



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、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V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	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)	本报告期末	年初至报告期末
		调整前	调整后			调整前	调整后				
营业收入	22,019,291,518	11,931,236,135	9,330,161,581	81.36%	45,891,730,454	29,000,991,014	22,763,468,276	101.40%	101.40%		
归属于上市公司股东的净利润	11,773,209,486	5,587,934,861	5,587,934,861	110.69%	30,461,256,720	12,107,091,714	12,107,091,714	151.60%	151.60%		
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,337,025,054	4,507,003,290	4,507,003,290	40.60%	22,074,231,040	9,523,020,776	9,523,020,776	131.80%	131.80%		
归属于上市公司股东的加权平均净资产收益率(%)	9.024,887.20	4,478,431.055	4,478,431.055	101.52%	16,304,366,442	9,034,978,352	9,034,978,352	80.46%	80.46%		
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	32,468,193,413	35,818,493,749	35,818,493,749	-9.35%	-9.35%		
基本每股收益(元/股)	0.33	0.49	0.49	-32.65%	1.44	1.01	1.01	42.57%	42.57%		
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.49	0.49	-32.65%	1.44	1.01	1.01	42.57%	42.57%		
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的基本每股收益(元/股)	0.55	0.48	0.48	14.58%	1.06	0.95	0.95	11.58%	11.58%		
加权平均净资产收益率(%)	1.85	2.86	2.86	下降1.01个百分点	8.10	5.97	5.97	2.13个百分点	2.13个百分点		
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	3.11	2.84	2.84	上升0.27个百分点	5.95	5.64	5.64	0.31个百分点	0.31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	2,008,925,905,780	1,047,745,412,851	1,047,745,412,851							91.74%	
归属于上市公司所有者的权益	324,142,154,457	170,775,389,621	170,775,389,621							89.81%	

注：本报告期指本季度初至本季度末3个月期间，下同。本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并，可比期间数据为原国泰君安证券股份有限公司（以下简称国泰君安）的财务数据。

追溯调整或重述的原因说明

财政部于2025年7月发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答，本集团对于购买买卖标准仓单以赚取差价，不提取标准仓单对应商品的实物交易，原按总额确认收入成本，现改为按收取对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益。本集团自2025年1月1日起对标准仓单交易执行上述会计政策，并对可比期间财务报表数据进行了追溯调整。本次追溯调整，对本集团2024年度各期间利润总额和净利润均没有影响，对资产负债没有影响。

(二)母公司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	上年末	
净资产	186,737,175,183	98,387,241,939	
风险覆盖率(%)	297,824,361,040	146,830,280,873	
资本杠杆率(%)	269.42	240.16	
流动性覆盖率(%)	20.53	33.90	
净资本/净资产(%)	143.09	139.51	
净资本/净资本(%)	62.70	67.01	
净资本/负债(%)	22.13	21.09	
净资本/负债(%)	35.29	31.47	
自营权益类证券及其衍生品净资本(%)	30.72	40.13	
自营权益类证券及其衍生品净资本(%)	32.03	351.11	

注：母公司净资产及各项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

V适用□不适用

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转出损益	19,917,945	34,355,644	
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	5,214,058	625,221,374	主要是财政专项扶持资金
非同一控制下企业合并的资本公积中取得的可辨认净资产公允价值产生的损益	39,882,174	8,003,933,689	吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）净资产公允价值
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,620,453	-492,648	
减：所得税影响额	2,693,348,343	2,866,360,869	主要是计提资产减值损失和所得税费用(注)
少数股东权益影响额(税后)	1,907,557	26,781,592	
合计	-2,687,862,176	5,769,864,598	

注：公司通过向海通证券的全体A股股份发行(含存单)发行9,585,871,332股A股股票，向海通证券的全体H股股份发行2,113,932,668股H股股票并实施吸收合并海通证券，对于该吸收合并中母公司确认的营业外收入(负商誉)，按相关要求计提所得税费用并进行的会计处理，相关影响计入公司2025年第三季度财务报表，对公司2025年1-9月财务报表的影响金额为：增加所得税费用约人民币27亿元(非经常性损益)，减少净利润约人民币27亿元(非经常性损益)，增加利润总额约人民币27亿元，减少净资产约人民币27亿元；对公司未来期间的财务状况和经营成果不会产生重大影响。

对公司将《公开发行证券的公司信息披露编报规则第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V不适用

(四)主要会计政策、会计估计发生变动的情况、原因

V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	136.09%	主要是吸收合并海通证券，公司业务规模扩大，金融工具投资收益增加，经营活动手续费净收入及投资收益同比增加
利润总额-本报告期	110.69%	主要是营业收入同比增加
归属于上市公司股东的净利润-本报告期	40.60%	同上
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	101.52%	同上
基本每股收益(元/股)-本报告期	-32.65%	主要是吸收合并海通证券，导致加权平均股数同比增加
加权平均净资产收益率(%)，本报告期	下降1.01个百分点	主要是吸收合并海通证券，导致加权平均净资产同比增加
营业收入-年初至报告期末	101.60%	主要是吸收合并海通证券，公司业务规模扩大，金融工具投资收益增加，经营活动手续费净收入及投资收益同比增加
利润总额-年初至报告期末	151.60%	主要是营业收入同比增加，以及吸收合并海通证券产生的营业外收入同比增加
归属于上市公司股东的净利润-年初至报告期末	131.80%	同上
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	80.46%	主要是营业收入同比增加
基本每股收益(元/股)-年初至报告期末	42.57%	主要是营业收入同比增加，以及吸收合并海通证券产生的营业外收入同比增加
稀释每股收益(元/股)-年初至报告期末	42.57%	同上
加权平均净资产收益率(%)，年初至报告期末	上升2.13个百分点	同上
总资产	91.74%	主要是吸收合并海通证券，资产规模增加
归属于上市公司所有者的权益	89.81%	主要是吸收合并海通证券并募集资本公积增加股份

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	年初至报告期末(1-9月)	上年年初至报告期末(1-9月)	变动比例(%)	变动原因	年初至报告期末(1-9月)	上年年初至报告期末(1-9月)	变动比例(%)
货币资金	429,061,765,157	211,019,554,181	103.33%	主要是吸收合并海通证券所致							
结算备付金	59,171,672,514	28,075,487,488	113.39%	同上							
融出资金	238,557,785,217	106,268,525,145	124.49%	主要是吸收合并海通证券，以及应收经纪及交易款项增加							
应收款项	45,582,838,412	17,269,475,847	163.95%	同上							
应付保基金	115,342,340,846	65,505,730,486	76.08%	主要是吸收合并海通证券所致							
交易性金融资产	671,658,434,914	408,473,404,361	64.43%	同上							
其他债权投资	143,010,838,208	86,027,717,556	66.24%	同上							
其他权益工具投资	58,465,411,417	22,021,314,908	165.49%	主要是吸收合并海通证券，以及交易性权益投资规模增加							
长期应收款	77,319,452,591	-	不适用	主要是吸收合并海通证券新增租赁业务，以及按照非同一控制下企业合并会计处理计提信用减值损失所致							
短期借款	37,223,072,191	9,196,389,529	304.76%	同上							
应付短期融资款	80,828,997,521	47,491,065,343	70.20%	主要是吸收合并海通证券所致							
交易性金融负债	98,119,159,896	75,283,971,539	30.33%	主要是吸收合并海通证券所致							
卖出回购金融资产款	445,312,587,364	244,937,517,145	81.81%	主要是吸收合并海通证券，以及按照非同一控制下企业合并会计处理计提信用减值损失所致							
代买卖证券款	488,105,924,560	252,069,517,261	93.64%	主要是吸收合并海通证券所致							
长期借款	381,336,004,882	539,494,553,125	69.88%	同上							
应付债券	302,441,991,383	133,998,466,210	126.81%	同上							
股本	17,628,925,829	8,903,730,620	97.99%	吸收合并海通证券并募集资本公积增加股份							
资本公积	182,136,316,296	47,334,374,068	284.77%	主要是增发股份产生的股本溢价							
利润表和现金流量表项目	年初至报告期末(1-9月)	上年年初至报告期末(1-9月)	变动比例(%)	变动原因	年初至报告期末(1-9月)	上年年初至报告期末(1-9月)	变动比例(%)	变动原因	年初至报告期末(1-9月)	上年年初至报告期末(1-9月)	变动比例(%)
经纪业务手续费净收入	10,813,976,767	4,453,833,578	142.80%	主要是股票交易量和佣金同比增加，以及吸收合并海通证券使得代理买卖证券业务规模扩大							
资产管理业务手续费净收入	4,273,003,070	2,862,167,628	49.29%	主要是吸收合并海通证券使得资产管理业务规模增加							
利息净收入	5,208,102,922	1,567,258,189	233.31%	主要是吸收合并海通证券新增租赁业务，以及融资租赁和其他债权投资利息收入增加							
投资收益	18,374,319,878	6,397,616,054	187.21%	主要是金融工具投资收益增加							
公允价值变动收益	2,880,218,861	4,536,462,846	-36.51%	主要是金融工具的公允价值变动							
业务及管理费	20,374,236,241	10,431,321,828	95.32%	主要是吸收合并海通证券，集团费用归并所致							
信用减值损失	2,334,198,984	75,148,971	3,006.10%	主要是吸收合并海通证券新增租赁业务，以及按照非同一控制下企业合并会计处理计提信用减值损失所致							
营业外收入	8,036,556,083	3,006,466	267,209.06%	主要是吸收合并海通证券产生的营业外收入							
资产减值损失	7,402,110,096	2,193,152,414	237.51%	主要是吸收合并海通证券所致							
经营活动产生的现金流量净额	148,358,173,066	10,689,512,005	1,287.89%	主要是吸收合并海通证券所致							
筹资活动产生的现金流量净额	38,836,517,716	-30,131,243,575	不适用	主要是发行债券收到的现金同比增加							

注：本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并，可比期间数据为原国泰君安财务数据。

一、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1	359,379	报告期末表决权恢复的优先股股东数量2	不适用	前10名大股东持股情况(不含通过融资融券出借股份)	单位：股	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3	质押、标记或冻结情况(如有)
香港中央结算(代理人)有限公	境外法人	3,505,366,555	19.88	0	未知	-	-	-	-	-	-

国泰海通证券股份有限公司

2025 第三季度 报告

证券代码：601211

证券简称：国泰海通

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计			
项目	2025年前三季度(1-9月)	2024年前三季度(1-9月)	
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	
为交易目的而持有的金融资产净减少额	14,919,760,624	-	
为交易目的而持有的金融负债净增加额	11,724,771,821	-	
收取利息、手续费及佣金的现金	45,450,181,438	29,974,811,085	
回购业务资金净增加额	139,760,238,217	-	
经营活动产生的现金流量净额	64,684,982,312	-	
取得投资收益收到的现金	98,064,279,116	28,761,366,085	
收取其他与投资活动有关的现金	14,272,605,004	40,025,812,657	
经营活动产生的现金流量小计	312,427,257,596	120,246,732,763	
为交易目的而持有的金融资产净增加额	130,858,023,008	-	
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	6,592,564,096	
拆入资金净减少额	14,725,174,530	3,646,477,046	
经营活动产生的现金流量净额	-	36,133,428,470	
利息收入	55,313,266,018	-	
手续费及佣金的现金	16,857,888,453	8,914,726,122	
其他业务收入及日常经营活动	14,272,605,004	40,025,812,657	
支付的各项税费	10,444,165,992	3,059,301,301	
支付其他与投资活动有关的现金	39,479,619,642	18,024,466,125	
经营活动产生的现金流量小计	279,953,823,183	84,428,239,914	
经营活动产生的现金流量净额	32,468,193,413	35,818,493,749	
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	
收回投资收到的现金	94,237,775,299	140,054,975,084	
取得投资收益收到的现金	4,480,262,246	4,453,999,297	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	251,390,671	18,096,968	
收到其他与投资活动有关的现金	182,041,492,554	-	
其中：非同一控制下吸收合并取得的现金净额	182,041,492,554	-	
投资活动产生的现金流量小计	281,010,920,770	144,527,071,349	
投资支付的现金	131,759,743,226	133,167,050,508	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	893,048	670,508,836	
经营活动产生的现金流量小计	132,652,747,704	133,837,559,344	
经营活动产生的现金流量净额	148,358,173,066	10,689,512,005	
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	
吸收投资收到的现金	9,984,811,321	9,984,811,321	
发行股票收到的现金	65,120,209,299	67,127,972,460	
发行债券收到的现金	14,531,585,289	12,582,870,715	
发行其他融资工具收到的现金	21,847,072,718	39,411,893,175	
收到其他与筹资活动有关的现金	15,351,366,700	113,958,552,198	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,365,663	294,561,360	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,000,000,000	5,000,000,000	
回购股份支付的现金	1,231,005,610	5,551,908	
支付其他与筹资活动有关的现金	82,361,822	596,397,762	
筹资活动产生的现金流量小计	176,660,554,402	129,543,136,750	
筹资活动产生的现金流量净额	38,836,517,716	-30,131,243,575	
五、现金及现金等价物净增加额	19,914,239,926	16,235,453,814	
加：期初现金及现金等价物余额	207,654,227,562	166,601,884,807	
六、期末现金及现金等价物余额	427,127,467,488	182,837,282,621	

注：本集团于2025年3月14日完成非同一控制下企业合并，可比期间数据为原国泰君安财务数据。

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

合并现金流量表 2025年1-9月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计
