# 合并资产负债表

编制单位:上海国际集团有限公司　　2025年12月31日

| 项　　目 | 行次 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | 1 | | |
| 货币资金 | 2 | 7,450,491,202.40 | 9,798,814,348.08 |
| △结算备付金 | 3 | | |
| △拆出资金 | 4 | | |
| 交易性金融资产 | 5 | 11,792,570,631.20 | 25,164,900,905.29 |
| ☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 6 | | |
| 衍生金融资产 | 7 | | |
| 应收票据 | 8 | | |
| 应收账款 | 9 | 8,584,966.88 | 7,942,839.84 |
| 应收款项融资 | 10 | | |
| 预付款项 | 11 | 3,206,145.77 | 1,924,786.78 |
| ▲应收保费 | 12 | | |
| ▲应收分保账款 | 13 | | |
| ▲应收分保合同准备金 | 14 | | |
| 应收资金集中管理款 | 15 | | |
| 其他应收款 | 16 | 63,976,193.01 | 37,084,147.96 |
| 其中：应收股利 | 17 | 10,832,162.97 | 7,252,430.94 |
| △买入返售金融资产 | 18 | | |
| 存货 | 19 | 467,225.72 | 524,650.67 |
| 其中：原材料 | 20 | | |
| 库存商品(产成品) | 21 | 467,225.72 | 524,650.67 |
| 合同资产 | 22 | | |
| △保险合同资产 | 23 | | |
| △分出再保险合同资产 | 24 | | |
| 持有待售资产 | 25 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 26 | | |
| 其他流动资产 | 27 | 99,329,877.65 | 49,520,496.40 |
| **流动资产合计** | 28 | 19,418,626,242.63 | 35,060,712,175.02 |
| **非流动资产：** | 29 | | |
| △发放贷款和垫款 | 30 | | |
| 债权投资 | 31 | 716,979,548.97 | 1,011,995,683.25 |
| ☆可供出售金融资产 | 32 | | |
| 其他债权投资 | 33 | | |
| ☆持有至到期投资 | 34 | | |
| 长期应收款 | 35 | | |
| 长期股权投资 | 36 | 2,414,288,381.06 | 793,657,886.67 |
| 其他权益工具投资 | 37 | 288,352,658,243.81 | 221,874,174,739.33 |
| 其他非流动金融资产 | 38 | 44,790,123,944.69 | 38,258,834,902.62 |
| 投资性房地产 | 39 | 3,453,641,683.26 | 2,959,207,140.90 |
| 固定资产 | 40 | 1,907,582,639.61 | 2,626,542,454.19 |
| 其中：固定资产原价 | 41 | 2,892,153,457.79 | 3,566,015,509.57 |
| 累计折旧 | 42 | 984,522,053.89 | 939,480,651.96 |
| 固定资产减值准备 | 43 | 54,149.94 | |
| 在建工程 | 44 | 654,842.33 | 404,269.91 |
| 生产性生物资产 | 45 | | |
| 油气资产 | 46 | | |
| 使用权资产 | 47 | | |
| 无形资产 | 48 | 91,439,138.40 | 102,724,276.83 |
| 开发支出 | 49 | | |
| 商誉 | 50 | | |
| 长期待摊费用 | 51 | 62,393,589.15 | 74,778,339.56 |
| 递延所得税资产 | 52 | 841,901,518.51 | 717,285,305.65 |
| 其他非流动资产 | 53 | 507,661,878.13 | 559,664,399.07 |
| 其中：特准储备物资 | 54 | | |
| **非流动资产合计** | 55 | 343,139,325,407.92 | 268,979,269,397.98 |
| | 56 | | |
| | 57 | | |
| | 58 | | |
| | 59 | | |
| | 60 | | |
| | 61 | | |
| | 62 | | |
| | 63 | | |
| | 64 | | |
| | 65 | | |
| | 66 | | |
| | 67 | | |
| | 68 | | |
| | 69 | | |
| | 70 | | |
| | 71 | | |
| | 72 | | |
| | 73 | | |
| | 74 | | |
| | 75 | | |
| | 76 | | |
| **资　产　总　计** | 77 | 362,557,951,650.55 | 304,039,981,573.00 |

注：表中带*科目为合并会计报表专用；带△楷体科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用

# 合并资产负债表(续)

编制单位:上海国际集团有限公司　　2025年12月31日

| 项　　目 | 行次 | 期末余额 | 期初余额 |
|---|---|---|---|
| **流动负债：** | 78 | | |
| 短期借款 | 79 | 16,487,019,252.12 | 16,728,149,575.04 |
| △向中央银行借款 | 80 | | |
| △拆入资金 | 81 | | |
| 交易性金融负债 | 82 | | |
| ☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 83 | | |
| 衍生金融负债 | 84 | | |
| 应付票据 | 85 | | |
| 应付账款 | 86 | 25,375,461.44 | 25,302,340.80 |
| 预收款项 | 87 | 31,001,813.35 | 32,640,332.25 |
| 合同负债 | 88 | 4,953,752.92 | 4,357,579.04 |
| △卖出回购金融资产款 | 89 | | |
| △吸收存款及同业存放 | 90 | | |
| △代理买卖证券款 | 91 | | |
| △代理承销证券款 | 92 | | |
| △预收保费 | 93 | | |
| 应付职工薪酬 | 94 | 244,695,446.92 | 255,728,130.32 |
| 其中：应付工资 | 95 | 233,050,639.65 | 245,873,877.67 |
| 应付福利费 | 96 | 5,923,826.81 | 5,924,186.81 |
| #其中：职工奖励及福利基金 | 97 | | |
| 应交税费 | 98 | 456,443,622.62 | 137,739,498.35 |
| 其中：应交税金 | 99 | 455,802,717.32 | 134,468,334.96 |
| 其他应付款 | 100 | 4,220,407,096.23 | 3,609,870,344.26 |
| 其中：应付股利 | 101 | | |
| ▲应付手续费及佣金 | 102 | | |
| ▲应付分保账款 | 103 | | |
| 持有待售负债 | 104 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 105 | 9,393,493,667.07 | 4,419,689,580.14 |
| 其他流动负债 | 106 | 297,225.17 | 2,012,629,825.12 |
| **流动负债合计** | 107 | 30,863,687,337.84 | 27,226,107,205.32 |
| **非流动负债：** | 108 | | |
| ▲保险合同准备金 | 109 | | |
| 长期借款 | 110 | 1,458,900,469.15 | 1,276,959,899.83 |
| 应付债券 | 111 | 29,482,705,030.99 | 21,121,630,399.16 |
| 其中：优先股 | 112 | | |
| 永续债 | 113 | | |
| △保险合同负债 | 114 | | |
| △分出再保险合同负债 | 115 | | |
| 租赁负债 | 116 | | |
| 长期应付款 | 117 | 599,176,799.96 | 599,145,378.74 |
| 长期应付职工薪酬 | 118 | 78,369,432.06 | 81,510,936.06 |
| 预计负债 | 119 | | 412,065.60 |
| 递延收益 | 120 | | |
| 递延所得税负债 | 121 | 45,450,382,082.79 | 37,565,026,598.80 |
| 其他非流动负债 | 122 | | |
| 其中：特准储备基金 | 123 | | |
| **非流动负债合计** | 124 | 77,069,533,814.95 | 60,644,685,278.19 |
| **负 债 合 计** | 125 | 107,933,221,152.79 | 87,870,792,483.51 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | 126 | | |
| 实收资本（或股本） | 127 | 30,000,000,000.00 | 30,000,000,000.00 |
| 国家资本 | 128 | 30,000,000,000.00 | 30,000,000,000.00 |
| 国有法人资本 | 129 | | |
| 集体资本 | 130 | | |
| 民营资本 | 131 | | |
| 外商资本 | 132 | | |
| #减：已归还投资 | 133 | | |
| 实收资本（或股本）净额 | 134 | 30,000,000,000.00 | 30,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 135 | | |
| 其中：优先股 | 136 | | |
| 永续债 | 137 | | |
| 资本公积 | 138 | 37,994,210,848.28 | 19,465,761,863.23 |
| 减：库存股 | 139 | | |
| 其他综合收益 | 140 | 117,673,430,813.33 | 94,220,483,232.05 |
| 其中：外币报表折算差额 | 141 | 247,682,040.18 | 316,621,870.51 |
| 专项储备 | 142 | | |
| 盈余公积 | 143 | 7,790,766,450.19 | 6,849,874,578.26 |
| 其中：法定公积金 | 144 | 5,390,964,239.13 | 4,771,696,374.33 |
| 任意公积金 | 145 | 2,399,802,211.06 | 2,078,178,203.93 |
| #储备基金 | 146 | | |
| #企业发展基金 | 147 | | |
| #利润归还投资 | 148 | | |
| △一般风险准备 | 149 | 69,188,863.78 | 69,188,863.78 |
| 未分配利润 | 150 | 60,976,997,770.35 | 60,618,152,134.42 |
| **归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计** | 151 | 254,504,594,745.93 | 211,223,460,671.74 |
| *少数股东权益 | 152 | 120,135,751.83 | 4,945,728,417.75 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | 153 | 254,624,730,497.76 | 216,169,189,089.49 |
| **负债和所有者权益（或股东权益）总计** | 154 | 362,557,951,650.55 | 304,039,981,573.00 |

注：表中带*科目为合并会计报表专用；带△楷体科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用

# 合并利润表

编制单位:上海国际集团有限公司　　2025年度

| 项　　目 | 行次 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | 1 | 657,842,610.90 | 469,227,735.62 |
| 其中：营业收入 | 2 | 657,842,610.90 | 469,227,735.62 |
| △利息收入 | 3 | | |
| △保险服务收入 | 4 | | |
| ▲已赚保费 | 5 | | |
| △手续费及佣金收入 | 6 | | |
| **二、营业总成本** | 7 | 2,228,553,650.99 | 2,033,721,617.61 |
| 其中：营业成本 | 8 | 262,068,924.31 | 142,700,876.27 |
| △利息支出 | 9 | | |
| △手续费及佣金支出 | 10 | | |
| △保险服务费用 | 11 | | |
| △分出保费的分摊 | 12 | | |
| △减：摊回保险服务费用 | 13 | | |
| △承保财务损失 | 14 | | |
| △减：分出再保险财务收益 | 15 | | |
| ▲退保金 | 16 | | |
| ▲赔付支出净额 | 17 | | |
| ▲提取保险责任准备金净额 | 18 | | |
| ▲保单红利支出 | 19 | | |
| ▲分保费用 | 20 | | |
| 税金及附加 | 21 | 91,067,126.99 | 63,476,321.26 |
| 销售费用 | 22 | 31,493,245.40 | 104,021,798.39 |
| 管理费用 | 23 | 762,448,692.85 | 750,005,916.68 |
| 研发费用 | 24 | | |
| 财务费用 | 25 | 1,081,475,661.44 | 973,516,705.01 |
| 其中：利息费用 | 26 | 1,265,780,946.26 | 1,173,553,271.80 |
| 利息收入 | 27 | 185,533,804.29 | 212,299,143.46 |
| 汇兑净损失（净收益以“-”号填列） | 28 | -935,418.11 | 9,953,828.22 |
| 其他 | 29 | | |
| 加：其他收益 | 30 | 64,719,938.38 | 83,749,790.53 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 31 | 6,796,916,106.95 | 7,625,258,824.70 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 32 | 66,262,155.55 | 5,557,684.40 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | 33 | | |
| △汇兑收益（损失以“-”号填列） | 34 | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | 35 | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 36 | 172,405,283.21 | 608,017,912.03 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 37 | -224,353,621.95 | -43,012,047.14 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 38 | -54,149.94 | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 39 | 207,759.97 | -71,528.43 |
| **三、营业利润（亏损以“－”号填列）** | 40 | 5,239,130,276.53 | 6,709,449,069.70 |
| 加：营业外收入 | 41 | 10,874,131.64 | 6,589,725.13 |
| 其中：政府补助 | 42 | | |
| 减：营业外支出 | 43 | 11,592,721.56 | 13,113,833.32 |
| **四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | 44 | 5,238,411,686.61 | 6,702,924,961.51 |
| 减：所得税费用 | 45 | 14,934,925.49 | 190,807,760.03 |
| **五、净利润（净亏损以“－”号填列）** | 46 | 5,223,476,761.12 | 6,512,117,201.48 |
| （一）按所有权归属分类: | 47 | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 48 | 5,226,487,968.76 | 6,375,398,651.72 |
| *少数股东损益 | 49 | -3,011,207.64 | 136,718,549.76 |
| （二）按经营持续性分类: | 50 | | |
| 持续经营净利润 | 51 | 5,223,476,761.12 | 6,512,117,201.48 |
| 终止经营净利润 | 52 | | |
| **六、其他综合收益的税后净额** | 53 | 21,299,928,912.11 | 46,161,693,710.03 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 54 | 21,299,928,912.11 | 45,350,746,642.18 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | 55 | 21,368,627,860.04 | 45,288,195,884.00 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | 56 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | 57 | 247,821.89 | -96,941.52 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | 58 | 21,368,380,038.15 | 45,288,292,825.52 |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | 59 | | |
| △5.不能转损益的保险合同金融变动 | 60 | | |
| 6.其他 | 61 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 62 | -68,698,947.93 | 62,550,758.18 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | 63 | 240,882.40 | 117.20 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | 64 | | 5,495,044.05 |
| ☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | 65 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | 66 | | |
| ☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | 67 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | 68 | | -37,734.32 |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | 69 | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | 70 | -68,939,830.33 | 57,093,331.25 |
| △9.可转损益的保险合同金融变动 | 71 | | |
| △10.可转损益的分出再保险合同金融变动 | 72 | | |
| 11.其他 | 73 | | |
| *归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 74 | | 810,947,067.85 |
| **七、综合收益总额** | 75 | 26,523,405,673.23 | 52,673,810,911.51 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 76 | 26,526,416,880.87 | 51,726,145,293.90 |
| *归属于少数股东的综合收益总额 | 77 | -3,011,207.64 | 947,665,617.61 |

注：表中带*科目为合并会计报表专用；带△楷体科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

# 合并现金流量表

编制单位:上海国际集团有限公司　　2025年度

| 项　　目 | 行次 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | 1 | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2 | 496,605,385.56 | 477,836,681.16 |
| △债权类投资减少额 | 3 | 532,884,958.29 | 436,918,887.96 |
| △向中央银行借款净增加额 | 4 | | |
| △向其他金融机构拆入资金净增加额 | 5 | | |
| △收到签发保险合同保费取得的现金 | 6 | | |
| △收到分入再保险合同的现金净额 | 7 | | |
| ▲收到原保险合同保费取得的现金 | 8 | | |
| ▲收到再保险业务现金净额 | 9 | | |
| ▲保户储金及投资款净增加额 | 10 | | |
| △处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | 11 | | |
| △收取利息、手续费及佣金的现金 | 12 | | |
| △拆入资金净增加额 | 13 | | |
| △回购业务资金净增加额 | 14 | | |
| △代理买卖证券收到的现金净额 | 15 | | |
| 收到的税费返还 | 16 | | 413,003.56 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 17 | 617,958,669.95 | 542,085,103.72 |
| **经营活动现金流入小计** | 18 | 1,647,449,013.80 | 1,457,253,676.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 19 | 57,161,802.05 | 57,890,292.16 |
| △债权类投资增加额 | 20 | 594,756,000.00 | 1,243,860,500.00 |
| △存放中央银行和同业款项净增加额 | 21 | | |
| △支付签发保险合同赔款的现金 | 22 | | |
| △支付分出再保险合同的现金净额 | 23 | | |
| △保单质押贷款净增加额 | 24 | | |
| ▲支付原保险合同赔付款项的现金 | 25 | | |
| △拆出资金净增加额 | 26 | | |
| △支付利息、手续费及佣金的现金 | 27 | | |
| ▲支付保单红利的现金 | 28 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 29 | 559,193,293.67 | 548,436,258.18 |
| 支付的各项税费 | 30 | 1,528,697,601.72 | 536,596,325.58 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 31 | 311,905,374.01 | 249,601,115.00 |
| **经营活动现金流出小计** | 32 | 3,051,714,071.45 | 2,636,384,490.92 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | 33 | -1,404,265,057.65 | -1,179,130,814.52 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | 34 | | |
| 收回投资收到的现金 | 35 | 8,834,866,439.38 | 9,052,423,696.46 |
| 取得投资收益收到的现金 | 36 | 7,512,804,081.41 | 7,143,790,517.02 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 37 | 335,925.00 | 54,266.57 |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | 38 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 39 | 89,610,216,289.95 | 39,440,000,000.00 |
| **投资活动现金流入小计** | 40 | 105,958,222,735.74 | 55,636,268,480.05 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 41 | 15,220,529.19 | 25,855,899.61 |
| 投资支付的现金 | 42 | 38,022,803,566.55 | 6,541,340,975.53 |
| ▲质押贷款净增加额 | 43 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 44 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 45 | 76,451,547,332.83 | 47,542,339,175.02 |
| **投资活动现金流出小计** | 46 | 114,489,571,428.57 | 54,109,536,050.16 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | 47 | -8,531,348,692.83 | 1,526,732,429.89 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | 48 | | |
| 吸收投资收到的现金 | 49 | | |
| *其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 50 | | |
| 取得借款所收到的现金 | 51 | 25,390,533,450.00 | 18,529,377,450.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 52 | 16,899,000,000.00 | 13,450,000,000.00 |
| **筹资活动现金流入小计** | 53 | 42,289,533,450.00 | 31,979,377,450.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 54 | 31,091,327,450.00 | 26,481,624,704.10 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 55 | 3,557,558,297.11 | 2,995,714,593.47 |
| *其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 56 | 604,000,126.82 | 6,000,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 57 | 26,651,150.32 | 6,377,947.89 |
| **筹资活动现金流出小计** | 58 | 34,675,536,897.43 | 29,483,717,245.46 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | 59 | 7,613,996,552.57 | 2,495,660,204.54 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | 60 | -50,414,476.04 | 34,867,347.27 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 61 | -2,372,031,673.95 | 2,878,129,167.18 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 62 | 9,778,408,686.19 | 6,900,279,519.01 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 63 | 7,406,377,012.24 | 9,778,408,686.19 |

注：表中带*科目为合并会计报表专用；带△楷体科目为金融类企业专用；带 ▲科目为未执行新保险合同准则企业专用。