

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。
 公司负责人陈华、主管会计工作负责人李岩及会计机构负责人（会计主管人员）祖坤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	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	4,249,589,240.55	24.30	11,580,196,110.00	27.62
利润总额	1,718,151,997.48	-4.14	5,500,697,794.83	23.71
归属于上市公司股东的净利润	1,372,791,663.21	-3.01	4,330,131,196.62	13.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,436,828,098.61	1.59	4,431,878,464.89	17.33
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	5,872,385,930.21	不适用
基本每股收益（元/股）	0.17	0.00	0.53	15.22
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.00	0.53	15.22
加权平均净资产收益率（%）	2.51	减少0.32个百分点	8.19	增加0.52个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减变动幅度(%)	
总资产	309,518,956,975.56	272,573,639,769.31	13.55	
归属于上市公司股东的所有者权益	54,382,832,766.90	50,793,165,821.82	7.07	

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

项目	本报告期末	上年度末
净资产	37,546,441,206.66	34,674,362,173.64
净资产	53,802,942,118.52	51,300,421,651.27
净资产各项风险准备之和（%）	321.44	310.35
净资产资本充足率（%）	69.67	67.59
净资产/负债（%）	23.77	25.26
净资产/负债（%）	34.12	37.38
自营权益类证券及证券衍生品/净资产（%）	40.73	47.30
自营固定收益类证券/净资产（%）	313.55	286.20

√适用 □不适用
 非经常性损益项目和金额

项目	本报告期	年初至报告期末
非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额
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	-60,212,644.45	-35,216,716.71
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	215,839.67	6,287,463.39
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	160,677.91
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	1,445,600.00	-23,146,817.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,149,380.10	-36,379,231.29
减：所得税影响额	4,091,226.50	14,479,989.63
少数股东权益影响额（税后）	-55,375.98	-27,345.27
合计	-64,036,436.40	-101,747,289.07

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》中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

净赚/亏, 币种:人民币		不适用		务规模、客户资金规模、客户资金规模等变化所致。	
资产负债表项目	本报告期末	上年度末	变动比例 (%)	主要原因	
衍生金融资产	617,213,155.83	78,011,337.30	691.18	主要系本期场外期权及互换类衍生品公允价值变动所致。	
应收款项	1,582,693,296.09	1,040,322,553.62	52.13	主要系本期应收清算款项增加所致。	
买入返售金融资产	1,489,847,580.99	6,560,509,002.06	-77.26	主要系本期债券质押式回购规模减少所致。	
投资性房地产	569,357,377.63	1,243,287,574.45	-54.21	主要系本期处置投资性房地产所致。	
拆入资金	7,299,362,458.21	10,473,593,768.79	-30.31	主要系本期转融通融入资金和金融机构同业拆入资金规模减少所致。	
应付款项	30,246,509,449.06	21,463,935,919.30	40.92	主要系本期子公司应付货币类证券等增加所致。	
递延所得税负债	310,717,243.36	679,325.16	639.12	主要系本期金融资产公允价值变动所致。	
其他负债	6,131,289,457.22	2,500,456,580.05	145.21	主要系本期应付场外期权保证金、应付收益互换保证金等增加所致。	
其他综合收益	1,518,564,695.37	1,115,809,766.57	36.10	主要系本期其他股权投资、其他权益工具投资公允价值变动所致。	
利润表和现金流量表项目	年初至报告期末	上年同期	变动比例 (%)	主要原因	
利息净收入	1,639,943,524.81	1,210,159,010.48	35.51	主要系本期南南业务利息收入及客户资金利息收入等增加所致。	
投资收益	1,617,490,662.30	3,351,202,895.20	-51.73	主要系本期持有的金融工具投资收益减少所致。	
公允价值变动收益	1,910,279,037.35	-479,361,065.92	不适用	主要系本期交易性金融工具与衍生金融工具公允价值变动所致。	
其他业务收入	620,782,005.79	41,912,397.46	1381.14	主要系本期处置投资性房地产收入增加所致。	
其他业务成本	1,121,041,545.36	991,126.76	113.79	主要系本期处置投资性房地产结转成本增加所致。	
信用减值损失	252,542,655.26	28,558,922.24	787.29	主要系本期新增出资金与买入返售金融资产计提信用减值损失所致。	
所得税费用	1,237,251,955.22	807,719,036.92	53.18	主要系本期应税利润增加所致。	
其他综合收益的税后净额	372,002,666.18	-591,726,231.02	不适用	主要系本期其他股权投资、其他权益工具投资公允价值变动所致。	
投资活动产生的现金流量净额	301,342,812.50	895,541,127.34	-66.35	主要系上期出售参股公司瑞信证券所致。	
筹资活动产生的现金流量净额	7,980,974,900.35	11,773,024,686.06	-32.21	主要系本期公司债券、短期融资券与收益凭证发行规模变化所致。	

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

报告期末普通股股东总数		191,511	报告期末表决权恢复的优先股股东总数		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	质押、标记或冻结情况 股份状态 数量
新方正控股发展有限责任公司	境内非国有法人	2,363,237,014	28.71	0	无 0
全国社会保障基金理事会	国有法人	1,089,704,789	13.24	0	无 0
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	593,050,000	7.20	0	无 0
香港中央结算有限公司	境外法人	244,328,117	2.97	0	无 0
哈尔滨哈投投资股份有限公司	国有法人	197,556,999	2.40	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	未知	136,713,006	1.66	0	无 0
东山区国有资产投资运营（集团）有限公司	国有法人	84,255,394	1.02	0	质押 40,000,000
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	未知	82,361,170	1.00	0	无 0
沈广枫	境内自然人	52,852,525	0.64	0	无 0
全国社保基金一一八组合	未知	36,352,800	0.44	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			
新方正控股发展有限责任公司	2,363,237,014	人民币普通股 2,363,237,014			
全国社会保障基金理事会	1,089,704,789	人民币普通股 1,089,704,789			
中国信达资产管理股份有限公司	593,050,000	人民币普通股 593,050,000			
香港中央结算有限公司	244,328,117	人民币普通股 244,328,117			
哈尔滨哈投投资股份有限公司	197,556,999	人民币普通股 197,556,999			
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	136,713,006	人民币普通股 136,713,006			
东山区国有资产投资运营（集团）有限公司	84,255,394	人民币普通股 84,255,394			
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	82,361,170	人民币普通股 82,361,170			
沈广枫	52,852,525	人民币普通股 52,852,525			
全国社保基金一一八组合	36,352,800	人民币普通股 36,352,800			
公司向上述股东书面函证并取得相同情况的回复如下： 1. 新方正控股发展有限责任公司、全国社会保障基金理事会、中国信达资产管理股份有限公司、哈尔滨哈投投资股份有限公司、东山区国有资产投资运营（集团）有限公司、华宝基金管理有限公司除与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系外 2. 香港中央结算有限公司（简称“香港结算”）是以名义持有人的限制持有方式，用于其结算参与商提供担保，而参与担保资金必须通过一个或多个香港结算参与者，即券商或托管银行（适用于香港/股通/港股通业务），经香港结算的广大代理持有香港/股通/港股通证券，由于香港结算采取名义持有人制，有相当数量的多层次托管的形式持有证券。故此，香港结算无法完全掌握参与香港/股通/港股通证券的投资者的相关资料，包括其姓名、持股数量、股东之间关联关系及质押或冻结者有否被公司股份作出限售、标记、冻结或转融通等安排的资料。 3. 除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
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	不适用				
特别提示：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					
前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/买入原因导致其上期发生变化	不适用				
三、其他重要事项					
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					
（一）审计意见类型					
□适用 √不适用					
（二）财务报告					
合并资产负债表 2026年9月30日					

证券代码:601901

证券简称:方正证券

方正证券股份有限公司

【2026】第三季度报告

项目	2026年9月30日	2025年12月31日
资产：		
货币资金	90,220,156,127.56	76,380,632,750.55
其中：客户资金存款	76,386,044,529.16	65,401,448,532.66
结算备付金	11,952,204,265.51	11,409,301,727.19
其中：客户备付金	8,101,282,208.14	7,848,500,027.06
拆出资金		
融出资金	57,952,052,510.23	55,705,478,712.04
衍生金融资产	617,213,155.83	78,011,337.30
存出保证金	14,115,525,850.57	12,370,035,804.46
应收款项	1,582,693,296.09	1,040,322,553.62
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	1,489,847,580.99	6,550,509,002.06
金融资产		
交易性金融资产	81,291,423,768.20	65,741,777,652.14
债权投资		
其他债权投资	35,775,044,845.56	28,840,126,797.46
其他权益工具投资	7,502,334,915.52	6,781,283,781.26
长期股权投资		
投资性房地产	569,357,377.63	1,243,287,574.45
固定资产	386,423,658.12	366,046,919.14
在建工程	61,723,715.90	20,713,062.68
使用权资产	309,747,947.91	354,091,180.45
无形资产	331,288,445.45	412,443,442.06
其中：数据资源		
商誉	4,340,207,334.43	4,340,207,334.43
递延所得税资产	48,687,379.48	393,642,059.37
其他资产	973,013,820.18	545,748,078.65
资产总计	309,518,956,975.56	272,573,639,769.31

负债：		
短期借款		
应付短期融资款	19,368,777,905.07	22,684,397,806.32
拆入资金	7,299,362,458.21	10,473,593,768.79
交易性金融负债	13,550,137,280.70	10,889,270,327.57
衍生金融负债	202,149,414.04	277,918,982.51
卖出回购金融资产款	49,767,680,854.90	42,536,434,064.97
代理买卖证券款	65,421,796,839.93	61,427,075,437.20
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,161,876,405.38	2,909,598,352.43
应交税费	53,928,791.75	183,525,058.85
应付款项	30,246,509,449.06	21,463,935,919.30
合同负债		
持有待售负债		
预计负债	15,381,533.97	79,520,320.86
长期借款		
应付债券	58,800,359,282.16	45,431,363,316.56
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	283,516,045.01	336,275,178.68
递延收益	18,132,841.80	18,194,128.54
递延所得税负债	310,717,243.36	679,325.16
其他负债	6,131,289,457.22	2,500,456,580.05
负债合计	254,631,705,994.56	221,212,238,568.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,386,992,749.18	16,386,992,749.18
减：库存股		
其他综合收益	1,518,564,695.37	1,115,809,766.57
盈余公积	2,855,533,759.21	2,855,533,759.21
一般风险准备	4,181,334,784.90	4,164,629,454.20
未分配利润	21,198,305,383.24	18,028,099,707.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	54,382,832,766.90	50,793,165,821.82
少数股东权益	504,147,214.10	598,235,778.89
所有者权益（或股东权益）合计	54,887,249,981.00	51,391,401,200.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	309,518,956,975.56	272,573,639,769.31

公司负责人：施华 主管会计工作负责人：李岩 会计机构负责人：祖坤

项目	2026年前三季度 (1-9月)	2025年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	11,690,186,110.00	9,081,969,397.00
利息净收入	1,639,943,524.81	1,210,159,010.48
其中：利息收入	3,588,452,894.64	3,097,753,155.90
利息支出	1,948,509,369.83	1,887,594,145.42
手续费及佣金净收入	5,761,569,758.30	4,932,087,326.72
其中：经纪业务手续费净收入	4,881,033,176.38	4,165,680,845.71
投资银行业务手续费净收入	87,761,888.16	130,761,592.96
资产管理业务手续费净收入	125,721,859.92	172,934,935.64
投资收益（损失以“-”号填列）	1,617,499,662.30	3,351,202,865.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-19,717,457.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	16,499,280.12	21,839,668.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,910,279,037.35	-479,361,065.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-6,431,354.92	-1,051,018.90
其他业务收入	620,782,005.79	41,912,397.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	30,043,596.25	5,170,213.85
二、营业总支出	5,963,781,260.38	4,563,900,985.93
税金及附加	71,275,303.01	68,156,756.96
业务及管理费	4,518,921,756.73	4,466,184,131.82
信用减值损失	252,542,655.26	28,568,922.24
其他资产减值损失	0.00	10,048.15
其他业务成本	1,121,041,545.38	991,126.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,626,404,849.62	4,518,058,411.07
加：营业外收入	3,616,997.21	4,702,098.90
减：营业外支出	39,324,052.00	3,666,015.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,590,697,794.83	4,519,094,494.66
减：所得税费用	1,237,251,955.22	807,719,036.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,353,445,829.61	3,711,375,457.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,353,445,829.61	3,711,375,457.74
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	4,330,131,196.82	3,799,147,351.15
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	23,314,632.79	-87,771,893.41
六、其他综合收益的税后净额	372,002,666.18	-591,726,231.02
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	372,002,666.18	-591,726,231.02
1.不能重分类进损益的其他综合收益	304,762,877.39	294,425,102.07
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	304,762,877.39	294,425,102.07
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		
2.将重分类进损益的其他综合收益	67,239,788.79	-886,151,333.09
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	261,079,097.71	-873,185,956.87
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用损失准备	-167,015,123.82	-11,908,046.50
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	-3,111,159.40	-1,057,329.72
（7）其他	-23,713,025.70	
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	4,725,448,495.79	3,119,649,226.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,702,133,863.00	3,207,421,120.13
归属于少数股东的综合收益总额	23,314,632.79	-87,771,893.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.53	0.46
（二）稀释每股收益（元/股）	0.53	0.46