证券代码：601211　　证券简称：国泰海通

国泰海通证券股份有限公司 2025年第一季度报告

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、监事会及董事、监事、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。

第一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	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	11,773,272,179	7,983,091,405	47.48
归属于母公司所有者的净利润	12,242,053,407	2,489,358,737	391.78
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	3,292,931,299	2,049,710,209	60.65
经营活动产生的现金流量净额	-49,793,362,224	-13,016,163,544	不适用
基本每股收益(元/股)	1.16	0.26	346.15
稀释每股收益(元/股)	1.16	0.26	346.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.30	0.21	42.86
加权平均净资产收益率(%)	6.46	1.55	上升4.91个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.69	1.26	上升0.43个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	1,692,961,512,878	1,047,745,412,851	61.58
归属于母公司所有者的权益	321,695,259,795	170,775,389,621	88.37

（二）母公司的净资本及风险控制指标

单位：元　币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	196,118,823,079	98,387,241,939
净资产	298,296,278,271	146,820,230,873
风险覆盖率(%)	309.16	240.16
资本杠杆率(%)	25.43	16.96
流动性覆盖率(%)	383.81	333.90
净稳定资金率(%)	157.73	139.51
净资本/净资产(%)	65.75	67.01
净资本/负债(%)	30.38	21.09
净资产/负债(%)	46.21	31.47
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	25.83	40.13
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	244.00	351.11

注：母公司净资本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

√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	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	-2,214,592	
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	504,761,295	主要是财政专项扶持资金
非同一控制下企业合并的成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值产生的收益	8,547,286,472	吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）产生的负商誉
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,309,917	
减：所得税影响额	135,769,485	
少数股东权益影响额(税后)	10,251,499	
合计	8,949,122,108	

注：公司吸收合并海通证券已于2025年3月14日完成，负商誉根据合并成本与本公司于2025年3月14日暂时确定的本次交易完成后所享有的海通证券可辨认净资产公允价值的差额确定。

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

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入	47.48	主要是金融工具投资收益净额、经纪业务手续费净收入同比增加
归属于母公司所有者的净利润	391.78	主要是吸收合并海通证券产生的负商誉带来营业外收入增加
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	60.65	主要是营业收入同比增加
基本每股收益	346.15	主要是吸收合并海通证券产生的负商誉带来营业外收入增加
稀释每股收益	346.15	同上
扣除非经常性损益后的基本每股收益	42.86	主要是营业收入同比增加
加权平均净资产收益率	上升4.91个百分点	主要是吸收合并海通证券产生的负商誉带来营业外收入增加
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	上升0.43个百分点	主要是营业收入同比增加
总资产	61.58	主要是吸收合并海通证券后资产规模的增加
归属于母公司所有者的权益	88.37	主要是吸收合并海通证券并募集配套资金而增发股份

单位：元　币种：人民币

资产负债表项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
货币资金	361,464,203,705	211,019,554,181	71.29	主要是吸收合并海通证券所致
结算备付金	47,224,944,745	28,075,487,488	68.21	同上
融出资金	188,562,799,311	106,268,255,145	77.44	同上
应收款项	29,469,852,764	13,909,732,838	111.86	同上
存出保证金	95,350,850,374	69,011,660,619	38.17	同上
交易性金融资产	549,746,577,553	408,473,404,861	34.59	同上
其他债权投资	120,370,868,695	86,027,717,556	39.92	同上
其他权益工具投资	40,884,979,430	22,021,314,908	85.66	同上
长期应收款	74,290,380,768	-	不适用	同上
长期股权投资	23,556,599,835	13,221,829,208	78.16	同上
固定资产	20,020,996,680	3,853,939,364	419.49	同上
短期借款	39,733,954,542	9,196,389,529	332.06	同上
代理买卖证券款(注)	397,782,142,647	252,069,517,261	57.81	同上
长期借款	39,299,369,194	539,494,553	7,184.48	同上
应付债券	278,236,501,485	133,998,464,210	107.64	同上
股本	17,629,708,696	8,903,730,620	98.00	吸收合并海通证券并募集配套资金而增发股份
其他权益工具	9,975,283,019	14,946,981,132	-33.26	永续债到期兑付
资本公积	182,130,096,517	47,334,374,068	284.77	主要是增发股份产生的股本溢价
少数股东权益	14,742,665,571	6,698,307,912	120.10	主要是吸收合并海通证券所致
利润表和现金流量表项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
经纪业务手续费净收入	2,651,945,177	1,498,606,473	76.96	主要是股基交易量同比增加
利息净收入	693,532,466	350,388,144	97.93	主要是吸收合并海通证券导致的业务范围扩大所致
投资收益	7,075,559,563	-3,019,047,978	不适用	主要是金融工具投资收益增加
公允价值变动损益	-2,960,504,818	5,434,476,265	-154.48	主要是金融工具的公允价值变动
业务及管理费	4,919,109,828	3,317,187,700	48.29	随着营业收入的增长，业务及管理费相应增加
信用减值损失	396,315,599	-14,003,709	不适用	考虑市场环境及项目情况变化等因素，结合预期信用损失模型评估后，计提了减值准备
营业外收入	8,554,217,745	681,154	1,255,742	主要是吸收合并海通证券产生的负商誉
所得税费用	838,226,390	614,422,264	36.43	主要是税前利润增加
其他综合收益的税后净额	139,658,493	-29,926,576	不适用	主要是其他权益工具投资公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-49,793,362,224	-13,016,163,544	不适用	主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额同比增加
投资活动产生的现金流量净额	179,573,494,838	18,420,738,464	874.84	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	17,133,887,055	-2,196,260,680	不适用	主要是发行债券收到的现金同比增加

注：比较数已重新分类以提高财务信息在会计期间的可比性。

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注1	396,751	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注2	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司注3	境外法人	3,505,334,243	19.88	0	未知	-
上海国有资产经营有限公司注4	国有法人	2,527,137,824	14.33	626,174,076	无	0
上海国际集团有限公司注5	国有法人	682,215,791	3.87	0	无	0
深圳市投资控股有限公司	国有法人	609,428,357	3.46	0	无	0
上海国盛(集团)有限公司注6	国有法人	534,743,216	3.03	0	无	0
香港中央结算有限公司注7	境外法人	493,104,368	2.80	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	其他	420,571,811	2.39	0	无	0
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	393,752,466	2.23	0	无	0
光明食品(集团)有限公司	国有法人	297,770,500	1.69	0	无	0
上海城投(集团)有限公司	国有法人	246,566,512	1.40	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			
香港中央结算(代理人)有限公司	3,505,334,243	境外上市外资股	3,505,334,243			
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	609,428,357	人民币普通股	609,428,357			
上海国盛(集团)有限公司	534,743,216	人民币普通股	534,743,216			
香港中央结算有限公司	493,104,368	人民币普通股	493,104,368			
中国证券金融股份有限公司	420,571,811	人民币普通股	420,571,811			
上海海烟投资管理有限公司	393,752,466	人民币普通股	393,752,466			
光明食品(集团)有限公司	297,770,500	人民币普通股	297,770,500			
上海城投(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是上海国际集团有限公司的全资子公司。香港中央结算(代理人)有限公司与香港中央结算有限公司均为香港联交所有限公司的全资附属公司，分别为公司H股投资者和沪股通投资者名义持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。					
前10名股东及前10名无限售股东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名无限售股东中的A股股东信用证券账户持有证券数为0。					

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396,468户，H股登记股东283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股股数，上海国有资产经营有限公司另持有公司152,000,000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另持有公司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）有限公司另持有公司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有公司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/归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

1、公司董事、高级管理人员变动

（1）2025年4月3日，公司2025年第一次临时股东大会审议通过《关于选举公司第七届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第七届董事会独立董事的议案》，选举朱健先生、李俊杰先生、聂小刚先生、周杰先生、管蔚女士、钟茂军先生、陈航标先生、吕春芳女士、哈尔曼女士、孙明辉先生、陈一江先生为第七届董事会非独立董事，李仁杰先生、王国刚先生、浦永灏先生、毛付根先生、陈方若先生、江宪先生为第七届董事会独立董事。另有职工董事1名后续将由职工代表大会选举产生，与股东大会选举产生的董事共同组成公司第七届董事会。

（2）2025年4月3日，公司第七届董事会第一次会议审议通过《关于提请聘任公司高级管理人员的议案》，聘任李俊杰先生为公司总裁。聘任毛宇星先生、谢乐斌先生、罗东原先生、聂小刚先生、潘光韬先生、张信军先生、陈忠义先生、韩志达先生为公司副总裁。聘任聂小刚先生兼任公司董事会秘书、首席风险官，聘任张信军先生兼任公司首席财务官，聘任俞枫先生为公司首席信息官，聘任赵慧文女士为公司合规总监（待取得监管认可后正式履职）、总法律顾问，聘任赵宏先生为公司总审计师。

2、公司名称、证券简称及注册资本变更事项

为更好地反映合并后公司的实际情况，2025年3月14日，公司第六届董事会第三十二次临时会议审议通过了《关于提请审议变更公司名称及证券简称的议案》。2025年4月3日，公司2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于提请修订公司章程的议案》《关于提请审议变更公司名称的议案》，公司的中英文名称分别由“国泰君安证券股份有限公司”、“GUOTAI JUNAN SECURITIES CO.,LTD.”变更为“国泰海通证券股份有限公司”、“GUOTAI HAITONG SECURITIES CO.,LTD.”。因本次交易合计发行股份8,725,978,076股，公司总股本由8,903,730,620股增加至17,629,708,696股，公司注册资本相应由8,903,730,620元变更为17,629,708,696元。2025年4月3日，公司已完成上述公司名称、注册资本等事项的市场主体变更登记手续。2025年4月11日，经上海证券交易所办理，公司A股证券简称由“国泰君安”变更为“国泰海通”。

3、回购A股股份

2025年4月9日，公司召开第七届董事会第二次会议（临时会议），审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份方案的议案》。为维护公司价值及股东权益，促进公司健康、稳定、可持续发展，基于对公司未来发展前景的信心和对公司股票价值的认可，结合公司发展战略、经营情况及财务状况，公司使用自有资金以集中竞价方式回购公司A股股份。

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

2025年3月31日

编制单位：国泰海通证券股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
资产：		
货币资金	361,464,203,705	211,019,554,181
其中：客户资金存款	281,724,881,147	184,305,902,688
结算备付金	47,224,944,745	28,075,487,488
其中：客户备付金	33,650,045,072	18,262,317,687
拆出资金	405,238,609	-
融出资金	188,562,799,311	106,268,255,145
衍生金融资产	14,727,629,650	9,016,783,022
买入返售金融资产	69,978,433,320	60,645,701,466
应收款项	29,469,852,764	13,909,732,838
存出保证金	95,350,850,374	69,011,660,619
金融投资：		
交易性金融资产	549,746,577,553	408,473,404,861
债权投资	9,087,519,428	3,995,304,285
其他债权投资	120,370,868,695	86,027,717,556
其他权益工具投资	40,884,979,430	22,021,314,908
应收融资租赁款	14,067,866,239	-
长期应收款	74,290,380,768	-
长期股权投资	23,556,599,835	13,221,829,208
投资性房地产	3,231,285,980	1,033,780,990
固定资产	20,020,996,680	3,853,939,364
在建工程	636,654,755	260,221,620
使用权资产	2,317,410,521	1,457,935,787
无形资产	3,062,629,704	1,609,143,320
其中：数据资源	12,644,729	6,328,474
商誉	4,070,761,462	4,070,761,462
递延所得税资产	4,033,752,862	1,424,446,073
其他资产	16,399,276,488	2,348,438,658
资产总计	1,692,961,512,878	1,047,745,412,851
负债：		
短期借款	39,733,954,542	9,196,389,529
应付短期融资款	59,412,974,309	47,491,065,343
拆入资金	15,728,263,429	5,416,271,406
交易性金融负债	83,357,551,182	75,283,971,539
衍生金融负债	12,433,406,210	9,391,574,706
卖出回购金融资产款	302,521,215,456	244,937,517,145
代理买卖证券款	397,782,142,647	252,069,517,261
代理承销证券款	767,953,389	173,733,941
应付职工薪酬	8,315,518,804	8,072,898,102
应交税费	1,815,795,645	1,028,220,695
应付款项	89,124,927,387	77,460,738,177
合同负债	252,117,477	22,075,807
预计负债	671,230,088	281,620,951
长期借款	39,299,369,194	539,494,553
应付债券	278,236,501,485	133,998,464,210
租赁负债	2,554,508,060	1,641,585,147
递延所得税负债	875,440,277	397,060,137
其他负债	23,640,717,931	2,869,516,669
负债合计	1,356,523,587,512	870,271,715,318
所有者权益：		
股本	17,629,708,696	8,903,730,620
其他权益工具	9,975,283,019	14,946,981,132
其中：永续债	9,975,283,019	14,946,981,132
资本公积	182,130,096,517	47,334,374,068
减：库存股	221,107,761	173,321,592
其他综合收益	1,741,287,203	1,565,736,582
盈余公积	7,172,796,189	7,172,530,796
一般风险准备	27,807,562,646	27,745,738,986
未分配利润	75,459,633,286	63,279,619,029
归属于母公司所有者权益合计	321,695,259,795	170,775,389,621
少数股东权益	14,742,665,571	6,698,307,912
所有者权益合计	336,437,925,366	177,473,697,533
负债和所有者权益总计	1,692,961,512,878	1,047,745,412,851

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

2025年1—3月

编制单位：国泰海通证券股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	11,773,272,179	7,983,091,405
手续费及佣金净收入	4,666,663,515	3,154,366,405
其中：经纪业务手续费净收入	2,651,945,177	1,498,606,473
投资银行业务手续费净收入	707,554,210	641,758,028
资产管理业务手续费净收入	1,167,606,452	917,959,438
利息净收入	693,532,466	350,388,144
其中：金融资产利息收入	4,573,602,640	3,669,863,190
融资租赁利息收入	98,884,092	-
利息支出	3,978,954,266	3,319,475,046
投资收益(损失以“-”号填列)	7,075,559,563	-3,019,047,978
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	105,170,000	39,074,388
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-2,960,504,818	5,434,476,265
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-11,883,958	-5,451,583
资产处置收益	605,692	161,696
其他收益	548,935,996	597,034,701
其他业务收入	1,760,363,723	1,471,163,755
二、营业总支出	6,972,084,032	4,749,267,577
税金及附加	64,994,562	30,964,408
业务及管理费	4,919,109,828	3,317,187,700
信用减值损失	396,315,599	-14,003,709
其他资产减值损失	-23,932,571	11,592,918
其他业务成本	1,615,596,614	1,403,526,260
三、营业利润	4,801,188,147	3,233,823,828
加：营业外收入	8,554,217,745	681,154
减：营业外支出	8,616,341	876,162
四、利润总额	13,346,789,551	3,233,628,820
减：所得税费用	838,226,390	614,422,264
五、净利润	12,508,563,161	2,619,206,556
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润	12,508,563,161	2,619,206,556
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	12,242,053,407	2,489,358,737
2.少数股东损益	266,509,754	129,847,819
六、其他综合收益的税后净额	139,658,493	-29,926,576
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	175,606,267	-31,303,820
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	196,475,431	40,096,775
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	5,211,494	39,451,551
2.其他权益工具投资公允价值变动	191,263,937	645,224
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-20,869,164	-71,400,595
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-76,656,495	21,239,024
2.其他债权投资公允价值变动	-205,286,696	-100,420,361
3.其他债权投资信用损失准备	186,217,227	-128,807
4.现金流量套期储备	-2,105,935	-
5.外币财务报表折算差额	76,962,735	7,909,549
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-35,947,774	1,377,244
七、综合收益总额	12,648,221,654	2,589,279,980
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,417,659,674	2,458,054,917
归属于少数股东的综合收益总额	230,561,980	131,225,063
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	1.16	0.26
（二）稀释每股收益(元/股)	1.16	0.26

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—3月

编制单位：国泰海通证券股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	-	9,974,033,827
为交易目的而持有的金融负债净增加额	443,506,195	-
收取利息、手续费及佣金的现金	11,227,373,039	7,606,960,293
融出资金净减少额	-	3,053,385,030
代理买卖证券收到的现金净额	4,871,710,479	5,996,541,976
收到其他与经营活动有关的现金	3,197,592,655	15,562,983,933
经营活动现金流入小计	19,740,182,368	42,193,905,059
为交易目的而持有的金融资产净增加额	23,931,865,392	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	1,740,449,159
拆入资金净减少额	5,152,394,560	7,781,115,870
回购业务资金净减少额	14,069,558,241	35,374,220,663
融出资金净增加额	3,723,340,575	-
支付利息、手续费及佣金的现金	3,387,247,510	2,117,447,737
支付给职工及为职工支付的现金	4,264,132,674	2,804,770,613
支付的各项税费	5,883,776,327	597,817,868
支付其他与经营活动有关的现金	9,121,229,313	4,794,246,693
经营活动现金流出小计	69,533,544,592	55,210,068,603
经营活动产生的现金流量净额	-49,793,362,224	-13,016,163,544
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	43,584,045,387	38,572,431,902
取得投资收益收到的现金	1,119,813,705	1,137,008,573
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	110,030,706	1,318,938
收到其他与投资活动有关的现金	174,241,849,359	-
投资活动现金流入小计	219,055,739,157	39,710,759,413
投资支付的现金	39,078,347,577	21,063,448,468
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	403,896,742	226,572,481
投资活动现金流出小计	39,482,244,319	21,290,020,949
投资活动产生的现金流量净额	179,573,494,838	18,420,738,464
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,950,763,084	-
取得借款收到的现金	12,254,540,523	26,226,919,864
发行债券收到的现金	42,485,761,251	12,319,522,634
筹资活动现金流入小计	64,691,064,858	38,546,442,498
偿还债务支付的现金	39,267,553,774	38,410,567,062
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,903,115,119	2,129,004,406
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,065,474	-
赎回永续债支付的现金	5,000,000,000	-
支付其他与筹资活动有关的现金	386,508,910	203,131,710
筹资活动现金流出小计	47,557,177,803	40,742,703,178
筹资活动产生的现金流量净额	17,133,887,055	-2,196,260,680
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,731,075	29,050,631
五、现金及现金等价物净增加额	146,984,750,744	3,237,364,871
加：期初现金及现金等价物余额	207,654,227,562	166,601,848,807
六、期末现金及现金等价物余额	354,638,978,306	169,839,213,678

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

母公司资产负债表

2025年3月31日

编制单位：国泰海通证券股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
资产：		
货币资金	213,733,240,355	114,230,700,158
其中：客户资金存款	175,567,303,690	98,491,294,571
结算备付金	48,668,929,363	29,087,344,930
其中：客户备付金	29,609,110,686	18,239,528,309
融出资金	177,294,243,184	99,094,777,940
衍生金融资产	11,472,179,844	9,190,285,873
存出保证金	10,336,415,519	13,763,121,397
应收款项	8,899,018,158	2,576,157,490
买入返售金融资产	55,649,466,212	47,991,388,720
金融投资：		
交易性金融资产	388,799,167,513	289,107,199,737
其他债权投资	91,262,915,176	59,274,915,695
其他权益工具投资	40,255,232,746	21,220,372,484
长期股权投资	75,912,460,984	33,201,685,283
投资性房地产	79,986,076	-
固定资产	11,091,229,680	2,258,570,695
在建工程	402,268,882	236,972,145
使用权资产	1,597,714,828	1,113,097,660
无形资产	1,356,561,836	755,632,776
其中：数据资源	12,644,729	6,328,474
递延所得税资产	140,700,177	701,038,165
其他资产	17,110,453,677	6,811,795,812
资产总计	1,154,062,184,210	730,615,056,960
负债：		
应付短期融资款	48,665,643,344	40,579,108,690
拆入资金	13,806,680,129	5,416,271,406
交易性金融负债	39,368,242,034	29,017,430,157
衍生金融负债	10,566,755,691	8,871,498,720
卖出回购金融资产款	246,934,392,735	191,447,611,776
代理买卖证券款	210,154,436,611	117,191,423,186
代理承销证券款	86,840,000	20,100,000
应付职工薪酬	5,603,647,447	5,891,150,892
应交税费	423,526,582	556,849,441
应付款项	64,141,324,189	63,650,954,170
合同负债	5,060,000	6,120,000
预计负债	467,021,729	281,620,951
长期借款	539,420,061	539,494,553
应付债券	208,923,603,919	118,437,033,267
租赁负债	1,703,630,333	1,238,599,542
其他负债	4,375,681,135	649,559,336
负债合计	855,765,905,939	583,794,826,087
所有者权益：		
股本	17,629,708,696	8,903,730,620
其他权益工具	9,975,283,019	14,946,981,132
其中：永续债	9,975,283,019	14,946,981,132
资本公积	180,668,883,031	45,873,160,583
减：库存股	221,107,761	173,321,592
其他综合收益	1,665,791,038	1,955,809,802
盈余公积	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	25,128,082,381	25,128,082,381
未分配利润	56,277,107,071	43,013,257,151
所有者权益合计	298,296,278,271	146,820,230,873
负债和所有者权益总计	1,154,062,184,210	730,615,056,960

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

母公司利润表

2025年1—3月

编制单位：国泰海通证券股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	6,582,712,297	4,665,022,669
手续费及佣金净收入	3,172,813,136	2,071,678,331
其中：经纪业务手续费净收入	2,453,827,195	1,392,517,131
投资银行业务手续费净收入	582,944,753	583,200,620
利息净收入	569,444,262	593,776,901
其中：利息收入	2,891,136,428	2,831,118,239
利息支出	2,321,692,166	2,237,341,338
投资收益(损失以“-”号填列)	388,766,940	-4,652,883,747
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	120,200,842	28,575,822
公允价值变动收益	2,029,506,415	6,149,480,488
汇兑收益(损失以“-”号填列)	51,794,735	-47,954,032
资产处置收益(损失以“-”号填列)	75,955	-69,770
其他收益	362,626,397	543,704,995
其他业务收入	7,684,457	7,289,503
二、营业总支出	3,614,180,711	2,105,598,647
税金及附加	44,197,750	20,493,247
业务及管理费	3,309,915,433	2,102,006,075
信用减值损失	259,372,312	-16,900,675
其他业务成本	695,216	-
三、营业利润	2,968,531,586	2,559,424,022
加：营业外收入	10,762,165,777	85,202
减：营业外支出	6,894,908	518,204
四、利润总额	13,723,802,455	2,558,991,020
减：所得税费用	460,008,184	487,764,147
五、净利润	13,263,794,271	2,071,226,873
（一）持续经营净利润	13,263,794,271	2,071,226,873
六、其他综合收益的税后净额	-289,963,117	202,747,956
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	200,922,192	43,750,368
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	5,211,494	39,451,551
2.其他权益工具投资公允价值变动	195,710,698	4,298,817
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-490,885,309	158,997,588
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-76,656,495	21,239,024
2.其他债权投资公允价值变动	-593,639,009	137,887,371
3.其他债权投资信用损失准备	179,410,195	-128,807
七、综合收益总额	12,973,831,154	2,273,974,829

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

母公司现金流量表

2025年1—3月

编制单位：国泰海通证券股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	-	18,728,021,