

重要提示

公司、董事会及全体董事、高级管理人员保证年度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李锋先生、主管会计工作负责人林颖女士及会计机构负责人石奇鸯女士声明：保证年度报告中财务信息的真实、准确、完整。

公司第三季度报告未经审计。

释 义

释义项	释义内容
公司	广州越秀资本控股集团有限公司
本报告期	2026年第三季度（2026年7月1日至2026年9月30日）
年初	2026年1月1日
报告期末	2026年9月30日
元	人民币元
越秀集团	广州越秀资本控股集团有限公司，是公司控股股东
越秀租赁	广州越秀融资租赁有限公司
广州资产	广州资产管理有限公司
越秀产业基金	广州越秀产业投资基金管理有限公司
越秀产业投资	广州越秀产业投资有限公司
广州期货	广州期货股份有限公司
越秀地产	越秀地产股份有限公司
北京控股	北京控股有限公司
广州恒运	广州恒运企业集团股份有限公司
广州广铁	广州广铁产业投资控股集团有限公司
广州地铁	广州地铁集团有限公司
广州越企	广州越秀企业集团股份有限公司
广州交投基金	广州交投私募基金管理有限公司
广州白云	广州市白云出租汽车集团有限公司
北京中德	北京中德资产管理有限公司
中证证券	中信证券股份有限公司

注：本报告中，部分合计数与各数据直接加总数在尾数上略有差异，该差异是由四舍五入造成的。

报告正文

一、主要财务数据									
（一）主要会计数据和财务指标									
	本报告期 (2026年 7-9月)	上年同期 (2025年7-9月)		本报告期 比上年同 期增减变 动幅度	年初至报 告期末 (2026年 1-9月)	上年同期 (2025年1-9月)		年初至报 告期末比 上年同期 增减变动 幅度	
		调整前	调整后			调整前	调整后		
		调整前	调整后			调整前	调整后		
营业收入（元）	2,103,264,963.42	2,733,693,033.03	2,733,111,034.34	-4.79%	5,697,774,306.86	8,270,836,505.85	201,981,300.00	-9.66%	
归属于上市公司股东的净利润（元）	612,245,824.14	1,461,838,612.41	1,461,818,678.74	-57.83%	3,422,189,062.28	3,010,278,806.10	3,009,881,236.03	13.70%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	694,641,881.47	-81,862,048.56	-81,871,782.15	不适用	2,871,563,760.38	1,469,121,117.00	1,469,723,546.93	95.51%	
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,474,167,427.30	516,229,736.60	516,229,736.60	-385.65%	689,108,568.72	4,819,105,678.10	4,819,787,190.06	-85.70%	
基本每股收益（元/股）	0.1212	0.2891	0.2891	-58.08%	0.6808	0.5984	0.5983	13.79%	
稀释每股收益（元/股）	0.1212	0.2891	0.2891	-58.08%	0.6808	0.5984	0.5983	13.79%	
加权平均净资产收益率	1.81%	4.60%	4.60%	-2.79个百分点	10.31%	9.63%	9.63%	0.68个百分点	
本报告期末		上年度末		本报告期末比上年 末增减	本报告期末比上年 末增减		本报告期末比上年 末增减		
总资产（元）	228,967,965,358.00	213,196,291,696.13	213,200,784,724.19	6.46%					
归属于上市公司股东的所有者权益	34,420,494,968.30	33,229,960,063.90	33,222,480,979.82	3.61%					

注：年初至报告期末基本每股收益、稀释每股收益按股本扣除回购库存股后的股数计算，上述指标及加权平均净资产收益率均以扣除永续债的影响。

公司追溯调整以前年度会计数据的原因

2025年7月8日，中华人民共和国财政部公布《标准合同交易相关会计处理实施问答》，公司自2025年1月1日起执行该规定，对2025年1-3季度财务数据进行调整。详情请参见公司于2026年4月9日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn，下同）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2026-020）。

2026年12月19日，中华人民共和国财政部修订印发《企业会计准则第25号——保险合同》（以下简称“新保险合同准则”），公司自2026年1月1日起执行新保险合同准则。详情请参见公司于2026年4月30日在巨潮资讯网披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2026-034）。按照新保险合同准则要求，公司根据首次执行新保险合同准则的累积影响数，调整2026年年初财务报表相关项目金额，并对2025年1-3季度财务数据进行调整。

上述调整对公司资产负债表及利润表结果均无重大影响。

（二）非经常性损益项目和金额				
项目	本报告期金额（元）	年初至报告期末金额（元）	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）	799,510.62	2,498,872.61	主要是处置固定资产产生的收益	
计入当期损益的政府补助（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）	2,883,644.07	11,889,267.92	主要是收到与日常活动相关的政府补助	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	671,684,411.44		主要是公司取得联营企业北京控股股权、广州资产增持联营企业越秀地产的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,680,324.21	7,270,563.04	主要是违约赔偿收入	
减：所得税影响额	2,506,467.12	79,810,312.13		
少数股东权益影响额（税后）	222,079.11	62,907,501.78		
合计	7,603,942.67	560,625,291.00	---	

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明：

项目	涉及金额（元）	原因
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,711,990,614.34	控股子公司越秀租赁、广州资产、越秀产业基金、越秀产业投资及广州期货等金融或类金融企业，对金融资产的投资或投资公允价值变动损益，不属于非经常性损益项目

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

1、公司资产负债表科目大幅变动的情况及主要原因

项目	本报告期末	上年度末（已重述）	变动比例	变动原因
结算备付金	27,093,578.93	8,667,938.06	212.57%	主要是结算项目结算资金增加
其他应收款	546,336,303.13	788,086,772.88	-30.80%	主要是应收股款减少
债权投资	1,332,003,906.39	1,001,963,732.96	32.94%	主要是本期新增投资
长期应收款	43,877,286,088.94	30,921,120,643.04	41.90%	主要是应收融资租赁款增加
在建工程	20,106,760.62	10,997,880.49	82.81%	主要是新增软件工程
使用权资产	67,095,852.41	108,261,222.52	-47.30%	主要是使用权资产计提折旧导致
其他非流动资产	202,912,886.06	448,150,178.19	-54.64%	主要是大额存单及利息到期
短期借款	16,600,571,100.36	8,170,829,361.97	90.03%	主要是短期银行借款增加
应付票据	833,002,030.50	2,060,700,263.14	-59.68%	主要是银行承兑汇票减少
其他应付款	2,186,303,280.32	1,526,508,436.50	43.32%	主要是应付股利增加
一年内到期的非流动负债	26,301,220,276.08	44,687,703,208.96	-41.14%	主要是一年内到期的长期借款和应付债券减少
租赁负债	16,133,760.89	41,967,115.10	-61.56%	主要是支付办公场地租金
递延所得税负债	383,856,847.82	284,502,373.03	45.12%	主要是联营企业其他综合收益变动影响
其他综合收益	-418,691,093.04	-98,836,032.94	不适用	

2、公司利润表及现金流量表科目大幅变动的情况及主要原因

项目	2026年1-9月	2025年1-9月（已重述）	变动比例	变动原因
其他业务成本	9,884,087.88	19,788,560.83	-50.05%	主要是期货业务相关的保险费支出和金融科技外包成本减少
销售费用	19,725,708.73	7,279,514.73	170.88%	主要是融资租赁业务销售费用增加
研发费用	6,450,282.12	2,563,480.21	152.61%	主要是研发投入成本增加
财务费用	340,634,462.41	178,687,076.03	90.63%	主要是新增金融资产利息费用增加，购置资金利息收入减少等综合影响
投资收益（损失以“-”号填列）	4,798,031,383.27	3,565,544,331.15	34.57%	主要是股权投资项目及联营企业投资收益增加
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-386,026,410.25	-745,581,413.46	不适用	主要是处置股权投资项目对应的公允价值变动损益转出
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-181,278,083.61	-1,494,288,666.32	不适用	主要是债权投资计提信用损失减少
营业外收入	679,214,726.53	2,523,572,026.57	-73.09%	主要是公司取得联营企业的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益比上年同期减少
其他综合收益的税后净额	-325,726,400.81	-31,136,834.20	不适用	主要是投资中信托资产的其他综合收益变动
经营活动产生的现金流量净额	689,108,630.72	4,819,787,190.06	-85.70%	主要是本期业务投放增加
投资活动产生的现金流量	-1,886,120,774.71	-5,693,029,974.31	不适用	主要是对外投资及新能业务的投资回收减少等综合影响
筹资活动产生的现金流量	2,672,286,588.77	-313,183,674.42	不适用	主要是取得借款和发行债券减少
现金及现金等价物净增加	1,461,158,421.79	-1,193,469,618.23	不适用	主要是投资活动净现金流减少及筹资活动的现金流量净流出增加

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

单位：股		
法定代表人：李锋	主管会计工作负责人：林颖	会计机构负责人：石奇鸯

证券代码：000887 证券简称：越秀资本 公告编号：2026-007

广州越秀资本控股集团股份有限公司

2026 年第三季度报告

广州越秀资本控股集团股份有限公司				
项目	2026年1-9月	2025年1-9月（已重述）	变动比例	变动原因
一、营业总收入	5,697,086,774.90	6,306,291,981.30	-10.62%	
其中：主营业务收入	3,496,279,406.96	4,008,165,365.87	-12.72%	
利息收入	1,980,414,765.49	2,068,304,337.93	-4.25%	
已赚保费				
手续费及佣金收入	200,839,820.56	213,773,291.62	-6.05%	
其他业务收入	19,562,841.89	26,048,965.88	-24.50%	
二、营业总成本	5,813,889,410.03	6,534,502,092.80	-11.06%	
其中：主营业务成本	2,018,306,911.06	1,688,920,772.15	19.54%	
利息支出	2,501,507,628.91	2,746,625,500.18	-8.93%	
手续费及佣金支出	6,638,714.61	7,508,665.33	-11.18%	
其他业务成本	9,884,087.88	19,788,560.83	-50.05%	
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
债权投资减值				
公允价值变动	101,643.46	481,688.78	-78.82%	
税金及附加	29,194,878.98	26,887,916.09	8.54%	
销售费用	19,725,708.73	7,279,514.73	170.88%	
管理费用	881,445,081.78	946,758,918.47	-6.85%	
研发费用	6,450,282.12	2,563,480.21	152.61%	
财务费用	340,634,462.41	178,687,076.03	90.63%	
其中：利息费用	430,765,579.09	368,561,733.81	16.88%	
利息收入	107,106,142.23	191,564,581.12	-43.61%	
加：其他收益	12,988,926.91	16,673,834.31	-21.50%	
投资收益（损失以“-”号填列）	4,798,031,383.27	3,565,544,331.15	34.57%	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,700,414,368.68	2,115,618,152.08	27.82%	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-386,026,410.25	-745,581,413.46	不适用	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-181,278,083.61	-1,494,288,666.32	不适用	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	7,581.70	-4,438,360.77	不适用	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,429,938.94	179,834.30	1254.84%	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,129,340,700.83	2,009,929,467.71	105.44%	
加：营业外收入	679,214,726.53	2,523,572,026.57	-73.09%	
减：营业外支出	1,270,484.57	3,662,144.97	不适用	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,807,284,941.79	4,529,838,348.31	6.16%	
减：所得税费用	581,170,132.95	707,866,681.92	-16.93%	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,226,114,808.84	3,821,972,666.39	10.46%	
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,226,114,808.84	3,821,972,666.39		
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）	3,422,189,062.28	3,009,881,236.03	13.70%	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	803,925,756.56	812,091,430.36	-1.01%	
六、其他综合收益的税后净额	-325,726,400.81	-31,136,834.20	不适用	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-319,825,060.00	-31,306,291.18	不适用	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-40,665,393.43	20,489,808.57	不适用	
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	-40,476,899.55	20,489,808.57	不适用	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-189,038.88			
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-279,159,120.67	-51,866,089.75	不适用	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-247,828,916.03	-47,016,140.78	不适用	
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期损益				
6.外币财务报表折算差额	-31,327,204.64	-4,899,958.97	不适用	
7.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,901,340.71	280,456.88	不适用	
七、综合收益总额	3,900,388,408.03	3,790,836,832.19	2.90%	
归属母公司所有者的综合收益总额	3,102,363,992.18	2,978,494,944.85	6.78%	
归属于少数股东的综合收益总额	798,024,415.85	812,341,887.34	-1.93%	
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.6908	0.5983	15.21%	
（二）稀释每股收益	0.6808	0.5983	15.21%	

广州越秀资本控股集团股份有限公司2026年半年度报告全文				
项目/内容	2026年1-9月	2025年1-9月（已重述）	变动比例	
			变动比例	变动原因
经营活动	2,483,893,034.03	2,483,893,034.03	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,441.40	0.00%	
广州南沙	183,181,441.40	183,181,		