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

04 信息披露

2025年第三季度报告 ***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

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不在 其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

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 的直定 准确 宗整。

第三季度财务报表是否经审计

-、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

单位:元	E 币种:人民	:币						
項目	本报告期	上年	EST BER	本报告期比上年同期增减或幅度(%)	年 知 妥 超 生 期	上年	同期	年报末年增动 (%) 至期上期变度
		调整前	调整后	调整后	1	调整前	调整后	调整后
	22,019,291,518		9,330,161,581	136.00			22,763,468,276	101.60
利润总额	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
归属于母公司 所有者的净利 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
归属于母公司 所有者的扣除 非经常性损益 的净利润	9,024,887,230	4,478,431,055	4,478,431,055	101.52	16,304,366,442	9,034,978,352	9,034,978,352	80.46
经营活动产生 的现金流量净 額	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
基本每股收益 (元/股)	0.33	0.49	0.49	-32.65	1.44	1.01	1.01	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
扣除非经常性 损益后的基本 每股收益(元/ 股)	0.55	0.48	0.48	14.58	1.06	0.95	0.95	11.58
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	上升2.13 个 百 分 点
扣除非经常性 损益后的加权 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	上升 0.31 个 百 分 点
	本报告	占期末	调整		年度末 调制	ke	本报告期末比. 增减变动幅 调整后	度(%)
总资产	2,008,925	5 905 780	1,047,745.		1,047,74		91.74	
归属于母公司 所有者的权益	324,142		170,775,3		170,775		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,本集团对于频繁买卖标准仓 单以赚取差价、不提取标准仓单对应商品实物的交易,原按总额确认收人成本,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追溯调整。本次追溯调整、对本集团2024年度各期 利润总额和净利润均没有影响,对资产负债表没有影响。

(二)母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 市种:人民市		
项目	本报告期末	上年度末
净资本	186,737,175,183	98,387,241,939
净资产	297,824,761,040	146,820,230,873
风险覆盖率(%)	269.42	240.16
资本杠杆率(%)	20.20	16.96
流动性覆盖率(%)	241.53	333.90
净稳定资金率(%)	143.09	139.51
净资本/净资产(%)	62.70	67.01
净资本/负债(%)	22.13	21.09
净资产/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
自营非权益类证券及其衍生品(净资本(%)	323.03	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	本期金額	年初至报告期末金額	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	19,917,945	34,355,644	
計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	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	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)产生的 负商誉
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,620,453	-492,648	
减:所得税影响額	2,693,348,343	2,866,369,869	主要是计提负商誉相关所得移 费用(注)
少数股东权益影响额(税后)	1,907,557	26,783,592	
合计	-2,687,862,176	5,769,864,598	

注:公司通过向海通证券的全体A股换股股东(含库存股)发行5,985,871,332股A股股票、向海通 证券的全体·H股换股股东发行之。113,932,668 股 H股股票方式换股吸收合并海通证券,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相应的会计处理。相关影 响计人公司2025年三季度财务报表,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),增加负债总额约人民币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

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。

□活用 √不活用 (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_本报告期	136.00	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 益净额、经纪业务手续费净收入及利息净收入同比增加
利润总额_本报告期	110.69	主要是营业收入同比增加
归属于母公司所有者的净利润_本报告期	40.60	同上
归属于母公司所有者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
稀释每股收益(元/股)_本报告期	-32.65	同上
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 益净额、经纪业务手续费净收入及利息净收入同比增加
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负商 營带来营业外收入的增加
归属于母公司所有者的净利润_年初至报告期末	131.80	同上
归属于母公司所有者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负商 誉带来营业外收入的增加
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
归属于母公司所有者的权益	89.81	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 五种,人民五		

归属于母公司所	有者的权益	89.81 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	李动比例(%)	变动原因
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	59,911,672,514	28,075,487,488	113,39	同上
融出资金	238,557,785,217	106,268,255,145	124.49	同上
应收款项	45,582,838,412	17,269,475,847	163.95	主要是吸收合并海通证券,以及 应收经纪及交易商款项增加
存出保证金	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	408,473,404,861	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 非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
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,以及 根据公司资金情况并结合业务 发展需要,增加了应付短期融资 款的规模
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 根据公司资金情况并结合业务 发展需要,增加了卖出回购金融 资产款的规模
代理买卖证券款	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	38,136,004,882	539,494,553	6,968.84	同上
应付债券	302,441,991,383	133,998,464,210	125.71	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配套 资金而增发股份
资本公积	182,126,316,296	47,334,374,068	284.77	主要是增发股份产生的股本溢 价
前海表和现金流量表项目	年初至报告期末(1-9月)	上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	10,813,976,767	4,453,833,578	142.80	主要是股基交易量同比增加,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 人	4,273,003,070	2,862,167,628	49.29	主要是吸收合并海通证券使得 资产管理和基金管理规模增长
利息净收入	5,208,102,922	1,567,258,189	232.31	主要是吸收合并海通证券新埠租赁业务,以及融资融券和其他 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 规模扩大所致
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埠租赁业务,以及按照非同一控制 下的企业合并会计准则计提信 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 的负商誉
所得税费用	7,402,110,096	2,193,152,414	237.51	主要是税前利润增加
投资活动产生的现金流量 净額	148,358,173,066	10,689,512,005	1,287.89	主要是吸收合并海通证券所致
等资活动产生的现金流量 净額	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的财务

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	001111000	()()()()()()	7, 0,000		0.54	
报告期末普通股股东总数注1		359,379	报告期末表	决权恢复的优先股股东总 数(如有)	不适	·用
	ì	10名股东持股情况(不合	*通过转融通	出借股份)		
			挡股井侧	持有有限售条件股份数量	质押、标记	沈冻结情况
股东名称	股东性质	持股数量	(%)	注2	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	3,505,366,555	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	14.34	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
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	295,875,200	1.68	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	其他	291,987,991	1.66	0	无	0
香港中央结算有限公司注7	境外法人	265,536,343	1.51	0	无	0
	前10名	无限售条件股东持股情况	元(不含通过转	专融通出借股份)		
股东名称	特	有无限售条件流通股的	数量	股份种类 股份种类	及数量 数i	
香港中央结算(代理人)有限公				放衍秤尖	900	II.
司		3,505,366,555		境外上市外资股	3,505,36	66,555
上海国有资产经营有限公司		1,900,963,748		人民币普通股	1,900,96	
上海国际集团有限公司		682,215,791		人民币普通股	682,213	
深圳市投资控股有限公司		609,428,357		人民币普通股	609,42	
上海国盛(集团)有限公司		534,743,216		人民市普迪股	534,74	
中国业券金融股份有限公司		420,571,811		人民币普通股	420,57	
上海海烟投资管理有限公司		393,752,466		人民币普通股	393,75	
光明食品(集团)有限公司		295,875,200		人民币普通股	295,87	5,200
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		291,987,991		人民币普通股	291,98	7,991
香港中央结算有限公司		265,536,343		人民币普通股	265,530	
上述股东关联关系或一致行动	上海国有资	管产经营有限公司是上海	[国际集团有]	限公司的全资子公司。香油	巷中央结算(代	理人)有
	公司与香港	*中央结算有限公司均2	り香港联交所	有限公司的全资附属公司	,分别为公司	H股投资
的说明	和沪股浦村	P资老名 ♥ 持有公司 H N	375 A R3 . R4	上述外,公司未知其他关联	关系或者一致	行动控制
前10名股东及前10名无限售股		A30-11-12-0-14-14-14-14-14-14-14-14-14-14-14-14-14-		The state of the s	2021200111 20	111-111
东参与融资融券及转融通业务	本报告期	末, 公司前10 名股在及自	前10 名无即任	F股东中的 A 股股东信用证	岩账户持有证	类约为0
情况说明(如有)	7-1K [] 391	21-124 PURU 10-ELIDEZIYACE	N TO ALL YORK E	THE STATE OF THE S	20-MK) 14-11-III.	.55-500-5-01
INCLOSES (SUTE)						

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359,102户,H股登 记股东277户。

注2.此外的限售条件股份,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

□活用 √不活用 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

报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

公司在完成合并重组股权交割后,积极按照监管要求,谋划新战略、新文化,持续推进在业务、管 理和系统平台等方面的整合融合工作。

在业务整合方面,完成业务资质与额度承继、交易投资主要资产迁移,并以新名称对外经营展业, 加速实现客户服务统一。在管理整合方面;实施合规风控的一体化运作;更新600余项制度,进一步强化财务资债管理。在子公司整合方面,研究论证以不同形式解决子公司同业竞争、"一参一控"等问 题,并稳步推进资管子公司的整合。在法人切换方面,顺利完成在中国结算、交易所等的法人切换,实 现单一主体运营。在客户迁移方面,制定核心交易系统切换和分支机构组织实施方案,强化客户沟通,平稳推进系统改造,数据迁移、验收测试、试点切换等工作。

一步,公司将持续推动业务融合与管理统一,平稳实现客户迁移。合并后的公司具备更加雄 匣 稳健的资本实力,更加专业、综合的服务能力,并有望实现更集约、高效的运营管理,从而不断释放 整合融合效能,持续激发公司高质量发展动力与活力。

四、季度财务报表

(一) 审计音贝类型

□适用 √不适用 (二)财务报表

合并资产负债表 2025年9月30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9月30日	2024年12月31日
-24H	资产:	2021-1-12/20114
货币资金	429,061,765,157	211,019,554,181
其中:客户资金存款	352,001,300,861	184,305,902,688
结算备付金	59,911,672,514	28,075,487,488
其中:客户备付金	39,958,842,412	18,262,317,687
拆出资金	734,812,328	-
融出资金	238.557.785.217	106,268,255,145
衍生金融资产	11,930,658,136	9,016,783,022
买人返售金融资产	57,668,958,727	60,645,701,466
应收款項	45,582,838,412	17,269,475,847
存出保证金	115,342,340,846	65,505,730,486
13 144 179 181-180	金融投资:	05450541504100
交易性金融资产	671,658,434,914	408,473,404,861
债权投资	9,024,570,078	3,995,304,285
其他债权投资	143,010,838,208	86,027,717,556
其他权益工具投资	58,465,411,417	22,021,314,908
应收融资租赁款	13,337,128,656	=
长期应收款	77,319,452,591	_
长期股权投资	24,819,721,923	13,221,829,208
投资性房地产	3,125,011,921	1,033,780,990
固定资产	19,338,356,456	3,853,939,364
在建工程	620,840,375	260,221,620
使用权资产	1,999,706,611	1,457,935,787
无形资产	3,005,019,238	1,609,143,320
其中:数据资源	11,268,409	6,328,474
商誉	4.052.356.186	4,070,761,462
递延所得税资产	4.371.423.658	1.424.446.073
其他资产	15,986,802,211	2,494,625,782
资产总计	2,008,925,905,780	1,047,745,412,851
3947 MAPT	负债:	1,0-1,1-10,1-11,001
短期借款	37,223,072,191	9,196,389,529
应付短期融资款	80,828,997,521	47,491,065,343
拆人资金	6,445,239,517	5,416,271,406
交易性金融负债	98,119,159,896	75,283,971,539
衍生金融负债	22,803,690,124	9,391,574,706
卖出回购金融资产款	445,312,587,364	244,937,517,145
代理买卖证券款	488,105,924,560	252,069,517,261
代理承销证券款	1,298,689,668	173,733,941
应付职工薪酬	10,928,849,767	8,072,898,102
应交税费	6,201,322,498	1,028,220,695
应付款项	98,342,963,679	72,832,976,244
合同负债	225,151,659	22,075,807
预计负债	684,313,268	281,620,951
长期借款	38,136,004,882	539,494,553
应付债券	302,441,991,383	133,998,464,210
租赁负债	2,162,105,676	1,641,585,147
递延所得税负债	1,321,705,578	397,060,137
其他负债	29,427,460,420	7,497,278,602
负债合计	1,670,009,229,651	870,271,715,318
	所有者权益:	
股本	17,628,925,829	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	182,126,316,296	47,334,374,068
滅:库存股	1,276,320,091	173,321,592
其他综合收益	3,072,323,359	1,565,736,582
盈余公积	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	27,966,689,009	27,745,738,986
未分配利润	77,476,406,240	63,279,619,029
归属于母公司所有者权益合计	324,142,154,457	170,775,389,621
少数股东权益	14,774,521,672	6,698,307,912
所有者权益合计	338,916,676,129	177,473,697,533
负债和所有者权益总计	2,008,925,905,780	1,047,745,412,851

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的财务 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 合并利润表

编制单位,国泰海通证券股份有限公司

项目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	45,891,730,454	22,763,468,276
手续费及佣金净收入	18,225,437,770	9,436,026,843
其中:经纪业务手续费净收入	10,813,976,767	4,453,833,578
投资银行业务手续费净收入	2,629,174,470	1,798,159,313
资产管理业务手续费净收入	4,273,003,070	2,862,167,628
利息净收入	5,208,102,922	1,567,258,189
其中:利息收入	19,560,543,435	10,968,400,453
融资租赁收入	789.866.089	-
利息支出	15.142.306.602	9,401,142,264
投资收益	18,374,319,878	6,397,616,054
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	884,222,376	210,616,675
公允价值变动收益	2,880,218,861	4,536,462,846
汇兑收益(损失以"-"号填列)	-318,142,465	35,559,397
资产处置收益	38,231,425	434,939
其他收益	678,712,663	658,411,309
其他业务收入	804.849.400	131.698.699
二、营业总支出	23.376.547.705	10,667,448,407
税金及附加	324,593,226	128,324,558
业务及管理费	20,374,236,241	10,431,321,828
信用減值损失	2,334,198,984	75,148,971
其他资产减值损失	48,746,264	-13,139,022
其他业务成本	294,772,990	45,792,072
三、营业利润	22,515,182,749	12,096,019,869
加:营业外收入	8,036,556,083	3,006,466
减:营业外支出	90.482.112	-8.065,379
四、利润总额	30,461,256,720	12,107,091,714
减:所得税费用	7,402,110,096	2,193,152,414
五、净利润	23,059,146,624	9,913,939,300
	·经营持续性分类	9,913,939,300
1.持续经营净利润	23,059,146,624	9,913,939,300
2.终止经营净利润	23,039,140,024	9,913,939,300
	:所有权归属分类	_
		0.522.020.77/
1. 归属于母公司所有者的净利润 2. 少数股东损益	22,074,231,040 984,915,584	9,523,020,776
六、其他綜合收益的稅后净額	1.663.013.960	584.868.685
日属母公司所有者的其他综合收益的税后净額	1,736,997,658	593,207,643
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	1,736,997,638	558,794,987
1.重新计量设定受益计划变动额	1,263,341,469	550,794,907
1. 里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	27,960,121	57,684,062
	1.218.031.461	57,684,062
3.其他权益工具投资公允价值变动 (二)将重分类进损益的其他综合收益	1,218,031,461 473,656,189	34.412.656
	,,	0.1,,
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-85,909,167	4,722,766
2.其他债权投资公允价值变动	-111,424,606	78,522,924
3.其他债权投资信用损失准备	295,542,970	9,160,220
4.现金流量套期储备	14,756,518	_
5.外币财务报表折算差额	360,690,474	-57,993,254
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-73,983,698	-8,338,958
七、综合收益总额	24,722,160,584	10,498,807,985
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,811,228,698	10,116,228,419
归属于少数股东的综合收益总额	910,931,886	382,579,566
	、每股收益:	
(一)基本每股收益(元/股)	1.44	1.01

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的财务

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

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年前三季度	2024年前三季度
49,0	(1-9月)	(1-9月)
一、经营活动	b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	-
融出资金净减少额	-	6,564,982,312
代理买卖证券收到的现金净额	98,064,279,116	28,761,366,085
收到其他与经营活动有关的现金	17,422,605,004	40,025,812,657
经营活动现金流人小计	312,422,075,596	120,246,732,763
为交易目的而持有的金融资产净增加额	130,858,032,008	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	6,592,564,096
拆人资金净减少额	14,725,174,530	3,646,477,046
回购业务资金净减少额	-	36,133,428,470
融出资金净增加额	55,313,266,018	-
支付利息、手续费及佣金的现金	16,857,888,433	8,914,756,122
支付给职工及为职工支付的现金	12,275,438,256	8,057,245,964
支付的各项税费	10,444,165,996	3,059,301,191
支付其他与经营活动有关的现金	39,479,916,942	18,024,466,125
经营活动现金流出小计	279,953,882,183	84,428,239,014
经营活动产生的现金流量净额	32,468,193,413	35,818,493,749
	か产生的现金流量:	
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
企置固定资产、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	-
投资活动现金流入小计	281,010,920,770	144,527,071,349
投资支付的现金	131,759,743,236	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	893,004.468	670,508,836
投资活动现金流出小计	132,652,747,704	133,837,559,344
投资活动产生的现金液量净额	148,358,173,066	10.689.512.005
Dependency management for	か产生的现金流量:	10,000,012,000
吸收投资收到的现金	9,984,811,321	-
其中:发行A股收到的现金	9,984,811,321	_
取得借款收到的现金	63,120,675,589	67,317,972,460
发行债券收到的现金	145,331,585,208	32,093,920,715
筹资活动现金流人小计	218,437,072,118	99,411,893,175
偿还债务支付的现金	157,195,820,400	113,958,635,968
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,351,366,570	9,982,551,112
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	441,365,663	294,561,360
赎回永续债支付的现金	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	822,361,822	596,397,762
筹资活动现金流出小计		
	179,600,554,402	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
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-189,644,269	-141,328,365
五、現金及現金等价物净增加額	219,473,239,926	16,235,433,814

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的财务

427,127,467,488

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9月30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

六、期末现金及现金等价物余额

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
591.2	资产:	2021 1273 11
货币资金	258,108,311,242	114,230,700,158
其中:客户资金存款	216,277,684,121	98,491,294,571
结算备付金	61,201,883,757	29,087,344,930
其中:客户备付金	36,010,086,800	18,239,528,309
融出资金	227,905,003,079	99,094,777,940
衍生金融资产	15,921,994,337	9,190,285,873
存出保证金	13,196,968,268	9,997,553,547
应收款项	21,179,024,578	6,323,316,196
买人返售金融资产	46,023,001,239	47,991,388,720
	金融投资:	
交易性金融资产	486,482,805,338	289,107,199,737
其他债权投资	107,283,806,102	59,274,915,695
其他权益工具投资	57,576,708,785	21,220,372,484
长期股权投资	79,628,357,048	33,201,685,283
投资性房地产	75,814,779	-
固定资产	10,905,723,815	2,258,570,695
在建工程	357,721,883	236,972,145
使用权资产	1,434,650,917	1,113,097,660
无形资产	1,300,762,332	755,632,776
其中:数据资源	11,268,409	6,328,474
递延所得税资产	-	701,038,165
其他资产	17,254,445,276	6,830,204,956
资产总计	1,405,836,982,775	730,615,056,960
	负债:	
应付短期融资款	67,706,738,458	40,579,108,690
拆入资金	4,397,679,117	5,416,271,406
交易性金融负债	52,347,418,947	29,017,430,157
衍生金融负债	20,194,443,915	8,871,498,720
卖出回购金融资产款 (Amazza) z 4 4 4	374,851,138,410	191,447,611,776
代理买卖证券款	262,775,473,576	117,191,423,186
代理承销证券款	1,324,999,991	20,100,000
应付职工薪酬	7,771,176,242	5,891,150,892
应交税费 应付款项	3,995,863,780 70,461,628,918	556,849,441 55,703,089,148
合同负债	6,745,138	6,120,000
预计负债	476,581,689	281,620,951
长期借款	534,416,164	539,494,553
应付债券	231,776,488,420	118,437,033,267
租赁负债	1,500,682,695	1,238,599,542
逆延所得税负债	81,333,300	-
其他负债	7.809.412.975	8,597,424,358
负债合计	1.108.012.221.735	583,794,826,087
2.000	所有者权益:	
股本	17,628,925,829	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	180,665,531,956	45,873,160,583
减:库存股	1,276,320,091	173,321,592
其他综合收益	2,372,404,230	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	56,158,322,920	43,013,257,151
所有者权益合计	297,824,761,040	146,820,230,873
负债和所有者权益总计	1,405,836,982,775	730,615,056,960

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的财务 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

母公司利润表 2025年1-9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年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	29.578,540,201	15,486,889,440
手续费及佣金净收入	12,571,954,904	5,999,931,724
主	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	-,,,,
具中: 經紀亚旁手续費申収入 投资银行业务手续费净收入	9,978,536,253	4,053,459,047
	2,095,244,615	1,634,391,583
利息净收入	3,229,646,703	1,986,855,154
其中:利息收入	11,691,392,814	7,916,914,412
利息支出	8,461,746,111	5,930,059,258
投资收益(损失以"-"号填列)	9,040,335,129	929,427,663
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	667,422,162	178,888,775
公允价值变动收益	4,280,230,021	5,969,369,195
汇兑收益(损失以"-"号填列)	50,889,245	68,570,458
资产处置收益(损失以"-"号填列)	5,224,098	302,952
其他收益	382,609,369	513,566,119
其他业务收入	17,650,732	18,866,175
二、营业总支出	14,229,745,017	6,721,621,508
税金及附加	227,935,755	90,748,835
业务及管理费	13,510,928,065	6,603,640,749
信用减值损失	486,014,684	27,231,924
其他业务成本	4,866,513	-
三、营业利润	15,348,795,184	8,765,267,932
加:营业外收入	10,806,129,610	2,318,343
减:营业外支出	83,266,985	-9,660,002
四、利润总额	26,071,657,809	8,777,246,277
减:所得税费用	5,265,064,033	1,526,229,109
五、净利润	20,806,593,776	7,251,017,168
(一)持续经营净利润	20,806,593,776	7,251,017,168
(二)终止经营净利润	-	-
六、其他综合收益的税后净额	641,924,237	665,420,594
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	1,209,935,155	552,713,890
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	27,960,121	57,684,062
2.其他权益工具投资公允价值变动	1,181,975,034	495,029,828
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-568,010,918	112,706,704
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-85,909,166	4,722,766
2.其他债权投资公允价值变动	-767,461,542	117,198,455
3.其他债权投资信用损失准备	285,359,790	-9,214,517
七、综合收益总额	21,448,518,013	7,916,437,762

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 母公司现金流量表 2025年1-9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

为交易目的而持有的金融负债净减少额

回购业务资金净减少额

拆人资金净减少额

为交易目的而持有的金融资产净减少额 24.391.156.443 为交易目的而持有的金融负债净增加额 14,405,284,24 收取利息、手续费及佣金的现金 32,147,991,92 20,026,191,303 融出资金净减少额 7,037,552,187 回购业务资金净增加额 128,854,052,305 代理买卖证券收到的现金净额 50,649,188,638 38,671,310,692 收到其他与经营活动有关的现金 15,165,762,915 7,925,295,880 经营活动现金流人小 241,222,280,026 98,051,506,505 115,690,857,208 为交易目的而持有的金融资产净增加额

现金流量:

7,865,480,535

45,675,953,156

融出资金净增加额	55,756,085,261	-
支付利息、手续费及佣金的现金	7,304,163,671	3,891,170,617
支付给职工及为职工支付的现金	8,388,312,360	5,655,765,013
支付的各项税费	8,103,704,911	1,913,168,653
支付其他与经营活动有关的现金	19,958,078,631	2,687,320,044
经营活动现金流出小计	229,894,121,958	71,335,335,064
经营活动产生的现金流量净额	11,328,158,068	26,716,171,441
二、投资活	· 动产生的现金流量:	
收回投资收到的现金	38,476,449,833	83,186,455,375
取得投资收益收到的现金	3,321,076,693	2,234,103,802
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,370,248	3,313,290
收到其他与投资活动有关的现金	139,069,773,226	-
其中:非同一控制下吸收合并取得的 现金净额	139,069,773,226	-
投资活动现金流人小计	180,895,670,000	85,423,872,467
投资支付的现金	64,634,520,188	57,214,550,761
对子公司增资支付的现金	3,155,440,000	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	681,561,227	456,241,971
投资活动现金流出小计	68,471,521,415	57,670,792,732
投资活动产生的现金流量净额	112,424,148,585	27,753,079,735
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	-
其中:发行A股收到的现金	9,984,811,321	-
发行债券收到的现金	121,053,921,532	18,161,050,000
筹资活动现金流人小计	131,038,732,853	18,161,050,000
偿还债务支付的现金	69,970,203,896	37,815,000,000
赎回永续债支付的现金	5,000,000,000	5,000,000,000
回购股份支付的现金	1,210,812,138	5,551,908
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,555,713,870	8,004,555,040
支付其他与筹资活动有关的现金	455,657,253	449,004,527
筹资活动现金流出小计	88,192,387,157	51,274,111,475
筹资活动产生的现金流量净额	42,846,345,696	-33,113,061,475
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-67,104,542	-18,618,214
五、现金及现金等价物净增加額	166,531,547,807	21,337,571,487
加:期初现金及现金等价物余额	164,702,876,969	138,488,535,882

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的财务

331,234,424,776

159,826,107,369

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 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表 □适用 √不适用

特此公告。

国泰海通证券股份有限公司董事会

六、期末现金及现金等价物余额

2025年10月31日

证券代码:601211 证券简称:国泰海通 公告编号:2025-098

国泰海通证券股份有限公司 第七届董事会第七次会议决议公告 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

其内容的直实性,准确性和完整性承扣法律责任。

国泰海通证券股份有限公司(以下简称公司)第七届董事会第七次会议于2025年10月16日以电 子邮件方式发出会议通知,会议于2025年10月30日在公司召开。本次会议以现场结合视频方式召开,由朱健董事长主持,会议应到董事18人,实到15人,周杰董事和管蔚董事委托钟茂军董事行使表 决权,吕春芳董事委托陈航标董事行使表决权。公司部分高级管理人员列席会议。会议召集、召开及 表决程序符合《中华人民共和国公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》的有关规定。本次会议审 议并通过了以下议案:

、审议通过了《公司2025年第三季度报告》

表决结果,18票赞成,0票反对,0票弃权。 本报告已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

具体内容请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《国泰海通证券股份有限 公司2025年第三季度报告》。

二、审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》

表决结果:18票赞成,0票反对,0票弃权。

本议案已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。 具体内容请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《国泰海通证券股份有限

公司关于计提资产减值准备的公告》(公告编号:2025-099)。 三、审议通过了《关于制定《国泰海通证券股份有限公司董事会授权管理办法》的议案》

表决结果:18票赞成,0票反对,0票弃权。 四、审议通过了《关于公司与上海国际集团有限公司签署2026-2028年度证券及金融产品交易及

表决结果:13票赞成,0票反对,0票弃权。关连董事周杰、管蔚、钟茂军、陈航标、吕春芳回避表

本议案已经公司董事会审计委员会、独立董事专门会议全体成员事前审议通过。 具体内容请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《国泰海通证券股份有限公司持续关连交易公告重续与国际集团就证券及金融产品交易及服务之新框架协议》(H股)。

五、审议通过了《关于公司与华安基金管理有限公司签署2026-2028年度证券及金融产品交易及 服务框架协议的议案》 表决结果:13票赞成,0票反对,0票弃权。关连董事周杰、管蔚、钟茂军、陈航标、吕春芳回避表

本议案已经公司董事会审计委员会、独立董事专门会议全体成员事前审议通过。 本议案需提交公司股东会审议。 具体内容请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的(国泰海通证券股份有限

公司持续关连交易公告重续与华安基金就证券及金融产品交易及服务之新框架协议》(H股)。 六、审议通过了《关于提请召开2025年第二次临时股东会的议案》

表决结果:18票赞成,0票反对,0票弃权。 公司2025年第二次临时股东会会议的通知和会议资料将另行公布。

特此公告。 国泰海通证券股份有限公司董事会

证券代码:601211 证券简称:国泰海通 公告编号:2025-099

国泰海通证券股份有限公司 关于计提资产减值准备的公告

其内容的直定性,准确性和完整性承担法律责任。 国泰海通证券股份有限公司(以下简称公司)于2025年10月30日召开第七届董事会审计委员会

第四次会议和第七届董事会第七次会议,审议通过《公司关于计提资产减值准备的议案》。现将具体

根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定、公司及下属于公司对截至2025年9月30日的各项需要计提减值的资产进行了预期信用损失评估和减值测试、2025年1-9月计提信用减值损失人 民币233,420万元,计提其他资产减值损失人民币4,875万元,合计计提资产减值损失人民币238,295 万元,对净利润的影响超过公司2024年度经审计的净利润的10%,具体如下: 单位:人民币万元

坝日	计提金额	
一、信用减值损失	233,420	
其中:长期应收款	100,508	
应收融资租赁款	44,996	
其他债权投资	46,077	
其他贷款和应收款	26,919	
融出资金	4,872	
应收款项	3,848	
其他	6,200	
二、其他资产减值损失	4,875	
合计	238,295	
注1: 本期新增长期应收款、应收融资租赁款信用减值损失(同时新增长期应收款利息收入、融资		

盈利模式为控制风险、保证资产质量的同时,实现利差收入扣减各项费用以及计提的信用减值损失后 仍能产生盈利。公司在每个会计期间,根据长期应收款、应收融资租赁款的信用风险变化,评估预期 信用损失并计提相应的信用损失准备。公司租赁业务发展平稳,资产质量稳健可控,减值金额无异常 波动,报告期内实现稳定盈利。 注2:根据非同一控制下企业合并会计准则相关要求,初始计量时,公司对购买日取得的海通证券

租赁收入),主要是吸收合并海通证券股份有限公司(以下简称海通证券)新增租赁业务。租赁业务的

子公司长期应收款、应收融资租赁款等资产按公允价值确认,不确认单独的减值准备。后续计量时,公司合并报表层面按照实际利率法/租赁内含利率确认利息收入,子公司转回购买日存续的资产减值 准备时,公司合并报表层面不冲回减值损失(购入或源生的已发生信用减值的金融资产除外),整体对 利润影响较小。 二、计提资产减值准备对公司的影响 2025年1-9月,公司计提资产减值准备人民币238,295万元,减少利润总额人民币238,295万元,

减少净利润人民币171.893万元。 三、计提资产减值准备的具体说明

1. 长期应收款 2025年1-9月计提长期应收款减值准备人民币100,508万元。

对于售后回租业务,根据长期应收款的信用风险变化评估预期信用损失并确定相应的信用损失 准备,采用违约概率/违约损失率法或单项测试计算预期信用损失,并按照非同一控制下企业合并会 计准则相关要求(见注2),计提减值准备。 2. 应收融资租赁款

2025年1-9月计提应收融资租赁款减值准备人民币44.996万元。

对于融资租赁业务,根据应收融资租赁款的信用风险变化评估预期信用损失并确定相应的信用 损失准备,采用违约概率/违约损失率法或单项测试计算预期信用损失,并按照非同一控制下企业合 并会计准则相关要求(见注2),计提减值准备。

3. 其他债权投资 2025年1-9月计提其他债权投资减值准备人民币46.077万元。

对于其他债权投资业务,综合考虑债务人信用评级和信用风险变化情况,采用违约概率/违约损 失率法或单项测试计算预期信用损失 4. 其他贷款和应收款

2025年1-9月计提其他贷款和应收款减值准备人民币26,919万元。 对于其他贷款和应收款,根据其他贷款和应收款的最新状态、公开的或可获取的有关借款人的信 息、抵质押物的价值、借款人及担保人的最新财务状况等因素综合评估可收回情况,期末依据可收回

金额与未偿还贷款金额差额计提减值准备。 2025年1-9月计提融出资金减值准备人民币4.872万元。

对于融出资金业务,根据融资主体特征和担保证券预期处置变现状况,综合评估融资主体的预期 可回收现金流量,采用违约概率/违约损失率法或单项测试计算其预期信用损失,计提减值准备。

6. 应收款项

2025年1-9月计提应收款项减值准备人民币3,848万元。 对于应收款项,根据应收款项对象的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因 素诸如目前市场状况等评估其信用资质,综合评估应收款项对象的预期可回收现金流量,采用违约概 率/违约损失率法或企业会计准则允许的简化方法计提减值准备。

除上述长期应收款、应收融资租赁款、其他债权投资、其他贷款和应收款、融出资金、应收款项资 产减值损失外,依据其他各类业务的性质,对面临的其他各类信用风险进行识别、评估,对其他资产进 行减值测试,根据《企业会计准则》和公司相关会计政策及管理办法,2025年1-9月计提其他减值准备 合计人民币11,075万元。

四、董事会审计委员会关于公司计提资产减值准备的意见

公司于2025年10月30日召开第七届董事会审计委员会第四次会议,全票审议通过《公司关于计 提资产减值准备的议案》。审计委员会认为:公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司 会计政策的相关规定,符合会计谨慎性原则。同意公司本次计提资产减值准备。 五、董事会关于公司计提资产减值准备的意见

公司于2025年10月30日召开第七届董事会第七次会议,全票审议通过《公司关于计提资产减值

特此公告。 国泰海通证券股份有限公司董事会

准备的议案》。董事会认为:公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关 规定,计提依据充分,决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定。董事会同意公司本次计提资 产减值准备。

2025年10月31日