

2025年第三季度报告

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、监事及董事、监事、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，并承诺个别和连带的法律责任。

公司负责人王晟、主管会计工作负责人薛军及会计机构负责人（会计主管人员）王淑森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

项目	本报告期	单位：元 币种：人民币									
		上年同期		年初至报告期末		上年同期		年初至报告期末		比上年同期变动幅度(%)	
		调整前	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后
		调整前		调整前		调整前		调整前		调整后	
营业收入	9,004,162,356.11	9,989,961,115.41	5,774,218,691.59	56.9	22,750,816,343.56	27,085,816,343.56	15,756,494,085.56	44.39			
利润总额	5,619,037,211.99	2,869,211,999.76	2,869,211,999.76	96.5	13,254,764,811.31	7,401,581,811.31	79.08				
归属于上市公司股东的净利润	4,490,037,073.02	2,576,211,999.76	2,576,211,999.76	73.9	10,989,363,963.68	6,963,963.68	57.51				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,490,037,073.02	2,536,302,426.73	2,536,302,426.73	77.1	10,974,694,943.31	6,943,943.31	58.05				
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	33,090,979,006.89	58,066,098,739.59	-43.00				
基本每股收益(元/股)	0.38	0.20	0.20	90.0	0.92	0.55	0.55	67.27			
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.20	0.20	90.0	0.92	0.55	0.55	67.27			
加权平均净资产收益率(%)	3.61	2.17	2.17	增加144个百分点	8.77	5.80	5.80	25.7个百分点			
本报告期末	上年度末		调整前	调整后	本报告期末比上年年度末增减变动幅度(%)		调整前	调整后			
总资产	861,092,526,709.18	737,470,691,457.89	737,470,691,457.89		16.76						
归属于上市公司股东的所有者权益	152,392,988,426.74	140,480,736,424.29	140,480,736,424.29		8.48						

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

追溯调整或重述的原因说明

2025年7月8日，财政部发布了标准仓单贸易相关会计处理实施问答，对于满足一定条件的仓单交易，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。公司按照上述财政部发布的实施问答，对于同时满足特定条件的仓单交易，按照净额确认投资收益，相应调整了营业收入上年同期数据。

(一)公司净资产和风险控制指标

项目	本报告期末	上年度末
净资产	115,956,466,648.58	111,090,346,133.00
净资本	146,178,942,367.09	135,500,064,764.83
各项风险资本准备之和	46,063,072,365.09	45,724,337,700.12
表内外资产总额	597,186,844,966.38	537,356,427,919.34
风险覆盖率(%)	251.62	242.95
资本杠杆率(%)	14.28	14.93
流动性覆盖率(%)	243.57	376.07
净稳定资金率(%)	159.35	157.44
净资本/净资产(%)	79.52	81.99
净资本/负债(%)	26.00	26.00
净资本/负债(%)	32.89	34.15
自持信用类证券及衍生品市值/净资本(%)	30.69	27.27
自持非权益类证券及其衍生品市值/净资本(%)	32.22	28.90

注1：根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2024]13号），对2024年12月31日的风险控制指标进行重述。

注2：报告期内，母公司各项业务风险控制指标均符合中国证券监督管理委员会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非经常性损益明细项目			
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	94,334.57	15,501,832.52	主要是非流动资产处置损益
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	583,127.85	13,100,084.11	主要是政府补助收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,891,034.19	-36,362,160.88	主要是捐赠等其他支出
减：所得税影响额	-2,633,562.48	-1,489,229.16	
少数股东权益影响额（税后）	-2,017.82	52,511.62	
合计	-9,578,001.47	-6,323,476.71	

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——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——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	56.94	
利润总额-本报告期	96.52	
归属于上市公司股东的净利润-本报告期	73.91	主要是投资业务、经纪业务、投资银行业务等营业收入增加。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-本报告期	77.04	
归属于上市公司股东的净利润-年初至报告期末	44.39	
利润总额-年初至报告期末	79.08	
归属于上市公司股东的净利润-年初至报告期末	57.51	主要是投资业务、经纪业务、投资银行业务等营业收入增加。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-年初至报告期末	58.05	
基本每股收益-年初至报告期末	67.27	主要是归属于上市公司股东的净利润增加。
稀释每股收益-年初至报告期末	67.27	主要是归属于上市公司股东的净利润增加。
经营活动产生的现金流量净额-年初至报告期末	-43.00	主要是融出资金净流出同比增加。

项目名称	本报告期	上年度末	变动比例(%)	主要原因
结算备付金	56,540,666,051.42	35,797,640,864.17	56.15	主要为客户备付金增加。
融出资金	132,511,085,871.09	101,534,763,178.36	30.51	主要由于融出资金业务规模增加。
衍生金融资产	1,811,875,822.38	4,201,565,679.35	-56.88	主要为衍生金融工具公允价值变动的影响。
存出保证金	28,820,629,056.38	21,365,161,112.80	34.95	主要为客户保证金增加。
长期股权投资	427,862,822.77	300,310,621.03	42.47	主要为新增股权投资项目。
固定资产	391,536,121.40	562,577,374.39	-30.40	主要由于计提固定资产折旧所致。
拆入资金	5,566,284,294.43	3,726,756,861.11	49.09	主要为拆入资金规模增加。
交易性金融负债	65,026,993,100.96	44,018,096,756.42	47.73	主要为债券借贷规模增加。
衍生金融负债	3,330,283,440.52	1,898,872,277.97	75.38	主要为衍生金融工具公允价值变动的影响。
代理买卖证券款	216,066,328,311.31	165,569,130,566.63	30.49	主要为客户资金存款增加。
代理承销证券款	1,999,877,000.00	18,000,000.00	11,010.43	主要为代理承销证券业务产生的余额。
应付职工薪酬	9,201,439,390.00	6,773,509,365.11	35.84	主要由于计提职工薪酬增加。
应交税费	757,620,738.39	435,697,854.98	73.89	主要由于应付企业所得税和增值税增加。
应付款项	13,032,027,181.19	7,111,721,609.03	83.25	主要为应付清算款增加。

项目名称	年初至报告期末	上年同期	变动比例(%)	主要原因
手续费及佣金净收入	7,255,493,995.09	4,447,275,729.80	63.14	主要是由经纪业务、投资银行业务等手续费净收入增加。
投资收益及公允价值变动收益	12,097,841,810.00	8,568,656,482.02	41.35	主要是由于处置金融工具取得投资收益增加，以及交易性金融资产和衍生金融工具公允价值变动的影响。
汇兑收益	5,143,482.54	-59,607,073.72	不适用	主要是由于汇率波动影响。
资产处置收益	15,501,832.52	1,146,306.99	1,252.33	主要是非流动资产处置收益增加。
税金及附加	122,081,986.42	89,669,021.31	36.30	主要是由于应缴收入增加带来税金及附加增加。
信用减值损失	-215,901,156.95	-153,677,170.00	不适用	主要是由于子公司大宗商品销售业务计提其他流动资产减值准备增加。
其他资产减值损失	10,755,815.02	-3,106,732.28	不适用	主要是由子公司仓储运输及装卸等业务计提其他流动资产减值准备增加。
其他业务成本	71,513,311.71	181,199,360.44	-60.53	主要是由子公司仓储运输及装卸等业务计提其他流动资产减值准备减少。
营业外收入	1,531,874.00	658,192.00	132.74	主要是由其他营业外收入增加。
营业外支出	37,664,050.02	-8,086,836.75	不适用	主要是为捐赠等营业外支出。
所得税费用	2,285,082,388.18	437,610,388.15	422.40	主要是由应税收入增加。
其他综合收益的税后净额	-1,090,047,143.06	2,869,256,771.02	-138.10	主要是由其他债权投资和其他权益工具投资公允价值变动的影响。
项目名称	本报告期	上年同期	变动比例(%)	主要原因
利息净收入	1,287,133,775.08	786,775,700.74	61.06	主要是由净融资利息支出减少。
手续费及佣金净收入	3,003,496,526.06	1,403,706,085.52	113.93	主要是由经纪业务、投资银行业务等手续费净收入增加。
投资收益及公允价值变动收益	4,694,630,381.23	3,564,514,848.06	31.71	主要是由子公司大宗商品销售业务计提其他流动资产减值准备增加，以及交易性金融资产和衍生金融工具公允价值变动的影响。
其他收益	1,525,948.26	3,006,792.16	-49.32	主要是由子公司收到的政府补助同比减少。
汇兑收益	3,96,507.16	-22,465,705.78	不适用	主要是由汇率波动影响。
资产处置收益	94,334.57	986,456.19	-90.44	主要是由非流动资产处置收益同比减少。
其他资产减值损失	-18,586,222.82	-55,068,093.51	不适用	主要是由子公司大宗商品销售业务计提其他流动资产减值准备增加。
其他业务成本	25,511,430.95	53,908,575.17	-50.82	主要是由子公司仓储运输及装卸等业务成本减少。

营业收入	549,043.21	288,734.00	83.79	主要由于其他营业外收入增加。
营业外支出	13,365,077.36	-43,733,763.33	不适用	主要由于上年同期子公司营业外支出增加。
所得税费用	1,136,568,199.69	283,303,841.09	301.87	主要由于应税收入增加。
其他综合收益的税后净额	-1,203,997,714.50	159,902,125.72	-1852.4	主要由于其他债权投资和其他权益工具投资公允价值变动的影响。

项目名称	年初至报告期末	上年同期	变动比例(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	33,090,979,006.89	58,066,098,739.59	-43.00	主要是融出资金净流出同比增加。
投资活动产生的现金流量净额	-381,952,936.98	-3,327,279,046.13	不适用	主要是支付其他与投资活动有关的现金流量同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	16,085,854,941.43	-20,432,342,799.05	不适用	主要是由于发行债券和收益凭证、借款产生的现金流量净额同比增加。

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					
报告期末普通股股东总数	125,066	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	-		
注：股东总数包括A股普通股股东和H股普通股股东。报告期末A股普通股股东124,499户；H股普通股股东567户。					
前十名股东持股情况(不含通过融资融券出借股份)					
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	质押、标记或冻结情况
中国银河金融控股有限责任公司	国有法人	5,186,538,364	47.43	-	无
香港中央结算(代理人)有限公司(注1)	境外法人	3,687,696,396	33.73	-	未知
香港中央结算有限公司(注2)	境外法人	139,511,553	1.28	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	84,078,210	0.77	-	无
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	56,158,861	0.51	-	无
兰州银行股份有限公司	境内非国有法人	41,941,882	0.38	-	无
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	其他	37,167,255	0.34	-	无
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	其他	36,970,104	0.34	-	无
中国工商银行股份有限公司-易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	26,744,585	0.24	-	无
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	其他	19,957,391	0.18	-	无

前十名无限售条件股东持股情况(不含通过融资融券出借股份)					
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量			
中国银河金融控股有限责任公司	5,186,538,364	人民币普通股	5,186,538,364		
香港中央结算(代理人)有限公司(注1)	3,687,696,396	境外上市外资股	25,927,500		
中国证券金融股份有限公司	84,078,210	人民币普通股	84,078,210		
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	56,158,861	人民币普通股	56,158,861		
兰州银行股份有限公司	41,941,882	人民币普通股	41,941,882		
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	37,167,255	人民币普通股	37,167,255		
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	36,970,104	人民币普通股	36,970,104		
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300交易型开放式指数证券投资基金	26,744,585	人民币普通股	26,744,585		
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	19,957,391	人民币普通股	19,957,391		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人中央汇金投资有限责任公司持有中国银河金融控股有限责任公司67%股权，除中国银河金融控股有限责任公司外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联/一致行动关系或一致行动人。				
前十名股东及前10名无限售股东参与融资融券业务和融资融券业务情况说明(如有)					

注1：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，为代表多个客户持有，其中包括中国银河金融控股有限责任公司持有的25,927,500股H股。

注2：香港中央结算有限公司是沪深股通投资者所持公司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融资融券出借股份情况说明

□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

其他说明事项

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

四、财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

编制单位：中国银河证券股份有限公司		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	179,443,453,317.48	144,890,447,061.36	
其中：客户资金存款	159,880,605,588.88	128,601,926,250.47	
结算备付金	55,540,666,051.42	35,797,640,864.17	
其中：客户备付金	39,259,440,705.61	25,668,966,903.51	
融出资金	132,511,065,871.09	101,534,763,178.36	
衍生金融资产	1,811,875,822.38	4,201,565,679.35	
存出保证金	28,820,629,056.38	21,355,161,112.80	
应收款项	13,430,169,240.25	10,667,094,508.58	
买入返售金融资产	21,933,393,432.74	24,758,007,981.96	
金融投资：			
交易性金融资产	256,733,964,763.09	220,760,816,002.27	
债权投资	712,486,904.95	895,218,181.35	
其他债权投资	99,724,342,640.43	106,129,083,093.93	
其他权益工具投资	59,836,844,720.09	55,686,886,514.00	
长期股权投资	427,862,822.77	300,310,621.03	
投资性房地产	6,903,450.00	7,060,937.50	
固定资产	391,536,121.40	562,577,374.39	
使用权资产	1,237,155,007.26	1,527,032,647.11	
无形资产	783,720,500.05	948,431,068.70	
其中：数据资源			
商誉	1,062,802,826.94	1,066,861,787.61	
递延所得税资产	294,780,762.64	287,287,068.96	
其他资产	6,358,873,419.82	7,194,465,193.56	
资产总计	861,092,526,709.18	737,470,691,457.89	
负债：			
短期借款	14,975,378,502.79	13,503,921,636.85	
应付短期融资款	53,831,586,379.18	42,222,971,164.84	
拆入资金	5,566,284,294.43	3,726,756,861.11	
交易性金融负债	65,026,993,100.96	44,018,096,756.42	
衍生金融负债	3,330,283,440.02	1,898,872,277.97	
卖出回购金融资产款	184,941,162,435.46	176,704,613,193.23	
代理买卖证券款	216,066,328,311.31	165,569,130,566.63	
代理承销证券款	1,999,877,000.00	18,000,000.00	
应付职工薪酬	9,201,439,390.00	6,773,509,365.11	
应交税费	757,620,738.39	435,697,854.98	
应付款项	13,032,027,181.19	7,111,721,609.03	
预计负债	57,889,320.85	58,379,032.77	
应付债券	104,132,587,766.79	99,086,012,963.82	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	1,259,751,898.14	1,594,107,002.21	
递延所得税负债	2,068,244,105.32	2,018,437,107.47	
其他负债	32,465,724,735.88	32,231,020,292.07	
负债合计	708,883,188,564.71	696,971,247,186.71	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,934,402,256.00	10,934,402,256.00	
其他权益工具	34,828,567,924.56	29,828,567,924.56	
其中：优先股			
永续债	34,828,567,924.56	29,828,567,924.56	
资本公积	32,205,235,236.96	32,224,103,161.29	
减：库存股			
其他综合收益	4,501,093,412.70	5,901,611,790.67	
盈余公积	10,115,006,838.17	10,115,006,838.17	
一般风险准备	18,652,818,312.46	18,629,261,491.79	
未分配利润	41,155,864,445.99	32,847,781,961.71	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	152,392,988,426.74	140,489,444,271.18	
少数股东权益	16,349,717.73	18,708,846.89	
所有者权益（或股东权益）合计	168,742,706,144.47	159,198,291,118.07	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	861,092,526,709.18	737,470,691,457.89	
公司负责人：王晟		主管会计工作负责人：薛军	
		会计机构负责人：王淑森	