公司代码：601995　　公司简称：中金公司

中国国际金融股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.2026 年半年度报告摘要来自 2026 年半年度报告（以下简称“半年度报告”）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 仔细阅读半年度报告全文。

2.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性、准确性、完整性，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。

3.半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。未有董事对半年度报告提出异议。

4.半年度报告未经审计。本公司按照中国企业会计准则编制的 2026 年度中期财务报表，已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

5.公司正在推进换股吸收合并东兴证券、信达证券相关事宜。本公司董事会未审议 2026 年中期利润分配方案，本次合并完成后，公司将结合财务情况、业务发展需要及全体股东利益，依据相关法律法规及公司章程规定，统筹考虑利润分配事宜。

6.“报告期”指自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日。

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：梁东肇	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.主要财务数据

单位：人民币元

	2026年6月30日	2025年12月31日	变动比例(%)
资产总额	997,149,634,073	782,826,167,113	27.38
归属于母公司股东的权益总额	134,059,951,248	122,057,692,604	9.83
	2026年1–6月	2025年1–6月	变动比例(%)
营业收入	19,302,467,972	12,828,006,633	50.47
利润总额	10,208,001,135	5,156,833,315	97.96
归属于母公司股东的净利润	8,199,268,268	4,330,235,127	89.36
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,034,596,109	4,242,926,619	89.36
经营活动产生的现金流量净额	63,642,846,857	31,593,222,038	101.44
加权平均净资产收益率（%）	7.60	4.16	上升 3.44 个百分点
基本每股收益（元／股）	1.621	0.814	99.08

3.股东情况

3.1 股东总数

截至报告期末，公司共有股东 117,988 户，其中 A 股股东 117,646 户，H 股登记股东 342 户。

3.2 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（%）	持有有限售条件股份数量	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	–	无	国家
香港中央结算（代理人）有限公司注 2	1,903,093,203	39.42	–	未知	境外法人
香港中央结算有限公司注 3	69,234,183	1.43	–	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	35,824,056	0.74	–	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	22,944,653	0.48	–	无	其他
文莱投资局	10,318,252	0.21	–	无	境外法人
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	–	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	–	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰 5 号资产管理产品	8,880,500	0.18	–	无	其他
安联保险资管－兴业银行－安联万泰 6 号资产管理产品	8,878,600	0.18	–	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。“有限售条件股份”系根据中国证监会相关规则界定。

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。

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.优先股股东数量及持股情况：不适用

5.控股股东或实际控制人变更情况：不适用

6.半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	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
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	15/9/2023	18/9/2028	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	15/10/2025	18/10/2026	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	6/12/2023	7/12/2026	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	20/12/2023	21/12/2028	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	12/1/2022	–	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	17/1/2024	18/1/2027	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	23/1/2026	26/2/2028	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	29/2/2024	4/3/2029	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	20/10/2025	4/3/2029	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	9/3/2026	10/3/2028	30	1.62
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（第三期）（品种一）	26中金 G5	245220.SH	15/5/2026	18/5/2028	10	1.47
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短期公司债券（第一期）（品种一）	26中金 S1	245865.SH	13/8/2026	14/6/2027	14	1.49
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	242860.SH	8/8/2025	11/8/2028	11	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短期公司债券（第一期）（品种二）	26中金 S2	245866.SH	13/8/2026	14/8/2027	19	1.50
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	25/8/2025	26/8/2028	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	12/9/2025	15/9/2028	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	30/9/2022	–	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	28/11/2022	29/11/2027	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	16/1/2023	17/1/2028	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永续次级债券（第二期）	26中金 K2	244615.SH	23/1/2026	26/1/2029	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）	24中金 G1	240632.SH	1/3/2024	4/3/2028	25	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公司债券（第一期）（品种一）	26中金 G2	244745.SH	9/3/2026	10/3/2029	30	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永续次级债券（第二期）（品种一）	26中金 G3	244894.SH	29/4/2026	30/4/2029	6	1.61
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（第四期）（品种一）	26中金 G7	245407.SH	9/6/2026	10/6/2029	17	1.56
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 G2	242651.SH	8/8/2025	11/7/2028	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）（品种一）	23中金 G5	115690.SH	21/7/2023	24/7/2028	30	1.30
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	21/7/2023	24/7/2030	20	3.03
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	13/8/2021	16/8/2028	15	1.30
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	25/8/2023	28/8/2030	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	6/12/2023	7/12/2028	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	20/12/2023	21/12/2030	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	17/1/2024	18/1/2029	10	3.05
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（第二期）（品种二）	26中金 G4	244895.SH	29/4/2026	30/4/2031	24	1.72
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（第三期）（品种二）	26中金 G6	245221.SH	15/5/2026	18/5/2031	20	1.69
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（第四期）（品种二）	26中金 G8	245408.SH	9/6/2026	10/6/2031	12	1.62
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（第五期）（品种二）	26中金 G9	245485.SH	17/6/2026	18/6/2031	18	1.67
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	12/7/2024	–	30	2.35
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（第二期）（品种一）	26中金 K3	245627.SH	17/7/2026	20/7/2031	18	1.64
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	241234.SH	16/12/2024	–	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	13/11/2025	–	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	12/12/2025	–	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	9/1/2026	–	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	30/1/2026	–	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	15/3/2021	16/3/2031	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	13/3/2026	–	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	24/3/2021	25/3/2031	25	4.07
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（第四期）	26中金 Y4	245244.SH	21/5/2026	–	20	2.00
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（第五期）（品种二）	26中金 10	245486.SH	17/6/2026	18/6/2033	20	1.80
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（第二期）（品种二）	26中金 K4	245628.SH	17/7/2026	20/7/2033	22	1.77
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（第五期）	26中金 Y5	245824.SH	21/8/2026	–	46	1.90
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	7/12/2021	8/12/2031	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	28/11/2022	29/11/2032	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	29/2/2024	4/3/2034	10	2.70

注：报告期内，公司无逾期未偿还债券。

反映发行人偿债能力的指标：

主要指标	2026年6月30日	2025年12月31日
资产负债率(%)	82.28	80.94
	2026年1–6月	2025年1–6月
EBITDA利息保障倍数	3.21	2.27

第三节 管理层讨论与分析

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

1.投资银行

1.1 股权融资（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。）

2026 年上半年，本公司服务中资企业全球 IPO 合计 47 单，融资规模 201.20 亿美元，排名市场第一。

2026 年上半年，本公司作为主承销商完成 A 股 IPO 项目 11 单，主承销金额人民币 205.05 亿元，排名市场第一。本公司作为主承销商完成 A 股再融资项目 10 单，主承销金额人民币 114.02 亿元，排名市场第三。

2026 年上半年，本公司作为保荐人主承销港股 IPO 项目 27 单，完成澜起科技、壁仞科技、兆易创新等项目，主承销规模 57.35 亿美元，排名市场第一；作为全球协调人主承销港股 IPO 项目 36 单，主承销规模 39.14 亿美元，排名市场第一；作为账簿管理人主承销港股 IPO 项目 36 单，主承销规模 32.54 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 11 单，主承销规模 18.91 亿美元，排名中资券商第一。

2026 年上半年，本公司作为账簿管理人主承销中资企业美股 IPO 项目 1 单，主承销规模 0.17 亿美元。

项目 A股	2026年上半年 主承销金额（人民币百万元）	2026年上半年 发行数量	2025年上半年 主承销金额（人民币百万元）	2025年上半年 发行数量
首次公开发行	20,505	11	1,355	2
再融资	11,402	10	67,242	7

项目 港股	2026年上半年 主承销金额（百万美元）	2026年上半年 发行数量	2025年上半年 主承销金额（百万美元）	2025年上半年 发行数量
首次公开发行	5,735	27	2,866	13
再融资及减持	1,891	11	2,559	10

项目 中资美股	2026年上半年 主承销金额（百万美元）	2026年上半年 发行数量	2025年上半年 主承销金额（百万美元）	2025年上半年 发行数量
首次公开发行	17	1	74	2
再融资及减持	–	–	57	2

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。

1.2 债务融资

2026 年上半年，中金公司债务融资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。上半年，中金公司境内债券及资产证券化承销规模为人民币 3,895.47 亿元，是最大的债券承销商之一；期末公募 REITs 累计参与规模排名行业第二，期末机构间 REITs 累计承销规模排名行业第二；期末中资发行人境外债券承销规模排名中资券商第一。

2026 年上半年，中金公司完成的代表性产品和项目包括：境内债方面，深耕 REITs 市场，助力盘活存量资产，牵头协助唯品会完成首批商业不动产 REITs 项目、牵头协助博邻长租完成首单市场化租赁住房机构间 REIT、牵头协助泰达航母完成首单文化旅游行业机构间 REIT；积极服务金融“五篇大文章”，牵头协助湖南湘江新区国投发行交易所市场首单引入“附可交换条款”股债联动机制的科技创新公司债券、牵头协助江西股交小贷发行全国首单小贷公司革命老区 ABS、牵头协助蔚能电池发行绿色定向资产支持票据、协助 TCL 科技集团发行数字经济主题科技创新公司债券、协助泰康养老保险发行无固定期限资本债券；积极助力高水平对外开放，于中巴建交 75 周年之际协助巴基斯坦主权发行南亚地区首单主权熊猫债、牵头协助哈萨克斯坦主权发行中亚地区首单主权熊猫债、协助哈萨克斯坦主权财富基金发行主权财富基金作为发行主体的首单熊猫债。境外债方面，牵头主权债券发行，协助中华人民共和国财政部发行欧元主权债券及离岸人民币绿色主权债券；持续推动国际化项目，协助香港特区政府、香港机场管理局、香港按揭证券发行境外债券；服务央企，协助中铝集团、中海油田服务发行境外债券，协助中国船舶租赁发行港股可转换债券；助力产业类民企海外融资，协助舜宇集团、中教控股发行境外债券，协助美的集团发行港股可转换债券。

1.3 财务顾问服务

2026 年上半年，根据 Dealogic 数据，中金公司在中国并购市场继续保持领先地位。2026 年上半年，根据 Dealogic 数据，本公司已公告并购交易 25 宗，涉及交易总额约 119.15 亿美元，其中境内并购交易 16 宗，涉及交易总额约 67.53 亿美元，跨境及境外并购交易 9 宗，涉及交易总额约 51.63 亿美元。

2026 年上半年，中金公司深度服务国家战略，助力央国企战略性重组，公告豫能控股及河南投资集团间接出资收购算力基础设施服务商郑州合盈数据、兖矿能源收购山东能源集团下属新能源集团和山能售电、中国物流资本收购东航物流股权等项目；牵头多单 A 股标杆交易，公告润泽科技收购控股孙公司少数股权、沙河股份收购晶华电子等项目；持续发挥市场化交易“撮合者”作用，助推产业整合升级，公告巨腾国际控制权售予蓝思科技、法国液化空气集团收购科益气体等项目；持续领跑港股资本市场交易，公告华人文化集团向邵氏兄弟注入核心影视资产、大陆航空科技控股出售航空飞机活塞发动机业务等项目；发挥跨境领先优势，公告凯雷集团出售机械传动系统供应商 Flender、TCS Logistics 引入世界五百强企业 Nippon Express 作为重要战略股东等项目。此外，我们持续助力政府和企业化解风险，保障职工就业，执行天津“117 项目”盘活利用、吉能集团重组改制、华润集团司法重整、中恒天越野司法重整等债务风险化解项目。

2026 年上半年公告的标志性项目包括：

项目	规模	亮点
兖矿能源收购山东能源集团下属新能源集团和山能售电	11亿美元	践行国家新型能源体系建设要求，打造传统能源国企绿色转型标杆
润泽科技收购控股孙公司少数股权	4亿美元	A股智算龙头深度锚定国家人工智能发展战略，整合“东数西算”大湾区核心枢纽算力资产，构筑国家级算力能源标杆交易
巨腾国际控制权售予蓝思科技	3亿美元	高端制造行业产并购标杆案例，实现精密制造全链协同；港股上市公司控制权出售典型案例
法国液化空气集团收购科益气体	1亿美元	助力老牌世界 500 强外资企业收购中国新三板挂牌公司的标杆案例，服务国家深化对外开放，引入高质量外资，促进双循环的典范
沙河股份收购晶华电子	1亿美元	《深圳市推动并购重组高质量发展行动方案（2025–2027 年）》出台后首单深圳国资上市公司完成的重大资产重组交易
天津 117 资产盘活	750亿元人民币	助力引入央国企、注入资金续建和投运，盘活标志性工程，被写入最高人民法院 2025 年工作报告
吉能集团重组改制	380亿元人民币	大型能源集团风险处置，央地合作落实新时代东北全面振兴，保民生、保稳定、保发展，取得良好社会效益
华润集团司法重整	26亿元人民币	海南自贸港全岛封关后首例本岛上市公司重整，也是中金公司首次在上市公司重整案中担任管理人成员单位
中恒天越野司法重整	24亿元人民币	盘活产业资产，保全和发展四川雅安重要产业

注：债务重整项目规模均为涉及债务规模。

2.股票业务

2026 年上半年，中金公司坚持以党的二十大及二十届历次全会精神、中央经济工作会议部署为指引，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。公司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；全方位支持中长期资金入市，积极引入高质量投资者与长期资本、耐心资本，切实发挥资本市场“稳定器”作用；坚持“引进来”和“走出去”并重，充分发挥资本市场桥梁纽带作用，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。

深耕核心客群根基，提升机构服务质效。公司坚持以客户为中心，持续完善境内外多元化客群布局，服务全球机构投资者超 15,600 家。OFII 业务市占率连续 23 年排名市场前列，多家 OFII 及全球长线基金投研排名保持领先；全国社保基金综合服务排名领先；主要公募基金、重点保险机构投研排名稳居第一梯队；实现银行理财子公司客群全面覆盖；私募客群覆盖持续提升；同时，为多家央国企及上市公司提供股份增减持、市值管理等全周期综合金融解决方案。

加快产品迭代升级，提升综合服务能力。公司积极落实监管要求，筑牢资本市场稳定运行防线，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，拓宽机构投资渠道，扎实做好金融“五篇大文章”。公司做优做强科创板、北交所做市业务，为市场流动性提供坚实支撑。境外产品条线不断拓展市场覆盖、丰富产品种类、业务规模稳步提升，国际竞争力进一步增强。

强化全球交易能力，积极服务高水平对外开放。公司深化跨境联动优势，高质量践行“引进来、走出去”，加大力度吸引和利用外资。全球交易执行能力持续强化，互联互通交易份额在中资券商中持续领先；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，协助上市公司走海外路演，持续传播中国资本市场价值。境内外团队高效协作，落地多个境内外一级、二级市场标杆项目，引入境外战略投资者及基石投资者，引导长线资金有序入市；持续拓展新兴市场及“一带一路”沿线国家客群，挖掘海外业务增量空间，推动全球化客户服务能力迈上新台阶。

3.固定收益

固定收益业务在波动的市场环境下严守风险底线，积极捕捉机会，加大多元资产布局，保持交易对客双轮驱动，持续提升经营稳定性。投资交易业务坚持审慎稳健原则，灵活配置境内外资产，动态调整投资策略，提升产品创新能力；做市业务提质增效、稳健扩容，参与多项市场创新，高质量服务对外开放，获批港交所美元兑人民币（香港）外汇期货和国债期货证券类流动性供应商；对客业务持续扩大客户群体，服务客户多元化风险管理、大类资产配置需求，落地全市场首单中国金融期货交易所“金融期货直接融资保障计划”业务，精准赋能实体经济；债券销售业务不断提升境内外主权类机构服务力度，核心业务品种市场排名处于行业前列。

4.资产管理

4.1 资产管理

2026 年上半年，公司紧扣“十五五”开局与国家重大战略部署，立足投资管理本源，锚定高质量发展主线，着力践行金融工作的政治性与人民性，全力服务实体经济与资本市场稳健发展。公司持续深耕投研体系建设，优化投研梯队架构，提升投研组织效能。深度挖掘客户需求，深化存量客户战略合作，积极拓展增量业务机遇，稳步提升客户粘性与市场覆盖。严守合规经营与风控底线，坚持数字化赋能驱动业务提质增效。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司资产管理部的业务规模为人民币 6,274.57 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 1,980.77 亿元和人民币 4,293.80 亿元，管理产品数量 1,275 只。

4.2 中金基金

2026 年上半年，中金基金坚守“服务财富管理需求，助力资本市场发展”初心，深耕金融五篇大文章，锚定高质量发展主线，立足服务国家战略、守护投资者核心利益为经营主线。公司重点深耕含权业务赛道，统筹优化全品类产品布局；搭建人才梯队建设，夯实投研核心底座；同步拓展渠道合作版图，精耕客户服务与投资者教育，整体经营业绩与综合服务能力稳步提升。

截至 2026 年 6 月末，公司合计管理 79 只公募产品。业绩表现方面，旗下多只指数增强产品长期超额收益优势显著，业绩稳定性突出；混合类产品凭借持续稳健的业绩表现，获得各类投资者广泛认可。公募 REITs 业务亦保持强劲发展态势，成功落地全国首批商业不动产标杆项目，新发项目市场占有率位居行业首位。依托投研体系全方位提质升级，中金基金资产管理规模实现稳步增长，期末总规模达 2,948.40 亿元，较上年末增长 7.9%；其中公募基金管理规模达 2,772.41 亿元，较上年末增长 8.0%。此外，公司持续推进数字化转型与运营体系升级，严格落实全面合规风控管理，未发生重大违法违规行为及重大风险事件，各项业务保持稳健有序运行。

5.私募股权

2026 年上半年，公司私募股权业务版块着力打造一流投资机构，管理规模实现高质量增长，截至 2026 年 6 月 30 日，通过多种方式在管的资产规模达到人民币 5,974 亿元。公司私募股权业务充分发挥母基金和直投基金优势，全面服务高水平科技自立自强与新质生产力发展，切实提升服务国家战略与实体经济的质效。规模 500 亿元的京津冀创业投资引导基金已完成设立和备案，正在密集开展投资工作，通过精准支持优秀投资机构和优质科创企业，助力区域创新生态建设。持续提升投资专业化能力，紧密围绕国家“十五五”规划重点发展的新兴产业和未来产业展开投资布局，以耐心资本助力关键技术攻关。持续以产业投行思维赋能被投企业，提供覆盖全生命周期的多元化赋能服务。积极抓住退出端的有利时机，上半年共有 16 个直投项目成功上市，保持业内领先。上半年荣获由海内外主流媒体及专业机构评定的奖项超 30 项，市场龙头地位进一步巩固。

集团管理资产规模

截至 2026 年 6 月 30 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	2026年6月30日	2025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	201,448	200,956	0%
单一资管计划	541,428	480,787	13%
专项资管计划	166,920	172,747	–3%
公募基金	294,840	273,368	8%
私募股权投资基金	494,142	420,424	18%
小计	1,698,778	1,548,282	10%
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	115,348	116,456	–1%
非私募股权投资基金	–	81,330	不适用
小计	115,348	197,786	–42%
合计	1,814,126	1,746,068	4%

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。

6.财富管理

2026 年上半年，财富管理业务坚持以客户利益为导向，纵深推进买方投顾服务体系建设。依托“5A 配置模型”构建资产配置能力底座，持续优化包括“中国 50”“微 50”“公募 50”等在内的买方投顾服务矩阵，买方投顾保有规模突破 1,700 亿元（买方投顾管理规模为中金财富担任管理人及／或提供投资顾问服务的资产规模及中金香港财富管理部开立的全权委托专户资产管理规模合计，包括中国 50、微 50、公募 50、中金财富 FoF、环球 50 等。），产品保有规模突破 5,300 亿元，均实现连续多年正增长，再创历史新高。同时，基于与客户长期利益保持一致的出发点，持续延展买方投顾服务半径，丰富以“股票 50”“ETF50”等为代表的创新交易服务体系，创新交易服务覆盖客户数保持快速增长。

践行金融为民，为广大客户提供兼具深度与温度的服务。公司持续以客户全生命周期服务为核心，搭建线上线下结合、总分联动、全渠道、多场景的客户陪伴服务体系。中金公司财富管理总客户数增长至近 1,100 万户，客户账户资产总值人民币 5.39 万亿元。持续加强投资者教育，触达更广泛的个人投资者，投教工作在中国证券业协会 2025–2026 年度投资者教育工作评估中再获 A 等次；继续打造高质量“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 2,500 场，线上发布内容超过 1,700 条，累计覆盖超 600 万人次。

做好新质生产力发展，以人工智能助力财富管理服务模式升级。公司明确将人工智能确立为核心战略之一，系统推进“对客智能体、投顾助手智能体、财富数字员工”智能体群建设。客户服务端，聚焦 AI 服务工具体系，上线 AI 诊股通等功能，提供投资参考与深度洞察体验；投顾赋能端，升级投顾助手智能体，构建财富管理人机协同新范式；内部运营端，通过客服智能体辅助一线快速响应客户需求，通过投研智能化提升财富管理投研效率。依托人工智能，让服务响应更及时、投资建议更精准、客户体验更有温度。

7.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 2026 年 6 月 30 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。2026 年上半年，公司共发表中外文研究报告 6,600 余篇。在大量的行业和公司报告基础之上，还发布了《2026 下半年展望合集》《跨国公司成长启示录》《货币的秩序：国际货币体系重构》等深度系列专题报告，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。

2026 年上半年，成功举办“论道周期乘势而为”周期行业研讨会、“乘风破浪”2026 年度春季投资策略会、“周期重塑，价值重估”2026 中金医药健康产业交流会、“构建全球创新生态”2026 年香港科创主题研讨会、“向新致远”2026 年度中期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。

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》）2026 年度中国内地地区最佳研究团队第一名和中国香港地区最佳研究团队第三名。在中国内地地区全部 24 个行业奖项中，荣获其中 18 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。2026 年上半年，部院联合编写的著作《地缘经济变局与重构》公开出版，中金研究院领衔编写的《科技金融》一书所在的《建设金融强国丛书》获第十四届金融图书“金羊奖”。举办“中国与世界：新动能·新变局·协同之路”（与国际金融协会合办）、“科技金融体系评估”两场宏观经济季度研讨会，以及“产业政策与地方战略：AI 时代的生产性就业重塑”全球经济对话。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。

第四节 重要事项

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

（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。）

（买方投顾管理规模为中金财富担任管理人及／或提供投资顾问服务的资产规模及中金香港财富管理部开立的全权委托专户资产管理规模合计，包括中国 50、微 50、公募 50、中金财富 FoF、环球 50 等。）

证券代码：601995　　证券简称：中金公司　　公告编号：临 2026–051

中国国际金融股份有限公司 第三届董事会第二十三次会议决议公告

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