

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。

公司负责人顾伟、主管会计工作负责人尹磊及会计机构负责人（会计主管人员）陈兴君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	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,169,200,792.27	7.02	6,739,285,581.14	11.61
利润总额	816,185,049.21	0.60	2,465,315,614.04	12.24
归属于上市公司股东的净利润	692,573,230.21	8.98	2,108,060,179.30	19.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	692,375,692.54	14.95	2,008,571,762.13	21.78
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	21,109,291,754.94	不适用
基本每股收益(元/股)	0.12	9.09	0.37	19.36
稀释每股收益(元/股)	0.12	9.09	0.37	19.36
加权平均净资产收益率(%)	1.30	增加0.07个百分点	3.95	增加0.21个百分点
总资产	250,580,625,823.61		203,218,275,359.99	23.31
归属于上市公司股东的所有者权益	54,104,119,246.23		52,490,295,694.70	3.07

注:“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间,下同。

（二）母公司的净资产及风险控制指标

单位:元;币种:人民币				
项目	本报告期末	上年度末		
净资本	23,893,579,779.33	18,442,885,118.54		
净资产	51,299,866,223.19	50,773,983,675.39		
各项风险资本准备之和	6,991,793,514.77	6,050,511,000.90		
表外资产总额	148,732,481,006.72	111,147,171,907.26		
风险覆盖率(%)	341.74	304.82		
资本杠杆率(%)	10.71	14.30		
流动性覆盖率	149.32	177.13		
净稳定资金率(%)	144.64	134.92		
净资本/净资产(%)	46.58	36.32		
净资本/负债(%)	22.06	26.17		
净资本/负债(%)	47.37	72.05		
自偿权益类证券及证券衍生品/净资本	35.65	47.83		
自偿固定收益类证券/净资本	290.92	218.37		

注:报告期内,母公司净资本等主要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	1,908,014.96	416,065.70		
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	407,631.60	18,508,209.95		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	502,408.37		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,031,782.29	-6,303,092.02		
减:所得税影响额	725,327.77	4,367,474.92		
少数股东权益影响额(税后)	-639,001.17	-732,310.09		
合计	197,537.67	9,488,417.17		

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和金额重大的,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_年初至报告期末	11.61			
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	19.59		报告期内，证券市场交投活跃，经纪及财富管理业务收入同比增长	
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	21.78			
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	不适用		主要系收到其他与经营活动有关的现金流入同比增加，融出资金同比减少综合所致	
项目	2026年9月30日	2025年12月31日	变动比例（%）	主要原因
货币资金	70,993,598,635.59	39,903,605,517.91	77.91	主要系期末自有资金存款增加所致
衍生金融资产	1,199,389,019.85	295,666,914.06	306.66	主要系衍生金融工具价值波动所致
应收款项	621,162,455.72	3,144,834,105.60	-80.25	主要系期末应收清算款项减少所致
其他债权投资	268,672,331.00	609,968,783.00	-55.95	主要系其他债权投资规模减少所致
在建工程	141,109,608.15	48,229,703.59	192.58	主要系软件、装修类项目增加所致
应付短期融资款	5,748,377,506.85	4,160,779,287.70	38.16	主要系短期融资凭证发行规模增加所致
交易性金融负债	21,867,451,223.86	11,456,383,028.08	90.98	主要系债券借贷业务规模增加所致
衍生金融负债	780,585,660.70	339,786,746.42	129.73	主要系衍生金融工具价值波动所致
应付款项	9,725,378,089.47	1,114,739,603.64	772.43	主要系期末应付清算款项增加所致
合同负债	93,531,734.77	61,799,164.95	51.38	主要系银行行务预收款增加所致
应付债券	45,114,857,428.07	33,980,816,564.95	32.77	主要系公司债发行规模增加所致
其他负债	11,478,509,310.98	6,156,900,404.49	86.43	主要系应付衍生合约保证金增加所致

项目	2026年1-9月	2025年1-9月	变动比例(%)	主要原因
营业收入	2,169,200,792.27	1,942,581,185.4	11.61	
归属于上市公司股东的净利润	692,573,230.21	579,779,739.33	19.59	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	692,375,692.54	579,779,739.33	21.78	
经营活动产生的现金流量净额	21,109,291,754.94	18,442,885,118.54	不适用	
项目	2026年1-9月	2025年1-9月	变动比例(%)	主要原因
利息净收入	195,202,739.18	103,765,007.81	88.12	主要系融出资金日均规模增长、融资融券利息收入增加所致
公允价值变动收益	-225,415,190.30	164,792,314.71	-236.79	主要系交易性金融资产公允价值变动所致
资产处置收益	245,062.88	28,329,991.72	-99.13	主要系固定资产处置净损失减少所致
信用减值损失	69,635,262.35	-50,338,349.56	不适用	主要系其他应收款项及融出资金减值增加所致
营业外收入	2,346,957.18	11,790,905.74	-80.10	主要系政府补助减少所致
营业外支出	8,466,398.88	30,416,166.78	-72.16	主要系收购滞纳金及预计诉讼损失计提减少所致
其他综合收益的税后净额	-51,971,851.09	577,754,123.02	-109.00	主要系其他权益工具投资公允价值变动减少所致

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	89,065	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)		0
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(%)	质押、标记或冻结情况
无疆市国联发展(集团)有限公司	国有法人	1,355,626,569	23.86	811,725,231
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	442,507,570	7.79	0
国联信托股份有限公司	国有法人	390,137,552	6.87	0
上海津泉岭企业管理有限公司	境内非国有法人	361,431,213	6.36	0
无疆市国联地方电力有限公司	国有法人	266,899,445	4.70	0
杭州东恒石油有限公司	境内非国有法人	126,646,279	2.23	0
西藏鹏云投资管理有限公	境内非国有法人	120,602,534	2.12	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	104,320,653	1.84	0
山东省高新技术创业投资有限公司	国有法人	102,019,670	1.80	0
上海张江(集团)有限公司	国有法人	85,922,719	1.51	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	数量	
无疆市国联发展(集团)有限公司	543,901,329	人民币普通股	543,901,329	
香港中央结算(代理人)有限公司	442,507,570	境外上市外资股	442,507,570	
国联信托股份有限公司	390,137,552	人民币普通股	390,137,552	
上海津泉岭企业管理有限公司	361,431,213	人民币普通股	361,431,213	
无疆市国联地方电力有限公司	266,899,445	人民币普通股	266,899,445	
杭州东恒石油有限公司	126,646,279	人民币普通股	126,646,279	
西藏鹏云投资管理有限公	120,602,534	人民币普通股	120,602,534	
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	104,320,653	1.84	0
山东省高新技术创业投资有限公司	102,019,670	1.80	0	0
上海张江(集团)有限公司	85,922,719	1.51	0	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	数量	
无疆市国联发展(集团)有限公司	543,901,329	人民币普通股	543,901,329	
香港中央结算(代理人)有限公司	442,507,570	境外上市外资股	442,507,570	
国联信托股份有限公司	390,137,552	人民币普通股	390,137,552	
上海津泉岭企业管理有限公司	361,431,213	人民币普通股	361,431,213	
无疆市国联地方电力有限公司	266,899,445	人民币普通股	266,899,445	
杭州东恒石油有限公司	126,646,279	人民币普通股	126,646,279	
西藏鹏云投资管理有限公	120,602,534	人民币普通股	120,602,534	

证券代码:601456

证券简称:国联民生

国联民生证券股份有限公司

【2026】第三季度报告

单位:元;币种:人民币				
项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,169,200,792.27	7.02	6,739,285,581.14	11.61
利润总额	816,185,049.21	0.60	2,465,315,614.04	12.24
归属于上市公司股东的净利润	692,573,230.21	8.98	2,108,060,179.30	19.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	692,375,692.54	14.95	2,008,571,762.13	21.78
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	21,109,291,754.94	不适用
基本每股收益(元/股)	0.12	9.09	0.37	19.36
稀释每股收益(元/股)	0.12	9.09	0.37	19.36
加权平均净资产收益率(%)	1.30	增加0.07个百分点	3.95	增加0.21个百分点
总资产	250,580,625,823.61		203,218,275,359.99	23.31
归属于上市公司股东的所有者权益	54,104,119,246.23		52,490,295,694.70	3.07

注:截至报告期末普通股股东总数中,A股股东38,978户,H股登记股东8户。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/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2026年9月30日				
项目	2026年9月30日	2025年12月31日		
资产:				
货币资金	70,993,598,635.59	39,903,605,517.91		
其中:客户资金存款	43,702,624,734.63	30,578,762,742.53		
结算备付金	8,150,028,130.10	6,279,329,157.56		
其中:客户备付金	5,549,866,117.45	4,815,312,806.04		
融出资金	23,446,916,020.96	23,810,650,841.80		
衍生金融资产	1,199,389,019.85	295,666,914.06		
存出保证金	4,199,023,596.33	3,970,199,509.42		
应收款项	621,162,455.72	3,144,834,105.60		
买入返售金融资产	13,008,805,923.57	13,300,839,899.78		
金融资产:				
交易性金融资产	93,167,128,492.51	77,998,328,073.05		
其他债权投资	268,672,331.00	609,958,783.00		
其他权益工具投资	13,380,132,935.71	12,892,605,141.30		
其他资产	82,724,473.10	75,644,923.41		
固定资产	476,264,593.57	479,632,331.67		
在建工程	141,109,608.15	48,229,703.59		
使用权资产	543,811,378.64	541,278,428.36		
无形资产	579,740,383.54	640,475,622.37		
其中:数据资源	-	-		
商誉	14,071,921,593.91	14,071,921,593.91		
递延所得税资产	761,881,478.88	720,242,868.21		
其他资产	5,498,224,772.48	4,434,831,944.89		
资产总计	250,580,625,823.61	203,218,275,359.99		
负债:				
短期借款	116,742,400.00	-		
应付短期融资款	5,748,377,506.85	4,160,779,287.70		
拆入资金	25,342,072,480.51	24,055,583,165.51		
交易性金融负债	21,867,451,223.86	11,456,383,028.08		
衍生金融负债	780,585,660.70	339,786,746.42		
卖出回购金融资产款	42,101,567,537.96	25,222,252,641.35		
代理买卖证券款	20,165,199,024.25	40,341,625,366.52		
代理承销证券款	4,000,000.00	-		
应付职工薪酬	2,037,232,668.89	1,815,562,325.25		
应交税费	314,887,153.61	343,448,404.91		
应付款项	9,725,378,089.47	1,114,739,603.64		
合同负债	93,531,734.77	61,799,164.95		
预计负债	48,757,051.48	50,625,555.63		
应付债券	45,114,857,428.07	33,980,816,564.95		
租赁负债	590,510,149.58	585,746,322.63		
递延所得税负债	529,490,510.86	679,834,026.66		
其他负债	11,478,509,310.98	6,156,900,404.49		
负债合计	196,088,629,941.84	150,354,882,609.69		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,680,592,806.00	5,680,592,806.00		
资本公积	36,695,161,605.05	36,695,267,197.04		
减:库存股	100,155,043.56	-		
其他综合收益	1,853,850,266.09	1,948,549,699.60		
盈余公积	982,111,799.02	982,111,799.02		
一般风险准备	2,803,004,530.04	2,765,111,875.98		
未分配利润	6,189,698,283.59	4,417,662,317.06		
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	54,104,119,246.23	52,490,295,694.70		
少数股东权益	387,876,635.54	382,097,056.60		
所有者权益(或股东权益)合计	54,491,995,881.77	52,872,392,750.30		
负债和所有者权益(或股东权益)总计	250,580,625,823.61	203,218,275,359.99		

公司负责人:顾伟主管会计工作负责人:尹磊会计机构负责人:陈兴君

单位:元;币种:人民币;审计类型:未经审计				
使用资产	141,109,606.15	46,229,171.28		
无形资产	543,881,378.64	541,278,428.36		
其中:数据资源	579,740,383.54	640,475,622.37		
递延	14,071,921,593.91	14,071,921,593.91		
递延所得税资产	751,881,478.88	720,242,968.21		
其他资产	5,436,224,772.48	4,434,831,944.89		
资产总计	250,580,625,823.61	203,218,275,359.99		
负债:				
短期借款	116,742,400.00			
应付短期融资款	5,748,377,506.85	4,160,779,287.51		
拆入资金	25,342,072,480.51	24,055,583,166.51		
交易性金融负债	21,867,451,223.86	11,466,383,028.08		
衍生金融负债	789,565,660.70	339,786,746.42		
卖出回购金融资产款	30,201,057,537.96	25,222,252,641.35		
代理买卖证券款	42,105,139,034.25	40,341,625,366.52		
代理承销证券款	4,000,000.00			
应付职工薪酬	2,037,232,668.89	1,815,562,325.25		
应交税费	314,887,153.61	343,448,404.91		
应付款项	9,725,378,089.47	1,114,739,603.64		
合同负债	93,531,734.77	61,799,164.64		
预计负债	48,757,051.48	50,625,555.63		
应付债券	45,114,857,428.07	33,980,816,564.95		
租赁负债	520,500,149.58	565,746,322.63		
递延所得税负债	529,480,510.86	679,834,026.66		
其他负债	11,478,509,310.98	6,156,900,404.49		
负债合计	196,088,629,941.84	150,346,882,609.69		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,680,592,906.00	5,680,592,906.00		
资本公积	36,695,016,905.05	36,696,267,197.04		
减:库存股	100,155,043.56			
其他综合收益	1,853,850,260.69	1,948,549,639.60		
盈余公积	982,111,799.02	982,111,799.02		
一般风险准备	2,803,004,530.04	2,765,111,875.98		
未分配利润	6,189,698,283.59	4,417,662,317.06		
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	54,104,179,246.23	52,490,295,694.70		
少数股东权益	387,876,635.54	382,097,055.60		
所有者权益(或股东权益)合计	54,491,956,881.77	52,872,392,750.30		
负债和所有者权益(或股东权益)总计	250,580,625,823.61	203,218,275,359.99		