

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、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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）保证年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(%)	年初至本报告期末	年初至本报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	11,813,123,439	-46.26	58,976,211,102	28.81
利润总额	5,301,004,899	-64.21	32,297,814,704	6.00
归属于上市公司股东的净利润	4,626,406,846	-27.01	24,894,932,088	12.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,436,734,227	-50.04	23,946,986,327	46.97
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	109,440,823,029	23.07
基本每股收益（元/股）	0.26	-24.24	1.39	-3.47
稀释每股收益（元/股）	0.26	-24.24	1.39	-3.47
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.24	-56.36	1.34	26.42
加权平均净资产收益率（%）	1.36	下降0.50个百分点	7.47	下降0.63个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.29	下降1.82个百分点	7.18	上升1.23个百分点
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	2,419,386,233,002		2,114,338,136,017	14.43
归属于上市公司股东的权益	373,217,560,562		339,416,868,728	12.98

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
净资产	221,241,628,766	185,086,967,327
风险资本准备之和	342,033,669,676	303,303,993,749
跨境融资余额	81,796,009,634	71,646,037,232
资本杠杆率（%）	270.48	269.34
流动性覆盖率（%）	276.01	276.58
净稳定资金率（%）	146.54	143.01
净资本/净资产（%）	64.68	61.02
净资本/负债（%）	22.71	20.49
净资本/负债（%）	36.10	33.58
自有资金类证券及其衍生品/净资产（%）	21.00	33.61
非自有资金类证券及其衍生品/净资产（%）	310.17	319.93

注：母公司净资产等重要风险控制指标均符合中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）《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	年初至本报告期末金额	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	44,324,648	49,104,157	
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	215,069,521	1,196,705,466	主要是财政专项扶持资金
计入当期损益的政府补助除外	-7,294,409	51,296,795	
除所得税影响外，其他非经常性损益和支出	63,634,141	338,198,015	
减：所得税影响	-115,983	30,886,609	
少数股东权益影响额（税后）	188,671,609	908,003,761	
合计			

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	变动比例（%）	主要原因
营业收入_本报告期	-46.26	主要是受三季度证券市场行情等因素影响，金融工具公允价值变动损益同比减少
利润总额_本报告期	-64.21	主要是本报告期营业收入同比减少
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	-27.01	同上
扣除非经常性损益后的基本每股收益_本报告期	-56.36	主要是本报告期扣除非经常性净利润同比减少
经营活动产生的现金流量净额_本报告期	不适用	主要是年初至报告期末，公司各项业务整体向好，经纪业务、投行业务和资产管理业务手续费收入同比增加，投资净收益同比增加
营业收入_年初至本报告期末	28.81	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至本报告期末	46.97	同上
经营活动产生的现金流量净额_年初至本报告期末	23.07	主要是基础业务净增加额，为交易目的而持有的金融资产净增加额同比减少

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
衍生金融资产	28,964,697,066	12,975,583,118	123.22	衍生工具公允价值变动
短期借款	55,265,448,560	26,657,967,093	107.31	根据运营需要，子公司短期借款规模增加
拆入资金	10,731,167,106	21,206,724,441	-49.40	根据公司业务情况，并結合业务发展需要，减少了同业拆借规模
交易性金融负债	138,622,164,892	88,004,529,886	41.44	主要是受交易性债务工具规模影响
衍生金融负债	24,819,682,219	17,693,448,987	40.28	衍生工具公允价值变动
其他权益工具	44,975,283,019	9,975,283,019	360.87	公司增加了永续债的发行规模
利润表项目	年初至本报告期末（1-9月）	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	14,517,756,507	10,813,976,767	34.25	主要是股票交易规模同比增加，代理买卖证券业务规模扩大
投资银行业务手续费净收入	3,738,629,139	2,629,174,470	42.20	主要是IPO市场回暖，股票承做同比增加
资产管理业务手续费净收入	5,829,713,297	4,273,003,070	36.43	主要是资产管理和管理规模增长
投资收益	5,448,436,703	18,374,319,878	-70.36	受证券市场行情等影响，金融工具投资收益减少
公允价值变动收益	21,916,852,361	2,880,218,381	669.04	主要是衍生金融工具公允价值变动损益影响
汇兑收益	-2,261,151,028	-318,142,466	不适用	主要是受汇率波动影响，汇兑损失同比减少
营业外收入	37,301,030	8,036,556,083	-99.04	主要是上年同期收购合并海通证券股份有限公司产生的负债转销
其他综合收益的税后净额	-4,857,766,905	1,663,013,960	-392.11	主要是其他权益工具投资和长期股权投资公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-101,664,389,124	148,369,173,066	-168.46	主要是投资支付的现金同比增加，以及上年同期包含收购合并海通证券的影响
筹资活动产生的现金流量净额	52,687,131,413	38,836,517,716	35.66	主要是发行永续债收到的现金、取得借款和发行债券收到的现金同比增加

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（户）	206,709	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及占比 股份数量 占比
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	3,506,362,007	19.94	0 未知
上海国有资产经营有限公司	国有法人	2,527,137,824	14.37	626,174,076 0
上海国际集团有限公司	国有法人	889,215,791	3.89	0 0
深圳市投资控股有限公司	国有法人	609,428,367	3.47	0 0
上海国盛（集团）有限公司	国有法人	634,743,216	3.04	0 0
上海海通投资管理有限公司	国有法人	363,762,466	2.24	0 0
香港中央结算有限公司	境外法人	384,476,289	2.19	0 0
中国中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金	其他	376,170,428	2.13	0 0
光润鑫（集团）有限公司	国有法人	286,075,200	1.69	0 0
上海国盛（集团）有限公司	国有法人	246,566,512	1.40	0 0
前10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	
			股份种类	数量
香港中央结算（代理人）有限公司	3,506,362,007		境外上市外资股	3,506,362,007
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	609,428,367		人民币普通股	609,428,367
上海国盛（集团）有限公司	634,743,216		人民币普通股	634,743,216
上海海通投资管理有限公司	363,762,466		人民币普通股	363,762,466
香港中央结算有限公司	384,476,289		人民币普通股	384,476,289
中国中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金	376,170,428		人民币普通股	376,170,428
光润鑫（集团）有限公司	286,075,200		人民币普通股	286,075,200
上海国盛（集团）有限公司	246,566,512		人民币普通股	246,566,512
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与上海国际集团有限公司为国有全资子公司，香港中央结算（代理人）有限公司与香港中央结算有限公司为香港交易所有限公司的全资附属公司，分别为公司控股股东和间接投资者及持有公司H股及A股。除上述外，公司和其他其关联关系者不存在一致行动安排。				
前10名股东及前10名无限售条件参与融资融券及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名无限售条件股东中A股股东信用证券账户持有证券为0。				

证券代码:601211

国泰海通证券股份有限公司

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296,446户，H股登记股东263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股数，上海国有资产经营有限公司持有公司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资出借/归还原因导致上期发生变化

☐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

报告期内主要合并整合的具体进展情况

2026年1月，公司已根据中国证监会批复要求，在一年內如期上报整合融合工作报告，完成海通证券工商注销登记并上交《经营证券期货业务许可证》，平稳高效实现母公司整合融合。目前，正有序推进各类子公司整合，并常态化推动母公司高质量融合发展。

坚持稳中提速，有序推进子公司整合。遵循“成熟一个、实施一个”原则，分批次推进子公司整合融合。资管子公司已于4月完成吸收合并交易交割；另类子公司已于6月完成吸收合并交易交割，海通创新证券投资有限公司正式更名为国泰海通裕投资有限公司；私募基金子公司已于6月完成控股合并股权划转，海通开元投资有限公司7月正式更名为国泰海通开元投资有限公司；期货子公司已于8月先行完成海通期货股份有限公司所有中小企业股份转让系统编解，国际子公司积极推进开展有化工作，国泰君安国际控股有限公司已于8月公告私有化方案；公募基金子公司正加快明确整合发展路径。

立足持续支持，持续深化母公司融合。审慎稳妥推进APP客户端融合，稳步推进君弘APP体验提升并于6月底发布重大体验提升版，实现与通财APP核心功能对齐，平滑过渡客户体验，促进客户自然切换。务实加快推进价值挖掘。聚焦成本集约、深化客户经营等重点领域，推动价值挖掘举措落地实施，最大限度释放潜在协同效能。

四、年度财务报表

（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	556,675,041,672	460,461,649,300
其中：客户资金存款	468,422,886,494	389,282,306,154
结算备付金	67,683,266,067	57,318,638,840
其中：客户备付金	46,188,143,532	36,136,406,041
拆出资金	214,007,002	1,068,279,187
融出资金	268,768,038,677	263,571,798,741
衍生金融资产	28,964,697,066	12,975,583,118
存出保证金	142,418,961,266	121,709,477,918
应收款项	50,277,658,714	40,989,218,428
买入返售金融资产	111,449,375,027	91,884,984,510
金融投资：		
交易性金融资产	782,574,236,586	688,562,568,570
债权投资	10,003,416,299	9,083,279,740
其他债权投资	157,671,456,363	146,669,489,724
其他权益工具投资	84,368,289,682	66,549,379,376
长期股权投资	30,293,560,343	26,382,763,879
应收融资租赁款	9,975,577,718	12,282,907,382
长期应收款	74,446,971,444	75,519,073,319
投资性房地产	2,354,235,025	2,277,437,707
固定资产	18,403,331,967	19,029,869,179
在建工程	329,543,718	617,463,414
使用权资产	1,888,294,099	1,844,562,329
无形资产	2,928,460,011	2,984,189,767
其中：数据资源	7,283,066	9,015,240
商誉	4,062,366,186	4,062,366,186
递延所得税资产	5,004,518,852	4,447,890,408
其他资产	18,560,635,500	15,676,221,506
资产总计	2,419,386,233,002	2,114,338,136,017
负债：		
短期借款	55,265,448,560	26,657,967,093
应付短期融资款	101,216,262,161	85,419,707,004
拆入资金	10,731,167,106	21,206,724,441
交易性金融负债	138,622,164,892	88,004,529,886
衍生金融负债	24,819,682,019	17,693,448,997
其他权益工具	44,975,283,019	9,975,283,019
其中：永续债	7,283,066	9,015,240
应付债券	323,297,030,165	338,018,491,939
租赁负债	1,767,968,984	1,884,365,481
递延所得税负债	2,439,738,796	1,032,569,366
其他负债	34,639,115,089	27,772,560,282
负债合计	2,031,349,573,383	1,768,136,160,450
所有者权益：		
股本	17,581,067,940	17,628,925,829
其他权益工具	44,975,283,019	9,975,283,019
其中：永续债	44,975,283,019	9,975,283,019
资本公积	181,884,389,595	182,127,438,224
减：库存股	1,210,812,136	1,275,870,290
其他综合收益	-1,118,004,519	3,436,789,361
盈余公积	9,768,346,646	9,768,346,646
未分配利润	33,697,489,724	33,439,581,574
未分配利润	87,639,810,286	76,316,384,374
归属于上市公司股东的权益合计	273,217,659,562	238,416,980,728
少数股东权益	14,829,109,087	15,796,135,829
所有者权益合计	388,046,669,649	346,202,984,567
负债和所有者权益总计	2,419,386,233,002	2,114,338,136,017

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
2026年1—9月

单位：元		币种：人民币	审计类型：未经审计
项目	2020年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)	2020年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	58,976,211,102	45,891,730,454	
手续费及佣金净收入	26,199,754,705	18,225,427,770	
其中：经纪业务手续费净收入	14,517,756,507	10,813,976,767	
投资银行业务手续费净收入	3,738,629,139	2,629,174,470	
资产管理业务手续费净收入	5,829,713,297	4,273,003,070	
利息净收入	6,083,428,031	5,206,102,922	
其中：利息收入	26,436,790,576	19,560,543,436	
融资融券收入	609,147,302	789,886,089	
利息支出	19,961,510,247	15,142,306,602	
投资收益	5,448,436,703	18,274,319,878	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,650,346,158	884,222,376	
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	25,894,564	-	
公允价值变动收益	21,916,852,361	2,880,218,381	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,261,151,028	-318,142,466	
资产处置收益	47,623,222	38,231,426	
其他收益	1,292,218,192	678,712,663	
其他业务收入	1,249,049,006	804,849,480	
二、营业总支出	26,739,682,066	23,376,547,795	
税金及附加	394,426,975	324,682,228	
业务及管理费	23,939,389,319	20,374,236,241	
信用减值损失	1,676,379,763	2,234,196,964	
其他资产减值损失	-11,567,084	48,746,264	
其他业务成本	751,062,043	294,772,900	
三、营业利润	32,236,529,136	22,515,182,749	
加：营业外收入	37,301,030	8,036,566,063	
减：营业外支出	-13,984,538	90,402,112	
四、利润总额	32,267,814,704	30,461,266,720	
减：所得税费用	6,486,169,157	7,402,110,006	
五、净利润	25,789,645,547	23,059,146,624	
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润	25,789,645,547	23,059,146,624	
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	24,884,932,085	22,074,231,040	
少数股东损益	904,713,069	984,915,584	
2.归属于少数股东的税后净利润	-4,867,798,158	1,060,010,900	
（三）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,406,900,219	1,736,097,685	
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-17,892,892,911	1,262,341,489	
（1）重新计量设定受益计划变动额	-15,396,771	27,960,821	
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-18,367,977	7,260,121	
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-1,696,111,497	1,218,031,615	
2.将重分类进损益的其他综合收益	-2,737,008,028	473,656,189	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-16,306,796	-85,909,167	
（2）其他权益工具投资公允价值变动	-2,182,983,154	-111,424,606	
（3）其他债权投资公允价值变动	-8,781,236	256,542,970	
（4）现金流量套期损益	-72,537,512	1,746,518	
（5）外币财务报表折算差额	-466,398,006	300,690,474	
（7）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-309,896,716	-73,883,686	
七、综合收益总额	20,951,878,212	24,722,106,584	
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,418,031,869	23,121,228,698	
归属于少数股东的综合收益总额	513,846,343	910,931,886	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.39	1.44	
（二）稀释每股收益（元/股）	1.39	1.44	