证券代码:601211　　证券简称:国泰海通

国泰海通证券股份有限公司

【2025】第三季度报告

本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

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	上年同期		年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后		调整前	调整后	调整后
营业收入	22,019,291,518	11,931,226,135	9,330,161,581	136.00	45,891,730,454	29,000,991,014	22,763,468,276	101.60
利润总额	11,773,209,486	5,587,934,861	5,587,934,861	110.69	30,461,256,720	12,107,091,714	12,107,091,714	151.60
归属于母公司所有者的净利润	6,337,025,054	4,507,003,290	4,507,003,290	40.60	22,074,231,040	9,523,020,776	9,523,020,776	131.80
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	9,024,887,230	4,478,431,055	4,478,431,055	101.52	16,304,366,442	9,034,978,352	9,034,978,352	80.46
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	不适用	不适用	32,468,193,413	35,818,493,749	35,818,493,749	-9.35
基本每股收益(元/股)	0.33	0.49	0.49	-32.65	1.44	1.01	1.01	42.57
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.49	0.49	-32.65	1.44	1.01	1.01	42.57
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.55	0.48	0.48	14.58	1.06	0.95	0.95	11.58
加权平均净资产收益率(%)	1.85	2.86	2.86	下降1.01个百分点	8.10	5.97	5.97	上升2.13个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.11	2.84	2.84	上升0.27个百分点	5.95	5.64	5.64	上升0.31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变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产	2,008,925,905,780	1,047,745,412,851	1,047,745,412,851	91.74
归属于母公司所有者的权益	324,142,154,457	170,775,389,621	170,775,389,621	89.81

注:"本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间,下同。本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并,可比期间数据为原国泰君安证券股份有限公司(以下简称国泰君安)的财务数据。

追溯调整或重述的原因说明

财政部于2025年7月发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答,本集团对于频繁买卖标准仓单以赚取差价、不提取标准仓单对应商品实物的交易,原按总额确认收入成本,现改为按收取对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益。本集团自2025年1月1日起对标准仓单交易执行上述会计政策,并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整,对本集团2024年度各期利润总额和净利润均没有影响,对资产负债表没有影响。

(二)母公司的净资本及风险控制指标

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	186,737,175,183	98,387,241,939
净资产	297,824,761,040	146,820,230,873
风险覆盖率(%)	269.42	240.16
资本杠杆率(%)	20.20	16.96
流动性覆盖率(%)	241.53	333.90
净稳定资金率(%)	143.09	139.51
净资本/净资产(%)	62.70	67.01
净资本/负债(%)	22.13	21.09
净资产/负债(%)	35.29	31.47
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	30.72	40.13
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	323.03	351.11

注:母公司净资本及各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(三)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	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	19,917,945	34,355,644	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,214,058	625,221,374	主要是财政专项扶持资金
非同一控制下企业合并的成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值产生的收益	39,882,174	8,003,933,689	吸收合并海通证券股份有限公司(以下简称海通证券)产生的负商誉
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,620,453	-492,648	
减:所得税影响额	2,693,348,343	2,866,369,869	主要是计提负商誉相关所得税费用(注)
少数股东权益影响额(税后)	1,907,557	26,783,592	
合计	-2,687,862,176	5,769,864,598	

注:公司通过向海通证券的全体A股换股股东(含库存股)发行5,985,871,332股A股股票、向海通证券的全体H股换股股东发行2,113,932,668 股H股股票方式换股吸收合并海通证券,对于该吸收合并中母公司确认的营业外收入(负商誉),按相关要求计提所得税费用并进行相应的会计处理,相关影响计入公司2025年三季度财务报表,对公司2025年1-9月财务报表的影响金额为:增加所得税费用约人民币27亿元(非经常性损益),减少净利润约人民币27亿元(非经常性损益),增加负债总额约人民币27亿元,减少净资产约人民币27亿元;对公司未来期间的财务状况和经营成果不会产生重大影响。

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号一一非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号一一非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(四)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入_本报告期	136.00	主要是吸收合并海通证券,公司业务规模扩大,金融工具投资收益净额、经纪业务手续费净收入及利息净收入同比增加
利润总额_本报告期	110.69	主要是营业收入同比增加
归属于母公司所有者的净利润_本报告期	40.60	同上
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	101.52	同上
基本每股收益(元/股)_本报告期	-32.65	主要是吸收合并海通证券,导致加权平均股数同比增加
稀释每股收益(元/股)_本报告期	-32.65	同上
加权平均净资产收益率(%)_本报告期	下降1.01个百分点	主要是吸收合并海通证券,导致加权平均净资产同比增加
营业收入_年初至报告期末	101.60	主要是吸收合并海通证券,公司业务规模扩大,金融工具投资收益净额、经纪业务手续费净收入及利息净收入同比增加
利润总额_年初至报告期末	151.60	主要是营业收入同比增加,以及吸收合并海通证券产生的负商誉带来营业外收入的增加
归属于母公司所有者的净利润_年初至报告期末	131.80	同上
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	80.46	主要是营业收入同比增加
基本每股收益(元/股)_年初至报告期末	42.57	主要是营业收入同比增加,以及吸收合并海通证券产生的负商誉带来营业外收入的增加
稀释每股收益(元/股)_年初至报告期末	42.57	同上
加权平均净资产收益率(%)_年初至报告期末	上升2.13个百分点	同上
总资产	91.74	主要是吸收合并海通证券,资产规模增加
归属于母公司所有者的权益	89.81	主要是吸收合并海通证券并募集配套资金而增发股份

单位:元　币种:人民币

资产负债表项目	本报告期末	上年度末	变动比例(%)	变动原因
货币资金	429,061,765,157	211,019,554,181	103.33	主要是吸收合并海通证券所致
结算备付金	59,911,672,514	28,075,487,488	113.39	同上
融出资金	238,557,785,217	106,268,255,145	124.49	同上
应收款项	45,582,838,412	17,269,475,847	163.95	主要是吸收合并海通证券,以及吸收经纪及交易商款项增加
存出保证金	115,342,340,846	65,505,730,486	76.08	主要是吸收合并海通证券所致
交易性金融资产	671,658,434,914	408,473,404,861	64.43	同上
其他债权投资	143,010,838,208	86,027,717,556	66.24	同上
其他权益工具投资	58,465,411,417	22,021,314,908	165.49	主要是吸收合并海通证券,以及非交易性权益投资规模增加
长期应收款	77,319,452,591	-	不适用	主要是吸收合并海通证券新增租赁业务
短期借款	37,223,072,191	9,196,389,529	304.76	同上
应付短期融资款	80,828,997,521	47,491,065,343	70.20	主要是吸收合并海通证券,以及根据公司资金情况开结合业务发展需要,增加了应付短期融资款的规模
交易性金融负债	98,119,159,896	75,283,971,539	30.33	主要是吸收合并海通证券所致
卖出回购金融资产款	445,312,587,364	244,937,517,145	81.81	主要是吸收合并海通证券,以及根据公司资金情况开结合业务发展需要,增加了卖出回购金融资产款的规模
代理买卖证券款	488,105,924,560	252,069,517,261	93.64	主要是吸收合并海通证券所致
长期借款	38,136,004,882	539,494,553	6,968.84	同上
应付债券	302,441,991,383	133,998,464,210	125.71	同上
股本	17,628,925,829	8,903,730,620	97.99	吸收合并海通证券并募集配套资金而增发股份
资本公积	182,126,316,296	47,334,374,068	284.77	主要是增发股份产生的股本溢价

利润表和现金流量表项目	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	变动比例(%)	变动原因
经纪业务手续费净收入	10,813,976,767	4,453,833,578	142.80	主要是股基交易量同比增加,以及吸收合并海通证券使得代理买卖证券业务规模扩大
资产管理业务手续费净收入	4,273,003,070	2,862,167,628	49.29	主要是吸收合并海通证券使得资产管理和基金管理规模增长
利息净收入	5,208,102,922	1,567,258,189	232.31	主要是吸收合并海通证券新增租赁业务,以及融资融券和其他债权投资利息收入增加
投资收益	18,374,319,878	6,397,616,054	187.21	主要是金融工具投资收益增加
公允价值变动收益	2,880,218,861	4,536,462,846	-36.51	主要是金融工具的公允价值变动
业务及管理费	20,374,236,241	10,431,321,828	95.32	主要是吸收合并海通证券,集团规模扩大所致
信用减值损失	2,334,198,984	75,148,971	3,006.10	主要是吸收合并海通证券新增租赁业务,以及按照非同一控制下的企业合并会计准则计提信用减值损失所致
营业外收入	8,036,556,083	3,006,466	267,209.06	主要是吸收合并海通证券产生的负商誉
所得税费用	7,402,110,096	2,193,152,414	237.51	主要是税前利润增加
投资活动产生的现金流量净额	148,358,173,066	10,689,512,005	1,287.89	主要是吸收合并海通证券所致
筹资活动产生的现金流量净额	38,836,517,716	-30,131,243,575	不适用	主要是发行债券收到的现金同比增加

注:本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并,可比期间数据为原国泰君安的财务数据。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数注1		359,379	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)		不适用	
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	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量注2	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司注3	境外法人	3,505,366,555	19.88	0	未知	-
上海国有资产经营有限公司注4	国有法人	2,527,137,824	14.34	626,174,076	无	0
上海国际集团有限公司注5	国有法人	682,215,791	3.87	0	无	0
深圳市投资控股有限公司	国有法人	609,428,357	3.46	0	无	0
上海国盛(集团)有限公司注6	国有法人	534,743,216	3.03	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	其他	420,571,811	2.39	0	无	0
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	393,752,466	2.23	0	无	0
光明食品(集团)有限公司	国有法人	295,875,200	1.68	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	291,987,991	1.66	0	无	0
香港中央结算有限公司注7	境外法人	265,536,343	1.51	0	无	0
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)						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
			股份种类	数量		
香港中央结算(代理人)有限公司	3,505,366,555		境外上市外资股	3,505,366,555		
上海国有资产经营有限公司	1,900,963,748		人民币普通股	1,900,963,748		
上海国际集团有限公司	682,215,791		人民币普通股	682,215,791		
深圳市投资控股有限公司	609,428,357		人民币普通股	609,428,357		
上海国盛(集团)有限公司	534,743,216		人民币普通股	534,743,216		
中国证券金融股份有限公司	420,571,811		人民币普通股	420,571,811		
上海海烟投资管理有限公司	393,752,466		人民币普通股	393,752,466		
光明食品(集团)有限公司	295,875,200		人民币普通股	295,875,200		
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	291,987,991		人民币普通股	291,987,991		
香港中央结算有限公司	265,536,343		人民币普通股	265,536,343		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司。香港中央结算(代理人)有限公司与香港中央结算有限公司均为香港联交所有限公司的全资附属公司,分别为公司H股投资者和沪股通投资者名义持有公司H股及A股。除上述外,公司未知其他关联关系或者一致行动安排。					
前10名股东及前10名无限售股东参与转融通业务情况说明(如有)	本报告期末,公司前10名股东及前10名无限售股东中的A股股东信用证券账户持有证券数为0。					

注1:公司股东总数包括A股普通股股东和H股登记股东。报告期末A股股东359,102户,H股登记股东277户。

注2:此处的限售条件股份、限售条件股东是根据上交所上市规则所定义。

注3:香港中央结算(代理人)有限公司为本公司非登记H股股东所持股份的名义持有人。

注4:前十大股东列表中,上海国有资产经营有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数,上海国有资产经营有限公司另持有公司152,000,000股H股,由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注5:前十大股东列表中,上海国际集团有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数,上海国际集团有限公司另持有公司124,000,000股H股,由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注6:前十大股东列表中,上海国盛(集团)有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数,上海国盛(集团)有限公司另持有公司158,382,968股H股,由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注7:香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

公司在完成合并重组股权交割后,积极按照监管要求,谋划新战略、新文化,持续推进在业务、管理和系统平台等方面的整合融合工作。

在业务整合方面,完成业务资质与额度承继、交易投资主要资产迁移,并以新名称对外经营展业,加速实现客户服务统一。在管理整合方面,实施合规风控的一体化运作,更新600余项制度,进一步强化财务资债管理。在子公司整合方面,研究论证以不同形式解决子公司同业竞争、"一参一控"等问题,并稳步推进资管子公司的整合。在法人切换方面,顺利完成在中国结算、交易所等的法人切换,实现单一主体运营。在客户迁移方面,制定核心交易系统切换和分支机构组织实施方案,强化客户沟通,平稳推进系统改造、数据迁移、验收测试、试点切换等工作。

下一步,公司将持续推动业务融合与管理统一,平稳实现客户迁移。合并后的公司具备更加雄厚、稳健的资本实力,更加专业、综合的服务能力,并有望实现更集约、高效的运营管理,从而不断释放整合融合效能,持续激发公司高质量发展动力与活力。

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2025年9月30日

编制单位:国泰海通证券股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
资产:		
货币资金	429,061,765,157	211,019,554,181
其中:客户资金存款	352,001,300,861	184,305,902,688
结算备付金	59,911,672,514	28,075,487,488
其中:客户备付金	39,958,842,412	18,262,317,687
拆出资金	734,812,328	-
融出资金	238,557,785,217	106,268,255,145
衍生金融资产	11,930,658,136	9,016,783,022
买入返售金融资产	57,668,958,727	60,645,701,466
应收款项	45,582,838,412	17,269,475,847
存出保证金	115,342,340,846	65,505,730,486
金融投资:		
交易性金融资产	671,658,434,914	408,473,404,861
债权投资	9,024,570,078	3,996,304,285
其他债权投资	143,010,838,208	86,027,717,556
其他权益工具投资	58,465,411,417	22,021,314,908
应收融资租赁款	13,337,128,656	-
长期应收款	77,319,452,591	-
长期股权投资	24,819,721,923	13,221,829,208
投资性房地产	3,125,011,921	1,033,780,990
固定资产	19,338,356,456	3,853,939,364
在建工程	620,840,375	260,221,620
使用权资产	1,999,706,611	1,457,935,787
无形资产	3,005,019,238	1,609,143,320
其中:数据资源	11,268,409	6,328,474
商誉	4,052,356,186	4,070,761,462
递延所得税资产	4,371,423,658	1,424,446,073
其他资产	15,986,802,211	2,494,625,782
资产总计	2,008,925,905,780	1,047,745,412,851
负债:		
短期借款	37,223,072,191	9,196,389,529
应付短期融资款	80,828,997,521	47,491,065,343
拆入资金	6,445,239,517	5,416,271,406
交易性金融负债	98,119,159,896	75,283,971,539
衍生金融负债	22,803,690,124	9,391,574,706
卖出回购金融资产款	445,312,587,364	244,937,517,145
代理买卖证券款	488,105,924,560	252,069,517,261
代理承销证券款	1,298,689,668	173,733,941
应付职工薪酬	10,928,849,767	8,072,898,102
应交税费	6,201,322,498	1,028,220,695
应付款项	98,342,963,679	72,832,976,244
合同负债	225,151,659	22,075,807
预计负债	684,313,268	281,620,951
长期借款	38,136,004,882	539,494,553
应付债券	302,441,991,383	133,998,464,210
租赁负债	2,162,105,676	1,641,585,147
递延所得税负债	1,321,705,578	397,060,137
其他负债	29,427,460,420	7,497,278,602
负债合计	1,670,009,229,651	870,271,715,318
所有者权益:		
股本	17,628,925,829	8,903,730,620
其他权益工具	9,975,283,019	14,946,981,132
其中:永续债	9,975,283,019	14,946,981,132
资本公积	182,126,316,296	47,334,374,068
减:库存股	1,276,320,091	173,321,592
其他综合收益	3,072,323,359	1,565,736,582
盈余公积	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	27,966,689,009	27,745,738,986
未分配利润	77,476,406,240	63,279,619,029
归属于母公司所有者权益合计	324,142,154,457	170,775,389,621
少数股东权益	14,774,521,672	6,698,307,912
所有者权益合计	338,916,676,129	177,473,697,533
负债和所有者权益总计	2,008,925,905,780	1,047,745,412,851

注:本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并,可比期间数据为原国泰君安的财务数据。

公司负责人:朱健　　主管会计工作负责人:张信军　　会计机构负责人:敖奇顺

合并利润表

2025年1—9月

编制单位:国泰海通证券股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度(1-9月)	2024年前三季度(1-9月)
一、营业总收入	45,891,730,454	22,763,468,276
手续费及佣金净收入	18,225,437,770	9,436,026,843
其中:经纪业务手续费净收入	10,813,976,767	4,453,833,578
投资银行业务手续费净收入	2,629,174,470	1,798,159,313
资产管理业务手续费净收入	4,273,003,070	2,862,167,628
利息净收入	5,208,102,922	1,567,258,189
其中:利息收入	19,560,543,435	10,968,400,453
融资租赁收入	789,866,089	-
利息支出	15,142,306,602	9,401,142,264
投资收益	18,374,319,878	6,397,616,054
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	884,222,376	210,616,675
公允价值变动收益	2,880,218,861	4,536,462,846
汇兑收益(损失以"-"号填列)	-318,142,465	35,559,397
资产处置收益	38,231,425	434,939
其他收益	678,712,663	658,411,309
其他业务收入	804,849,400	131,698,699
二、营业总支出	23,376,547,705	10,667,448,407
税金及附加	324,593,226	128,324,568
业务及管理费	20,374,236,241	10,431,321,828
信用减值损失	2,334,198,984	75,148,971
其他资产减值损失	48,746,264	-13,139,022
其他业务成本	294,772,990	45,792,072
三、营业利润	22,515,182,749	12,096,019,869
加:营业外收入	8,036,556,083	3,006,466
减:营业外支出	90,482,112	-8,065,379
四、利润总额	30,461,256,720	12,107,091,714
减:所得税费用	7,402,110,096	2,193,152,414
五、净利润	23,059,146,624	9,913,939,300
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润	23,059,146,624	9,913,939,300
2.终止经营净利润	-	-
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	22,074,231,040	9,523,020,776
2.少数股东损益	984,915,584	390,918,524
六、其他综合收益的税后净额	1,663,013,960	584,868,685
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,736,997,658	593,207,643
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	1,263,341,469	558,794,987
1.重新计量设定受益计划变动额	17,349,887	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	27,960,121	57,684,062
3.其他权益工具投资公允价值变动	1,218,031,461	501,110,925
(二)将重分类进损益的其他综合收益	473,656,189	34,412,656
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-85,909,167	4,722,766
2.其他债权投资公允价值变动	-111,424,606	78,522,924
3.其他债权投资信用损失准备	295,542,970	9,160,220
4.现金流量套期储备	14,756,518	-
5.外币财务报表折算差额	360,690,474	-57,993,254
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-73,983,698	-8,338,958
七、综合收益总额	24,722,160,584	10,498,807,985
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,811,228,698	10,116,228,419
归属于少数股东的综合收益总额	910,931,886	382,579,566
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	1.44	1.01
(二)稀释每股收益(元/股)	1.44	1.01

注:本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并,可比期间数据为原国泰君安的财务数据。

公司负责人:朱健　　主管会计工作负责人:张信军　　会计机构负责人:敖奇顺

合并现金流量表

2025年1—9月

编制单位:国泰海通证券股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度(1-9月)	2024年前三季度(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量:		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	14,919,760,624
为交易目的而持有的金融负债净增加额	11,724,771,821	-
收取利息、手续费及佣金的现金	45,450,181,438	29,974,811,085
回购业务资金净增加额	139,760,238,217	-
融出资金净减少额	-	6,564,982,312
代理买卖证券收到的现金净额	98,064,279,116	28,761,366,085
收到其他与经营活动有关的现金	17,422,605,004	40,025,812,657
经营活动现金流入小计	312,422,075,596	120,246,732,763
为交易目的而持有的金融资产净增加额	130,858,032,008	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	6,592,564,096
拆入资金净减少额	14,725,174,530	3,646,477,046
回购业务资金净减少额	-	36,133,428,470
融出资金净增加额	55,313,266,018	-
支付利息、手续费及佣金的现金	16,857,888,433	8,914,756,122
支付给职工及为职工支付的现金	12,275,438,256	8,057,245,964
支付的各项税费	10,444,165,996	3,059,301,191
支付其他与经营活动有关的现金	39,479,916,942	18,024,466,125
经营活动现金流出小计	279,953,882,183	84,428,239,014
经营活动产生的现金流量净额	32,468,193,413	35,818,493,749
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	94,237,775,299	140,054,975,084
取得投资收益收到的现金	4,480,262,246	4,453,999,297
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	251,390,671	18,096,968
收到其他与投资活动有关的现金	182,041,492,554	-
其中:非同一控制下吸收合并取得的现金净额	182,041,492,554	-
投资活动现金流入小计	281,010,920,770	144,527,071,349
投资支付的现金	131,759,743,236	133,167,050,508
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	893,004,468	670,508,836
投资活动现金流出小计	132,652,747,704	133,837,559,344
投资活动产生的现金流量净额	148,358,173,066	10,689,512,005
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	9,984,811,321	-
其中:发行A股收到的现金	9,984,811,321	-
取得借款收到的现金	63,120,675,589	67,317,972,460
发行债券收到的现金	145,331,585,208	32,093,920,715
筹资活动现金流入小计	218,437,072,118	99,411,893,175
偿还债务支付的现金	157,195,820,400	113,958,635,968
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,351,366,570	9,982,551,112
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	441,365,663	294,561,360
赎回永续债支付的现金	5,000,000,000	5,000,000,000
回购股份支付的现金	1,231,005,610	5,551,908
支付其他与筹资活动有关的现金	822,361,822	596,397,762
筹资活动现金流出小计	179,600,554,402	129,543,136,750
筹资活动产生的现金流量净额	38,836,517,716	-30,131,243,575
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-189,644,269	-141,328,365
五、现金及现金等价物净增加额	219,473,239,926	16,235,433,814
加:期初现金及现金等价物余额	207,654,227,562	166,601,848,807
六、期末现金及现金等价物余额	427,127,467,488	182,837,282,621

注:本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并,可比期间数据为原国泰君安的财务数据。

公司负责人:朱健　　主管会计工作负责人:张信军　　会计机构负责人:敖奇顺

母公司资产负债表

2025年9月30日

编制单位:国泰海通证券股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
资产:		
货币资金	258,108,311,242	114,230,700,158
其中:客户资金存款	216,277,684,121	98,491,294,571
结算备付金	61,201,883,757	29,087,344,930
其中:客户备付金	36,010,086,800	18,239,528,309
融出资金	227,905,003,079	99,094,777,940
衍生金融资产	15,921,994,337	9,190,285,873
存出保证金	13,196,968,268	9,997,553,547
应收款项	21,179,024,578	6,323,316,196
买入返售金融资产	46,023,001,239	47,991,388,720
金融投资:		
交易性金融资产	486,482,805,338	289,107,199,737
其他债权投资	107,283,806,102	59,274,915,695
其他权益工具投资	57,576,708,785	21,220,372,484
长期股权投资	79,628,357,048	33,201,685,283
投资性房地产	75,814,779	-
固定资产	10,905,723,815	2,258,570,695
在建工程	357,721,883	236,972,145
使用权资产	1,434,650,917	1,113,097,660
无形资产	1,300,762,332	755,632,776
其中:数据资源	11,268,409	6,328,474
递延所得税资产	-	701,038,165
其他资产	17,254,445,276	6,830,204,956
资产总计	1,405,836,982,775	730,615,056,960
负债:		
应付短期融资款	67,706,738,458	40,579,108,690
拆入资金	4,397,679,117	5,416,271,406
交易性金融负债	52,347,418,947	29,017,430,157
衍生金融负债	20,194,443,915	8,871,498,720
卖出回购金融资产款	374,851,138,410	191,447,611,776
代理买卖证券款	262,775,473,576	117,191,423,186
代理承销证券款	1,324,999,991	20,100,000
应付职工薪酬	7,771,176,242	5,891,150,892
应交税费	3,995,863,780	556,849,441
应付款项	70,461,628,918	55,703,089,148
合同负债	6,745,138	6,120,000
预计负债	476,581,689	281,620,951
长期借款	534,416,164	539,494,553
应付债券	231,776,488,420	118,437,033,267
租赁负债	1,500,682,695	1,238,599,542
递延所得税负债	81,333,300	-
其他负债	7,809,412,975	8,597,424,358
负债合计	1,108,012,221,735	583,794,826,087
所有者权益:		
股本	17,628,925,829	8,903,730,620
其他权益工具	9,975,283,019	14,946,981,132
其中:永续债	9,975,283,019	14,946,981,132
资本公积	180,665,531,956	45,873,160,583
减:库存股	1,276,320,091	173,321,592
其他综合收益	2,372,404,230	1,955,809,802
盈余公积	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	25,128,082,381	25,128,082,381
未分配利润	56,158,322,920	43,013,257,151
所有者权益合计	297,824,761,040	146,820,230,873
负债和所有者权益总计	1,405,836,982,775	730,615,056,960

注:本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并,可比期间数据为原国泰君安的财务数据