中国国际金融股份有限公司

2025年度报告摘要

公司代码：601995　　公司简称：中金公司

第一节　重要提示

1.12025年年度报告摘要来自2025年年度报告（以下简称“年度报告”）全文。为全面了解中国国际金融股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”或“中金公司”）的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站：www.sse.com.cn、香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）披露易网站：www.hkexnews.hk仔细阅读年度报告全文。

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

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

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

1.5经董事会决议通过的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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

截至报告期末，母公司不存在未弥补亏损的相关情况。

1.6“报告期”指自2025年1月1日起至2025年12月31日。

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

第二节　公司基本情况

1公司简介

公司股票简况

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

联系人和联系方式

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

2报告期公司主要业务简介

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

（一）投资银行

1、股权融资[1]

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

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

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

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

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

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

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

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

注：表格中港股首次公开发行为保荐人口径，再融资及减持为账簿管理人口径

2、债务融资及资产证券化

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

（[2]境内债券承销规模不含利率债，下同。）

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

2025年，中金公司完成的代表性产品和项目包括：科技金融方面，积极助力债市“科技板”建设，牵头完成多笔科创债券，包括协助东风汽车集团完成全市场首单新能源及智能化发展高成长产业科技创新公司债券，协助西安城市发展（集团）有限公司完成上交所首单“实验室经济”科技创新公司债券；绿色金融方面，协助广州自来水完成全国首单公用事业绿色科创类资产支持票据，协助蔚能电池完成银行间债券市场首单民企绿色科技创新资产支持证券；普惠金融方面，协助宁波前湾产业集团完成全国首单中小微企业支持可续期公司债券；养老金融方面，协助泰康养老保险完成行业首单养老保险公司的永续债，协助成都交子金控完成全国首单养老主题公司债券；数字金融方面，协助招商银行完成全市场首单数字金融主题金融债券。资产盘活方面，完成市场首单民营奥特莱斯REITs项目—中金唯品会奥莱REIT，完成市场首单机构间REITs扩募项目—建信住房租赁基金机构间REIT，完成市场首单以风光混合新能源项目作为基础资产的机构间REITs项目—中金京能国际能源机构间REIT。境外债方面，全面参与主权和地方政府债券发行，协助中华人民共和国财政部发行境外国债，协助广东省、海南省、深圳市人民政府发行离岸人民币债券；推动国际化和“一带一路”项目，协助香港特别行政区政府发行离岸人民币绿色债券及基础设施债券，协助香港机场管理局发行多币种多年期境外债券，协助哈萨克斯坦开发银行和哈萨克斯坦国家石油天然气公司发行离岸人民币债券，协助匈牙利OTP银行发行离岸人民币绿色债券；服务央企和地方国企，牵头信达香港、长城国际、中航国际融资租赁境外债券发行，协助国家电投发行境外绿色优先股，协助国家电网国际、华能集团、中国铁建发行境外债券；通过ESG债券助力优质地方国企融资，协助福建漳龙集团、郑州城建、连云港港口集团发行境外可持续发展债券；助力产业类民企海外融资，牵头百度离岸人民币债券和西部水泥美元债券发行。债务重组领域，协助推动多家房企进行债务风险化解。

3、财务顾问服务

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

（[3]以中国并购市场公告交易口径计算）

2025年，中金公司深度服务国家战略，助力央国企战略性重组，公告中央汇金无偿划转接收三大资产管理公司并注资中国长城资产、中国中冶出售地产及矿产资源业务相关资产、国网新源控股增资扩股等项目；牵头多单A股标杆交易，公告沪硅产业收购半导体硅片控股子公司少数股权、厦门港务收购集装箱码头集团、启明创投收购天迈科技等项目；持续发挥市场化交易“撮合者”作用，助推产业整合升级，公告贝恩投资战略出售秦淮数据中国、海尔集团收购汽车之家、阿里巴巴出售高鑫零售股权予德弘资本、哈啰集团及其实控人收购永安行等项目；持续领跑港股资本市场交易，公告东风集团股份私有化并子公司岚图汽车同步介绍上市、博裕投资私有化金科服务、五矿地产私有化、北京建设私有化等项目；发挥跨境领先优势，公告ABB E-mobility全球交流及中国直流充电业务引入铭普光磁、和铂医药引入阿斯利康战略投资、百卡弗集团出售中国区业务等项目。此外，本公司持续助力政府和企业化解风险，保障职工就业，牵头执行当代集团、金科股份、迈科集团、东易日盛、张家界旅游、路矿一体战略重组（春成集团和巴新铁路破产重整）等债务重组项目以及宝塔实业重大资产重组项目。

2025年公告的标志性项目包括：

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

注：债务重组项目规模均为涉及债务规模

（二）股票业务

2025年，中金公司深入学习贯彻党的二十届四中全会和中央经济工作会议精神，深化股票业务综合服务能力，为境内外机构投资者持续提供“投研、销售、交易、产品、跨境”一站式综合金融服务，重点服务国家新质生产力发展、科技自立自强、绿色低碳转型等重要战略；充分发挥资本市场桥梁纽带作用，积极引入高质量投资者与长期资本、耐心资本，积极服务高水平对外开放，讲好“中国故事”，为推动资本市场高质量发展作出应有贡献。

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

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

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

（三）固定收益

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

（四）资产管理

1、资产管理

2025年，公司深刻把握金融服务实体经济的根本宗旨，紧密围绕国家重大战略部署，立足投资管理本源，推动业务高质量发展走深走实，服务中国式现代化建设大局。持续锻造核心投研能力，坚持梯队建设，夯实为客户创造持续稳健收益的能力。深挖客户需求，持续提升拓客力度，提升对客服务综合质效。持续通过数字化建设赋能业务发展，全面提升公司投研交易、风控运营能效及管理质量。

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

2、中金基金

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

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

（五）私募股权

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

集团管理资产规模

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

单位：人民币百万元

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

注：手续费及佣金收入是指资产管理业务及基金管理业务。

公募基金主要包括中金基金管理的公募证券投资基金及私募资产管理计划。

（六）财富管理

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

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

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

（七）研究

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

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

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

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

3主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

3.1.1　主要会计数据

单位：人民币元

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

3.1.2　主要财务指标

单位：人民币元

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

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

3.22025年分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	5,720,965,040	7,107,041,593	7,932,596,696	7,720,470,513
归属于母公司股东的净利润	2,041,982,798	2,288,252,329	2,236,458,211	3,223,839,151
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,008,455,771	2,234,470,848	2,242,828,993	3,171,327,830
经营活动产生的现金流量净额	8,793,070,123	22,800,151,915	31,107,580,226	8,375,527,960

季度数据与已披露的定期报告数据不存在重大差异。

4股东情况

4.1股东总数

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

报告期内及至最后实际可行日期，公司不存在优先股。

4.2前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

单位：股

股东名称	期末持股数量	期末持股比例	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	股份类别	股份质押、标记或冻结情况	股东性质
中央汇金投资有限责任公司	1,936,155,680	40.11%	–	–	A股	无	国家
香港中央结算（代理人）有限公司注2	1,903,043,204	39.42%	+40,200	–	H股	未知	境外法人
香港中央结算有限公司注3	85,680,659	1.77%	+37,282,275	–	A股	无	境外法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	32,139,566	0.67%	+15,101,483	–	A股	无	其他
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	22,252,079	0.46%	+8,035,501	–	A股	无	其他
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	19,715,768	0.41%	−216,001	–	A股	无	其他
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	13,851,000	0.29%	−76,700	–	A股	无	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	10,513,338	0.22%	+1,257,600	–	A股	无	其他
文莱投资局	10,318,252	0.21%	–	–	A股	无	其他
安联保险资管—兴业银行—安联万泰9号资产管理产品	9,576,000	0.20%	–	–	A股	无	其他
安联保险资管—兴业银行—安联万泰8号资产管理产品	9,576,000	0.20%	–	–	A股	无	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的相关安排，亦未知其之间存在关联关系或具有一致行动安排。						

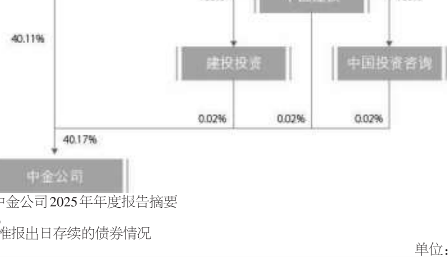
注：

1. 上表信息来源于公司自股份登记机构取得的在册信息或根据该等信息计算，部分股东期初未在前十名股东之列，因此其期初持股情况此前并未披露；

2. 香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人，其持股中包括Tencent Mobility Limited登记在其名下的股份；

3. 香港中央结算有限公司为沪股通投资者所持公司A股股份的名义持有人。

4.3公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图



中金公司2025年年度报告摘要

5公司债券情况

5.1年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：人民币亿元

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	截至报告期末的利率(%)
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券（面向专业投资者）（第二期）	21中金Y2	188054.SH	–	20	4.20
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	24中金F1	256662.SH	2027/5/28	20	2.05
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23中金G3	115448.SH	2028/6/6	50	2.87
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	23中金G5	115690.SH	2028/7/24	30	2.69
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）	21中金G6	188576.SH	2028/8/16	15	3.39
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23中金F1	252158.SH	2028/8/28	10	2.80
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23中金F4	252380.SH	2028/9/18	30	2.99
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25中金K1	242591.SH	2026/10/18	7	1.71
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	23中金C1	240347.SH	2026/12/7	5	3.18
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	23中金G7	240416.SH	2028/12/21	30	2.85
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	22中金Y1	185245.SH	–	39	3.60
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	24中金C1	240514.SH	2027/1/18	5	2.87
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）	26中金K1	244614.SH	2028/2/26	35	1.73
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	24中金G2	240635.SH	2029/3/4	15	2.44
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）（续发行）	24中金G2（续发）	240635.SH	2029/3/4	17	2.44
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26中金G1	244744.SH	2028/3/10	30	1.62
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25中金G1	242650.SH	2028/8/11	11	1.73
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）	25中金G3	243670.SH	2028/8/26	25	1.90
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	25中金G4	243780.SH	2028/9/15	30	1.93
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	22中金Y2	137871.SH	–	40	3.35
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22中金G1	138664.SH	2027/11/29	7.5	1.60
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23中金G2	138842.SH	2028/1/17	30	1.55
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）	26中金K2	244615.SH	2029/1/26	12	1.78
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（转售）	24中金G1	240632.SH	2028/03/04	25	1.73
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	26中金G2	244745.SH	2029/03/10	30	1.73
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	25中金G2	242651.SH	2028/7/11	12	1.77
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	23中金G6	115691.SH	2030/7/24	20	3.03
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23中金F2	252159.SH	2030/8/28	40	3.06
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	23中金C2	240348.SH	2028/12/7	20	3.35
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	23中金G8	240417.SH	2030/12/21	10	3.03
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	24中金C2	240515.SH	2029/1/18	10	3.05
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24中金Y1	241280.SH	–	30	2.35
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	24中金Y2	242134.SH	–	35	2.15
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	25中金Y1	244220.SH	–	30	2.23
中国国际金融股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	25中金Y2	244366.SH	–	12	2.34
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	26中金Y1	244507.SH	–	30	2.38
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	26中金Y2	244646.SH	–	30	2.30
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	21中金G2	175857.SH	2031/3/16	20	4.10
中国国际金融股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	26中金Y3	244848.SH	–	32	2.24
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种二）	21中金G4	175906.SH	2031/3/25	25	4.07
中国国际金融股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	21中金G8	185091.SH	2031/12/8	10	3.68
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22中金G2	138665.SH	2032/11/29	20	3.52
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	24中金G3	240636.SH	2034/3/4	10	2.70

注：报告期内，公司无逾期未偿还债券。

5.2报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况说明
中国国际金融股份有限公司公开发行2020年公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2020年公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2020年永续次级债券（面向专业机构投资者）（第一期）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第二期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司非公开发行2020年次级债券（第一期）	已足额按时兑付
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券（面向专业投资者）（第二期）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券（面向专业投资者）（第二期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年次级债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）	已足额按时付息
中国国际金融股份有限公司公开发行2021年永续次级债券（面向专业投资者）（第一期）	已足额按时付息

5.3信用评级结果调整情况

报告期内，评级公司对公司和公司信用类债券的评级未发生调整。

5.4近2年的主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

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

第三节　重要事项

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

公司不存在退市风险或终止上市风险。

证券代码：601995　　证券简称：中金公司　　公告编号：临2026-018

中国国际金融股份有限公司关于预计2026年度日常关联交易的公告

中国国际金融股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 本次日常关联交易预计需提交股东会审议

● 本次日常关联交易预计不会影响公司独立性，不会导致公司主要业务对关联方形成较大依赖

中国国际金融股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）批准从事证券业务，开展证券及其他金融产品的交易和中介服务，交易对手和服务对象广泛并且具有不确定性，可能包括公司的关联方。根据《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上交所上市规则》”）、《中国国际金融股份有限公司关联交易管理制度》等相关规定，为做好关联交易管理和信息披露工作，结合公司日常经营和业务开展的需要，公司对《上交所上市规则》下的2026年度日常关联交易进行了预计（以下简称“本次预计”）。具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

2026年3月30日，公司第三届董事会第十六次会议审议并通过了《关于预计2026年度日常关联交易的议案》。本议案将提交公司股东会审议，在股东会审议上述议案过程中，关联股东（如有）将回避表决。

本议案提交董事会审议前，已经公司董事会关联交易控制委员会暨独立董事专门会议审议通过。

（二）2025年度日常关联交易预计及实际发生情况

1、证券和金融产品服务

单位：人民币元

交易内容	关联方	业务或事项简介	预计金额	实际发生金额
手续费及佣金收入	Global Bridge Capital Management, LLC	提供投资咨询服务	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算	61,256.82
	中国投融资担保股份有限公司	提供证券经纪业务服务		783,498.15
	国投证券股份有限公司	提供证券承销服务		721,698.11
手续费及佣金支出	中国银行股份有限公司浙江省分行	接受资产托管服务		2,596.65
	国投证券股份有限公司	接受代销服务		5,828.47
利息支出	中国投融资担保股份有限公司	客户交易结算资金利息支出		9,703.14

2、证券和金融产品交易

单位：人民币元

交易内容	关联方	业务或事项简介	预计金额	实际发生金额
共同投资	中国投融资担保股份有限公司	与关联方共同投资基金余额	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算	2,282,486.46
投资收益	国投资本股份有限公司	购买关联方发行的金融产品而取得的投资收益		498.63
金融产品交易	国投证券股份有限公司	向关联方购买金融产品		107,763,770.55
		向关联方出售金融产品		20,155,845.75
	中国投融资担保股份有限公司	向关联方出售金融产品		20,347,140.55
金融衍生品交易	国投证券股份有限公司	与关联方进行收益互换业务		6,491,400.00
	中国投融资担保股份有限公司	与关联方进行远期外汇业务形成的衍生金融负债余额[4]		26,434,266.62

（[4]该衍生金融负债为未到期远期外汇业务期末公允价值余额，并非实际亏损，公司已运用对冲策略抵消相关风险敞口。）

（三）2026年度日常关联交易预计情况

公司对2026年度及至召开2026年年度股东会期间可能发生的日常关联交易进行了预计，具体如下：

1、与关联法人或其他组织之间的日常关联交易：

关联法人或其他组织的定义详见“二、关联方介绍和关联关系”。

交易类别	交易内容	2026年度预计金额
证券和金融产品服务	包括但不限于：证券、期货经纪服务；交易单元席位租赁；结售汇；资产管理服务；资产托管与运营外包服务；第三方资金存管服务；基金管理服务；投资顾问服务；投资咨询服务；财务顾问服务；代理销售金融产品服务；投资银行服务；股票质押及融资融券服务；关联方为公司提供银行服务以及银行授信、借款、担保等证券和金融产品服务	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算
证券和金融产品交易	包括但不限于：衍生品、向特定对象发行的证券及金融产品交易；在关联方银行存款及取得存款利息；拆借业务；收益凭证业务；债券及非标产品投资；借款业务；股权或基金投资；投资资产管理计划、理财产品、信托计划等；正（逆）回购业务；设立资管产品及私募基金；共同投资；在全国股份转让系统进行挂牌股票的转让交易等证券和金融产品交易	
采购或提供资产、商品或服务	包括但不限于：向关联方采购或提供经营性资产等资产，以及采购或提供餐饮管理、租赁、水电物业、保险、律师代理、商标使用权等经营相关商品或服务	

2、与关联自然人之间的日常关联交易

在公司日常经营中，关联自然人遵循法律法规和监管要求接受公司提供的证券、期货经纪等金融服务，或认购、投资公司管理的资产管理计划和基金等证券和金融产品。因业务的发生及规模的不确定性，相关关联交易以实际发生数计算。

本次预计不包括按照《上交所上市规则》相关规定，可以免于按照关联交易的方式审议和披露的交易。

二、关联方介绍和关联关系

（一）关联法人或其他组织

持有公司5%以上股份的法人（或其他组织）及其一致行动人；公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除公司、控股子公司及控制的其他主体以外的法人（或其他组织）；中国证监会、上海证券交易所或者公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人（或者其他组织）；在过去12个月内或者相关协议或者安排生效后的12个月内，存在前述情形之一的法人（或者其他组织）。

（二）关联自然人

公司现任及离任未满12个月的董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，以及《上交所上市规则》规定的其他关联自然人。

三、关联交易主要内容和定价政策

公司与关联方之间发生的日常关联交易均为日常经营业务。公司将在严格符合法律法规、监管要求和内部管理制度的前提下，按照价格公允的原则，参照市场化价格水平、行业惯例、第三方定价，与关联方确定日常关联交易价格。本次预计不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。

四、关联交易目的和对公司的影响

（一）本次预计的关联交易均因公司日常业务经营所产生，将有助于公司业务的正常开展；

（二）本次预计的关联交易的定价将参考市场价格进行，定价合理、公平，不存在损害公司非关联方股东及公司利益的情况；

（三）本次预计的关联交易不会影响公司的独立性，不会导致公司主要业务对关联方形成依赖。

特此公告。

中国国际金融股份有限公司
董事会
2026年3月30日

证券代码：601995　　证券简称：中金公司

中国国际金融股份有限公司2025年度可持续发展报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于可持续发展报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展报告全文。

2、本可持续发展报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	601995
公司简称	中金公司
公司名称	中国国际金融股份有限公司
报告范围	本报告所涉及的数据和事实覆盖了中国国际金融股份有限公司及其所属分支机构、附属公司。
时间范围	2025年1月1日—2025年12月31日
编制依据	本报告遵循上海证券交易所《上市公司自律监管指引第14号—可持续发展报告（试行）》、香港联合交易所有限公司《上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告守则》编写，参考全球可持续发展标准委员会（GSSB）发布的《GRI可持续发展报告标准》（GRI Sustainability Reporting Standards）。

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为董事会及其下设的战略与ESG委员会　□否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为公司ESG委员会定期向董事会和战略与ESG委员会汇报　□否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是　，相关制度或措施为：在监督机制方面，董事会是ESG事项的最高决策机构，授权董事会下设战略与ESG委员会审议决策ESG事宜；战略与ESG委员会研究并掌握ESG相关政策；对公司ESG治理相关决策事项提供咨询建议，包括愿景、目标、举措等；审阅公司ESG报告等并向董事会提出建议；督促公司加强与利益相关方就重要ESG事项的沟通；关注ESG相关重大风险；督促公司落实国家“双碳”目标并掌握其进度。在考核方面，公司已在可持续发展相关绩效评估环节中关注各职级管理人员对气候变化相关职责的履行情况，并将其纳入薪酬决策考虑，确保相关管理要求在业务决策与日常管理中得到贯彻落实。　□否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是　□否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府及监管机构	· 依法合规经营 · 服务国家经济发展战略 · 支持民生建设 · 维护金融体系稳定与安全	· 政府及监管文件要求 · 工作会议交流 · 信息材料报送 · 调研走访沟通
同业及行业协会	· 加强行业自律 · 优化金融服务 · 交流促进行业发展	· 电话、邮件沟通 · 信息材料报送 · 培训及会议交流 · 问卷调查
股东及投资者	· 严格的风险控制 · 稳健诚信经营 · 合理收益回报 · 完善的发展规划 · 畅通的信息沟通 · 完善合规内控 · 良好的公司治理	· 股东会 · 投资者路演 · 座谈会 · 投资者热线、信箱 · 问卷调研 · 业绩说明会 · 辖区上市公司投资者集体接待日
客户	· 优质安全的金融服务及产品 · 隐私安全保护 · 服务反馈响应保障 · 合理宣传 · 金融科技赋能 · 金融知识普及	· 客服电话 · 调研访谈 · 金融知识讲座
员工	· 平等合规雇佣 · 员工合法权益保障 · 良好的职业发展 · 职业健康安全保障 · 员工沟通交流 · 员工关爱	· 员工沟通会议 · 问卷调研 · 内部交流论坛
供应商与合作伙伴	· 公平良好的合作机会 · 供应链管理	· 采购招投标 · 合同协议签署 · 电话邮件及现场沟通
环境	· 发展绿色金融 · 落实绿色运营	· 绿色金融产品 · 绿色低碳活动
社区和公众	· 社会公益 · 乡村振兴	· 开展公益活动 · 组织志愿者活动
媒体	· 维持良好的品牌形象及公众关系	· 采访、访谈

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
2	科技金融	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
3	产品服务质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
4	数据安全与客户隐私保护	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	数据安全与客户隐私保护
5	人力资本发展	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
6	服务实体经济	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	自主设置议题
7	负责任投资	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	自主设置议题
8	可持续金融	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	自主设置议题
9	投融资ESG风险管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	自主设置议题
10	商业道德	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争
11	合规运营	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争
12	公司治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通 反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争
13	乡村振兴	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
14	投资者教育	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
15	负责任营销	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
16	社会贡献	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	社会贡献
17	行业文化建设	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
18	尽职调查	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	尽职调查
19	供应链管理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	供应链安全 平等对待中小企业
20	绿色低碳运营	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	环境合规管理 能源利用 水资源利用 污染物排放 废弃物处理 循环经济
21	生态系统与生物多样性保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	生态系统和生物多样性保护
22	科技伦理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	科技伦理

注：

1、经评估，本公司将科技伦理、社会贡献、尽职调查、供应链管理（涉及供应链安全、平等对待中小企业）、绿色低碳运营（涉及能源利用、水资源利用、废弃物处理、污染物排放、循环经济、环境合规管理）、生态系统和生物多样性保护等议题识别为既不具有财务重要性也不具有影响重要性的议题。对于上述不具重要性的议题，本公司亦披露了相关内容并进行了解释说明。

2、结合行业属性，本公司亦识别服务实体经济、负责任投资、可持续金融、投融资ESG风险管理、投资者教育、负责任营销、行业文化建设等议题，并披露于本年度可持续发展报告。

证券代码：601995　　证券简称：中金公司　　公告编号：临2026-016

中国国际金融股份有限公司2025年度利润分配方案公告

中国国际金融股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 2025年度利润分配比例：每10股派发现金红利2.30元（含税）[5]。

（[5]本公告所载的若干金额及百分比数字已作出四舍五入，所示的算术合计结果未必为其之前数字计算所得。本公告所载金额涉及币种的，如无特别说明均为人民币。）

● 2025年度利润分配以实施本次利润分配的股权登记日的公司股份总数为基数，股权登记日的具体日期将在权益分派实施公告中明确。若公司股份总数在该股权登记日前发生变化，拟维持1,110,269,079.64元（含税）的分配总额不变，相应调整每股派发现金股利的金额，并另行披露调整情况。2025年度利润分配方案尚需经公司股东会审议通过后方可实施。

● 公司不涉及触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

（一）利润分配方案的具体内容

2025年初，中国国际金融股份有限公司（以下简称“公司”）母公司未分配利润为8,689,026,042元，加上2025年度母公司实现的净利润2,235,891,054元，扣除2025年向股东分配的2024年年度股息434,453,118.12元、2025年中期股息434,453,118.12元及2025年确认的应向其他权益工具持有人分配的利润574,350,000元，并考虑其他综合收益结转留存收益的影响47,723,857元，在扣除提取的法定公积金、一般风险准备金和交易风险准备金前，截至2025年末，母公司可供分配利润为9,529,384,717元。

根据相关法律法规及《中国国际金融股份有限公司章程》的规定，2025年公司净利润拟按照如下顺序进行分配：

1、公司法定公积金已超过注册资本的50%，根据《公司法》等相关法律法规的规定，暂不提取法定公积金；

2、按照2025年母公司实现净利润的10%、公募基金托管费收入的2.5%及大集合资产管理费收入的10%提取一般风险准备金226,167,228元；

3、按照2025年母公司实现净利润的10%提取交易风险准备金223,589,105元。

上述提取合计449,756,333元。

扣除上述提取后，截至2025年末，母公司可供分配利润为9,079,628,384元。

公司已于2025年12月实施2025年中期利润分配，采用现金分红的方式向股东派发现金股利434,453,118.12元（含税）。综合考虑公司2025年中期利润分配情况、现有业务发展及未来资本金需求，在统筹公司发展与提升股东分红回报的基础上，经董事会决议，拟订公司2025年度利润分配方案如下，需经股东会审议通过后方可实施：

1、采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为1,110,269,079.64元（含税）。以公司截至本公告披露日的股份总数4,827,256,868股计算，每10股拟派发现金股利2.30元（含税）。若因增发股份、回购等原因，使得公司在实施2025年度利润分配的股权登记日的已发行股份总数发生变化，拟维持1,110,269,079.64元（含税）的分配总额不变，相应调整每股派发现金股利的金额，并另行披露调整情况。

2、现金股利以人民币计值和宣布，以人民币或等值港币向股东支付。港币实际派发金额按照公司2025年年度股东会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币/港币汇率中间价算术平均值计算。

（二）不涉及触及其他风险警示情形的说明

公司不涉及触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形，具体指标如下：

项目	2025年	2024年	2023年
现金分红总额（元）（含税）	1,544,722,197.76	868,906,236.24	868,906,236.24
回购注销总额（元）	--	--	--
归属于母公司股东的净利润（元）	9,790,532,489	5,694,343,080	6,156,130,774
本年度末母公司报表未分配利润（元）	9,079,628,384		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）（含税）	3,282,534,670.24		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额是否低于5,000万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	--		
最近三个会计年度归属于母公司股东的净利润平均值（元）	7,213,668,781		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	3,282,534,670.24		
现金分红比例（%）[6]	46		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

（[6]现金分红比例（%）=最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）/最近三个会计年度归属于母公司股东的净利润的平均值（元）。）

二、本年度现金分红比例的情况说明

2025年度，公司的现金分红总额（包括已派发的中期现金股利和拟派发的年度现金股利）为1,544,722,197.76元（含税），占该年度合并报表归属于母公司股东的净利润（不含归属于永续次级债券持有人的净利润）比例约为17%，主要考虑因素如下：

（一）公司所处行业特点

2025年以来，资本市场改革持续深化，“十五五”规划为行业高质量发展指明方向，中国证监会就《证券公司分类评价规定（修订草案征求意见稿）》公开征求意见，进一步强化功能导向、完善评价体系，引导行业聚焦高质量发展与专业化、特色化经营。在此背景下，证券行业竞争格局加速分化，行业整合优化进程持续加快，市场集中度有望稳步提升；在“扶优限劣”政策导向及更高的合规风控要求下，综合实力突出、业务布局均衡、合规风控体系稳健的头部券商竞争优势将进一步巩固，发展空间更为广阔，部分在细分领域形成特色竞争力、主动推进转型发展的中小券商亦有望依托自身特色实现错位发展。

（二）公司发展阶段和自身经营模式

公司经过三十年稳健经营，已成长为可为各类客户提供综合金融服务的证券公司，业务覆盖投资银行、股票业务、固定收益、资产管理、私募股权和财富管理等，结构较为均衡。当前，公司立足自身基础与行业趋势，围绕服务金融“五篇大文章”、防范化解金融风险、服务高水平对外开放等重点方向，持续完善业务体系与经营能力，对标行业先进水平提升综合服务质效，努力为境内外客户提供优质、专业的综合金融服务，稳步实现客户服务、经营质效与社会价值协同提升。

（三）公司偿债能力、资金需求及现金分红说明

公司经营管理稳健，偿债能力良好，无到期未偿付债务，资金维持充裕水平。

为确保中长期战略落地和满足业务拓展需求，公司需持续夯实资本实力和保障稳定的资源投入。考虑到目前公司资本相对有限、监管指标长期处于偏紧状态，公司将坚持稳健资本规划，合理优化资源配置，持续提高资本效率，统筹平衡业务发展需要与股东长期利益，努力为股东创造可持续价值。公司已通过提高分红频次、实施中期分红等方式优化回报机制，在保持分红政策稳定性的基础上，积极努力提升年度分红金额，在资本约束下切实维护股东合理回报。

（四）公司留存未分配利润的预计用途及收益情况

公司留存未分配利润主要用于补充公司净资本，以及满足公司战略落地及业务发展的资金需求、提升公司抵御风险的能力，尚无法确定预计收益情况。

（五）公司为中小投资者参与现金分红决策提供便利的说明

公司2025年度利润分配方案尚需提交股东会审议。公司将以现场会议与网络投票相结合的方式召开股东会，为中小投资者参与股东会、参与现金分红决策提供便利。公司亦计划在股东会召开前举办2025年度业绩暨现金分红说明会，与中小投资者进行交流。此外，公司已通过建立投资者关系服务热线及邮箱等方式向中小投资者提供投资者关系服务，以便投资者与公司及时、有效沟通。

（六）公司为增强投资者回报水平拟采取的措施

公司将在中长期战略引领下，坚持以客户为中心优化经营模式，夯实稳健盈利基础；加强内部统筹协同，优化资本与资源配置，提升资金使用效率与资本回报水平；深化精细化管理，严格成本管控，强化重点领域全面风险管控，不断提升经营质量与价值创造能力，多措并举稳定并切实增强投资者回报水平。

综上，为兼顾股东长远利益与公司持续发展需要，确保公司在把握未来增长机会的同时保持财务灵活性，董事会审议通过了2025年度利润分配方案。留存未分配利润将转入下一年度，支持公司长期可持续发展，进一步提升股东长期回报。

三、公司履行的决策程序和相关风险提示

（下转B352版）