 2026 年一季度），体现公司的稳健经营管理、充足偿付能力和良好风控水平。

（1）立体化渠道布局

中英人寿围绕客户全生命周期构建立体化营销模式，打造各渠道差异化竞争优势，形成个险、经代、银保三大渠道的立体化营销布局。个险渠道坚定“打造绩优、招募绩优、培育绩优”的绩优队伍建设方向，在 ACE 中英事业家品牌引领下，构建以“财富私董会”为特色的自主绩优培育系统，以“中粮元素”为特色的自主客经体系，打造培育了一批年轻化、高素质、高价值的新一代职业化代理人队伍。经代渠道以客户需求为导向，以“专业+服务”为驱动，通过与优质公司深度多维合作，纵深经营，在中介市场树立了良好的品牌口碑，“中英模式”实现共生共赢。银保渠道坚守“以客户为中心，以我为主，专业人做专业事”的经营理念，抢抓抓早，精准施策，打造专业化、差异化品牌，优化产品结构，提升机构发展韧性，穿越周期，实现高质量、可持续发展。

（2）赋能型投资能力

中英人寿致力于打造“品质投资，岁月相守”品牌，坚持自主投资，秉持“以业绩为中心、认知为本，激发活力组织，长期坚持艰苦奋斗”的投资文化，持续深化资产负债联动“双轨轮滑鞋”能力、“好谋善断”投研能力、“一体化”风控能力，做客户和股东价值的长期守护者。

（3）客户需求驱动的产服体系

中英人寿始终以客户保障需求为根本出发点，依托中英双方股东资源禀赋，深度整合健康生态资源，构建以“悦养”为轴心的健康管理体系，引领“悦养健康”的生活新方式。全新升级健康产服体系，为客户带来持续的健康滋养和保障方

案；全面布局商保年金体系，积极助力国家养老第三支柱的建设。中英人寿持续以客户为中心，聚焦核心区域与中高端客群，围绕“健康、养老、财富、传承”四大核心需求，不断打造特色化、品牌化的产品服务综合解决方案。

（二）期货业务

“十五五”开局之年，中粮期货坚守服务实体经济初心，践行“护航实体、共创价值”核心使命，锚定“客户首选、国际一流衍生品综合服务商”发展愿景，加速推进公司高质量发展进程。2026 年以来，外部宏观环境复杂多变，全球地缘冲突持续加剧，中东地缘局势扰动全球能源供应体系，叠加跨境贸易相关政策调整等多重外部压力，原油、有色金属、农产品等大宗商品价格宽幅波动、各品种行情走势显著分化。面对多重外部挑战，中粮期货积极应对，搭建适配全产业链经营主体的多元化产品与综合服务体系，精准匹配实体企业套期保值、风险管理等核心需求，整体业务服务规模稳步扩容。2026 年上半年，中粮期货实现净利润 1.78 亿元，同比增长 38%，在大宗商品市场大幅震荡的环境下实现经营业绩稳健提升。

（1）境内经纪业务

落地经纪业务条线改革，推动专业能力建设。一是组建产业细分领域专业条线，针对性开展不同产业条线业务布局和重点客户开发，全面夯实业务基础，推进经纪业务向专业化、产品化转型。二是聚焦养老金融与中长期资金风险管理服务，落地划转社保专项资产期货开户，增加中金所品种持仓市占率。三是加强互联网营销全流程管理，推进数智化建设，助力精准决策投放渠道，为后续流量资源转化及客户服务体系建设奠定基础。2026 年上半年，境内经纪业务客户日均权益同比增长 37%，成交量同比增长 30%。

（2）国际业务

2026 年上半年，中粮期货通过前置风险提示、及时追保等风控服务措施，有效规避穿仓风险，保障客户交易平稳开展。在市场高波动环境下，客户交易需求持续释放，交易量创同期历史新高，充分体现公司国际业务专业服务、合规运营及风险管控的综合竞争优势，获得市场客户高度认可。与此同时，积极推动新加坡资本市场服务牌照获取进程，加快完善国际业务牌照布局，打造具有中粮特色的高品质境外期货交易服务平台。

（3）风险管理业务

风险管理业务立足服务集团主业、实体经济定位，深化一体化风控服务。一是深耕农粮产业链稳产保供。紧扣中粮集团农粮发展战略，围绕玉米、生猪、棉花等核心品类，运用基差贸易、点价服务畅通粮食购销，缓解农户售粮压力；借助期货衍生品对冲猪周期、棉价波动风险，帮助涉农企业锁定产销收益，稳固产业链供应链。二是创新期现联动，服务赋能产业客户。依托服务贸易，强化与集团棉花、油脂油料板块的联动；推出“点价通”定制工具，拓宽实体服务范围，平滑企业经营业绩波动，践行稳企安农使命。三是坚守做市商核心定位，以专业化交易能力与综合服务持续为市场提供流动性，有力赋能实体经济高质量发展。交易规模稳步增长，策略优化带动收入结构进一步改善。四是“保险+期货”业务向农户及新型农业经营主体提供金融服务工具，现已覆盖近 20 个省市自治区，涉及品种覆盖粮食作物、经济作物、养殖类等 10 余个品种。

（4）资产管理业务

聚焦提升“含期量”的监管导向，积极调整业务结构，持续优化业务布局，推进主动管理转型。一方面，中粮期货资管业务深耕 CTA 策略核心赛道，持续推进衍生品策略体系搭建与优化，强化衍生品投资管理能力，CTA 策略规模稳步提升。另一方面，持续挖掘机构渠道合作，重点推进 CTA 策略路演与准入，为下一阶段“含期量”提升奠定基础。截至 2026 年 6 月末，中粮期货资产管理 CTA 策略月均规模同比增长 22%，CTA 策略收入同比增长 45%。

（三）信托业务

报告期内，中粮信托积极响应信托新三分类的政策导向，坚守服务实体经济本源，坚定转型方向，积极推进组织机制改革和业务调整，强化风险管控，提升公司治理水平，聚焦中粮信托制定的业务赛道，进一步夯实业务布局。2026 年上半年，中粮信托保持稳健发展，信托规模达到 6,580 亿元，实现营业总收入 8.45 亿元；实现净利润 4.87 亿元。

（1）深耕产业金融

中粮信托紧密依托中粮集团产业背景，坚持以“服务集团主业，深耕农业产业，助力乡村振兴”为核心定位，把牢中粮信托服务实体经济的正确发展方向。2026 年上半年，中粮信托系统开展产业金融体系顶层梳理工作，集中完成产业金融核心定义研判，清晰划定产业金融业务覆盖范围，同步形成业务界定框架，为后续落地全链条农粮产业综合金融服务，搭建起清晰、统一的顶层业务指引体系。中粮信托强化集团链长建设，截至 6 月末，升悦供应链金融服务平台放款规模 25.76 亿元，同比增长 52%。

（2）信托业务转型

中粮信托加速信托业务转型，继续提升主动管理能力：在资产管理信托领域，中粮信托标品资管业务模式加速迭代，资产规模稳步提升，已形成现金管理类、纯债类、增厚收益类等全品种、多资产、收益稳健的产品体系，截至 2026 年 6 月末规模达 1,621 亿元，较年初增加 23%，净值化及固收+产品规模超过 60 亿元，较年初增长 62%。在资产服务信托领域，中粮信托大力开展证券服务类信托业务，在扎实布局基础上，截至 2026 年 6 月末规模达到 3,043 亿元。同时，中粮信托在家族、家庭信托领域持续发力，培育出“厚德”家族信托品牌、“方禾”家庭服务信托品牌，为中国家庭财富管理综合需求提供解决方案，截至 2026 年 6 月末家族及家庭信托规模达到 447 亿元，较年初增加 40%。

（3）财富管理升级

中粮信托秉承客户至上的理念，加速搭建财富管理体系、持续提升财富专业能力：中粮信托以满足客户多元化财富管理需求为目标，加速提升投顾服务和资产配置能力，为客户的财富管理保驾护航。中粮信托构建了以专业研究与产品服务相结合的资产配置体系，形成了以先进数字化技术与客户服务为内容的全面数字化破局路径，致力于建立行业一流的财富管理平台。截至 2026 年 6 月末，中粮信托财富全口径资产管理规模达到 1,628 亿元，较年初增长 19%，其中财富直销规模 989 亿元，金融机构代销规模 639 亿元。中粮信托财富管理服务信托账户体系日臻完善，实现“人-家-企-业-社”全覆盖。

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
营业收入	101,436,257.61	175,857,649.53	-42.32%	主要系中粮期货下属风险管理子公司开展的现货贸易业务规模变化所致
营业成本	74,169,928.30	117,830,943.65	-37.05%	主要系中粮期货下属风险管理子公司开展的现货贸易业务规模变化所致
手续费及佣金支出	177,334,952.11	118,813,132.61	49.26%	主要系期货业务规模变化导致手续费及佣金支出增加
承保财务损失	805,628,094.54	1,802,415,160.27	-55.30%	系保险合同负债财务成本同比减少所致
公允价值变动收益	-1,803,036,930.94	-589,832,098.97	不适用	主要系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变动所致
所得税费用	180,793,384.93	580,040,589.07	-68.83%	主要系本期递延所得税费用同比下降所致
经营活动产生的现金流量净额	14,013,977,385.62	9,879,429,456.53	41.85%	主要系保险业务规模增长导致收到签发保险合同保费取得的现金增长所致
投资活动产生的现金流量净额	-14,308,491,490.31	-11,573,252,645.12	不适用	公司日常投资现金头寸管理所致
筹资活动产生的现金流量净额	4,069,822,239.48	912,818,657.96	345.85%	主要系正回购融资净额增加所致
现金及现金等价物净	3,739,367,590.93	-738,330,914.26	不适用	公司日常经营现金头寸管理所致

增加额				
-----	--	--	--	--

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

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

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	
营业总收入合计	5,189,523,131.75	100%	4,893,456,578.58	100%	6.05%
分行业					
保险业务	3,786,929,372.93	72.97%	3,524,153,077.71	72.02%	7.46%
期货业务	529,039,201.12	10.19%	598,355,789.78	12.23%	-11.58%
信托业务	844,712,856.96	16.28%	748,548,125.40	15.29%	12.85%
其他业务	28,841,700.74	0.55%	22,399,585.69	0.46%	28.76%
分产品					
保险服务收入	2,639,108,036.82	50.86%	2,567,872,786.63	52.48%	2.77%
利息收入	1,419,018,883.51	27.34%	1,313,154,276.07	26.83%	8.06%
手续费及佣金收入	1,029,959,953.81	19.85%	836,571,866.35	17.10%	23.12%
其他业务收入	101,436,257.61	1.95%	175,857,649.53	3.59%	-42.32%
分地区					
境内	5,103,148,270.43	98.34%	4,803,021,308.71	98.15%	6.25%
境外	86,374,861.32	1.66%	90,435,269.87	1.85%	-4.49%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	营业总收入	营业总成本	毛利率	营业总收入比上年同期增减	营业总成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
保险业务	3,786,929,372.93	2,868,679,482.46	24.25%	7.46%	-26.69%	增加 35.29 个百分点
期货业务	529,039,201.12	520,010,960.83	1.71%	-11.58%	11.72%	减少 20.50 个百分点
信托业务	844,712,856.96	286,528,342.38	66.08%	12.85%	-4.16%	增加个 6.02 百分点

注：毛利率=（营业总收入-营业总成本）/营业总收入×100%

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 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、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	16,416,487,900.56	8.24%	13,615,564,811.66	7.86%	0.38%	无重大变化
应收账款	658,090,899.33	0.33%	470,140,062.37	0.27%	0.06%	无重大变化
存货	69,757,237.19	0.03%	111,560,148.70	0.06%	-0.03%	无重大变化
长期股权投资	4,360,511,052.30	2.19%	4,225,140,031.12	2.44%	-0.25%	无重大变化
固定资产	1,156,217,899.57	0.58%	1,184,029,287.76	0.68%	-0.10%	无重大变化
使用权资产	253,449,006.63	0.13%	214,140,817.54	0.12%	0.01%	无重大变化
短期借款	511,149,580.92	0.26%	491,145,121.88	0.28%	-0.02%	无重大变化
合同负债	64,315,676.81	0.03%	41,711,571.90	0.02%	0.01%	无重大变化
租赁负债	230,147,301.52	0.12%	199,848,055.46	0.12%	0.00%	无重大变化

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、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）	26,764,519,668.21	-1,621,587,548.99			36,573,817,893.23	19,002,950,354.87		43,991,073,809.12
2. 衍生金融工具		-126,361,430.23			216,604,873.94	124,282,119.53		46,843,490.38
3. 其他债权投资	70,438,159,323.85		1,003,055,223.02	-2,598,361.80	13,282,721,322.00	14,885,079,956.00		70,054,484,155.17
4. 其他权益工具投资	17,164,222,556.06		-482,233,659.11		1,339,956,225.36	393,454,017.63		17,395,864,528.28
金融资产小计	114,366,901,548.12	-1,747,948,979.22	520,821,563.91	-2,598,361.80	51,413,100,314.53	34,405,766,448.03		131,488,265,982.95
套期项目	111,027,639.72	981,809.97			476,932,049.01			588,941,498.70

上述合计	114,477,929,187.84	- 1,746,967,169.25	520,821,563.91	- 2,598,361.80	51,890,032,363.54	34,405,766,448.03		132,077,207,481.65
金融负债	698,333,829.02	- 56,069,761.69			261,264,488.56			722,282,176.88

说明：衍生金融工具以衍生金融资产及衍生金融负债净额列示；若衍生金融负债金额大于衍生金融资产，相关净额在金融负债列示。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限类型	受限情况
交易性金融资产	253,151,503.63	限售股	新股申购、战略配售
交易性金融资产	60,633,380.36	质押	因质押式正回购业务而受限
债权投资	1,803,506,373.31	质押	因质押式正回购业务而受限
其他债权投资	18,990,566,502.87	质押	因质押式正回购业务而受限
其他权益工具投资	39,480,420.00	质押	因质押式正回购业务而受限
合计	21,147,338,180.17		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	00998.HK	中信银行	252,643,000.24	公允价值计量	415,080,140.05		-30,995,047.33			12,863,064.00	384,085,092.72	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	00939.HK	建设银行	241,047,250.14	公允价值计量	367,595,444.35		4,925,296.01			10,807,874.30	372,520,740.36	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	03988.HK	中国银行	202,905,257.33	公允价值计量	281,744,794.86		22,662,372.74			8,229,058.60	304,407,167.60	其他权益工具投资	自有资金
信托产品	不适用	丰利年年鑫 102 号信托计划	295,000,000.00	公允价值计量	299,072,283.11	1,291,645.31				1,291,645.31	300,363,928.42	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	01398.HK	工商银行	110,422,736.33	公允价值计量	164,281,329.40		-2,106,914.65			4,915,665.60	162,174,414.75	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	01288.HK	农业银行	76,454,487.32	公允价值计量	145,224,261.51		-15,659,484.80			3,639,740.00	129,564,776.71	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	03328.HK	交通银行	93,748,025.18	公允价值计量	116,267,792.30		1,058,044.61			3,382,650.80	117,325,836.91	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	01171.HK	兖矿能源	137,937,566.32	公允价值计量	102,982,913.25		11,248,355.72			3,817,280.00	114,231,268.97	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	00883.HK	中国海洋石油	70,762,805.06	公允价值计量	110,673,649.80		-8,715,733.32			2,493,492.16	101,957,916.48	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	00857.HK	中国石油股份	55,641,881.67	公允价值计量	80,360,985.43		-1,832,050.58			2,671,500.00	78,528,934.85	其他权益工具投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			590,918,181.78	---	275,943,952.94	13,149.48	-30,000,369.90	33,691,073.57	57,478,086.10	5,881,353.39	218,331,556.59	---	---
合计			2,127,481,191.37	---	2,359,227,547.00	1,304,794.79	-49,415,531.50	33,691,073.57	57,478,086.10	59,993,324.16	2,283,491,634.36	---	---

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

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
中粮资本投资有限公司	子公司	投资业务	1,337,001,376	14,596,854,432.49	14,463,727,910.03	148,462.57	410,349,704.74	400,331,646.34
中英人寿保险有限公司	子公司	人身险业务	2,945,980,000	142,461,382,339.91	16,686,966,889.19	3,786,929,372.93	584,131,849.80	583,441,009.32
中粮期货有限公司	子公司	期货业务	1,001,453,200	38,943,178,728.01	4,820,250,397.89	529,039,201.12	218,887,053.55	178,324,751.64
中粮信托有限公司	子公司	信托业务	2,830,954,182	10,560,959,787.77	9,309,698,221.69	844,712,856.96	624,812,766.39	487,372,726.26
龙江银行股份有限公司	参股公司	银行业务	4,360,000,000	401,474,073,251.22	20,770,042,457.49	2,558,369,680.33	757,343,390.82	598,568,730.70

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

(一) 资本投资

中粮资本投资有限公司系公司全资子公司，成立于 1997 年，主营业务为投资业务。

(二) 中英人寿

中英人寿系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 50.00%的控股子公司，英国英杰华集团持股比例为 50%。

中英人寿成立于 2002 年，主营业务为寿险业务。

（三）中粮期货

中粮期货系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 70.42%的控股子公司，中国人寿保险股份有限公司持股比例为 29.58%。中粮期货成立于 1996 年，主营业务为期货业务。

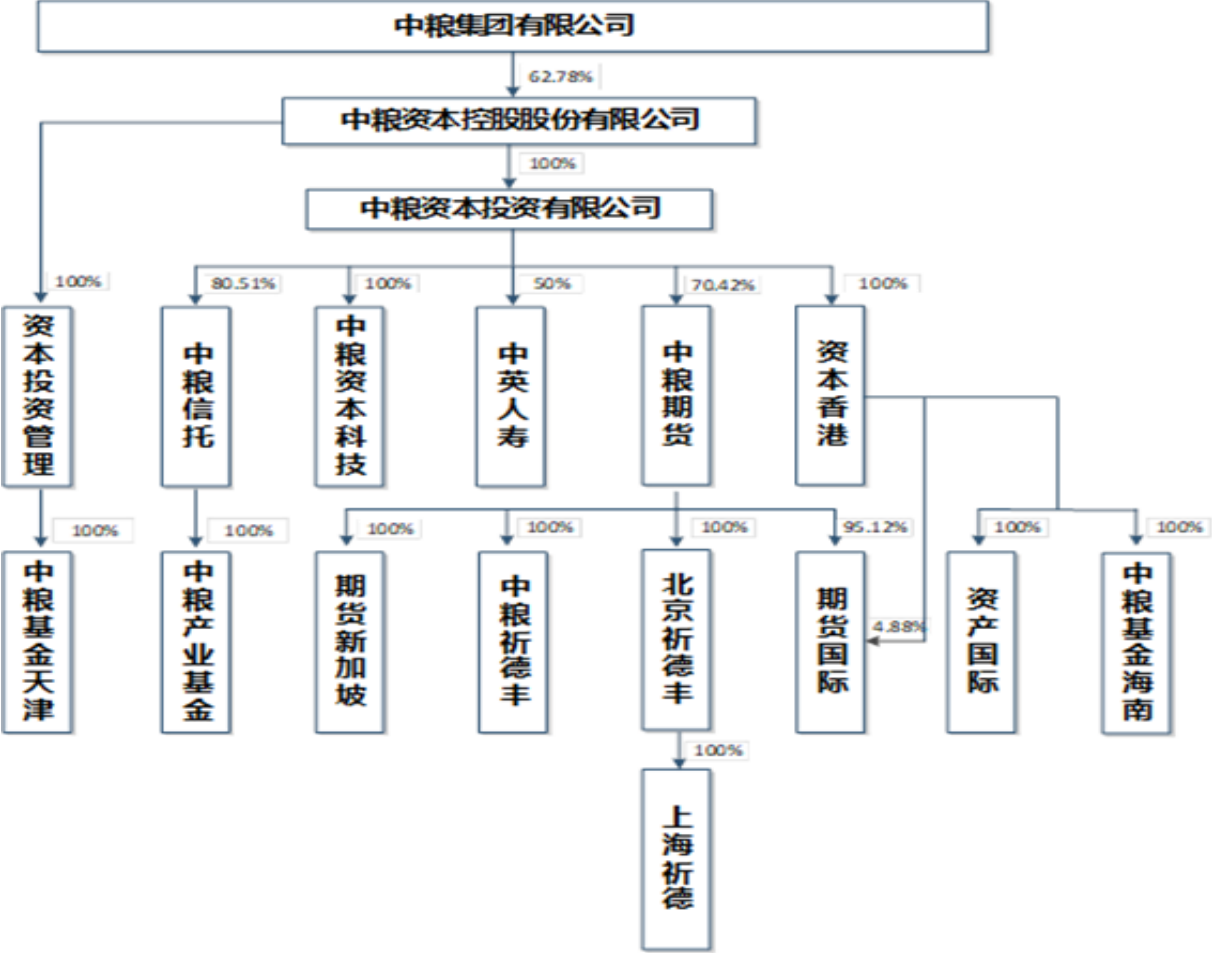
（四）中粮信托

中粮信托系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 80.51%的控股子公司，加拿大蒙特利尔银行持股比例为 16.24%，中粮产业投资有限公司持股比例为 3.25%。中粮信托成立于 2009 年，主营业务为信托业务。

（五）龙江银行

龙江银行系公司全资子公司中粮资本投资有限公司持股比例为 20.00%的参股公司。龙江银行成立于 2002 年，主营业务为银行业务。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司与其控制的 16 家子公司股权结构示意图：



九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 1-6 月，本集团纳入合并范围结构化主体共计 62 只，均为本集团控制的信托计划、资产管理计划、私募基金等产品。本集团作为结构化主体的管理方及投资方，在结构化主体中拥有相关权力并享有可变回报，并且有能力运用相关权力影响回报金额。

十、公司面临的风险和应对措施

1. 战略风险——政策风险

公司及控股子公司从事的保险、期货、信托等金融业务受监管法规及行业政策影响较大。若未能根据法规政策变化及时调整经营策略与业务模式，可能对公司业务发展产生不利影响。

应对措施：公司及控股子公司将完善政策研究体系，加强对重大政策的预判与分析，在坚持产业金融服务实体经济定位的前提下，及时调整经营策略和业务模式，主动防范化解政策风险。

2. 战略风险——科技创新风险

人工智能、生物识别、大数据、区块链等前沿技术正在重塑金融行业经营业态，新的业务模式、营销模式和服务模式层出不穷。公司面临如何有效运用科技手段赋能传统金融业务的考验。同时，部分金融科技创新业务存在盈利模式不清晰、复制推广难度大等问题，其发展将持续经受市场与时间检验。

应对措施：公司将依托中粮集团粮油食品产业背景，探索可落地、可推广的金融科技盈利模式；通过市场化机制吸纳优秀科技人才，提升金融科技业务水平与自主创新能力。

3. 财务风险——流动性风险

公司及控股子公司已建立日常流动性管理机制，对资产负债结构进行合理管控。但若因资本市场剧烈波动或突发事件导致子公司风险控制指标出现不利变化，且无法及时补充资本，则可能限制其业务开展，进而影响公司整体财务状况。

应对措施：公司及控股子公司将实施稳健审慎的流动性管理策略，优化资产负债结构，提升资金管理水平；密切关注流动性影响因素，增强管理预判性，强化流动性风险防控能力。

4. 市场风险

国内外宏观经济形势复杂多变，国内资本市场受宏观经济影响可能出现大幅波动，进而对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司及控股子公司将优化投资环节风控制度与流程，将潜在市场波动损失控制在可承受范围内；密切关注并深入研究宏观经济变化，科学设置并及时调整风控指标，强化市场波动风险的监测预警与主动应对能力。

5. 运营风险

公司及控股子公司业务涵盖保险、信托、期货等领域，业务形态多元、流程复杂，运营过程中存在操作失误、系统故障、内部管理疏漏等风险，可能影响公司正常经营。

应对措施：公司依托以“三道防线”为核心的全面风险管理体系，优化各业务环节风控制度与流程，加强对风险隐患业务的管控力度，提升对风险的识别、评估、缓释和处置能力。

6. 法律合规风险

公司及控股子公司虽已按照法律法规要求建立合规管理制度与组织体系，但各经营主体仍存在违反法律法规或监管规定的可能。若发生违规行为，将承担相应法律后果，可能对公司经营造成不利影响。

应对措施：公司及控股子公司将严格按照国家法律法规及公司规章制度开展业务，健全合规管理制度、完善合规组织架构、明确合规管理责任、推动合规文化建设，构建有效的合规管理体系，主动防范并妥善化解合规风险。

7. 资本市场风险

公司股价波动不仅取决于经营业绩和发展前景，还受到宏观经济环境、行业景气度、市场阶段性风格偏好及投资者心理预期等多重因素影响。

应对措施：公司将致力于持续提升经营业绩和内在价值，规范运作、严格履责，通过业绩说明会、投资者交流等方式加强市场沟通，增进投资者对公司基本面和发展前景的了解。同时提醒广大投资者注意股市风险，谨慎投资。

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

中粮资本于 2025 年 4 月 24 日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《中粮资本市值管理制度》。

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

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

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

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

五、社会责任情况

报告期内，中粮资本及各控股子公司深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，立足中粮集团产业链，发挥金融专业优势，持续提升产融服务水平，积极履行央企社会责任和担当。

（一）助力农业发展，为经济腾飞保驾护航

1. 发挥“保险+期货”优势，筑牢风险屏障

报告期内，中粮期货积极推进“保险+期货”项目，落地多个大商所“银期保”种收专项项目及商业性项目，主要分布在黑龙江、吉林、安徽、山东等地，涉及大豆、玉米、生猪等品种，覆盖近 34 万亩，保险保障金额超 1 亿元，为参保农户、合作社和涉农企业提供了有效的风险保障服务和收入保障。

2. 乡村振兴：深耕布局，共筑梦想田园

报告期内，中粮期货积极履行社会责任，投身乡村振兴事业，上半年先后对接洛扎县、乌什县、绥滨县、石渠县、甘孜县等十几个乡村振兴重点地区开展调研，全面摸排各地特色产业发展基础、教育资源配套及民生实际需求。依托自有“梦想田园”品牌，搭建起物资暖心关怀与特色产业赋能双向协同的长效帮扶机制，持续提升乡村振兴帮扶工作精准度与实效性。

（1）梦想田园·童心筑梦，守护乡村儿童成长

项目延续“微心愿认领+物资捐赠”的成熟模式，面向绥滨县特教学校儿童、乌什县福利院儿童、修水县山区留守儿童等乡村 6-14 岁群体，打造兼具物质支持与精神关怀的儿童关爱公益项目。2026 年“六一”节前，完成江西修水县西港镇 27 个留守儿童微心愿的征集工作，发布后公司员工迅速认领，心愿礼物与祝福已顺利送达学校。同时组织公司员工整理闲

置玩具、图书、学习用具等物资 300 余件，捐赠至绥滨、修水、乌什三地，切实惠及当地乡村儿童，传递中粮期货人的暖心牵挂。

（2）梦想田园·“期”链兴农，打造全链条产业闭环

项目紧扣产业链全链条帮扶定位，前端聚焦种苗种植、基础设施升级等公益属性基础帮扶支持，后端充分发挥期货专业优势，落地“保险+期货”特色金融赋能方案，为种植户、养殖户提供价格避险保障，形成完整的助农闭环。目前已完成富平县苹果、绥滨县玉米、门源回族自治县油菜等多地特色产业的前期调研与方案对接，为后续项目落地、资金投入筑牢坚实基础。

（二）发挥专业优势，持续提升产融服务水平

报告期内，中粮信托系统开展产业金融体系顶层梳理工作，完成产业金融核心概念研究论证，清晰划定产业金融业务覆盖范围，形成业务范围界定框架，为落地全链条农粮产业综合金融服务，打造一套统一清晰的顶层业务行动指引体系。中粮信托持续强化中粮集团产业链链长建设，升悦供应链金融平台规模加速增长，截至 2026 年 6 月末，升悦平台放款规模 25.76 亿元，同比增长 52%。平台产业链数据持续沉淀，已积累经销商客户注册超 3,100 个，覆盖核心企业专业化公司 10 家，资金方合作银行 10 家，放款数据超 46,000 笔。中粮信托加速助力农业现代化，甜蜜贷惠及 15 户农户，放款规模 1,025 万元。（三）秉持“金融为民”，履行“保险+公益”实践

在中国保险行业协会的指导下，2026 年“7·8 全国保险公众宣传日”有序推进，中英人寿统筹全国各分支机构紧扣“奋进‘十五五’保险让前行更有底气”核心主题，落地近两百场线下特色活动，深入社区、企业、养老机构，面向重点群体科普反诈、防范养老诈骗、理性投保等金融知识，同步开展无偿献血、公益义诊等惠民公益活动，切实提升群众金融风险防护能力，持续传递保险温度与企业社会责任，以多元实践践行金融为民初心，助力行业树立可信有温度的品牌形象，推动行业生态良性发展。

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

公司报告期不存在由公司实际控制人、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。

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

公司半年度报告未经审计。

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

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
1. 因合同纠纷, 中粮信托出于履行信托受托人职责, 维护信托受益人权益, 向恒大新能源汽车投资控股集团有限公司等六被告提起诉讼并申请财产保全	29,374.1	否	2024 年 7 月 29 日, 法院作出一审判决, 中粮信托胜诉。	一审判决已生效。对公司利润无重大影响。	中粮信托已向法院申请执行。目前处于执行阶段。
2. 因财产损害纠纷, 中粮期货对北京华软新动力私募基金管理有限公司、徐以升、高健提起诉讼	1,957	否	目前尚在一审审理中。	一审尚未判决。对公司利润无重大影响。	不涉及执行程序。
3. 因证券虚假陈述责任纠纷, 中粮期货出于履行管理人职责, 对中信建投证券股份有限公司、上海市锦天城律师事务所、上会会计师事务所(特殊普通合伙)、联合信用评级有限公司提起 3 起诉讼	5,189.32	否	目前尚在一审审理中。	一审尚未判决。对公司利润无重大影响。	不涉及执行程序。
4. 因合同纠纷, 森田投资集团有限公司向中粮信托提起诉讼	1,000	否	2025 年 7 月 17 日, 法院作出一审判决, 中粮信托胜诉。目前二审审理中。	二审尚未判决。对公司利润无重大影响。	不涉及执行程序。
5. 因合同纠纷, 中粮信托出于履行信托受托人职责, 维护信托受益人权益, 向中航工业产融控股股份有限公司等主体提起诉讼	100,000	否	目前尚在一审审理中。	一审尚未判决。对公司利润无重大影响。	不涉及执行程序。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联保险业务	保费收入	市场价	市场价	8,760.12	0.57%	18,000	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联保险业务	保险理赔	市场价	市场价	1.40	0.00%	100	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联期货业务	销售及采购现货	市场价	市场价	13,308.40	5.33%	120,000	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联期货业务	手续费收入	市场价	市场价	1,390.62	11.56%	4,400	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联期货业务	客户保证金利息支出	市场价	市场价	1,540.51	30.24%	4,200	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联期货业务	场外衍生品净损益	市场价	市场价	375.14	10.95%	3,000	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联期货业务	资产管理业务收入	市场价	市场价	9.21	1.69%	500	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联信托业务	受托管理业务收入	市场价	市场价	5.84	0.01%	150	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联租赁业务	租赁费收入	市场价	市场价	58.29	11.61%	239	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联租赁业务	租赁、物业费等支出	市场价	市场价	1,548.70	6.44%	3,520	否	现金	不适用	2026年04月24日	2026-010
中粮	控股	关联	采购	市场	市场	4,790	4.69%	10,48	否	现金	不适	2026	2026-

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
集团及其下属单位	股东及其下属单位	采购业务	商品、接受劳务	价	价	. 61		1			用	年 04 月 24 日	010
中粮集团及其下属单位	控股股东及其下属单位	关联销售业务	销售商品、提供劳务	市场价	市场价	263. 53	0. 28%	5, 410	否	现金	不适用	2026 年 04 月 24 日	2026-010
合计				--	--	32, 052. 37	--	170, 000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期内，公司与日常经营相关的关联交易在 2026 年度日常关联交易预计金额范围之内									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、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。

3、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。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中粮财务有限责任公司	控股股东控制的其他法人单位	150, 000	0. 35%-1. 60%	2, 488. 38	64, 657. 82	50, 504. 35	16, 641. 85

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、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

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	低风险	30,893.71	0
其他类	低风险	23,192.35	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

4、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、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 03 月 04 日	上海	实地调研	机构	华泰证券、南京证券、工银安盛资产管理	1、请介绍公司近期整体经营情况？2、面对低利率环境，中英人寿在资产与负债两端有何应对策略？3、中粮信托在普惠金融领域有哪些具体实践？	详情请见公司于 2026 年 3 月 4 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》
2026 年 03 月 05 日	上海	实地调研	机构	开源证券、浙商资管、宏利基金、华安基金、万家基金	1、中粮期货在服务中粮集团主业方面有哪些具体案例？2、中粮资本的“产融结合”战略未来将如何深化？3、如何看待信托行业“三分类”背景下中粮信托的未来发展空间？	详情请见公司于 2026 年 3 月 5 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》
2026 年 03 月 06 日	上海	实地调研	机构	兴业证券	1、请介绍中粮资本的风险管理体系和成效？2、公司如何看待当前市场环境下的投资机遇与挑战？3、中英人寿在养老金融领域有哪些布局和规划？	详情请见公司于 2026 年 3 月 6 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》
2026 年 03 月 19 日	北京	实地调研	机构	中信证券、招商信诺资产管理、宏利基金	1、能否详细介绍一下中英人寿当前的经营情况以及未来的战略方向？2、中粮信托近年来发展迅速，请介绍信托业务的核心特色和未来增长点？3、中粮期货作为产业系期货公司的龙头，在服务实体经济和国际化方面有哪些新进展？	详情请见公司于 2026 年 3 月 19 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》
2026 年 04 月 30 日	线上	网络平台线上交流	其他	通过易董“价值在线”平台参与中粮资本 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者	1、公司相比同行竞争优势？2、一季度业绩情况及全年业绩展望？3、中英人寿低利率环境下的产品策略及新业务价值率？4、公司海外布局战略目标？5、公司是否正在制定估值提升计划？6、期货境外收入占比及未来提升预期？7、经营性现金流增长原因及可持续性？8、期货业务开门红主要来源及利润修复拐点？9、新保险会计准则引起的利润波动是否已基本消化？10、研发费用重点投向及未来侧重？11、2026 年业绩拐点能否出现	详情请见公司于 2026 年 4 月 30 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》

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
					及驱动因素？12、新单保费高增长及国际业务收入目标的持续性？13、公司是否有回购计划？	
2026 年 05 月 21 日	北京	实地调研	机构	开源证券、嘉实基金、钟港资本、大都会人寿	1、公司 2026 年一季度整体经营及投资情况？2、中粮信托一季度业务进展如何？标品资管和证券服务信托有哪些新动态？3、中粮期货 2026 年一季度经营亮点在哪里？国际化业务有哪些新突破？4、公司对 2026 年整体市场环境 and 经营策略有何判断？	详情请见公司于 2026 年 5 月 22 日在巨潮资讯网披露的《投资者关系活动记录表》

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,304,105,575	100.00%						2,304,105,575	100.00%
1、人民币普通股	2,304,105,575	100.00%						2,304,105,575	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	2,304,105,575							2,304,105,575	100.00%

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

2、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		99, 579		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中粮集团有限公司	国有法人	62. 78%	1, 446, 543, 440	0	0	1, 446, 543, 440	不适用	0
弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4. 78%	110, 085, 678	0	0	110, 085, 678	不适用	0
北京首农食品集团有限公司	国有法人	3. 09%	71, 180, 852	0	0	71, 180, 852	不适用	0
香港中央	境外法人	0. 67%	15, 500, 20	4, 606, 719	0	15, 500, 20	不适用	0

结算有限公司			6			6		
王京先	境内自然人	0.50%	11,568,708	2,386,900	0	11,568,708	不适用	0
林云楷	境内自然人	0.22%	4,960,700	1,657,700	0	4,960,700	不适用	0
王维浩	境内自然人	0.17%	4,002,800	0	0	4,002,800	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.12%	2,829,927	— 10,742,100	0	2,829,927	不适用	0
叶凡	境内自然人	0.10%	2,281,200	16,100	0	2,281,200	不适用	0
苏州金宏投资发展有限公司	境内非国有法人	0.10%	2,224,800	524,800	0	2,224,800	不适用	0
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）（参见注 3）		2019 年初，根据中国证监会出具的《关于核准中原特钢股份有限公司重大资产置换及向中粮集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2018]2217 号），公司向中粮集团及 7 家战略投资者发行股份购买资产，共新增股份 1801118998 股。经深圳证券交易所核准，该等新增股份于 2019 年 2 月 22 日上市。详情请见公司于 2019 年 2 月 20 日披露的《重大资产置换并发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》及其摘要（公告编号：2019-005）。						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前 10 名普通股股东中，中粮集团有限公司为公司控股股东。其他普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系未知。						
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（如有）（参见注 11）		无。						
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	
中粮集团有限公司	1,446,543,440					人民币普通股	1,446,543,440	
弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	110,085,678					人民币普通股	110,085,678	
北京首农食品集团有限公司	71,180,852					人民币普通股	71,180,852	
香港中央结算有限公司	15,500,206					人民币普通股	15,500,206	
王京先	11,568,708					人民币普通股	11,568,708	
林云楷	4,960,700					人民币普通股	4,960,700	
王维浩	4,002,800					人民币普通股	4,002,800	
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型	2,829,927					人民币普通股	2,829,927	

开放式指数证券投资基金			
叶凡	2,281,200	人民币普通股	2,281,200
苏州金宏投资发展有限公司	2,224,800	人民币普通股	2,224,800
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	公司前 10 名无限售流通股股东中，中粮集团有限公司为公司控股股东；其他无限售条件股东之间及其与前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系未知。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	截至报告期末，王京先通过普通账户持有公司股份 5,187,008 股，通过信用账户持有公司股份 6,381,700 股，合计持有 11,568,708 股；林云楷通过信用账户持有公司股份 4,960,700 股，合计持有 4,960,700 股；王维浩通过信用账户持有公司股份 4,002,800 股，合计持有 4,002,800 股；苏州金宏投资发展有限公司通过信用账户持有公司股份 2,224,800 股，合计持有 2,224,800 股。		

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发生变动，具体可参见 2025 年年报。

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

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

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中粮资本控股股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	16,416,487,900.56	13,615,564,811.66
交易性金融资产	43,991,073,809.12	26,764,519,668.21
衍生金融资产	187,664,795.61	108,354,890.95
应收账款	658,090,899.33	470,140,062.37
预付款项	213,208,533.62	178,418,093.44
其他应收款	3,865,607,380.01	2,409,645,781.67
其中：应收股利	356,578,626.49	209,815,792.23
买入返售金融资产	1,036,764,067.09	232,061,908.08
存货	69,757,237.19	111,560,148.70
其他流动资产	18,039,917,908.47	14,056,539,891.87
流动资产合计	84,478,572,531.00	57,946,805,256.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款	938,796,216.59	2,222,315,962.04
债权投资	13,335,471,097.14	12,600,197,059.74
其他债权投资	70,054,484,155.17	70,438,159,323.85
分出再保险合同资产	735,309,548.75	698,779,112.24
长期股权投资	4,360,511,052.30	4,225,140,031.12
其他权益工具投资	17,395,864,528.28	17,164,222,556.06
固定资产	1,156,217,899.57	1,184,029,287.76
使用权资产	253,449,006.63	214,140,817.54
无形资产	1,399,151,623.86	1,428,695,691.87
长期待摊费用	30,733,126.00	42,317,186.14
递延所得税资产	100,783,544.90	20,940,531.53

项目	期末余额	期初余额
其他非流动资产	5,096,773,123.65	5,046,999,510.85
非流动资产合计	114,857,544,922.84	115,285,937,070.74
资产总计	199,336,117,453.84	173,232,742,327.69
流动负债：		
短期借款	511,149,580.92	491,145,121.88
拆入资金	100,000,000.00	850,000,000.00
交易性金融负债	722,282,176.88	525,743,979.93
衍生金融负债	140,821,305.23	280,944,740.04
应付账款	5,891,724.65	7,223,174.21
预收款项	26,609,167.72	212,401,096.98
合同负债	64,315,676.81	41,711,571.90
卖出回购金融资产款	6,924,986,213.88	3,426,917,149.01
应付职工薪酬	501,485,546.51	598,822,220.41
应交税费	124,882,004.11	115,091,675.92
其他应付款	5,187,801,940.67	3,309,115,678.90
其中：应付股利	456,178,398.92	40,827,848.61
应付手续费及佣金	298,849,012.20	260,084,412.56
其他流动负债	28,660,761,084.06	21,314,948,606.24
流动负债合计	43,269,835,433.64	31,434,149,427.98
非流动负债：		
保险合同负债	114,425,705,549.50	102,112,206,933.26
应付债券	3,039,001,694.21	2,038,133,932.78
租赁负债	230,147,301.52	199,848,055.46
长期应付职工薪酬	118,243,861.17	137,191,995.50
预计负债	14,689.26	14,689.26
递延所得税负债	741,661,191.04	840,502,959.16
其他非流动负债	357,351,985.49	400,987,048.42
非流动负债合计	118,912,126,272.19	105,728,885,613.84
负债合计	162,181,961,705.83	137,163,035,041.82
所有者权益：		
股本	2,304,105,575.00	2,304,105,575.00
资本公积	9,478,795,990.41	9,478,795,990.41
其他综合收益	687,624,202.50	1,034,890,957.58
盈余公积	256,945,762.87	256,945,762.87
一般风险准备	1,209,949,029.64	1,209,949,029.64
未分配利润	9,156,506,122.55	8,462,128,996.12
归属于母公司所有者权益合计	23,093,926,682.97	22,746,816,311.62
少数股东权益	14,060,229,065.04	13,322,890,974.25
所有者权益合计	37,154,155,748.01	36,069,707,285.87
负债和所有者权益总计	199,336,117,453.84	173,232,742,327.69

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	68,473,622.46	15,788,524.98
交易性金融资产	237,245,714.50	230,165,186.06
衍生金融资产		
应收账款		
预付款项	3,102,317.20	240,000.00
其他应收款	23,612,205.14	18,360,915.85
其中：应收股利	20,804,848.94	16,464,335.40
存货		
其他流动资产	1,755,821.02	1,356,480.08
流动资产合计	334,189,680.32	265,911,106.97
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期股权投资	15,961,700,949.00	15,961,700,949.00
其他权益工具投资	1,058,002,710.02	1,108,992,886.88
固定资产	1,506,251.95	1,788,905.83
使用权资产		
无形资产		
长期待摊费用	105,671.55	126,805.88
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,021,315,582.52	17,072,609,547.59
资产总计	17,355,505,262.84	17,338,520,654.56
流动负债：		
短期借款	293,437,952.34	310,042,215.41
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	17,543,631.99	25,879,324.83
应交税费	929,350.85	325,308.41
其他应付款	432,267,915.89	175,718,245.49
其中：应付股利	341,007,625.11	
其他流动负债		
流动负债合计	744,178,851.07	511,965,094.14
非流动负债：		
应付债券		

项目	期末余额	期初余额
租赁负债		
长期应付职工薪酬	4,124,653.50	4,124,653.50
预计负债		
递延所得税负债	81,232,495.34	91,640,548.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	85,357,148.84	95,765,202.03
负债合计	829,535,999.91	607,730,296.17
所有者权益：		
股本	2,304,105,575.00	2,304,105,575.00
资本公积	13,328,002,447.64	13,328,002,447.64
其他综合收益	223,112,265.65	271,883,785.80
盈余公积	256,945,762.87	256,945,762.87
未分配利润	413,803,211.77	569,852,787.08
所有者权益合计	16,525,969,262.93	16,730,790,358.39
负债和所有者权益总计	17,355,505,262.84	17,338,520,654.56

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	5,189,523,131.75	4,893,456,578.58
其中：营业收入	101,436,257.61	175,857,649.53
利息收入	1,419,018,883.51	1,313,154,276.07
保险服务收入	2,639,108,036.82	2,567,872,786.63
手续费及佣金收入	1,029,959,953.81	836,571,866.35
二、营业总成本	3,753,341,167.29	4,754,341,771.17
其中：营业成本	74,169,928.30	117,830,943.65
利息支出	138,889,535.02	133,719,682.57
手续费及佣金支出	177,334,952.11	118,813,132.61
保险服务费用	1,729,159,281.49	1,708,818,328.07
分出保费的分摊	190,461,246.81	179,248,831.66
减：摊回保险服务费用	148,758,818.08	97,497,023.65
承保财务损失	805,628,094.54	1,802,415,160.27
减：分出再保险财务收益	10,944,746.15	8,077,033.02
税金及附加	14,177,752.20	15,292,455.58
管理费用	781,731,004.49	781,395,115.70
研发费用	1,492,936.56	2,382,177.73
加：其他收益	5,296,066.54	3,553,661.67
投资收益（损失以“—”号填列）	1,962,088,928.49	2,403,967,157.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	118,062,949.28	105,791,068.35
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-1,035,766.18	1,476,098.29

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,803,036,930.94	-589,832,098.97
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-34,657,623.42	-61,266,735.87
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-678,731.30	-759,345.54
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,564,157,907.65	1,896,253,544.09
加：营业外收入	1,479,995.78	5,664,804.72
减：营业外支出	10,047,578.57	8,013,330.84
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,555,590,324.86	1,893,905,017.97
减：所得税费用	180,793,384.93	580,040,589.07
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,374,796,939.93	1,313,864,428.90
（一）按经营持续性分类	1,374,796,939.93	1,313,864,428.90
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,374,796,939.93	1,313,864,428.90
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,374,796,939.93	1,313,864,428.90
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	917,152,381.63	847,655,022.07
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	457,644,558.30	466,209,406.83
六、其他综合收益的税后净额	-328,827,971.97	1,110,489,522.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-229,034,385.18	719,936,105.40
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-226,206,187.32	1,021,047,867.73
1.其他权益工具投资公允价值变动	-226,206,187.32	1,021,047,867.73
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,828,197.86	-301,111,762.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益	16,966,044.88	-9,815,148.77
2.其他债权投资公允价值变动	377,044,074.11	166,102,250.98
3.其他债权投资信用减值准备	-1,245,911.23	647,260.22
4.外币财务报表折算差额	-13,887,684.78	-3,427,508.93
5.可转损益的保险合同金融变动	-383,210,523.08	-457,035,797.81
6.可转损益的分出再保险合同金融变动	1,505,802.24	2,417,181.98
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-99,793,586.79	390,553,417.48
七、综合收益总额	1,045,968,967.96	2,424,353,951.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	688,117,996.45	1,567,591,127.47
归属于少数股东的综合收益总额	357,850,971.51	856,762,824.31
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3981	0.3679
（二）稀释每股收益	0.3981	0.3679

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	28,797.14	802,701.10
减：营业成本		
利息支出	7,284,922.33	3,595,797.93
税金及附加	14,327.40	6,099.51
管理费用	49,467,515.29	38,975,761.47
研发费用		
加：其他收益	316,023.08	208,369.95
投资收益（损失以“—”号填列）	224,696,065.21	428,529,457.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	342,769.29	10,486,058.93
信用减值损失（损失以“—”号填列）		
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	168,616,889.70	397,448,928.61
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	168,616,889.70	397,448,928.61
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	168,616,889.70	397,448,928.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	168,616,889.70	397,448,928.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-32,430,360.06	74,030,419.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-32,430,360.06	74,030,419.57
1. 其他权益工具投资公允价值变动	-32,430,360.06	74,030,419.57
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
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		
3. 其他债权投资信用减值准备		
4. 外币财务报表折算差额		
六、综合收益总额	136,186,529.64	471,479,348.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张杨

会计机构负责人：宋仁波

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	947,137,158.65	1,241,454,821.29
收到签发保险合同保费取得的现金	15,353,656,349.59	14,138,673,363.22
收到分出再保险合同的现金金额		8,075,982.49
保单质押贷款净增加额	78,935,152.60	69,950,527.72
收取手续费及佣金的现金	873,558,983.06	799,772,249.37
代理买卖期货业务收到的现金净额	3,576,525,086.03	
收到的税费返还		37,821.27
收到其他与经营活动有关的现金	722,441,821.34	315,573,417.46
经营活动现金流入小计	21,552,254,551.27	16,573,538,182.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,020,577,455.44	1,182,880,088.04
支付签发保险合同赔款的现金	2,651,317,640.50	2,447,349,947.49
支付分出再保险合同的现金净额	64,561,523.68	
代理买卖期货业务支付的现金净额		136,569,222.38
支付利息、手续费及佣金的现金	1,162,404,695.31	1,092,689,432.29
客户贷款及垫款净增加额	561,249,722.22	
支付给职工以及为职工支付的现金	927,307,497.09	897,145,702.68
支付的各项税费	540,631,415.42	474,188,107.66
支付其他与经营活动有关的现金	610,227,215.99	463,286,225.75
经营活动现金流出小计	7,538,277,165.65	6,694,108,726.29
经营活动产生的现金流量净额	14,013,977,385.62	9,879,429,456.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	57,267,822,563.43	40,175,019,608.33
取得投资收益收到的现金	1,852,081,211.67	1,613,101,626.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,249.22	186,582.62
收到其他与投资活动有关的现金	374,906,400.31	417,512,603.43
投资活动现金流入小计	59,494,844,424.63	42,205,820,420.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,069,786.77	37,149,059.56
投资支付的现金	73,597,033,048.52	53,205,157,522.12
支付其他与投资活动有关的现金	167,233,079.65	536,766,484.26
投资活动现金流出小计	73,803,335,914.94	53,779,073,065.94
投资活动产生的现金流量净额	-14,308,491,490.31	-11,573,252,645.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	499,700,000.00	
其中：子公司发行其他权益工具收到的现金	499,700,000.00	
取得借款收到的现金	251,831,322.76	169,240,000.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,496,979,700.71	952,450,000.00
筹资活动现金流入小计	5,248,511,023.47	2,621,690,000.00
偿还债务支付的现金	224,397,161.10	1,214,155,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,074,913.16	275,836,807.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,369,955.52	36,571,786.94
支付其他与筹资活动有关的现金	817,216,709.73	218,879,534.85
筹资活动现金流出小计	1,178,688,783.99	1,708,871,342.04
筹资活动产生的现金流量净额	4,069,822,239.48	912,818,657.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35,940,543.86	42,673,616.37
五、现金及现金等价物净增加额	3,739,367,590.93	-738,330,914.26
加：期初现金及现金等价物余额	13,616,185,021.80	13,497,348,033.46
六、期末现金及现金等价物余额	17,355,552,612.73	12,759,017,119.20

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收取利息、手续费及佣金的现金	28,829.89	401,135.76
收到的税费返还		35,411.69
收到其他与经营活动有关的现金	5,855,937.07	8,255,506.35
经营活动现金流入小计	5,884,766.96	8,692,053.80
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	47,142,740.21	41,007,710.84
支付的各项税费	14,327.40	6,099.51
支付其他与经营活动有关的现金	13,014,295.41	5,375,777.79
经营活动现金流出小计	60,171,363.02	46,389,588.14
经营活动产生的现金流量净额	-54,286,596.06	-37,697,534.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,184,278.13	69,910,782.45
取得投资收益收到的现金	26,876,351.57	41,292,421.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	62,060,629.70	111,203,203.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	33,691,073.57	273,733,161.30
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	33,691,073.57	273,733,161.30
投资活动产生的现金流量净额	28,369,556.13	-162,529,957.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	118,900,000.00	114,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	261,000,000.00	495,500,000.00
筹资活动现金流入小计	379,900,000.00	609,600,000.00
偿还债务支付的现金	135,408,484.06	136,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,796,687.45	2,153,613.11
支付其他与筹资活动有关的现金	161,092,658.33	113,790,247.75
筹资活动现金流出小计	301,297,829.84	251,983,860.86
筹资活动产生的现金流量净额	78,602,170.16	357,616,139.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	52,685,130.23	157,388,647.35
加：期初现金及现金等价物余额	15,788,492.23	3,412,159.59
六、期末现金及现金等价物余额	68,473,622.46	160,800,806.94

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2026 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	2,304,105,575.00	9,478,795,990.41	1,034,890,957.58	256,945,762.87	1,209,949,029.64	8,462,128,996.12	22,746,816,311.62	13,322,890,974.25	36,069,707,285.87
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,304,105,575.00	9,478,795,990.41	1,034,890,957.58	256,945,762.87	1,209,949,029.64	8,462,128,996.12	22,746,816,311.62	13,322,890,974.25	36,069,707,285.87
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）			-347,266,755.08			694,377,126.43	347,110,371.35	737,338,090.79	1,084,448,462.14
（一）综合收益总额			-229,034,385.18			917,152,381.63	688,117,996.45	357,850,971.51	1,045,968,967.96
（二）所有者投入和减少资本								499,700,000.00	499,700,000.00
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本								499,700,000.00	499,700,000.00
（三）利润分配						-341,007,625.10	-341,007,625.10	-120,212,880.72	-461,220,505.82
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						-341,007,625.10	-341,007,625.10	-82,712,880.72	-423,720,505.82
4. 其他								-37,500,000.00	-37,500,000.00
（四）所有者权益内部结转			-118,232,369.90			118,232,369.90			
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或									

项目	2026 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
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			-118,232,369.90			118,232,369.90			
6. 其他									
(五) 其他									
四、本期期末余额	2,304,105,575.00	9,478,795,990.41	687,624,202.50	256,945,762.87	1,209,949,029.64	9,156,506,122.55	23,093,926,682.97	14,060,229,065.04	37,154,155,748.01

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

单位：元

项目	2025 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	2,304,105,575.00	9,483,099,211.73	267,392,186.53	213,802,700.93	1,011,833,189.94	7,215,360,720.60	20,495,593,584.73	10,197,282,151.17	30,692,875,735.90
加：会计政策变更			61,418,478.62		26,812,148.34	62,661,929.07	150,892,556.03	150,892,556.07	301,785,112.10
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,304,105,575.00	9,483,099,211.73	328,810,665.15	213,802,700.93	1,038,645,338.28	7,278,022,649.67	20,646,486,140.76	10,348,174,707.24	30,994,660,848.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			828,037,661.78		-1,629,694.11	377,134,478.95	1,203,542,446.62	728,248,207.71	1,931,790,654.33
(一) 综合收益总额			719,936,105.40			847,655,022.07	1,567,591,127.47	856,762,824.31	2,424,353,951.78
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									

项目	2025 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2. 其他权益工具持有者投入资本									
（三）利润分配					-1,629,694.11	-362,418,986.74	-364,048,680.85	-128,514,616.60	-492,563,297.45
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备					-1,629,694.11	1,629,694.11			
3. 对所有者（或股东）的分配						-364,048,680.85	-364,048,680.85	-91,014,616.60	-455,063,297.45
4. 其他								-37,500,000.00	-37,500,000.00
（四）所有者权益内部结转			108,101,556.38			-108,101,556.38			
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益			108,101,556.38			-108,101,556.38			
6. 其他									
（五）其他									
四、本期期末余额	2,304,105,575.00	9,483,099,211.73	1,156,848,326.93	213,802,700.93	1,037,015,644.17	7,655,157,128.62	21,850,028,587.38	11,076,422,914.95	32,926,451,502.33

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2026 年半年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,304,105,575.00	13,328,002,447.64	271,883,785.80	256,945,762.87	569,852,787.08	16,730,790,358.39
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,304,105,575.00	13,328,002,447.64	271,883,785.80	256,945,762.87	569,852,787.08	16,730,790,358.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			-48,771,520.15		-156,049,575.31	-204,821,095.46
（一）综合收益总额			-32,430,360.06		168,616,889.70	136,186,529.64
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
（三）利润分配					-341,007,625.10	-341,007,625.10
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-341,007,625.10	-341,007,625.10
（四）所有者权益内部结转			-16,341,160.09		16,341,160.09	
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他综合收益结转留存收益			-16,341,160.09		16,341,160.09	
6. 其他						
（五）其他						
四、本期期末余额	2,304,105,575.00	13,328,002,447.64	223,112,265.65	256,945,762.87	413,803,211.77	16,525,969,262.93

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

项目	2025 年半年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,304,105,575.00	13,328,002,447.64	206,445,187.86	213,802,700.93	545,613,910.44	16,597,969,821.87
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,304,105,575.00	13,328,002,447.64	206,445,187.86	213,802,700.93	545,613,910.44	16,597,969,821.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			74,030,419.57		33,400,247.76	107,430,667.33
（一）综合收益总额			74,030,419.57		397,448,928.61	471,479,348.18
（二）所有者投入和减少资本						
1．所有者投入的普通股						
2．其他权益工具持有者投入资本						
（三）利润分配					-364,048,680.85	-364,048,680.85
1．提取盈余公积						
2．对所有者（或股东）的分配					-364,048,680.85	-364,048,680.85
（四）所有者权益内部结转						
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．设定受益计划变动额结转留存收益						
5．其他综合收益结转留存收益						
6．其他						
（五）其他						
四、本期期末余额	2,304,105,575.00	13,328,002,447.64	280,475,607.43	213,802,700.93	579,014,158.20	16,705,400,489.20

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

三、公司基本情况

中粮资本控股股份有限公司（以下简称公司或本公司），原名中原特钢股份有限公司（以下简称中原特钢），系经国务院国资委、国防科工委、南方工业集团批准，由成立于 2004 年 12 月 29 日的河南中原特殊钢集团有限责任公司整体变更设立；设立时控股股东为中国南方工业集团公司，实际控制人为国务院国资委；2010 年 6 月 3 日在深圳证券交易所上市。公司统一社会信用代码：91410000169967858M。

2018 年 4 月 13 日，中国兵器装备集团有限公司（曾用名：中国南方工业集团公司）将所持有的中原特钢 339,115,147 股股份（占划转时公司总股本的 67.42%）无偿划转至中粮集团有限公司（以下简称中粮集团），中原特钢的控股股东变更为中粮集团，中粮集团持有中原特钢 339,115,147 股股份，占总股本的 67.42%，中国兵器装备集团有限公司不再直接持有中原特钢股份。2019 年 1 月 2 日，中原特钢根据中国证券监督管理委员会于 2018 年 12 月 28 日出具的《关于核准中原特钢股份有限公司重大资产置换及向中粮集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2018〕2217 号）实施了重大资产置换。重大资产置换方式为：中原特钢以其持有的截至 2017 年 9 月 30 日经评估的全部资产及负债（即河南中原特钢装备制造有限公司（以下简称特钢装备）100%股权）与中粮集团持有的截至 2017 年 9 月 30 日经评估的中粮资本投资有限公司（以下简称资本投资）64.51%股权的等值部分进行置换。资本投资 64.51%股权经上述资产置换后的差额部分由中原特钢向中粮集团发行股份购买。同时，中原特钢向弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、广东温氏投资有限公司、北京首农食品集团有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、宁波梅山保税港区雾繁投资管理合伙企业（有限合伙）、中国航发资产管理有限公司、上海国际集团资产管理有限公司发行股份购买其合计持有的资本投资 35.49%股权。

2019 年 1 月 7 日，资本投资 100%股权过户登记手续办理完毕，成为中原特钢的全资子公司。2019 年 1 月 23 日，特钢装备 100%股权过户登记手续办理完毕，成为中粮集团的全资子公司。2019 年 2 月 22 日，中原特钢重大资产置换并发行股份购买资产涉及的新增股份上市后，中原特钢总股本由原来的 502,986,577 股变更为 2,304,105,575 股。

2019 年 4 月 28 日，公司完成了相关工商变更登记手续，取得河南省市场监督管理局核发的《营业执照》，法定代表人变更为孙彦敏；公司注册地为河南省济源市承留镇小寨村，主要办公地点为北京市；注册资本：2,304,105,575.00 元人民币。

2019 年 9 月 29 日，公司完成了相关工商变更登记手续，取得河南省市场监督管理局换发的《营业执照》，公司名称变更为中粮资本控股股份有限公司。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司对外发行股份总数为 2,304,105,575 股。

本公司与本公司控制的子公司及结构化主体（以下统称本集团）主要经营范围为：投资与资产管理；人身保险业务；期货经纪业务；信托业务。

本公司的控股股东为中粮集团，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会（以下简称国资委）。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团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》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

本集团对自 2026 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况以及经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的债权投资	单项金额超过净资产的 5%
重要的其他债权投资	单项金额超过净资产的 5%
重要的非全资子公司	单一主体利润总额占公司合并利润总额的 15%以上或资产总额占公司合并资产总额的 15%以上
重要的联营或合营企业	单一主体对公司合并净资产的影响金额占公司合并净资产的 10%以上
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	单项金额超过净资产的 1%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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，确认为商誉；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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含公司以及公司所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，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。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团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损益，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损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物系指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益“其他综合收益”项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的初始确认和计量

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产及金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（2）金融资产的分类

本集团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，将金融资产划分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产的分类取决于本集团管理该资产的业务模式及该资产的现金流量特征。业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在判断业务模式时，考虑因素包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。本集团在评估是否以收取合同现金流量为目标时，需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。与基本借贷安排相一致的合同现金流量特征指相关金融工具在特定日期产生的合同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。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。本集团分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

本集团改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

1) 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。本集团基于管理金融资产的业务模式及金融资产的合同现金流量特征，将债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量：如果本集团管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算。

以公允价值计量且其变动计入损益：对于不满足以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益条件的资产，本集团将其计入以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。

此外，在初始确认时如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将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。该指定一经作出，不得撤销。

2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。在同时满足下列条件的情况下，本集团持有的金融资产属于权益工具：

A. 该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

B. 将来须用或可用发行人自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，发行人只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团所有的权益工具后续以公允价值计量，如果本集团管理层选择将权益工具的公允价值变动计入其他综合收益，则之后不可再将公允价值变动结转至当期损益。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(3) 金融负债的分类

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以下情况除外：

1) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债：包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

2) 由于金融资产转让不符合终止确认条件或应用继续涉入法进行核算而确认的金融负债。当该转让不符合终止确认条件时，本集团根据该转让收取的对价确认金融负债，并在后续期间确认因该负债产生的所有费用。

3) 财务担保合同和贷款承诺。

(4) 金融工具的后续计量

1) 以摊余成本计量的金融资产或负债

金融资产或负债的摊余成本以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整确定：扣除已偿还的本金；加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；扣除计提的累计信用减值损失。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不应当考虑预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：

A. 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；

B. 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

债务工具：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所产生的利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是采用实际利率法计算的该金融资产利息计入当期损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

权益工具：将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

A. 企业收取股利的权利已经确立；

B. 与股利相关的经济利益很可能流入企业；

C. 股利的金额能够可靠计量。

3) 以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产或负债

本集团将以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

A. 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分；

B. 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，且按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第六十八条规定，该负债由本集团自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。该金融

负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(5) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列金融资产进行减值会计处理并确认损失准备：以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

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

本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

对于应收账款和其他应收款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款和其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收账款组合		
保险业务组合	相同信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制
信托业务组合	相同信用风险特征	

组合名称	确定组合的依据	计提方法
期货风险管理业务组合	相同信用风险特征	应收账款整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
期货经纪业务组合	相同信用风险特征	
其他应收款组合		
应收代垫款组合	相同信用风险特征	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收期货业务保证金及关联方往来款组合	相同信用风险特征	
应收房租押金、场外期权权利金组合	相同信用风险特征	
应收其他款项组合	相同信用风险特征	

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 1) 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 2) 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 3) 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 4) 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

（6）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

3) 该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益或留存收益。

（7）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。公司

有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(8) 衍生金融工具

本集团的衍生金融工具包括期货合约、远期合约、期权合约和互换合约等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

11、存货

(1) 存货的分类

本集团的存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

本集团发出存货采用个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

本集团的存货盘存制度为永续盘存制。

12、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

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外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	5-10	2.25-3.17
交通运输设备	年限平均法	5-10	5-10	9.00-19.00
其他固定资产	年限平均法	3-5	3-10	18.00-32.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

14、无形资产

本集团的无形资产包括土地使用权、计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；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。本集团对非同一控制下企业合并中取得的被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，对无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，按公允价值确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；计算机软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

15、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下：

- （1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- （2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- （3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- （4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- （5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- （6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- （7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

16、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

17、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

18、职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。本集团的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本集团提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本集团解除劳动合同，但未来不再为本集团提供服务，不能为本集团带来经济利益，本集团承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本集团向职工提供辞退福利的，在本集团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、本集团确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本集团选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团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，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本集团应当按照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。

19、应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券发行价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

20、预计负债

当与或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行的无固定期限资本债券等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：（1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；（2）将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团发行的无固定期限资本债券归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

22、收入

本集团的营业收入主要包括保险业务收入、手续费及佣金收入、资产管理费收入、利息收入等。

本集团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的控制权时，确认收入。

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

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

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

（3）在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

（1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

（2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

（3）本集团已将该商品的实物转移给客户。

（4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

（5）客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

具体收入确认原则如下：

（1）保险业务收入

对于未采用保费分配法计量的保险合同组，保险服务收入包括与预期收取对价的服务相关的未到期责任负债的变动金额（不包括投资成分）和保险获取现金流量的摊销：

1）与未到期责任负债变动相关的金额：

A. 预计当期发生的保险服务费用；

B. 非金融风险调整的变动；

C. 合同服务边际的摊销；

D. 其他，如与未来服务不相关的保费经验调整等。

2) 保险获取现金流的摊销：保险获取现金流量随时间流逝进行系统摊销，计入责任期内各个期间的保险服务费用，同时确认为保险服务收入，以反映该类现金流量所对应的保费的收回。

对于采用保费分配法计量的保险合同组，本集团基于时间流逝在保险责任期间分摊确认保险服务收入；对于保险合同的风险在责任期内不随时间流逝为主释放的，本集团基于保险服务费用预计发生时间分摊确认保险服务收入。

(2) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入主要包括：期货手续费收入、托管及其他受托业务佣金、顾问和咨询费收入。期货手续费收入是向客户收取的交易手续费，于客户办理每日款项清算时确认；托管及其他受托业务佣金是根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬。

(3) 资产管理费收入

本集团的资产管理业务，以托管客户为主体，独立建账，独立核算，定期与托管客户核对，委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；在编制会计报表时，受托管理的资产仅在会计报表附注中披露。

(4) 利息收入

利息收入是用实际利率乘以金融资产账面余额计算得出，除已发生信用减值的金融资产其利息收入用实际利率乘以摊余成本（即扣除预期信用减值准备后的净额）计算得出。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间的未来现金流量折现为该金融资产或金融负债摊余成本所使用的利率。

(5) 商品销售收入

销售商品收入于本集团已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在销售商品过程中，本集团作为首要的义务人，负有向顾客提供商品、履行订单的首要责任；在商品转移之前，由本集团承担一般风险；本集团对于所转移商品具有自由定价权，并就其应向客户收取的款项，承担了源自客户的信用风险及存货风险。由此本集团满足了主要责任人的特征，相关商品销售收入按照总额进行列示。本集团作为代理人时，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确认并列示收入。

本集团将在期货交易所签订的通过买卖标准仓单以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本集团按照前述合同约定取得标准仓单后短期内出售的，收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益，期末持有尚未出售的标准仓单列报为其他流动资产。

23、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对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，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分配计入损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足下列条件的：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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

25、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1）租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；本集团合理确定将行使购买选择权时，购

买选择权的行权价格；租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，除财政部规定的可以采用简化方法外，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本集团采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团经营租出自有的房屋建筑物时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述符合条件的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

26、套期会计

本集团套期仅包括公允价值套期。

对于满足下列条件的套期业务，运用套期会计方法进行处理：（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；（2）在套期开始时，本集团正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和本集团从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；（3）该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：（1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系；（2）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；（3）套期关系的套期比率等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡。

公允价值套期的会计处理

（1）套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

（2）被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为本集团选择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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计

量》第十八条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（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

27、买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当期损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当期损益。

28、保险合同

本集团根据财政部发布的《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会[2020]20 号）（以下简称“新保险合同准则”）制定了与保险合同相关的会计政策（以下简称“保险合同相关的会计政策”）。

（1）保险合同的定义

保险合同，是指合同签发人与保单持有人约定，在特定保险事项对保单持有人产生不利影响时给予其赔偿，并因此承担源于保单持有人重大保险风险的合同。保险事项，是指保险合同所承保的、产生保险风险的不确定未来事项。保险风险，是指从保单持有人转移至合同签发人的除金融风险之外的风险。

保险合同相关的会计政策适用于本集团下列保险合同：

- 1) 本集团签发的保险合同；
- 2) 本集团分出的再保险合同；
- 3) 本集团所签发的具有相机参与分红特征的投资合同。

再保险合同，是指再保险分入人（再保险合同签发人）与再保险分出人约定，对再保险分出人由对应的保险合同所引起的赔付等进行补偿的保险合同。

具有相机参与分红特征的投资合同是一项金融工具，该金融工具赋予特定投资者合同权利以收取符合以下情况的附加金额，作为不受发行人相机决定影响的保证金额的补充：

- 1) 预期将为整个合同总利益的一个重要部分；
- 2) 按照合同，支付时间和金额由签发人相机抉择；
- 3) 按照合同，这种附加利益基于特定项目回报。

在合同开始日同时符合下列条件的保险合同，属于具有直接参与分红特征的保险合同：

- 1) 合同条款规定保单持有人参与分享清晰可辨认的基础项目；
- 2) 预计将基础项目公允价值变动回报中的相当大部分支付给保单持有人；
- 3) 预计应付保单持有人金额变动中的相当大部分将随基础项目公允价值的变动而变动。

分入和分出的再保险合同不满足具有直接参与分红特征的保险合同的定义。

（2）保险合同的识别

本集团评估各单项合同的保险风险是否重大，据此判断该合同是否为保险合同，只有转移了重大保险风险的合同才是保险合同。符合保险合同定义合同，在其所有权利及义务消除（即解除、取消或过期）之前，一直是保险合同，除非该合同由于修改而被终止确认。

本集团进行重大保险风险测试时，认定同时符合下列条件的合同转移了重大保险风险：

- 1) 至少在一个具有商业实质的情形下，发生合同约定的保险事项可能导致本集团支付重大额外金额，即使保险事项发生可能性极小，或者或有现金流量按概率加权计算所得的预期现值占保险合同剩余现金流量的预期现值的比例很小。额外金额是保险事项发生时比不发生时多支付金额（包括索赔处理费和理赔估损费）的现值。
- 2) 至少在一个具有商业实质的情形下，发生合同约定的保险事项可能导致本集团按现值计算遭受损失。但是，即使一项再保险合同可能不会使其再保险分入人（再保险合同签发人）遭受重大损失，只要该再保险合同将对应的保险合同分出部分中几乎所有的保险风险转移给了再保险分入人，那么该再保险合同仍被视为转移了重大保险风险。

（3）保险合同的合并

本集团基于整体商业目的而与同一或相关联的多个合同对方订立的多份保险合同，将合并为一份合同进行会计处理，以反映其商业实质。

（4）保险合同的分拆

保险合同中包含多个组成部分的，本集团将下列组成部分予以分拆：

- 1) 符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》分拆条件的嵌入衍生工具。
- 2) 可明确区分的投资成分，但是与投资成分相关的合同条款符合具有相机参与分红特征的投资合同定义的仍然适用保险合同相关的会计政策。

3) 可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺。

投资成分，是指无论保险事项是否发生，本集团均须根据保险合同要求偿还给保单持有人的金额。如果投资成分同时符合下列条件，则视为可明确区分的投资成分：

1) 投资成分和保险成分非高度关联。如果符合下列条件之一，投资成分和保险成分高度关联：

A. 投资成分和保险成分不可单独计量，即无法在不考虑另一个成分的情况下计量其中一个成分。如果一个成分的价值随另一个成分的价值变动而变动，则两个成分高度关联。

B. 保单持有人无法从其中一个成分单独获益，只能在两个成分同时存在时获益。如果合同中一个成分的失效或到期会造成另一个成分的失效或到期，则两个成分高度关联。

2) 签发该保险合同的企业或其他方可以在相同的市场或地区单独出售与投资成分具有相同条款的合同。

保险合同服务，是指本集团为保险事项提供的保险保障服务、为不具有直接参与分红特征的保险合同持有人提供的投资回报服务，以及代具有直接参与分红特征的保险合同持有人管理基础项目的投资相关服务。本集团分拆可明确区分的商品或非保险合同服务，不考虑为履行合同义务而必须实施的其他活动，除非本集团在该活动发生时向保单持有人提供了保险合同服务之外的商品或服务。对于本集团向保单持有人承诺的商品或非保险合同服务，如果保单持有人能够从单独使用或与其他易于获得的资源一起使用该商品或非保险合同服务中受益，则将其作为可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺。如果同时符合下列条件，商品或非保险合同服务的承诺不可明确区分：该商品或非保险合同服务承诺的相关现金流量及风险与合同中保险成分的相关现金流量及风险高度关联；本集团提供了重大的服务以将该商品或非保险合同服务承诺与保险成分进行整合。

合同现金流量扣除已分拆嵌入衍生工具和可明确区分的投资成分的现金流量后，在保险成分（含未分拆嵌入衍生工具、不可明确区分的投资成分和不可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺）和可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺之间进行分摊。

(5) 保险合同的分组

本集团将具有相似风险且统一管理的保险合同归为同一保险合同组合。本集团将保险合同组合进一步细分形成保险合同组，并将保险合同组作为计量单元。保险合同组由一项或多项各自签发日之间间隔不超过 1 年且预计获利水平相似的保险合同组成。本集团以合同组合中单项合同为基础，逐项评估其归属的合同组。但有合理可靠的信息表明多项合同属于同一合同组的，本集团以多项合同为基础评估其归属的合同组。

本集团至少将同一合同组合分为下列合同组：

1) 初始确认时存在亏损的合同组；

2) 初始确认时无显著可能性在未来发生亏损的合同组；

3) 该组合中剩余合同组成的合同组。

(6) 保险合同的确认

本集团在下列时点中的最早时点确认签发的合同组：

1) 责任期开始日；

2) 保单持有人首付款到期日，或者未约定首付款到期日时本集团实际收到首付款日；

3) 发生亏损时。

合同组合中的合同符合上述时点要求时，本集团评估其归属的合同组，后续不再重新评估。责任期，是指本集团向保单持有人提供保险合同服务的期间。

本集团将合同组确认前已付或应付的、系统合理分摊至相关合同组的保险获取现金流量，确认为保险获取现金流量资产。保险获取现金流量，是指因销售、核保和承保已签发或预计签发的合同组而产生的，可直接归属于其对应合同组合的现金流量。合同组合中的合同归入其所属合同组时，本集团终止确认该合同对应的保险获取现金流量资产。资产负债表日，如果事实和情况表明保险获取现金流量资产可能存在减值迹象，本集团将估计其可收回金额。保险获取现金流量资产的可收回金额低于其账面价值的，本集团计提资产减值准备，确认减值损失，计入当期损益。导致以前期间减值因素已经消失的，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益。

(7) 保险合同的计量

一般规定（一般计量模型）

初始计量

本集团以合同组作为计量单元，在合同组初始确认时按照履约现金流量与合同服务边际之和对保险合同负债进行初始计量。合同服务边际，是指本集团因在未来提供保险合同服务而将于未来确认的未赚利润。履约现金流量包括下列各项：

1) 与履行保险合同直接相关的未来现金流量的估计；

2) 货币时间价值及金融风险调整；

3) 非金融风险调整。

非金融风险调整，是指本集团在履行保险合同时，因承担非金融风险导致的未来现金流量在金额和时间方面的不确定性而要求得到的补偿。履约现金流量的估计不考虑本集团自身的不履约风险。

当本集团在高于合同组或合同组合的汇总层面估计履约现金流量时，本集团采用系统合理的方法分摊至合同组。未来现金流量的估计应当符合下列要求：

- 1) 未来现金流量估计值为无偏的概率加权平均值；
- 2) 有关市场变量的估计应当与可观察市场数据一致；
- 3) 以当前可获得的信息为基础，反映计量时存在的情况和假设；
- 4) 与货币时间价值及金融风险调整分别估计，估计技术适合合并估计的除外。

本集团估计未来现金流量时考虑合同组内各单项合同边界内的现金流量。本集团有权要求保单持有人支付保费或者有实质性义务向保单持有人提供保险合同服务的，该权利或义务所产生的现金流量在保险合同边界内。存在下列情形之一的，表明本集团无实质性义务向保单持有人提供保险合同服务：

- 1) 本集团有实际能力重新评估该保单持有人的风险，并据此可重新设定价格或承诺利益水平以充分反映该风险；
- 2) 本集团有实际能力重新评估该合同所属合同组合的风险，并据此可重新设定价格或承诺利益水平以充分反映该风险，且重新评估日前对应保费在定价时未考虑重新评估日后的风险。

本集团采用适当的折现率对履约现金流量进行货币时间价值及金融风险调整，以反映货币时间价值及未包含在未来现金流量估计中的有关金融风险。适当的折现率同时符合下列要求：

- 1) 反映货币时间价值、保险合同现金流量特征以及流动性特征；
- 2) 基于与保险合同具有一致现金流量特征的金融工具当前可观察市场数据确定，且不考虑与保险合同现金流量无关但影响可观察市场数据的其他因素。

本集团在估计履约现金流量时考虑非金融风险调整，以反映非金融风险对履约现金流量的影响。

本集团在合同组初始确认时计算下列各项之和：

- 1) 履约现金流量；
- 2) 在该日终止确认保险获取现金流量资产以及其他相关资产或负债对应的现金流量；
- 3) 合同组内合同在该日产生的现金流量。

上述各项之和反映为现金净流入的，本集团将其确认为合同服务边际；反映为现金净流出，本集团将其作为首日亏损计入当期损益。

后续计量

本集团在资产负债表日按照未到期责任负债与已发生赔款负债之和对保险合同负债进行后续计量。未到期责任负债包括资产负债表日分摊至保险合同组的、与未到期责任有关的履约现金流量和当日该合同组的合同服务边际。已发生赔款负债包括资产负债表日分摊至保险合同组的、与已发生赔案及其他相关费用有关的履约现金流量。

对于不具有直接参与分红特征的保险合同组，资产负债表日合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列各项调整后予以确定：

1) 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；

2) 合同服务边际在当期计提的利息，计息利率为该合同组内合同确认时、不随基础项目回报变动的现金流量所适用的加权平均利率；

3) 与未来服务相关的履约现金流量的变动金额，但履约现金流量增加额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分，以及履约现金流量减少额抵销的未到期责任负债的亏损部分除外；

4) 合同服务边际在当期产生的汇兑差额；

5) 由于当期内保险合同服务的提供而确认为保险服务收入的金额，该金额为将资产负债表日的合同服务边际（任何分摊之前）在当期与剩余责任期之间进行分摊来确定。

本集团因当期提供保险合同服务导致未到期责任负债账面价值的减少额，确认为保险服务收入；因当期发生赔案及其他相关费用导致已发生赔款负债账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为保险服务费用。本集团在确认保险服务收入和保险服务费用时，不包含保险合同中的投资成分。

本集团将合同组内的保险获取现金流量，随时间流逝进行系统摊销，计入责任期内各个期间的保险服务费用，同时确认为保险服务收入，以反映该类现金流量所对应的保费的收回。

本集团将货币时间价值及金融风险的影响导致的未到期责任负债账面价值变动额和已发生赔款负债账面价值变动额，作为保险合同金融变动额。

本集团在合同组合层面做出下列会计政策选择：

1) 将保险合同金融变动额全额计入当期保险财务损益；

2) 将保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益。在合同组剩余期限内，采用系统合理的方法确定计入各个期间保险财务损益的金额，其与保险合同金融变动额的差额计入其他综合收益。

本集团选择将保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益。在合同组剩余期限内，采用系统合理的方法确定计入各个期间保险财务损益的金额，其余保险合同金融变动额的差额计入其他综合收益。

具有直接参与分红特征的保险合同组计量的特殊规定（“浮动收费法”）

除下列会计政策外，浮动收费法计量方法与一般计量模型一致。

本集团在合同开始日评估一项合同是否具有直接参与分红特征的保险合同，后续不再重新评估。在具有直接参与分红特征的保险合同项下，本集团对保单持有人的义务是以下两项之差：

- 1) 向保单持有人支付基础项目公允价值金额的义务；及
- 2) 本集团将从 1) 中扣除的、因将于未来提供的保险合同服务而获得的浮动收费，即：
 - A. 本集团在基础项目公允价值中所享有份额；减去
 - B. 不随基础项目回报变动的履约现金流量。

对于具有直接参与分红特征的保险合同组，资产负债表日合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列调整后予以确定：

- 1) 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额。
- 2) 基础项目公允价值中本集团享有份额的变动金额，但以下情形除外：
 - A. 基础项目公允价值中本集团享有份额的减少额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分。
 - B. 基础项目公允价值中本集团享有份额的增加额抵销的未到期责任负债的亏损部分。
- 3) 与未来服务相关且不随基础项目回报变动的履约现金流量的变动金额，但以下情形除外：
 - A. 该履约现金流量的增加额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分。
 - B. 该履约现金流量的减少额抵销的未到期责任负债的亏损部分。
- 4) 合同服务边际在当期产生的汇兑差额；

5) 合同服务边际在当期的摊销金额。本集团按照提供保险合同服务的模式，合理确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对根据上述 1) 至 4) 调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间保险服务收入。

对于持有基础项目的具有直接参与分红特征的保险合同组，本集团选择将保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益，计入当期保险财务损益的金额等于其持有的基础项目计入当期损益的金额。

亏损保险合同组计量的特殊规定

合同组在初始确认时发生首日亏损的，或合同组合中的合同归入其所属亏损合同组而新增亏损的，本集团确认亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值。初始确认时，亏损合同组的保险合同负债账面价值等于其履约现金流量。

发生下列情形之一导致合同组在后续计量时发生亏损的，本集团确认亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值：

1) 因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计发生变更，导致履约现金流量增加额超过合同服务边际账面价值；

2) 对于具有直接参与分红特征的保险合同组，其基础项目公允价值中本集团享有份额的减少额超过合同服务边际账面价值。

本集团在确认合同组的亏损后，将未到期责任负债账面价值的下列变动额，采用系统合理的方法分摊至未到期责任负债中的亏损部分和其他部分：

1) 因发生保险服务费用而减少的未来现金流量的现值；

2) 因相关风险释放而计入当期损益的非金融风险调整的变动金额；

3) 保险合同金融变动额。

分摊至亏损部分的金额不计入当期保险服务收入。

本集团在确认合同组的亏损后，按照下列规定进行后续计量：

1) 将因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计变更所导致的履约现金流量增加额，以及具有直接参与分红特征的保险合同组的基础项目公允价值中本集团享有份额的减少额，确认为新增亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值。

2) 将因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计变更所导致的履约现金流量减少额，以及具有直接参与分红特征的保险合同组的基础项目公允价值中本集团享有份额的增加额，减少未到期责任负债的亏损部分，冲减当期保险服务费用；超出亏损部分的金额，确认为合同服务边际。

保险合同组计量的简化处理规定（“保费分配法”）

符合下列条件之一的，本集团可以采用保费分配法简化合同组的计量：

1) 本集团能够合理预计采用简化处理规定与根据前述一般规定计量合同组未到期责任负债的结果无重大差异。预计履约现金流量在赔案发生前将发生重大变化的，表明该合同组不符合本条件。

2) 该合同组内各项合同的责任期不超过一年。

本集团采用保费分配法计量合同组时，初始确认时未到期责任负债账面价值等于已收保费减去初始确认时发生的保险获取现金流量，减去（或加上）在合同组初始确认时终止确认的保险获取现金流量资产以及其他相关资产或负债的金额。

资产负债表日未到期责任负债账面价值等于期初账面价值加上当期已收保费，减去当期发生的保险获取现金流量，加上当期确认为保险服务费用的保险获取现金流量摊销金额和针对融资成分的调整金额，减去因当期提供保险合同服务而确认为保险服务收入的金额和当期已付或转入已发生赔款负债中的投资成分。

相关事实和情况表明合同组在责任期内存在亏损时，本集团将该日与未到期责任相关的履约现金流量超过未到期责任负债账面价值的金额，计入当期保险服务费用，同时增加未到期责任负债账面价值。

本集团根据与已发生赔案及其他相关费用有关的履约现金流量计量已发生赔款负债。相关履约现金流量预计在赔案发生后一年内支付或收取的，本集团可以不考虑货币时间价值及金融风险的影响，且一致应用于上述相关履约现金流量的计算。

本集团将已收和预计收取的保费，在扣除投资成分并对重大融资成分进行调整后，分摊至当期的金额确认为保险服务收入。本集团随时间流逝在责任期内分摊经调整的已收和预计收取的保费；保险合同的风险在责任期内不随时间流逝为主释放的，以保险服务费用预计发生时间为基础进行分摊。

（8）分出再保险合同组的确认和计量

对分出的再保险合同组进行确认和计量除本部分另有规定外，按照上述有关保险合同的其他相关规定进行处理，但关于亏损合同组计量的相关规定不适用于分出的再保险合同组。

分出的再保险合同组的确认

本集团将同一分出的再保险合同组合至少分为下列合同组：

1) 初始确认时存在净利得的合同组；

2) 初始确认时无显著可能性在未来产生净利得的合同组；

3) 该组合中剩余合同组成的合同组。

本集团在下列时点中的最早时点确认其分出的再保险合同组：

- 1) 分出的再保险合同组责任期开始日；
- 2) 分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

分出的再保险合同组分出成比例责任的，本集团在下列时点中的最早时点确认该合同组：

- 1) 分出的再保险合同组责任期开始日和任一对应的保险合同初始确认时点中较晚的时点；
- 2) 分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

分出的再保险合同组的计量

本集团在初始确认其分出的再保险合同组时，按照履约现金流量与合同服务边际之和对分出再保险合同资产进行初始计量。分出再保险合同组的合同服务边际，是指本集团为在未来获得再保险分入人提供的保险合同服务而产生的净成本或净利得。

本集团在估计分出的再保险合同组的未来现金流量现值时，采用的相关假设与计量所对应的保险合同组保持一致，并考虑再保险分入人的不履约风险。

本集团根据分出的再保险合同组转移给再保险分入人的风险，估计非金融风险调整。

本集团在分出的再保险合同组初始确认时计算下列各项之和：

- 1) 履约现金流量；
- 2) 在该日终止确认的相关资产或负债对应的现金流量；
- 3) 分出再保险合同组内合同在该日产生的现金流量；
- 4) 分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额。

本集团将上述各项之和所反映的净成本或净利得，确认为合同服务边际。净成本与分出前发生的事项相关的，本集团将其确认为费用并计入当期损益。

对于订立时点不晚于对应的保险合同确认时点的分出的再保险合同，本集团在初始确认对应的亏损合同组或者将对应的亏损保险合同归入合同组而确认亏损时，根据下列两项的乘积确定分出再保险合同组分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额：

- 1) 对应的保险合同确认的亏损；

2) 预计从分出再保险合同组摊回的对应的保险合同赔付的比例。

本集团按照上述亏损摊回部分的金额调整分出再保险合同组的合同服务边际，同时确认为摊回保险服务费用，计入当期损益。

本集团在对分出的再保险合同组进行后续计量时，调整亏损摊回部分的金额以反映对应的保险合同亏损部分的变化，调整后的亏损摊回部分的金额不超过本集团预计从分出再保险合同组摊回的对应的保险合同亏损部分的相应金额。

资产负债表日分出的再保险合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列各项调整后予以确定：

1) 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；

2) 合同服务边际在当期计提的利息，计息利率为该合同组内合同确认时、不随基础项目回报变动的现金流量所适用的加权平均利率；

3) 在初始确认对应的亏损合同组或者将对应的亏损保险合同归入合同组而确认亏损时计算的分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额，以及与分出再保险合同组的履约现金流量变动无关的分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的转回；

4) 与未来服务相关的履约现金流量的变动金额，但分摊至对应的保险合同组且不调整其合同服务边际的履约现金流量变动而导致的变动，以及对应的保险合同组采用保费分配法计量时因确认或转回亏损而导致的变动除外；

5) 合同服务边际在当期产生的汇兑差额；

6) 合同服务边际在当期的摊销金额。本集团按照取得保险合同服务的模式，合理确定分出再保险合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对根据上述 1) 至 5) 调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间损益。

本集团因当期取得再保险分入人提供的保险合同服务而导致分保摊回未到期责任资产账面价值的减少额，确认为分出保费的分摊；因当期发生赔款及其他相关费用的摊回导致分保摊回已发生赔款资产账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为摊回保险服务费用。本集团将预计从再保险分入人收到的不取决于对应的保险合同赔付的金额，作为分出保费的分摊的减项。本集团在确认分出保费的分摊和摊回保险服务费用时，不包含分出再保险合同中的投资成分。

符合下列条件之一的，本集团可以采用保费分配法简化分出的再保险合同组的计量：

1) 能够合理预计采用保费分配法与不采用保费分配法计量分出再保险合同组的结果无重大差异。预计履约现金流量在赔案发生前将发生重大变化的，表明该合同组不符合本条件；

2) 该分出的再保险合同组内各项合同的责任期不超过一年。

(9) 具有相机参与分红特征的投资合同

对于具有相机参与分红特征的投资合同，本集团按照保险合同相关的会计政策中有关保险合同的规定进行会计处理，但下列各项特殊规定除外：

1) 初始确认的时点为本集团成为合同一方的日期；

2) 有支付现金的实质性义务的，该义务所产生的现金流量在合同边界内。本集团有实际能力对其支付现金的承诺进行重新定价以充分反映其承诺支付现金的金额及相关风险的，表明无支付现金的实质性义务；

3) 本集团按照投资服务的提供模式，在合同组期限内采用系统合理的方法对合同服务边际进行摊销，计入当期及以后期间损益。

(10) 保险合同的修改和终止确认

保险合同条款的修改符合下列条件之一的，本集团终止确认原合同，并按照修改后的合同条款确认新合同：

1) 假设修改后的合同条款自合同开始日适用，出现下列情形之一的：

A. 修改后的合同不属于保险合同相关的会计政策的适用范围；

B. 修改后的合同应当予以分拆且分拆后适用保险合同相关的会计政策的组成部分发生变化；

C. 修改后的合同的合同边界发生实质性变化；

D. 修改后的合同归属于不同的合同组。

2) 原合同与修改后的合同仅有一符合具有直接参与分红特征的保险合同的定义。

3) 原合同采用保费分配法，修改后的合同不符合采用保费分配法的条件。

保险合同条款的修改不符合上述条件的，本集团将合同条款修改导致的现金流量变动作为履约现金流量的估计变更进行处理。

保险合同约定的义务因履行、取消或到期而解除的，本集团终止确认保险合同。本集团终止确认保险合同，按照下列规定进行处理：

1) 调整该保险合同所属合同组的履约现金流量，扣除与终止确认的权利义务相关的未来现金流量现值和非金融风险调整；

2) 调整合同组的合同服务边际；

3) 调整合同组在当期及以后期间的责任单元。

29、保险保障基金

中英人寿自 2023 年 1 月 1 日起, 根据《保险保障基金管理办法》(原中国银行保险监督管理委员会、中华人民共和国财政部、中国人民银行令 2022 年第 7 号) 及《中国银保监会办公厅关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》(银保监办发〔2023〕2 号) 缴纳保险保障基金:

缴纳的基金额等于业务收入和基金费率的乘积, 基金费率由基准费率和风险差别费率构成, 等于基准费率与风险差别费率之和。

(1) 基准费率

1) 短期健康保险、意外伤害保险按照业务收入的 0.8% 缴纳;

2) 人寿保险、长期健康保险、年金保险按照业务收入的 0.3% 缴纳; 其中, 投资连结保险按照业务收入的 0.05% 缴纳。

(2) 风险差别费率

风险差别费率以偿付能力风险综合评级结果为基础, 评级为 A (含 AAA、AA、A)、B (含 BBB、BB、B)、C、D 时, 适用的费率分别为-0.02%、0%、0.02%、0.04%。

当人身险保险保障基金余额达到行业总资产的 1% 时, 暂停缴纳。行业总资产以国家金融监督管理总局确定的数据为准。

30、保险业务存出资本保证金

保险业务存出资本保证金是中英人寿按照《中华人民共和国保险法》的有关规定按其注册资本总额的 20% 提取并存放于国家金融监督管理总局指定银行的款项。该保证金除保险公司清算时用于偿还外, 不得动用。

31、信托业务核算办法

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定, “信托财产与属于受托人所有的财产 (以下简称“固有财产”) 相区别, 不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。”

中粮信托将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。中粮信托管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定, 单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位, 以每个信托项目作为独立的会计核算主体, 独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目单独分别记账, 单独核算, 并编制财务报表。其资产、负债及损益不并入本财务报表。

32、风险准备金

（1）一般风险准备金

根据财政部颁布《金融企业财务规则一实施指南》的规定，中英人寿、中粮期货按当年实现净利润的 10%提取风险准备金，用于风险的补偿，不得用于分红、转增资本。此外，一般风险准备金还包括：

1）信托风险准备金

根据财政部颁布的《金融企业准备金计提管理办法》的规定，中粮信托根据潜在风险估计值低于资产减值准备的部分及风险资产期末余额的 1.5%孰高原则，在税后净利润中进行计提。

2）期货风险准备金

中粮期货按照代理手续费净收入的 5%计提期货风险准备金，同时计入当期损益。

在发生以下情况时，使用期货风险准备金：因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的损失；客户期货业务发生穿仓时，按照规定核销难以收回的垫付款项。

风险准备金不足弥补的损失计入当期损益。

（2）信托赔偿准备金

根据国家金融监督管理总局（原中国银行业监督管理委员会）颁布的《信托公司管理办法》的规定，中粮信托按当年税后净利润的 5%计提信托赔偿准备金。信托赔偿准备金累计额为中粮信托注册资本 20%以上时，不再提取。提取的信托赔偿准备金主要用于弥补因管理操作不善而对信托财产造成的损失。

33、资产管理业务

本集团的资产管理业务，以托管客户为主体，独立建账，独立核算，定期与托管客户核对，委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入。

34、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求、内部报告制度和各业务板块重要性确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指能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) 本集团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) 本集团能够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。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

35、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 金融资产分类的判断

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式，以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流是否与基本借款合同安排一致时，存在以下判断，本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布和金额发生变动；利息是否仅包含货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。

(2) 金融资产减值的客观证据

对于除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产，本集团根据是否发生减值的客观证据，判断是否相应计提减值准备。进行判断时，本集团考虑的因素请参见附注五、10. 金融工具。

(3) 固定资产、无形资产和长期股权投资减值的客观证据

本集团需要于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

(4) 对投资对象控制程度的判断

本集团作为资产管理人对结构化主体是代理人还是主要责任人取决于管理层的判断。如果资产管理人作为结构化主体的代理人，其主要维护利益相关者则不控制结构化主体；相反如果资产管理人对结构化主体是主要责任人，其主要是维护公司本身的利益则控制结构化主体。在判断本集团是否为代理人时，考虑的因素包括资产管理人的决策范围、其他方持有的权力、取得的报酬和面临的可变动收益风险敞口。一旦这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

（5）运用估值技术估算金融工具的公允价值计量

本集团确定金融工具的公允价值时，通常以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价，或当市场不活跃时通过估值方法确定。采用估值方法时，尽可能最大程度使用市场参数，包括收益率曲线等，减少使用与本公司特定相关的参数。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

（6）预期信用损失的计量

本集团对以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产使用预期信用损失模型计量其减值准备：其中涉及关键定义、参数和假设的建立及定期复核，对预期信用损失的计量存在许多重大判断，如：

- 1）将具有类似信用风险的业务划入同一个组合，选择恰当的计量模型，并确定计量相关的关键参数；
- 2）信用风险显著增加、违约以及已发生信用减值的判断标准；
- 3）用于前瞻性计量的经济指标、经济情形及其权重的选择；
- 4）针对模型未覆盖的重大不确定因素的管理层叠加调整；
- 5）阶段三的公司类贷款和垫款以及债券投资的未来现金流预测等。

（7）保险合同的分组和确认

对于签发的未采用保费分配法的保险合同，在评估初始确认时是否存在亏损或无显著可能性在未来发生亏损，本集团需要作出判断，包括：

- 1）使这些合同变为亏损合同的假设发生变化的可能性；
- 2）用于对相关产品盈利性进行估计的信息。

（8）保险合同计量方法的适用性

本集团应当在保险合同开始时评估其是否符合采用保费分配法或浮动收费法的条件。在进行此类评估时，本集团基于合同特征及相关事实和情况进行综合判断。

（9）责任单元的确定

本集团将合同服务边际分摊至当期和未来预期提供的每一责任单元，并计入当期及以后期间的损益。本集团按照保险合同服务的提供模式，合理确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，即考虑每项合同所提供的利益金额或数量及预计责任期。

本集团根据保险保障服务、投资回报服务及投资相关服务（如适用）的提供模式，考虑保险合同的条款及给付等特征，对保险合同所提供利益的金额或数量作出估计。

本集团根据保险合同条款以及“对保险合同履约现金流量的计量”中提及的死亡率和疾病发生率、退保率等估计确定相关合同的预计责任期。

（10）对保险合同相关履约现金流量的计量

于资产负债表日，本集团在计量保险合同负债过程中须对保险合同边界内的履约现金流量作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定，同时考虑一定的非金融风险调整。

履约现金流量计量使用的主要假设包括折现率、保险事故发生率、退保率、费用假设、赔付率、保单红利及非金融风险调整假设等。

1）折现率

本集团对于不随基础项目回报而变动的预计现金流量，采用自下而上的方法确定现金流量对应的折现率，在考虑货币时间价值影响的基础上，以基础利率曲线附加综合溢价确定折现率假设。综合溢价考虑税收、流动性效应和其他因素等确定。2026 年 6 月 30 日采用的即期折现率假设为 1.47%至 4.6%（2025 年 12 月 31 日：1.69%至 4.6%）。

本集团对于随基础项目回报而变动的预计现金流量，采用对应资产组合未来预期投资收益率为折现率。

折现率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定折现率假设。

2）保险事故发生率

本集团根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据，对当前和未来预期的估计及对中国保险市场的了解等因素确定。发病率假设是参考行业发病率或本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素确定。死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

3) 退保率

本集团根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

4) 费用假设

本集团费用假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础，考虑以往的费用分析和未来的发展变化趋势确定。费用假设受未来通货膨胀和市场竞争等因素的影响，存在不确定性。

5) 保单红利假设

保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本集团的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本集团有责任向分红险合同持有人支付累积可分配收益的 70%，或按照保单约定的更高比例。

6) 赔付率

本集团以历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势，确定合理估计值，作为赔付发展因子和赔付率假设。

7) 非金融风险调整

本集团采用置信水平法、置信水平换算法等方法确定非金融风险调整。于 2026 年 6 月 30 日，本集团计量签发的保险合同及分出的再保险合同的非金融风险调整的置信水平均为 85%（2025 年 12 月 31 日:85%）。

（11）递延所得税资产

在未来期间很可能有足够的应纳税所得额的限度内，本集团就所有可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

36、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%/9%/6%/3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%/5%
企业所得税	应纳税所得额	25%/20%/17%/16.50%/15%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	房产原值或租金收入	1.2%/12%

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），对保险公司开办的一年期以上人身保险产品取得的保费收入免征增值税，其中一年期以上人身保险，是指保险期间为一年期及以上返还本利的人寿保险、养老年金保险，以及保险期间为一年期及以上的健康保险。本公司的下属子公司中英人寿适用该政策。

不同企业所得税税率纳税主体说明

纳税主体名称	所得税税率
中粮资本科技	15.00%
中粮资本（香港）	16.50%
中粮资产（国际）	16.50%
中粮期货（国际）	16.50%
期货新加坡	17.00%
中粮基金天津	20.00%
其他公司	25.00%

2、税收优惠

（1）本集团的下属子公司中粮资本科技于 2025 年 12 月 8 日被天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局认定为高新技术企业，取得编号为 GR202512000908 的《高新技术企业证书》，有效期为三年，中粮资本科技自 2025 年起按 15%的税率计缴企业所得税。

（2）根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

本集团的下属子公司中粮基金管理（天津）有限公司按上述规定享受税收优惠。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	15,669,429,610.76	12,684,847,308.99
其他货币资金	580,639,813.48	905,833,748.91
存放财务公司款项	166,418,476.32	24,883,753.76
合计	16,416,487,900.56	13,615,564,811.66
其中：存放在境外的款项总额	2,423,233,650.21	1,773,991,646.22

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,991,073,809.12	26,764,519,668.21
其中：债务工具投资	34,474,549,725.48	17,802,153,974.24
权益工具投资	9,516,524,083.64	8,962,365,693.97
其中：		
合计	43,991,073,809.12	26,764,519,668.21

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期权合约	29,436,020.94	101,485,604.60
互换合约	147,975,190.86	
远期合约	10,253,583.81	6,869,286.35
合计	187,664,795.61	108,354,890.95

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	421,467,758.17	312,771,029.76
1 至 2 年	217,360,371.20	121,178,984.05
2 至 3 年	2,376,609.16	22,416,677.24
3 年以上	20,029,673.06	16,936,883.58
3 至 4 年	3,186,080.89	3,037,715.83
4 至 5 年	13,301,889.18	10,264,173.35
5 年以上	3,541,702.99	3,634,994.40
合计	661,234,411.59	473,303,574.63

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	42,760,651.28	6.47%	802,342.54	1.88%	41,958,308.74
按组合计提坏账准备的应收账款	618,473,760.31	93.53%	2,341,169.72	0.38%	616,132,590.59
合计	661,234,411.59	100.00%	3,143,512.26	0.48%	658,090,899.33

(续表)

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账款	42,724,981.26	9.03%	822,342.54	1.92%	41,902,638.72
按组合计提坏账准备的应收账款	430,578,593.37	90.97%	2,341,169.72	0.54%	428,237,423.65
合计	473,303,574.63	100.00%	3,163,512.26	0.67%	470,140,062.37

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	3,163,512.26		20,000.00			3,143,512.26
合计	3,163,512.26		20,000.00			3,143,512.26

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	29,837,857.62		29,837,857.62	4.51%	89,055.20
第二名	26,983,788.48		26,983,788.48	4.08%	96,392.85
第三名	22,098,030.04		22,098,030.04	3.34%	66,016.48
第四名	17,314,169.91		17,314,169.91	2.62%	50,099.99
第五名	15,652,072.45		15,652,072.45	2.37%	74,956.02
合计	111,885,918.50		111,885,918.50	16.92%	376,520.54

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	207,290,252.40	97.23%	171,453,618.23	96.10%
1 至 2 年	1,461,505.47	0.69%	2,154,283.56	1.21%
2 至 3 年	3,141,535.92	1.47%	4,441,320.65	2.49%
3 年以上	1,315,239.83	0.61%	368,871.00	0.20%
合计	213,208,533.62	100.00%	178,418,093.44	100.00%

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本报告期间按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 68,594,492.10 元，占预付款项期末余额合计数的比例 32.17%。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	356,578,626.49	209,815,792.23
其他应收款	3,509,028,753.52	2,199,829,989.44
合计	3,865,607,380.01	2,409,645,781.67

(1) 应收股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具投资应收股利	356,578,626.49	209,815,792.23
合计	356,578,626.49	209,815,792.23

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	3,220,698,320.25	1,874,629,884.34
代垫款	214,915,796.11	214,955,559.68
应收清算款	139,442,987.99	49,350,220.77
其他往来款	287,944,731.53	412,673,117.27
减：坏账准备	353,973,082.36	351,778,792.62
合计	3,509,028,753.52	2,199,829,989.44

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,319,191,976.94	2,015,398,221.58
1 至 2 年	38,455,023.63	21,198,793.34
2 至 3 年	4,764,870.25	10,336,305.62
3 年以上	500,589,965.06	504,675,461.52
3 至 4 年	13,410,731.16	11,925,239.45
4 至 5 年	15,655,204.03	20,486,466.85
5 年以上	471,524,029.87	472,263,755.22
合计	3,863,001,835.88	2,551,608,782.06

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	490,071,606.27	12.69%	353,469,532.67	72.13%	136,602,073.60
按组合计提坏账准备	3,372,930,229.61	87.31%	503,549.69	0.01%	3,372,426,679.92
合计	3,863,001,835.88	100.00%	353,973,082.36	9.16%	3,509,028,753.52

(续表)

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	519,655,821.07	20.37%	351,241,647.37	67.59%	168,414,173.70
按组合计提坏账准备	2,031,952,960.99	79.63%	537,145.25	0.03%	2,031,415,815.74
合计	2,551,608,782.06	100.00%	351,778,792.62	13.27%	2,199,829,989.44

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

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	707,848.10		351,070,944.52	351,778,792.62
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	-32,323.33		2,226,847.32	2,194,523.99
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-234.25			-234.25
2026 年 6 月 30 日余额	675,290.52		353,297,791.84	353,973,082.36

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位: 元

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	
其他应收款坏账准备	351,778,792.62	2,194,523.99			-234.25	353,973,082.36
合计	351,778,792.62	2,194,523.99			-234.25	353,973,082.36

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金	1,989,664,792.45	1 年以内	51.51%	
第二名	保证金	709,676,270.09	1 年以内	18.37%	
第三名	保证金	228,504,858.35	1 年以内	5.92%	
第四名	代垫款	153,449,731.12	3-5 年、5 年以上	3.97%	65,877,470.66
第五名	保证金	101,784,398.11	1 年以内	2.63%	

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
合计		3,183,080,050.12		82.40%	65,877,470.66

7、买入返售金融资产

单位：元

项目	期末金额	期初金额
债券逆回购	1,036,967,180.32	232,083,630.69
减：减值准备	203,113.23	21,722.61
合计	1,036,764,067.09	232,061,908.08

8、存货

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
大宗商品存货	69,185,576.05		69,185,576.05	111,149,904.72		111,149,904.72
其中：被套期项目				111,149,904.72		111,149,904.72
其他	571,661.14		571,661.14	410,243.98		410,243.98
合计	69,757,237.19		69,757,237.19	111,560,148.70		111,560,148.70

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收期货交易所及证券保证金	17,359,141,861.67	13,798,492,746.13
预缴所得税	261,158.99	2,424,203.91
待抵扣待认证进项税	98,141,777.61	30,871,054.04
标准仓单	557,933,066.55	193,845,672.03
其他	24,440,043.65	30,906,215.76
合计	18,039,917,908.47	14,056,539,891.87

10、发放贷款和垫款

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末金额	期初金额
贷款和垫款	2,184,282,262.52	3,447,031,670.10
减：减值准备	1,245,486,045.93	1,224,715,708.06
合计	938,796,216.59	2,222,315,962.04

(2) 减值准备计提情况

单位：元

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初金额	9,747,009.69		1,214,968,698.37	1,224,715,708.06
年初余额在本年				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	2,720,313.81		27,797,033.75	30,517,347.56
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动	-9,747,009.69			-9,747,009.69
期末金额	2,720,313.81		1,242,765,732.12	1,245,486,045.93

11、债权投资

（1）债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	3,349,603,029.92	505,349.85	3,349,097,680.07
信托类产品	4,684,121,169.26	18,441,470.07	4,665,679,699.19
资管产品及其他	5,909,770,971.17	589,077,253.29	5,320,693,717.88
合计	13,943,495,170.35	608,024,073.21	13,335,471,097.14

（续表）

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	3,390,325,647.79	537,312.51	3,389,788,335.28
信托类产品	4,742,880,747.48	20,928,190.54	4,721,952,556.94
资管产品及其他	5,076,677,530.12	588,221,362.60	4,488,456,167.52
合计	13,209,883,925.39	609,686,865.65	12,600,197,059.74

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债券投资	537,312.51	-31,962.66		505,349.85
信托类产品	20,928,190.54	-2,486,720.47		18,441,470.07
资管产品及其他	588,221,362.60	855,890.69		589,077,253.29
合计	609,686,865.65	-1,662,792.44		608,024,073.21

(2) 减值准备计提情况

单位：元

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	28,557,163.57		581,129,702.08	609,686,865.65
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	-2,319,021.84			-2,319,021.84
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	656,229.40			656,229.40
2026 年 6 月 30 日余额	26,894,371.13		581,129,702.08	608,024,073.21

12、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动
债券投资	67,982,507,527.82	520,596,618.19	2,036,636,871.58	994,338,409.41
资管计划	1,007,684,295.09	3,005,975.01	12,065.92	6,781,987.61
信托类产品	1,447,967,500.94	1,785,410.71	-209.26	1,934,826.00
合计	70,438,159,323.85	525,388,003.91	2,036,648,728.24	1,003,055,223.02

(续表)

项目	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
债券投资	66,917,317,259.94	60,385,754,556.45	3,974,329,213.72	11,756,426.57	
资管计划	1,194,457,327.36	1,171,000,000.00	20,439,286.43	1,766,647.27	
信托类产品	1,942,709,567.87	1,932,300,000.00	8,624,366.42	8,278,490.11	
合计	70,054,484,155.17	63,489,054,556.45	4,003,392,866.57	21,801,563.95	

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债券投资	17,111,053.93	461,410.08	5,816,037.44	11,756,426.57
资管计划	1,815,135.14	-48,487.87		1,766,647.27
信托类产品	6,197,804.85	2,185,439.59	104,754.33	8,278,490.11
合计	25,123,993.92	2,598,361.80	5,920,791.77	21,801,563.95

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
24 特别国债 04	5,032,000,000.00	2.47%	2.38%	2054 年 7 月 25 日	
24 山东 04	3,400,000,000.00	2.75%	2.73%	2054 年 2 月 6 日	
24 特别国债 01	3,080,000,000.00	2.57%	2.40%	2054 年 5 月 20 日	
25 附息国债 02	2,110,000,000.00	1.92%	2.25%	2055 年 1 月 15 日	
24 特别国债 06	1,940,000,000.00	2.19%	2.23%	2054 年 9 月 25 日	
合计	15,562,000,000.00				

(续表)

其他债权项目	期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
24 特别国债 04	1,260,000,000.00	2.47%	2.37%	2054 年 7 月 25 日	
24 山东 04	3,400,000,000.00	2.75%	2.73%	2054 年 2 月 6 日	
24 特别国债 01	3,430,000,000.00	2.57%	2.36%	2054 年 5 月 20 日	
25 附息国债 02	250,000,000.00	1.92%	2.18%	2055 年 1 月 15 日	
24 特别国债 06	1,620,000,000.00	2.19%	2.19%	2054 年 9 月 25 日	
合计	9,960,000,000.00				

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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	25,123,993.92			25,123,993.92
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	2,598,361.80			2,598,361.80
本期转回				
本期转销	5,920,791.77			5,920,791.77
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	21,801,563.95			21,801,563.95

13、分出再保险合同资产

(1) 本集团持有的分出再保合同按未到期责任部分和已发生赔款部分的分析如下：

单位：元

项目	期末金额	期初金额
分保摊回未到期责任资产	80,536,488.39	148,350,751.06
其中：非亏损摊回部分	65,469,667.62	139,568,917.21
亏损摊回部分	15,066,820.77	8,781,833.85
分保摊回已发生赔款资产	654,773,060.36	550,428,361.18
合计	735,309,548.75	698,779,112.24

(2) 本集团持有的未以保费分配法计量的分出再保合同按计量组成部分的分析如下：

单位：元

项目	期末金额	期初金额
未来现金流量现值	-30,715,413.83	-50,903,290.80
非金融风险调整	342,822,234.35	339,655,161.59
合同服务边际	272,523,506.94	278,687,335.07
合计	584,630,327.46	567,439,205.86

14、长期股权投资

单位：元

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（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
良华投资管理南京有限公司	5,737,055.80										5,737,055.80	
小计	5,737,055.80										5,737,055.80	
二、联营企业												
龙江银行股份有限公司	4,012,374,522.04				119,788,188.09	16,624,017.86					4,148,786,727.99	
中英益利资产管理股份有限公司	207,028,453.28				-1,725,238.81	684,054.04					205,987,268.51	
小计	4,219,402,975.32				118,062,949.28	17,308,071.90					4,354,773,996.50	
合计	4,225,140,031.12				118,062,949.28	17,308,071.90					4,360,511,052.30	

15、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
优先股	509,843,600.00	4,498,700.00		14,342,300.00			514,342,300.00	公司持有该类资产的目的是为获取股息分红收益
普通股	15,793,223,346.06	1,395,312.75	505,629,614.60	2,728,668,178.23	47,816,641.05	497,752,444.80	15,978,824,243.28	公司持有该类资产的目的是为获取股息分红收益
永续债	116,568,955.00		592,255.00	6,385,323.84		2,773,584.91	115,976,700.00	公司持有该类资产的目的是为获取股息分红收益
期货会员资格投资	1,300,000.00						1,300,000.00	根据中国期货业协会发布的《期货公司财务处理实施细则》，按照期货会员资格投资的性质计入
其他	743,286,655.00	18,094,197.74		22,267,254.85		11,430,741.30	785,421,285.00	公司持有该类资产的目的是为获取股息分红收益
合计	17,164,222,556.06	23,988,210.49	506,221,869.60	2,771,663,056.92	47,816,641.05	511,956,771.01	17,395,864,528.28	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
普通股	245,051,477.24	12,502,996.69	处置
其他	78,095.85		处置

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,156,217,899.57	1,184,029,287.76
合计	1,156,217,899.57	1,184,029,287.76

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	运输设备	电子设备	其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,172,791,955.08	15,472,908.99	253,008,386.53	83,528,223.01	1,524,801,473.61
2. 本期增加金额		322,592.92	2,979,572.29	3,110,223.92	6,412,389.13
(1) 购置		322,592.92	2,979,572.29	3,110,223.92	6,412,389.13
3. 本期减少金额		314,507.70	3,905,786.34	2,514,214.79	6,734,508.83
(1) 处置或报废		314,507.70	3,905,786.34	2,514,214.79	6,734,508.83
4. 汇率变动的影响			-11,884.47	-37,948.19	-49,832.66
5. 期末余额	1,172,791,955.08	15,480,994.21	252,070,288.01	84,086,283.95	1,524,429,521.25
二、累计折旧					
1. 期初余额	74,273,284.75	12,220,279.60	173,999,514.95	51,266,779.39	311,759,858.69
2. 本期增加金额	16,460,444.88	407,163.90	11,691,128.54	4,624,212.59	33,182,949.91
(1) 计提	16,460,444.88	407,163.90	11,691,128.54	4,624,212.59	33,182,949.91
3. 本期减少金额		283,056.92	3,514,838.84	1,906,953.49	5,704,849.25
(1) 处置或报废		283,056.92	3,514,838.84	1,906,953.49	5,704,849.25
4. 汇率变动的影响			-7,393.07	-31,271.76	-38,664.83
5. 期末余额	90,733,729.63	12,344,386.58	182,168,411.58	53,952,766.73	339,199,294.52
三、减值准备					
1. 期初余额	29,012,327.16				29,012,327.16
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	29,012,327.16				29,012,327.16
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,053,045,898.29	3,136,607.63	69,901,876.43	30,133,517.22	1,156,217,899.57
2. 期初账面价值	1,069,506,343.17	3,252,629.39	79,008,871.58	32,261,443.62	1,184,029,287.76

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
中英人寿大厦	1,053,045,898.29	产权证书尚在办理中

17、使用权资产

单位：元

项目	房屋建筑物	其他资产	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	508,663,366.79	88,015.86	508,751,382.65
2. 本期增加金额	122,597,381.40	132,422.47	122,729,803.87
其中：本期租入	122,597,381.40	132,422.47	122,729,803.87
3. 本期减少金额	102,473,421.85	50,840.72	102,524,262.57
其中：本期处置	102,473,421.85	50,840.72	102,524,262.57
4. 汇率变动的影响	-74,931.06		-74,931.06
5. 期末余额	528,712,395.28	169,597.61	528,881,992.89
二、累计折旧			
1. 期初余额	294,551,608.59	58,956.52	294,610,565.11
2. 本期增加金额	60,621,026.48	23,790.09	60,644,816.57
（1）计提	60,621,026.48	23,790.09	60,644,816.57
3. 本期减少金额	79,740,331.59	50,840.72	79,791,172.31
（1）处置	79,740,331.59	50,840.72	79,791,172.31
4. 汇率变动的影响	-31,223.11		-31,223.11
5. 期末余额	275,401,080.37	31,905.89	275,432,986.26
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	253,311,314.91	137,691.72	253,449,006.63
2. 期初账面价值	214,111,758.20	29,059.34	214,140,817.54

18、无形资产

单位：元

项目	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,673,935,018.36	618,569,643.73	5,328,817.57	2,297,833,479.66
2. 本期增加金额		19,751,146.95		19,751,146.95
（1）购置		19,751,146.95		19,751,146.95
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 汇率变动的影响			-200,770.20	-200,770.20
5. 期末余额	1,673,935,018.36	638,320,790.68	5,128,047.37	2,317,383,856.41
二、累计摊销				
1. 期初余额	394,072,202.14	475,065,585.65		869,137,787.79

项目	土地使用权	软件	其他	合计
2. 本期增加金额	20,924,187.72	28,170,257.04		49,094,444.76
（1）计提	20,924,187.72	28,170,257.04		49,094,444.76
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额	414,996,389.86	503,235,842.69		918,232,232.55
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,258,938,628.50	135,084,947.99	5,128,047.37	1,399,151,623.86
2. 期初账面价值	1,279,862,816.22	143,504,058.08	5,328,817.57	1,428,695,691.87

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
固定资产改良支出	27,325,679.77	1,722,498.29	8,000,781.37		21,047,396.69
办公楼装修费	11,942,047.70		4,676,488.29		7,265,559.41
其他	3,049,458.67		445,104.77	184,184.00	2,420,169.90
合计	42,317,186.14	1,722,498.29	13,122,374.43	184,184.00	30,733,126.00

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,743,381,020.84	435,845,255.21	1,743,381,020.84	435,845,255.21
信用减值准备	1,202,522,939.42	300,630,734.87	1,205,451,430.54	301,362,857.64
交易性金融资产及衍生工具的公允价值变动	95,205,443.16	23,801,360.82	80,480,456.31	20,120,114.11
租赁负债	193,655,184.36	48,413,796.09	201,225,549.89	50,306,387.47
应付职工薪酬	244,203,970.04	61,050,992.50	236,505,780.50	59,126,445.12
无形资产摊销	99,395,564.61	24,848,891.15	99,395,564.61	24,848,891.15
预提费用	49,307,992.20	12,326,998.05	49,157,992.20	12,289,498.05
期货风险准备	8,480,496.92	2,120,124.23	8,481,058.04	2,120,264.51
预计负债	14,689.26	3,672.32	14,689.26	3,672.32
保险合同负债	2,129,660,992.80	532,415,248.20	1,111,781,737.01	277,945,434.25
其他权益工具投资公允价值变动	119,377,102.95	29,844,275.74		
其他	32,758,284.01	8,189,571.01	32,758,284.01	8,189,571.01
合计	5,917,963,680.57	1,479,490,920.19	4,768,633,563.21	1,192,158,390.84

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他债权投资公允价值变动	4,002,546,531.40	1,000,636,632.86	3,000,892,161.49	750,223,040.37
其他权益工具投资公允价值变动	3,217,876,150.17	814,663,645.34	3,814,754,595.45	953,688,648.88
使用权资产	200,803,773.52	50,200,943.38	215,241,425.12	53,810,356.29
交易性金融资产及衍生工具的公允价值变动	904,213,057.72	226,001,512.94	901,367,636.07	225,341,072.62
固定资产折旧	8,321,151.65	2,080,287.91	8,321,151.65	2,080,287.91
其他	107,142,175.49	26,785,543.90	106,309,649.49	26,577,412.40
合计	8,440,902,839.95	2,120,368,566.33	8,046,886,619.27	2,011,720,818.47

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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	1,378,707,375.29	100,783,544.90	1,171,217,859.31	20,940,531.53
递延所得税负债	1,378,707,375.29	741,661,191.04	1,171,217,859.31	840,502,959.16

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	729,932,614.60	697,487,462.80
可抵扣亏损	5,142,326,475.47	4,904,605,825.32
合计	5,872,259,090.07	5,602,093,288.12

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	9,504,575.99	15,011,384.59	
2027	775,442,605.18	775,442,605.18	
2028	1,280,125,711.53	1,280,125,711.53	
2029	413,358,586.63	439,717,101.03	
2030	2,057,895,052.17	2,256,968,142.64	
2031	492,717,705.23		
合计	5,029,044,236.73	4,767,264,944.97	

注：于 2026 年 6 月 30 日，资本（香港）和期货（国际）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为人民币 113,282,238.74 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 137,340,880.35 元），依据当地税务相关法律法规，无相关到期年限规定。

21、其他非流动资产

单位：元

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
存出资本保证金	914,170,058.27	241,899.87	913,928,158.40	908,258,559.46	243,775.57	908,014,783.89
定期存款	4,183,137,003.98	921,392.01	4,182,215,611.97	4,139,276,985.28	921,611.60	4,138,355,373.68
其他	629,353.28		629,353.28	629,353.28		629,353.28
合计	5,097,936,415.53	1,163,291.88	5,096,773,123.65	5,048,164,898.02	1,165,387.17	5,046,999,510.85

22、短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	511,149,580.92	491,145,121.88
合计	511,149,580.92	491,145,121.88

23、拆入资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
同业拆入资金	100,000,000.00	850,000,000.00
合计	100,000,000.00	850,000,000.00

24、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
结构化主体少数份额持有人享有权益	722,282,176.88	525,743,979.93
合计	722,282,176.88	525,743,979.93

25、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
互换合约		175,085,860.51
期权合约	120,337,302.87	105,312,585.95
远期合约	20,484,002.36	546,293.58
合计	140,821,305.23	280,944,740.04

26、应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	1,603,043.07	
其他	4,288,681.58	7,223,174.21

项目	期末余额	期初余额
合计	5,891,724.65	7,223,174.21

27、预收款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收保费	26,609,167.72	212,401,096.98
合计	26,609,167.72	212,401,096.98

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收服务管理费	13,168,766.41	27,233,415.12
预收货款	48,934,870.24	12,266,116.62
预收项目开发费	2,212,040.16	2,212,040.16
合计	64,315,676.81	41,711,571.90

29、卖出回购金融资产款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押式正回购	6,924,986,213.88	3,426,917,149.01
其中：交易所	6,402,888,186.63	3,426,917,149.01
银行间	522,098,027.25	-
合计	6,924,986,213.88	3,426,917,149.01

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	586,123,283.43	703,966,351.67	819,571,807.01	470,517,828.09
二、离职后福利-设定提存计划	11,174,021.78	88,116,069.14	68,322,372.50	30,967,718.42
三、辞退福利	1,524,915.20	20,759,440.04	22,284,355.24	
合计	598,822,220.41	812,841,860.85	910,178,534.75	501,485,546.51

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	494,317,833.52	595,595,106.39	704,819,080.40	385,093,859.51
2、职工福利费	733,591.58	8,562,975.67	8,565,233.72	731,333.53
3、社会保险费	4,850,784.34	35,424,817.28	33,101,374.96	7,174,226.66
其中：医疗保险费	4,747,590.23	34,040,949.36	31,786,744.03	7,001,795.56
工伤保险费	53,961.67	966,527.53	929,417.12	91,072.08
生育保险费	49,126.64	328,213.40	310,058.32	67,281.72
其他	105.80	89,126.99	75,155.49	14,077.30
4、住房公积金	3,774,097.00	43,616,849.67	36,311,576.46	11,079,370.21
5、工会经费和职工教育经费	62,654,325.32	10,833,621.22	7,087,966.43	66,399,980.11
6、其他	19,792,651.67	9,932,981.44	29,686,575.04	39,058.07
合计	586,123,283.43	703,966,351.67	819,571,807.01	470,517,828.09

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	9,569,932.17	71,542,364.32	51,976,663.13	29,135,633.36
2、失业保险费	283,329.31	2,067,784.56	1,822,982.39	528,131.48

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、企业年金缴费	1,320,760.30	14,505,920.26	14,522,726.98	1,303,953.58
合计	11,174,021.78	88,116,069.14	68,322,372.50	30,967,718.42

31、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	75,087,030.96	52,241,844.46
企业所得税	32,658,678.02	27,547,129.72
个人所得税	9,386,531.83	26,403,558.34
城市维护建设税	3,549,200.55	4,850,753.59
教育费附加	3,879,901.33	3,936,978.67
其他	320,661.42	111,411.14
合计	124,882,004.11	115,091,675.92

32、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	456,178,398.92	40,827,848.61
其他应付款	4,731,623,541.75	3,268,287,830.29
合计	5,187,801,940.67	3,309,115,678.90

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	456,178,398.92	40,827,848.61
合计	456,178,398.92	40,827,848.61

(2) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生业务暂收款	4,241,343,679.19	2,819,327,192.58
结算在途资金	205,594,750.97	191,527,960.67
其他	284,685,111.59	257,432,677.04
合计	4,731,623,541.75	3,268,287,830.29

33、应付手续费及佣金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保险业务应付手续费及佣金	298,739,964.94	259,933,031.99
其他业务应付手续费及佣金	109,047.26	151,380.57
合计	298,849,012.20	260,084,412.56

34、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付客户保证金	28,450,082,400.38	21,121,005,459.27
代理买卖证券款及其他	210,678,683.68	193,943,146.97
合计	28,660,761,084.06	21,314,948,606.24

35、保险合同负债

(1) 本集团签发的保险合同按未到期责任负债和已发生赔款负债的分析如下：

单位：元

项目	期末金额	期初金额
未到期责任负债	113,035,954,694.75	100,817,955,821.96
其中：非亏损部分	112,888,885,908.06	100,676,631,955.16
亏损部分	147,068,786.69	141,323,866.80
已发生赔款负债	1,389,750,854.75	1,294,251,111.30
合计	114,425,705,549.50	102,112,206,933.26

(2) 本集团签发的未采用保费分配法计量的合同按计量组成部分的分析如下：

单位：元

项目	期末金额	期初金额
未来现金流量现值	91,693,642,815.37	80,509,506,176.91
非金融风险调整	2,443,322,965.79	2,338,365,381.78
合同服务边际	20,041,436,777.28	19,104,428,008.67
合计	114,178,402,558.44	101,952,299,567.36

36、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中英人寿资本补充债	2,523,161,590.65	1,530,798,349.76
中粮期货次级债	515,840,103.56	507,335,583.02
合计	3,039,001,694.21	2,038,133,932.78

(2) 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）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
25 中英人寿资本补充债 01	1,500,000,000.00	1-5 年：2.18%；6-10 年：3.18%	2025 年 1 月 10 日	10 年	1,500,000,000.00
23 粮期 C	500,000,000.00	3.43%	2023 年 7 月 26 日	3 年	500,000,000.00
26 中英人寿资本补充债 01	1,000,000,000.00	1-5 年：2.35%；6-10 年：3.35%	2026 年 2 月 4 日	10 年	1,000,000,000.00
合计					3,000,000,000.00

(续表)

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	利息支付	期末余额	是否违约
25 中英人寿资本补充债 01	1,530,798,349.76		16,215,616.44	131,579.25		-32,700,000.00	1,514,445,545.45	否
23 粮期 C	507,335,583.02		8,575,000.00	-70,479.46			515,840,103.56	否
26 中英人寿资本补充债 01		1,000,000,000.00	9,271,232.88	-555,187.68			1,008,716,045.20	否
合计	2,038,133,932.78	1,000,000,000.00	34,061,849.32	-494,087.89		-32,700,000.00	3,039,001,694.21	

37、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	240,389,774.35	209,362,041.40
未确认融资费用	-10,242,472.83	-9,513,985.94
合计	230,147,301.52	199,848,055.46

38、长期应付职工薪酬

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期福利	118,243,861.17	137,191,995.50
合计	118,243,861.17	137,191,995.50

39、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	162,937,836.83	206,443,628.05
期货风险准备金	169,063,676.33	163,605,666.13
结构化主体少数份额持有人享有的权益	2,050,618.77	12,435,885.40
保险保障基金	23,299,853.56	18,501,868.84
合计	357,351,985.49	400,987,048.42

40、股本

单位：元

	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	
股份总数	2,304,105,575.00						2,304,105,575.00

41、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	9,486,101,909.74			9,486,101,909.74
其他资本公积	-7,305,919.33			-7,305,919.33
合计	9,478,795,990.41			9,478,795,990.41

42、其他综合收益

单位：元

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	1,870,480,457.80	-482,233,659.11		232,626,576.40	-168,869,279.28	-344,438,557.22	-201,552,399.01	1,526,041,900.58
权益法下不能转损益的其他综合收益	-9,062,763.10							-9,062,763.10
其他权益工具投资公允价值变动	1,879,543,220.90	-482,233,659.11		232,626,576.40	-168,869,279.28	-344,438,557.22	-201,552,399.01	1,535,104,663.68
二、将重分类进损益的其他综合收益	-835,589,500.22	-49,770,481.20	-29,420,060.11		-4,886,828.95	-2,828,197.86	-12,635,394.28	-838,417,698.08
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-21,717,414.05	17,308,071.90				16,966,044.88	342,027.02	-4,751,369.17
其他债权投资公允价值变动	1,124,999,649.71	967,714,371.14	-35,340,851.88		250,413,592.48	377,044,074.11	375,597,556.43	1,502,043,723.82
其他债权投资信用减值准备	9,421,497.69	2,598,361.80	5,920,791.77		-830,607.49	-1,245,911.23	-1,245,911.25	8,175,586.46
外币财务报表折算差额	994,561.97	-19,512,030.42				-13,887,684.78	-5,624,345.64	-12,893,122.81
可转损益的保险合同金融变动	-1,965,843,757.58	-1,021,894,728.26			-255,473,682.10	-383,210,523.08	-383,210,523.08	-2,349,054,280.66
可转损益的分出再保险合同金融变动	16,555,962.04	4,015,472.64			1,003,868.16	1,505,802.24	1,505,802.24	18,061,764.28
其他综合收益合计	1,034,890,957.58	-532,004,140.31	-29,420,060.11	232,626,576.40	-173,756,108.23	-347,266,755.08	-214,187,793.29	687,624,202.50

43、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	256,945,762.87			256,945,762.87
合计	256,945,762.87			256,945,762.87

44、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	742,763,600.58			742,763,600.58
信托赔偿准备金	467,185,429.06			467,185,429.06
合计	1,209,949,029.64			1,209,949,029.64

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,462,128,996.12	7,215,360,720.60
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		62,661,929.07
调整后期初未分配利润	8,462,128,996.12	7,278,022,649.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	917,152,381.63	847,655,022.07
减：提取法定盈余公积		
提取一般风险准备		-1,629,694.11
应付普通股股利	341,007,625.10	364,048,680.85
加：其他综合收益结转留存收益	118,232,369.90	-108,101,556.38
期末未分配利润	9,156,506,122.55	7,655,157,128.62

46、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
销售商品	58,250,578.08	61,559,526.25	147,807,760.12	100,141,599.77
其他业务	43,185,679.53	12,610,402.05	28,049,889.41	17,689,343.88
合计	101,436,257.61	74,169,928.30	175,857,649.53	117,830,943.65

47、利息收入

单位：元

项目	本期金额	上期金额
债权投资利息收入	215,136,822.90	179,927,304.33
存放金融同业利息收入	219,189,545.45	274,335,157.24
其他债权投资利息收入	857,355,436.47	719,051,555.02
发放贷款和垫款利息收入	115,616,537.36	122,557,581.43
买入返售金融资产利息收入	6,106,622.10	6,201,912.97
其他利息收入	5,613,919.23	11,080,765.08
合计	1,419,018,883.51	1,313,154,276.07

48、保险服务收入

单位：元

项目	本期金额	上期金额
未采用保费分配计量法的保险合同	2,431,872,078.81	2,380,754,126.33
与未到期责任负债变动相关金额	1,646,044,236.23	1,608,373,423.98
预期已发生的赔款和其他费用	770,138,664.16	799,300,671.24
合同服务边际的摊销	829,092,536.54	766,219,880.31
非金融风险调整的变动	46,813,035.53	42,852,872.43
保险获取现金流量的摊销	785,827,842.58	772,380,702.35
采用保费分配计量法的保险合同	207,235,958.01	187,118,660.30
合计	2,639,108,036.82	2,567,872,786.63

49、手续费及佣金收入

单位：元

项目	本期金额	上期金额
信托业务手续费及顾问费收入	726,352,781.56	621,572,953.40
期货经纪业务手续费收入	297,622,101.68	211,635,610.86
其他	5,985,070.57	3,363,302.09
合计	1,029,959,953.81	836,571,866.35

50、利息支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
卖出回购金融资产款利息支出	51,885,708.29	36,108,463.91
应付债券利息支出	34,167,761.43	45,174,529.02
客户资金利息支出	40,818,228.51	38,562,468.10
借款利息支出	8,340,514.24	5,034,620.70
租赁负债利息支出	2,973,787.02	2,638,982.05
其他利息支出	703,535.53	6,200,618.79
合计	138,889,535.02	133,719,682.57

51、手续费及佣金支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
期货业务手续费支出	177,058,031.33	118,813,132.61
其他业务手续费支出	276,920.78	
合计	177,334,952.11	118,813,132.61

52、保险服务费用

单位：元

项目	本期金额	上期金额
赔款及其他相关费用	864,735,657.29	878,589,467.76
保险获取现金流量的摊销	838,959,033.72	811,658,869.41
亏损部分的确认及转回	25,464,590.48	18,569,990.90
合计	1,729,159,281.49	1,708,818,328.07

53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,163,504.70	8,039,943.63
教育费附加	5,092,281.59	5,743,887.90
车船使用税	11,810.00	12,570.00
印花税	989,875.43	1,002,086.50
其他	920,280.48	493,967.55
合计	14,177,752.20	15,292,455.58

54、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	812,483,624.71	859,810,921.37
折旧及摊销费	154,550,889.94	166,137,941.40
劳务费	98,369,762.67	89,239,263.70
办公、会议、差旅及业务招待费	40,589,724.25	50,941,152.77
信息、广告及通讯费	34,079,636.45	44,513,509.55
保险保障基金	43,904,593.18	41,482,377.76
租赁及物业费	29,738,721.70	22,522,219.38
电子设备运转费	16,387,526.81	18,513,513.11
中介服务费	19,310,545.16	22,272,406.18
资产管理、托管费	5,085,214.85	12,280,405.15
期货风险准备金	5,458,571.31	4,427,191.73
其他	119,817,276.52	63,212,566.71
减：计入未到期责任负债的保险获取现金流量	376,742,204.99	329,383,668.88
计入保险服务费用的金额	221,302,878.07	284,574,684.23
合计	781,731,004.49	781,395,115.70

55、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,035,457.79	247,089.67
代扣代缴个税手续费返还	3,260,608.75	3,186,365.77
其他		120,206.23
合计	5,296,066.54	3,553,661.67

56、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-1,621,587,548.99	-420,657,621.97
交易性金融负债	-56,069,761.69	-137,973,733.01
衍生金融工具	-126,361,430.23	-38,005,756.02
套期损益	981,809.97	6,805,012.03
合计	-1,803,036,930.94	-589,832,098.97

57、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	118,062,949.28	105,791,068.35
交易性金融资产在持有期间的投资收益	331,045,136.32	425,335,215.73
处置交易性金融资产取得的投资收益	729,762,705.30	1,153,894,530.81
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	511,956,771.01	682,266,111.24
处置其他债权投资取得的投资收益	46,310,910.48	4,977,196.31
处置衍生金融工具取得的投资收益	217,599,070.52	13,716,683.92
其他	7,351,385.58	17,986,350.74
合计	1,962,088,928.49	2,403,967,157.10

58、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	20,000.00	
其他应收款坏账损失	-2,194,523.99	152,643.95
债权投资减值损失	2,319,021.84	2,091,334.24
其他债权投资减值损失	-2,598,361.80	-4,702,979.32
发放贷款和垫款减值损失	-30,517,347.56	-69,948,085.51
其他	-1,686,411.91	11,140,350.77
合计	-34,657,623.42	-61,266,735.87

59、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	500,000.00		500,000.00
客户违约金		4,376,150.00	
其他	979,995.78	1,288,654.72	979,995.78
合计	1,479,995.78	5,664,804.72	1,479,995.78

60、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	6,000,000.00	7,810,000.00	6,000,000.00
非流动资产报废损失	472,954.08	27,049.21	472,954.08
其他	3,574,624.49	176,281.63	3,574,624.49
合计	10,047,578.57	8,013,330.84	10,047,578.57

61、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	185,722,058.19	214,009,689.10
递延所得税费用	-4,928,673.26	366,030,899.97
合计	180,793,384.93	580,040,589.07

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,555,590,324.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	388,897,581.22
子公司适用不同税率的影响	-5,104,096.86
调整以前期间所得税的影响	7,376,035.72
非应税收入的影响	-337,268,989.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,073,088.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,100,947.74
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	131,295,714.26
其他	-9,375,000.00
所得税费用	180,793,384.93

62、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	2,535,457.79	247,089.67
收到往来款及其他	719,906,363.55	315,326,327.79
合计	722,441,821.34	315,573,417.46

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付管理费用	359,495,471.89	323,825,881.32
对外捐赠	6,000,000.00	7,810,000.00
支付往来款及其他	244,731,744.10	131,650,344.43
合计	610,227,215.99	463,286,225.75

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
结构化主体外部投资人资金变动	374,906,400.31	417,512,603.43
合计	374,906,400.31	417,512,603.43

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
结构化主体外部投资人资金变动	167,233,079.65	536,766,484.26
合计	167,233,079.65	536,766,484.26

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
正回购业务资金净增加额	3,496,979,700.71	
拆入资金增加额		952,450,000.00
合计	3,496,979,700.71	952,450,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	67,216,709.73	81,138,730.96
正回购业务资金净减少额		137,740,803.89
拆入资金减少额	750,000,000.00	
合计	817,216,709.73	218,879,534.85

筹资活动产生的各项负债变动情况

单位：元

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	
短期借款	491,145,121.88	251,831,322.76	8,340,514.24	230,982,810.71	9,184,567.25	511,149,580.92
拆入资金	850,000,000.00		522,963.90	750,522,963.90		100,000,000.00
应付股利	40,827,848.61		423,720,505.83	8,369,955.52		456,178,398.92
卖出回购金融资产款	3,426,917,149.01	3,496,979,700.71	51,885,708.29	50,796,344.13		6,924,986,213.88
应付债券	2,038,133,932.78	1,000,000,000.00	34,167,761.43	33,300,000.00		3,039,001,694.21
租赁负债	199,848,055.46		97,515,955.79	67,216,709.73		230,147,301.52
合计	7,046,872,107.74	4,748,811,023.47	616,153,409.48	1,141,188,783.99	9,184,567.25	11,261,463,189.45

63、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,374,796,939.93	1,313,864,428.90
加：资产减值准备		
信用减值损失	34,657,623.42	61,266,735.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,943,765.52	32,906,500.69
使用权资产折旧	60,644,816.57	72,208,454.05
无形资产摊销	48,332,869.98	46,418,863.48
长期待摊费用摊销	13,122,374.43	16,097,818.56
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）	678,731.30	759,345.54
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	471,294.08	27,049.21
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	1,803,036,930.94	589,832,098.97
财务费用（收益以“－”号填列）		
利息支出	99,194,642.79	95,157,214.47
利息收入（以“－”号填列）	-1,254,925,795.13	-1,080,075,611.72
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,962,088,928.49	-2,403,967,157.10
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,385,384.86	883,656.80
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-543,288.40	365,147,243.17
存货的减少（增加以“－”号填列）	41,802,911.51	-136,749,834.51
汇兑损益	1,035,766.18	-1,476,098.29
保险合同负债的变动	11,291,603,887.98	11,055,303,638.08
分出再保险合同资产的变动	-32,514,963.87	81,750,757.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,276,982,069.56	-193,107,882.40
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,742,095,261.30	-36,817,764.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,013,977,385.62	9,879,429,456.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	16,318,602,678.70	12,296,802,654.07
减：现金的期初余额	13,384,075,301.06	12,936,769,876.96
加：现金等价物的期末余额	1,036,949,934.03	462,214,465.13
减：现金等价物的期初余额	232,109,720.74	560,578,156.50
现金及现金等价物净增加额	3,739,367,590.93	-738,330,914.26

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	16,318,602,678.70	13,384,075,301.06
可随时用于支付的银行存款	15,737,962,865.22	12,478,241,552.15
可随时用于支付的其他货币资金	580,639,813.48	905,833,748.91
二、现金等价物	1,036,949,934.03	232,109,720.74
三、期末现金及现金等价物余额	17,355,552,612.73	13,616,185,021.80

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	期末金额	期初金额	不属于现金及现金等价物的理由
应计利息	24,320,734.16	39,961,549.93	未到收款期
合计	24,320,734.16	39,961,549.93	

64、外币货币性项目

单位：元

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			2,273,067,392.56
其中：美元	330,827,791.69	6.8109	2,253,235,006.42
欧元	100,977.09	7.7671	784,299.16
港币	19,337,069.20	0.86855	16,795,211.45
英镑	2,202.25	9.0145	19,852.18
澳币	77.32	4.6804	361.89
新币	424,420.01	5.2605	2,232,661.46
其他应收款			16,413,824.67
其中：美元	1,629.47	6.8109	11,098.16
港币	18,670,612.60	0.86855	16,216,360.57
马币	285,520.37	0.59758	170,621.26
新币	2,993.00	5.2605	15,744.68
其他流动资产-应收货币保证金			1,820,547,937.97
其中：美元	258,832,561.56	6.8109	1,762,882,693.53
港币	1,972,129.50	0.86855	1,712,893.08
瑞士法郎	890.47	8.4228	7,500.25
马币	86,990,722.76	0.59758	51,983,916.11
加拿大元	958.00	4.7847	4,583.74
欧元	509,373.03	7.7671	3,956,351.26
其他流动负债-应付货币保证金			3,779,264,408.35
其中：美元	546,180,892.72	6.8109	3,719,983,442.23
港币	2,998,951.69	0.86855	2,604,739.49
瑞士法郎	890.47	8.4228	7,500.25
马币	86,990,692.28	0.59758	51,983,897.89

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
加拿大元	958.00	4.7847	4,583.74
欧元	602,573.00	7.7671	4,680,244.75
其他应付款			19,332,218.02
其中：美元	2,356,438.71	6.8109	16,049,468.41
新币	2,993.00	5.2605	15,744.68
港币	3,761,447.16	0.86855	3,267,004.93

65、租赁

（1）本公司作为承租方

单位：元

项目	本期金额	上期金额
租赁负债利息费用	4,097,298.16	4,124,211.71
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	16,338,313.57	7,083,067.67
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	185,783.75	3,201,795.81
与租赁相关的总现金流出	83,740,807.05	91,423,594.44

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

单位：元

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
中英人寿大厦	5,019,313.40	
合计	5,019,313.40	

八、合并范围的变更

2026 年 1-6 月，本集团新增纳入合并范围的结构化主体共 8 只，包括信托计划、资产管理计划及私募基金等。

2026 年 1-6 月，本集团因投资收回、享有的可变回报比例变化等原因不再享有控制权，于丧失控制权时点不再纳入合并范围的结构化主体共 17 只。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
中粮资本投资有限公司	133,700.14	北京	深圳	投资业务	100.00%		同一控制下企业合并
中粮信托有限责任公司	283,095.42	北京	北京	信托业务		通过资本投资持股 80.5090%	同一控制下企业合并
中粮农业产业基金管理有限责任公司	10,000.00	北京	北京	基金管理		通过中粮信托持股 100.00%	同一控制下企业合并
中粮期货有限公司	100,145.32	北京	北京	期货经纪业务		通过资本投资持股 70.4230%	同一控制下企业合并
中粮祈德丰（北京）商贸有限公司	50,500.00	北京	北京	贸易		通过中粮期货持股 100.00%	同一控制下企业合并
上海祈德投资有限公司	3,000.00	上海	上海	资产管理业务		通过中粮祈德丰（北京）商贸有限公司持股 100.00%	同一控制下企业合并
中粮祈德丰投资服务有限公司	76,000.00	北京	深圳	资产管理业务		通过中粮期货持股 100.00%	同一控制下企业合并
中粮期货（国际）有限公司	17,816.18	香港	香港	期货经纪业务		通过中粮期货持股 95.1214%，通过资本（香港）持股 4.8786%	同一控制下企业合并
中粮期货（新加坡）有限公司	10,000.00	新加坡	新加坡	期货经纪业务		通过中粮期货持股 100.00%	设立
中英人寿保险有限公司	294,598.00	北京	北京	保险业务		通过资本投资持股 50.00%	同一控制下企业合并
中粮资本（香港）有限公司	7,962.75	香港	香港	金融服务		通过资本投资持股 100.00%	同一控制下企业合并
中粮资产管理（国际）有限公司	1,434.51	香港	香港	资产管理业务		通过资本（香港）持股 100.00%	同一控制下企业合并
中粮私募基金管理（海南）有限公司	1,000.00	海南	海南	基金管理		通过资产（国际）持股 100.00%	设立
中粮资本科技有限责任公司	10,069.63	北京	天津	科技推广和应用服务业务		通过资本投资持股 100.00%	设立
中粮资本投资管理有限公司	50,000.00	北京	天津	投资管理业务	100.00%	-	设立
中粮基金管理（天津）有限公司	2,000.00	北京	天津	基金管理		通过资本投资管理持股 100.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中粮期货	29.58%	52,180,235.56	32,519,414.79	1,404,142,340.05
中英人寿	50.00%	310,470,504.66		10,841,533,444.60
中粮信托	19.49%	94,993,818.08	50,193,465.93	1,814,553,280.39

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
中粮期货	36,583,789,197.22	2,359,389,530.79	38,943,178,728.01	33,372,619,046.25	750,309,283.87	34,122,928,330.12
中英人寿	42,546,147,209.65	99,915,235,130.26	142,461,382,339.91	7,845,549,109.81	117,928,866,340.91	125,774,415,450.72
中粮信托	4,889,859,692.99	5,671,100,094.78	10,560,959,787.77	1,219,250,891.37	32,010,674.71	1,251,261,566.08

(续表)

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
中粮期货	28,839,418,990.34	1,431,159,232.51	30,270,578,222.85	24,783,136,965.44	586,999,833.15	25,370,136,798.59
中英人寿	25,174,300,836.73	99,871,541,552.81	125,045,842,389.54	4,626,424,185.18	104,721,454,713.94	109,347,878,899.12
中粮信托	3,724,964,046.67	7,120,309,787.09	10,845,273,833.76	1,632,154,585.58	50,958,851.99	1,683,113,437.57

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中粮期货	529,039,201.12	178,324,751.64	12,721,587.32	3,511,188,689.90	598,355,789.78	129,473,157.45	145,988,226.09	-48,851,570.70
中英人寿	3,786,929,372.93	583,441,009.32	526,803,398.77	10,950,078,444.79	3,524,153,077.71	681,152,209.23	1,327,578,829.15	9,878,057,009.86
中粮信托	844,712,856.96	487,372,726.26	405,059,070.83	-369,237,851.48	748,548,125.40	405,208,491.67	725,212,579.71	117,882,814.96

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

中粮期货对中粮资本（香港）进行全额减资，并于 2026 年 1 月完成工商变更登记。减资后，中粮资本（香港）注册资本 9,000 万港元，中粮资本持有中粮资本（香港）100%股权。此项交易对归属于母公司所有者权益无影响。

3、在合营企业或联营企业中的权益

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		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
龙江银行股份有限公司	黑龙江	黑龙江	银行		20.00%	权益法

（1）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
资产合计	401,474,073,251.22	397,504,517,971.37
负债合计	380,704,030,793.73	377,412,024,037.94
净资产合计	20,770,042,457.49	20,092,493,933.43
少数股东权益	26,108,817.48	37,597,428.76
归属于母公司股东权益	20,743,933,640.01	20,054,896,504.67
按持股比例计算的净资产份额	4,148,786,727.99	4,010,979,300.92
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	4,148,786,727.99	4,012,374,522.04
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,558,369,680.33	2,540,044,078.19
净利润	598,568,730.70	523,687,177.11
终止经营的净利润		
其他综合收益	83,120,089.28	-49,610,868.01
综合收益总额	681,688,819.98	474,076,309.10
本年度收到的来自联营企业的股利		

（2）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	5,737,055.80	5,737,055.80
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	57,343.54	-289,897.63

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--综合收益总额	57,343.54	-289,897.63
联营企业:		
投资账面价值合计	205,987,268.51	207,028,453.28
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,725,238.81	-2,434,251.90
--其他综合收益	684,054.04	214,049.66
--综合收益总额	-1,041,184.77	-2,220,202.24

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括资产管理计划和信托计划。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团管理的未纳入合并财务报表范围的资产管理计划资产总额 86.29 亿元，信托计划资产总额 6,554.74 亿元。

十、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,035,457.79	247,089.67
营业外收入	500,000.00	

十一、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、发放贷款和垫款、其他权益工具投资等。各项金融工具的详细情况说明见相关附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

市场风险是指因市场价格波动而引起的金融工具公允价值或未来现金流变动的风险。本集团市场风险主要包括市场利率（利率风险）和市场价格（价格风险）波动而引起的两种风险。

1) 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变（由利率风险和外汇风险引起的变动除外）的金融资产和负债有关，主要是分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益及以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

2) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值 / 未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

(2) 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款和垫款、债券投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、非标债权等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

新金融工具会计准则下，在考虑金融工具所处的减值阶段时，本集团会评估资产初始确认时的信用风险，也评估在每个资产存续的报告期间是否有信用风险的显著增加。在评估信用风险是否显著增加时本集团考虑以下指标：

- 内部信用评级；
- 外部信用评级；
- 资产逾期情况；
- 实际发生的或者预期的营业状况、财务状况和经济环境中的重大不利变化预期导致借款人按期偿还到期债务的能力产生重大变化；
- 借款人的经营成果实际发生或者预期发生重大变化；
- 借款人的其他金融资产信贷风险显著增加；
- 借款人预期表现或者行为发生重大变化，包括集团内借款人付款情况的变化和经营成果的变化。

同时，本集团按照准则要求，在对金融资产计提减值准备时，考虑前瞻性宏观经济对预期信用损失的影响。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团承担信用风险的金融资产账面价值：

单位：元

项目	期末余额
货币资金	16,416,487,900.56
交易性金融资产	34,474,549,725.48

项目	期末余额
应收账款	658,090,899.33
买入返售金融资产	1,036,764,067.09
分出再保险合同资产	735,309,548.75
其他应收款	3,509,028,753.52
其他流动资产	17,373,021,939.57
发放贷款和垫款	938,796,216.59
债权投资	13,335,471,097.14
其他债权投资	70,054,484,155.17
其他非流动资产	5,096,143,770.37
信用风险敞口合计	163,628,148,073.57

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的可能性。从投资资产看，本集团投资组合中的大部分投资品种都是国债、政府机构债券、国有商业银行及大型企业集团担保的企业债券、存放在国有或全国性商业银行的存款、发放贷款和垫款、信托计划、银行理财产品、项目资产支持计划、资产管理计划以及债权计划投资。本集团通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

1) 信用风险敞口

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，本集团非以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其最大信用风险敞口；以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其当前风险敞口但并非最大风险敞口，最大风险敞口将随其未来公允价值的变化而改变。

2) 担保及其他信用增强安排

本集团的大部分的债权计划、资产管理计划和信托计划均有第三方提供担保、质押或以中央财政预算内收入作为还款来源。本集团持有的买入返售金融资产以对手方持有的债权型投资作为质押。当对手方违约时，本集团有权获得该质押物。根据本集团与保单持有人签订的保户质押贷款合同和保单合同的条款和条件，保户质押贷款以其相应保单的现金价值作为质押。

(3) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

本集团的信托及期货业务有潜在的流动性风险。本集团综合运用多种监管手段，建立健全流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。为有效监控管理流动性风险，本集团重视资金来源和运用的多样化，始终保持着较高比例的流动性资产。本集团按日监控资金来源与资金运用情况、存贷款规模、以及快速资金比例。同时，在运用多种流动性风险管理标准指标时，采用将预测结果与压力测试相结合的方式，对未来流动性风险水平进行预估，并针对特定情况提出相应解决方案。本集团通过优化资产负债结构等方法来控制流动性风险。

下表列示了于 2026 年 6 月 30 日本集团金融负债的相关剩余合同到期日（未经折现的合同现金流量及预期现金流量）分析。其到期日根据合同剩余期限确定，通知即付的负债归类为即期。

单位：元

项目	即期	1 个月以内	1-3 个月	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不定期	合计
短期借款		723,161.78	10,059,884.35	287,737,250.96			217,297,500.00	515,817,797.09
拆入资金		100,003,611.11						100,003,611.11
交易性金融负债							722,282,176.88	722,282,176.88
衍生金融负债							140,821,305.23	140,821,305.23
应付账款	5,891,724.65							5,891,724.65
其他应付款	4,864,448,800.01	180,686,450.97	142,666,689.69					5,187,801,940.67
卖出回购金融资产款		6,925,012,022.10						6,925,012,022.10
应付手续费及佣金			298,849,012.20					298,849,012.20
其他流动负债	28,587,804,423.15		72,956,660.91					28,660,761,084.06
应付债券		517,150,000.00		56,200,000.00	2,692,100,000.00			3,265,450,000.00
金融负债合计	33,458,144,947.81	7,723,575,245.96	524,532,247.15	343,937,250.96	2,692,100,000.00		1,080,400,982.11	45,822,690,673.99

对于签发的保险合同，其未经折现的现金流的流动性如下：

单位：元

项目	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
保险合同负债	8,527,266,892.25	4,574,082,944.90	-5,233,545,578.97	-316,544,358,059.04	-308,676,553,800.86

2、资本管理

本集团的资本需求主要基于本集团的规模、开展金融业务的种类以及运作的行业和地理位置。本集团资本管理的主要目的是确保本集团符合外部要求的资本需求和确保本集团维持健康的资本比率以达到支持本集团的业务和股东利益最大化。

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足，以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时，本集团会对当前的资本水平做出调整。

3、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
公允价值套期	公司以基差贸易方式为客户提供价格管理、远期锁货等风险管理方案，通过期货合约实现现货价格波动风险管理	被套期项目主要风险来自基差波动	利用期货与现货的价格波动关系，通过管理基差风险实现对现货价格波动风险的转移	交易规模、到期期限和交易方向符合套期保值原则，可以实现风险管理目标	利用套期工具对冲了被套期项目的价格风险敞口

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	被套期项目账面价值	套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性
商品价格风险—公允价值套期	557,933,066.55	31,008,432.15	-24,537,088.92	有效

十二、公允价值的披露

本集团的金融资产主要包括：货币资金、衍生金融资产、交易性金融资产、买入返售金融资产、发放贷款和垫款、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资等。

本集团的金融负债主要包括交易性金融负债、短期借款、拆入资金、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、应付债券等。

公允价值计量结果所属的层级，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。三个层次输入值的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。可观察的输入值，包括同类资产在活跃市场的报价，相同或同类资产在非活跃市场的报价或其他市场输入值，通常用来计量归属于第二层级的证券的公允价值。该层级包括从估值服务商获取公允价值的债券。从估值服务商获取的公允价值由管理层进行验证。验证程序包括对使用的估值模型、估值结果的复核以及在报告期末对从估值服务商获取的价格进行重新计算。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。在某些情况下，本集团可能未能从独立第三方估值服务提供商获取估值信息，在此情况下，本集团可能使用内部制定的估值方法对资产进行估值，这种估值方法被分类为第三层级。

内部估值并非基于可观察的市场数据，其反映了管理层根据判断和经验做出的假设。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	26,619,612,102.95	11,636,510,712.86	5,734,950,993.31	43,991,073,809.12
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,619,612,102.95	11,636,510,712.86	5,734,950,993.31	43,991,073,809.12
（1）债务工具投资	18,341,830,694.60	10,978,291,070.23	5,154,427,960.65	34,474,549,725.48
（2）权益工具投资	8,277,781,408.35	658,219,642.63	580,523,032.66	9,516,524,083.64
（二）其他债权投资		66,917,317,259.94	3,137,166,895.23	70,054,484,155.17
（三）其他权益工具投资	15,978,824,243.28	1,415,740,285.00	1,300,000.00	17,395,864,528.28
（四）衍生金融资产			187,664,795.61	187,664,795.61
持续以公允价值计量的资产总额	42,598,436,346.23	79,969,568,257.80	9,061,082,684.15	131,629,087,288.18
（一）交易性金融负债		84,196,490.66	638,085,686.22	722,282,176.88
其中：指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		84,196,490.66	638,085,686.22	722,282,176.88
（二）衍生金融负债	117,100,911.80		23,720,393.43	140,821,305.23
持续以公允价值计量的负债总额	117,100,911.80	84,196,490.66	661,806,079.65	863,103,482.11

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

本集团在确定第二层级的公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，将采用管理人公布的净值、估值模型等估值方法对项目进行估值。

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

对于非上市股权投资、其他投资、私募股权基金及衍生金融工具等，本集团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折现模型、市场法模型、投资标的净值法等。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易。如有必要，将根据流动性、违约风险以及市场、经济或公司特定情况的变化对估值模型作出调整。

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

2026 年 1-6 月，不存在公允价值所属层次间的重大变动。

6、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

2026 年 6 月 30 日，除以下项目外，本集团以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异：

单位：元

项目	期末金额		期末公允价值层次		
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
债权投资	13,335,471,097.14	14,026,486,636.93		4,010,877,765.13	10,015,608,871.80
应付债券	3,039,001,694.21	3,030,566,000.00		3,030,566,000.00	

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中粮集团有限公司	北京市	粮油食品加工及贸易	1,191,992.90 万元	62.78%	62.78%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
龙江银行股份有限公司	联营企业
中英益利资产管理股份有限公司	联营企业
良华投资管理南京有限公司	合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中粮集团及其下属单位	受同一控股股东控制的其他企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中粮集团及其下属单位	采购商品	132,824,124.11	263,915,775.14
中粮集团及其下属单位	利息支出	15,405,055.13	13,665,073.80

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中粮集团及其下属单位	出售商品	63,742,688.33	253,111,419.17
中粮集团及其下属单位	销售保险	87,601,222.30	84,184,550.92
中粮集团及其下属单位	收到利息	4,666.53	555,624.62
中粮集团及其下属单位	收取手续费	13,906,182.43	11,535,878.29

注：销售保险取得的收入金额为原保险合同准则下的保费收入。

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中粮集团及其下属单位	房屋	582,929.00	536,813.29

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中粮集团及其下属单位	房屋	5,524,143.72	5,192,895.11		

(续表)

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中粮集团及其下属单位	房屋	8,281,316.04	2,091,838.97	918,636.46	128,201.84		5,543,768.08

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	4,939,671.02	9,628,304.46

(4) 其他关联交易

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团持有中粮集团下属单位非上市股权核算在交易性金融资产的账面价值为 468,030,661.25 元（2025 年 12 月 31 日：468,030,661.25 元）。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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
应收账款	中粮集团及其下属单位	19,021,892.14		18,001,834.19	
其他应收款	中粮集团及其下属单位	2,000,206,133.89	59,930.25	998,262,489.77	87,106.01
预付款项	中粮集团及其下属单位	65,472,306.16		19,950,847.05	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中粮集团及其下属单位		150,158.46
其他应付款	中粮集团及其下属单位	8,511,241.52	67,466,608.92
预收款项	中粮集团及其下属单位	1,524,634.25	2,412,389.69
合同负债	中粮集团及其下属单位		3,427,526.70
其他流动负债	中粮集团及其下属单位	8,527,834,301.18	6,091,722,977.15

7、关联方存款

单位：元

关联方名称	期末金额	期初金额
中粮集团有限公司及其下属单位	166,418,476.32	24,883,753.76

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

（1）资本性支出承诺事项

于资产负债表日，本集团已签订合同但尚未支付或执行的资本性支出如下：

单位：元

项目	期末金额
投资承诺	1,778,345,325.12
合计	1,778,345,325.12

（2）除存在上述承诺事项外，本集团无其他重大承诺事项。

2、或有事项

（1）中英人寿前海地块事项

本集团下属子公司中英人寿 2022 年与深圳市前海深港现代服务业合作区管理局（以下简称“前海管理局”）签署的《产业发展监管补充协议》与《土地使用权出让补充合同书》，前海管理局要求本集团须在 2024 年 12 月 31 日前完成协议要求的税收指标或等税额的其他事项任务。中英人寿 2025 年 3 月 12 日董事会通过了《审议关于同意签订中英人寿大厦项目产业发展监管补充协议的议案》，且已于 2025 年 4 月 3 日与前海管理局完成《产业发展监管补充协议（二）》签署，该补充协议二延长完成税收指标或等税额的其他事项任务截止时间至 2027 年 12 月 31 日。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团在补充协议二项下的折抵物业及纳税义务仍存在不确定性。

（2）本集团及下属子公司在正常开展业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要为保单、信托合同等。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，计提相应的准备。对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的仲裁、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

（3）截至 2026 年 6 月 30 日，除上述事项外，本集团无其他重大需说明的或有事项。

十五、资产负债表日后事项

本集团无重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 4 个报告分部：

1) 期货分部主要指中粮期货经营的期货业务；

2) 信托分部主要指中粮信托经营的信托业务；

3) 保险分部主要指中英人寿经营的保险业务；

4) 其他分部主要指本公司、资本投资、资本投资管理、资本（香港）、中粮资本科技及中粮农业产业基金管理有限责任公司经营的控股及投资业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	期货分部	信托分部	保险分部	其他	分部间抵销	合计
营业总收入	529,039,201.12	844,712,856.96	3,786,929,372.93	31,245,317.86	-2,403,617.12	5,189,523,131.75
营业总成本	520,010,960.83	286,528,342.38	2,868,679,482.46	80,525,998.74	-2,403,617.12	3,753,341,167.29
利润总额	218,064,070.93	622,140,143.30	584,273,625.09	328,677,193.18	-197,564,707.64	1,555,590,324.86
净利润	178,324,751.64	487,372,726.26	583,441,009.32	323,223,160.35	-197,564,707.64	1,374,796,939.93
资产总额	38,943,178,728.01	10,560,959,787.77	142,461,382,339.91	23,734,876,943.48	-16,364,280,345.33	199,336,117,453.84
负债总额	34,122,928,330.12	1,251,261,566.08	125,774,415,450.72	1,124,786,582.66	-91,430,223.75	162,181,961,705.83

2、其他

除存在上述重要事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	20,804,848.94	16,464,335.40
其他应收款	2,807,356.20	1,896,580.45
合计	23,612,205.14	18,360,915.85

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
其他权益工具投资应收股利	20,804,848.94	16,464,335.40
合计	20,804,848.94	16,464,335.40

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
经营往来款	2,807,356.20	1,896,580.45
合计	2,807,356.20	1,896,580.45

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,766,734.61	991,741.88
1 至 2 年		506,178.32
3 年以上	40,621.59	398,660.25
3 至 4 年	32,480.00	390,518.66
4 至 5 年	8,141.59	8,141.59
合计	2,807,356.20	1,896,580.45

2、长期股权投资

单位：元

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	15,961,700,949.00		15,961,700,949.00	15,961,700,949.00		15,961,700,949.00
合计	15,961,700,949.00		15,961,700,949.00	15,961,700,949.00		15,961,700,949.00

(1) 对子公司投资

单位：元

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（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中粮资本投资有限公司	15,751,700,949.00						15,751,700,949.00	
中粮资本投资管理有限公司	210,000,000.00						210,000,000.00	
合计	15,961,700,949.00						15,961,700,949.00	

3、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	193,400,000.00	409,157,083.69
交易性金融资产在持有期间的投资收益		296,115.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	79,200.10	-11,643,674.17
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	31,216,865.11	30,719,932.56
合计	224,696,065.21	428,529,457.54

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,150,025.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,535,457.79	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	20,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,596,288.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,260,608.75	
减：所得税影响额	318,233.46	
少数股东权益影响额（税后）	906,166.56	
合计	-5,154,647.57	--

报告期内，本集团其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为代扣代缴个人手续费返还等。

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

项目	涉及金额（元）	原因
金融工具及股权投资的投资收益	1,962,088,928.49	公司正常经营金融业务所致
金融工具公允价值变动损益	-1,803,036,930.94	公司正常经营金融业务所致

2、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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.98%	0.3981	0.3981
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.00%	0.4003	0.4003