证券代码:601377

证券简称:兴业证券

兴业证券股份有限公司 2025年第三季度报告

165信息披露

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。 公司负责人苏军良、主管会计工作负责人许清春及会计机构负责人(会计主管人员)马亚静保证 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 √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

甲位	7:元 币种:	人民巾						
项目	本报告期	上年	同期	本期年增动 (%)	年初至报告期 末	上年同期		年初至指 告期末日 上年减度 幅度(%)
		调整前	调整后	调整后		调整前	调整后	调整后
营业收入	3,873,003, 611.95	3,419,390, 674.86	2,432,717, 193.60	59.20	9,277,206, 846.17	8,810,573,684.28	6,628,544,901.87	39.96
利润总额	1,761,182, 008.52	540,866,664.92	540,866,664.92	225.62	3,559,880, 376.45	1,805,533,202.81	1,805,533,202.81	97.17
归属于上 市公司股 东的净利 润	1,190,962, 364.56	378,324,332.11	378,324,332.11	214.80	2,521,099, 634.39	1,320,068,057.54	1,320,068,057.54	90.98
归属公司 归属公司 归属公司 归属公司 的经常的 相关 利利 利利	1,189,386, 594.06	375,323,765.77	375,323,765.77	216.90	2,477,987, 327.51	1,285,206,079.45	1,285,206,079.45	92.81
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	3,252,534, 186.68	34,260,213, 938.67	34,260,213, 938.67	-90.51
基本每股 收益(元/ 股)	0.1331	0.0408	0.0408	226.23	0.2804	0.1438	0.1438	94.99
稀释每股 收益(元/ 股)	0.1331	0.0408	0.0408	226.23	0.2804	0.1438	0.1438	94.99
加权平均 净资产收 益率(%)	2.06	0.66	0.66	増加1.40 个 百 分 点	4.37	2.31	2.31	増 加 2.06 个百分点
	本报	与期末		上年度末本			本报告期末比上 变动幅度	
总资产	316,608,0	30,707.92		301,0	15,790,526.93		5.18	
归属于上 市公司股 东的所有 者权益	61,851,1	32,230.51		57,815,007,739,31			6.98	

1"木拐告期"指木季度初至木季度末3个月期间 下同。

2. 追溯调整或重述的原因说明

本集团依据财政部于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答,对2024年度 1-9月营业收入和营业支出进行了追溯调整,本次追溯调整对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。

()	母公	可的在	野災	主本及	JXI,
单位	r. =	舌釉	٠,	昆击	

项目	本报告期末	上年度末
净资本	42,130,796,329.00	38,357,111,869.66
净资产	55,210,695,420.68	51,846,952,429.50
净资本/净资产(%)	76.31	73.98
净资本/负债(%)	27.76	26.04
净资产/负债(%)	36.38	35.20
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	7.00	8.36
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	279.48	302.57
风险覆盖率(%)	334.90	309.29
资本杠杆率(%)	16.53	15.52
流动性覆盖率(%)	397.48	418.44
净稳定资金率(%)	185.76	188.43
各项风险资本准备之和	12,580,000,161.64	12,401,788,616.07

注:上年末余额及相关比例已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2024]13 号)的相关规定进行重述。

(三)非经常性损益项目和金额 √适用 □不适用

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	2,545,822.69	2,955,788.07	主要为固定资产处置收益
计人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		78,367,820.62	主要为财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,045,984.58	6,475,100.98	主要为税务机关代扣代缴手 续费收入
诚:所得税影响額	733,447.24	22,072,632.61	
少数股东权益影响额(税后)	-119,561.53	22,613,770.18	
合计	1,575,770.50	43,112,306.88	

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_本报告期	59.20	
营业收入_年初至报告期末	39.96	
利润总额_本报告期	225.62	
利润总额_年初至报告期末	97.17	
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	214.80	
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	90.98	
1属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本	216.90	三季度A股市场震荡上行,沪深两市股票
报告期	216.90	基金交易额同比显著放大,经纪业务和自
1属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年	92.81	营投资业务创收增加带动营业收入和净利
初至报告期末	92.61	润同比增长。
基本每股收益_本报告期	226.23	
基本每股收益_年初至报告期末	94.99	
稀释每股收益_本报告期	226.23	
稀释每股收益_年初至报告期末	94.99	
加权平均净资产收益率_本报告期	增加1.40个百分点	
加权平均净资产收益率_年初至报告期末	增加2.06个百分点	
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	-90.51	主要系代理买卖证券收到的现金减少和融

报告期内,合并财务报表主要项目变动情况:

单位:元 币种:	人民币			
资产负债表项目	2025年9月30日	2024年12月31日	变动比例 (%)	主要原因
衍生金融资产	700,525,179.99	1,150,153,022.96	-39.09	主要系权益类衍生金融工具公允价值变动所 形成的资产减少
应收款项	1,768,015,790.35	1,327,564,862.30	33.18	主要系应收清算款余额增加
债权投资	6,254,278,075.60	3,978,973,908.25	57.18	主要系以摊余成本计量的债券投资规模增加
其他权益工具投资	15,116,585,290.95	6,652,488,037.22	127.23	主要系永续债投资规模增加
无形资产	302,937,951.89	439,081,186.77	-31.01	主要系无形资产本年摊销
短期借款	3,470,425,548.66	2,535,920,659.69	36.85	主要系短期信用借款余额增加
衍生金融负债	1,054,631,491.40	635,136,516.50	66.05	主要系权益类衍生金融工具公允价值变动所 形成的负债增加
应付款项	11,414,898,236.47	16,697,474,686.76	-31.64	主要系应付场外衍生品保证金余额减少
预计负债	9,432,686.98		不适用	主要系计提未决诉讼预计负债
递延所得税负债	31,047,162.16	19,854,606.28	56.37	主要系应纳税暂时性差异增加
其他负债	748,740,050.31	451,825,218.14	65.71	主要系其他应付款余额增加
其他权益工具	5,700,000,000.00	3,000,000,000.00	90.00	主要系新增发行永续次级债
利润表和现金流量表项 目	2025年1-9月	2024年1-9月	变动比例 (%)	主要原因
利息净收入	1,243,902,183.56	878,897,169.42	41.53	主要系其他债权投资利息收入同比增加及3 户保证金利息支出同比减少
投资收益	3,102,907,372.23	-938,990,010.61	不适用	主要系交易性金融工具投资收益同比增加
其他收益	96,545,639.88	39,618,251.20	143.69	主要系收到政府补助同比增加
公允价值变动收益	333,430,590.77	3,145,341,790.85	-89.40	主要系衍生金融工具公允价值变动收益同b 减少
汇兑收益	35,306,253.49	3,916,401.91	801.50	主要系汇率变动所致
其他业务收入	3,615,680.05	6,744,372.38	-46.39	主要系兴证期货"保险+期货"业务收入同比》 少
资产处置收益	2,789,190.12	1,313,898.69	112.28	主要系固定资产处置净收益增加
信用减值损失	34,174,874.29	-3,035,372.50	不适用	主要系计提的其他应收款项坏账准备同比均加
其他资产减值损失	-941,430.13	-267,410.33	不适用	主要系大宗商品存货跌价准备转回增加
其他业务成本	7,470,778.82	11,871,753.94	-37.07	主要系大宗商品仓储成本同比减少
营业外收入	1,960,217.43	11,768,624.01	-83.34	主要系上年收到案件追偿款
营业外支出	13,496,337.76	4,593,319.61	193.83	主要系计提未决诉讼预计负债
所得税费用	361,892,683.70	-38,903,845.10	不适用	主要系企业所得税应纳税所得额同比增加
其他综合收益的税后净 額	-263,991,154.35	234,579,986.11	-212.54	主要系其他债权投资公允价值变动收益减少
经营活动产生的现金流 量净额	3,252,534,186.68	34,260,213,938.67	-90.51	主要系代理买卖证券收到的现金减少和融上 资金流出的现金净增加
投资活动产生的现金流 量净额	-2,308,195,638.54	-18,081,514,113.47	不适用	主要系收回投资收到的现金增加和投资支付 的现金减少
筹资活动产生的现金流	-02 857 153 77	-4 351 013 971 22	不适用	主要系安行佛券和取得供款收到的祖会·博加

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

卑位:股						
报告期末普通股股东总数	207,325	报告期末表决权	灰复的优先胎	是股东总数(如有)	无	
	前10名股东	持股情况(不含通	过转融通出信	告股份)		
			45 BS LL 78	持有有限售条件	质押、标记或	次冻结情况
股东名称	股东性质	持股数量	(%)	股份数量	股份状态	数量
福建省财政厅	国家	1,769,854,917	20.49	0	无	0
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	634,510,179	7.35	0	无	0
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法 人	273,442,000	3.17	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	213,964,917	2.48	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	180,182,452	2.09	0	无	0
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	178,558,777	2.07	0	无	0
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	162,240,000	1.88	0	无	0
福建省融资担保有限责任公司	国有法人	118,716,671	1.37	0	无	0
华泰柏瑞沪深300交易型开放式指 数证券投资基金	其他	117,320,458	1.36	0	无	0
华宝中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	其他	116,310,406	1.35	0	无	0
ή	f10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	45 dr 32 ft	見售条件流通股的	86-SS	股份种类及数量		
IIX ガいぞう作い	147H 7CN	X INFORTEGRACIES IN S	KX.III.	股份种类 数量		it
福建省财政厅		1,769,854,917		人民币普通股	1,769,85	54,917

5-4111)c/cmr50-15/2/4/889.00				
nú	10名无限售条件股东持股情况(不含通过转船	i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		
10人以(4日40)	14年7年6日7日7月1日12日98年	股份种类	数量	
福建省财政厅	1,769,854,917	人民币普通股	1,769,854,917	
福建省投资开发集团有限责任公司	634,510,179	人民币普通股	634,510,179	
上海申新(集团)有限公司	273,442,000	人民币普通股	273,442,000	
中国证券金融股份有限公司	213,964,917	人民币普通股	213,964,917	
香港中央结算有限公司	180,182,452	人民币普通股	180,182,452	
国泰中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	178,558,777	人民币普通股	178,558,777	
华域汽车系统股份有限公司	162,240,000	人民币普通股	162,240,000	
福建省融资担保有限责任公司	118,716,671	人民币普通股	118,716,671	
华泰柏瑞沪深300交易型开放式指 数证券投资基金	117,320,458	人民币普通股	117,320,458	
华宝中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	116,310,406	人民币普通股	116,310,406	
上述股东关联关系或一致行动的说 明	福建省投资开发集团有限责任公司为福建省高 司未知其他股东之间存在关联			
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)		无		

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

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

根据《公司章程》、公司第六届董事会第三十二次会议选举苏军良先生为公司第六届董事会董事 长,并履行法定代表人职责。报告期内,公司已依法办理完成法定代表人变更登记手续,并取得福建 省市场监督管理局换发的《营业执照》。

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9月30日 编制单位:兴业证券股份有限公司

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
	资产:	2024年12月31日
货币资金	75,893,855,449.28	77,404,462,746.56
其中;客户资金存款	63,775,148,900.93	65,125,454,904.90
结算备付金	15,380,634,112.82	12,981,377,577.70
其中:客户备付金	10,849,555,169.93	8,262,564,550.55
融出资金	41,700,920,601.17	33,675,242,424.90
衍生金融资产	700,525,179.99	1,150,153,022.96
存出保证金	9,010,079,475.89	9,847,105,304.75
应收款项	1,768,015,790.35	1,327,564,862.30
买人返售金融资产	5,667,105,109.77	4,995,821,348.10
	融投资:	
交易性金融资产	84,623,473,764.70	80,641,887,890.32
债权投资	6,254,278,075.60	3,978,973,908.25
其他债权投资	53,167,881,804.50	60,200,453,070.02
其他权益工具投资	15,116,585,290.95	6,652,488,037.22
长期股权投资	1,595,442,003.70	1,813,656,293.41
投资性房地产	6,407,871.59	6,651,754.48
固定资产	643,225,365.83	762,281,139.97
在建工程	154,637,334.57	136,840,735.94
使用权资产	385,663,625.99	535,615,250.05
无形资产	302,937,951.89	439,081,186.77
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	1,215,133,799.47	1,144,940,547.95
其他资产	3,008,963,950.08	3,308,929,275.50
资产总计	316,608,030,707.92	301,015,790,526.93
1	负债:	
短期借款	3,470,425,548.66	2,535,920,659.69
应付短期融资款	23,506,848,276.62	25,424,393,109.21
拆人资金	2,050,397,368.06	2,040,509,336.09
交易性金融负债	2,510,036,346.50	2,274,257,851.92
衍生金融负债	1,054,631,491.40	635,136,516.50
卖出回购金融资产款	63,014,717,139.28	50,514,743,480.18
代理买卖证券款	78,729,956,496.93	76,311,233,679.90
应付职工薪酬	5,077,735,978.87	4,356,600,416.32
应交税费	365,705,591.67	333,071,712.86
应付款项	11,414,898,236.47	16,697,474,686.76
合同负债	78,601,841.44	79,358,892.28
预计负债	9,432,686.98	
应付债券	56,853,154,391.57	55,878,419,478.67
租赁负债	402,627,664.80	544,042,219.11
递延所得税负债	31,047,162.16	19,854,606.28
其他负债	748,740,050.31	451,825,218.14
负债合计	249,318,956,271.72	238,096,841,863.91

负债和所有者权益(或股东权益 316,608,030,707.92 301,015,790,526.93 公司负责人:苏军良 主管会计工作负责人:许清春 会计机构负责人:马亚静

2,886,667,411.22 7,973,621,866.70

13,325,055,883.02

67,289,074,436.20

合并利润表 2025年1-9月

编制单位:兴业证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计		
項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	9,277,206,846.17	6,628,544,901.87
利息净收人	1,243,902,183.56	878,897,169.42
其中:利息收入	3,788,252,517.80	3,542,091,200.08
利息支出	2,544,350,334.24	2,663,194,030.66
手续费及佣金净收人	4,458,709,936.07	3,491,703,028.03
其中:经纪业务手续费净收入	2,160,811,759.90	1,311,869,389.61
投资银行业务手续费净收入	416,132,990.17	441,600,547.45
资产管理业务手续费净收入	114,587,541.14	115,603,947.05
投资收益(损失以"-"号填列)	3,102,907,372.23	-938,990,010.61
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	8,060,524.96	18,002,599.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以"-"号填列)	377,215.55	4,244,765.42
其他收益	96,545,639.88	39,618,251.20
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	333,430,590.77	3,145,341,790.85
汇兑收益(损失以"-"号填列)	35,306,253.49	3,916,401.91

处置收益(损失以"-2,789,190.12 1,313,898.69 、营业总支出 5,705,790,349,39 4.830.187.003.46 税金及附加 55,443,250.73 44,773,826.81 4,776,844,205.54 34,174,874.29 -3,035,372.50 3,571,416,496.78 1,798,357,898.41 四、利润总额(亏损总额以" 3,559,880,376.45 1,805,533,202.81 五、净利润(净亏损以"="号塘 3,197,987,692.75 1,844,437,047.91 1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列 3,197,987,692.75 1,844,437,047.91 2,521,099,634.39 234,579,986.11 203,251,687.59 2,579,807.62 17,468,362.65 -233,190,563.93 196,974,742.21 -1,367,422.68 1,179,027.04 4.其他债权投资信用损失准备 -58,158,269.05 -12,354,188.22 26,145,293.69 31,328,298.52 2,230,963,186.35 703,033,352.05 1,523,319,745.13 555,697,288.89

会计机构负责人:马亚静 公司负责人:苏军良 主管会计工作负责人:许清春 合并现金流量表

3,000,000,000.00

2,886,667,411.22

11,853,226,251.58

编制单位:兴业证券股份有限公司 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、经营活动产生的	的现金流量:	
为交易目的而持有的金融工具净减少额		8,531,178,712.43
收取利息、手续费及佣金的现金	8,860,607,871.53	7,756,403,519.00
拆入资金净增加额	10,000,000.00	1,210,000,000.00
融出资金净减少额	.,,	3,075,232,320.64
回购业务资金净增加额	11,802,331,563.36	7,959,920,415.38
代理买卖证券收到的现金净额	2,881,065,979.83	17,549,019,237.78
收到其他与经营活动有关的现金	5,379,065,306.61	3,371,456,112.96
经营活动现金流人小计	28,933,070,721.33	49,453,210,318.19
为交易目的而持有的金融工具净增加额	167,808,293.24	
融出资金净增加额	8,077,148,185.41	
支付利息、手续费及佣金的现金	2,475,699,400.76	2,431,062,532.47
支付给职工及为职工支付的现金	3,388,244,143.18	3,429,210,177.24
支付的各项税费	1,687,189,907.45	905,709,052.49
支付其他与经营活动有关的现金	9,884,446,604.61	8,427,014,617.32
经营活动现金流出小计	25,680,536,534.65	15,192,996,379.52
经营活动产生的现金流量净额	3,252,534,186.68	34,260,213,938.67
二、投资活动产生的	的现金流量:	
收回投资收到的现金	9,392,819,953.84	2,085,779,523.44
取得投资收益收到的现金	1,703,488,755.19	1,431,523,858.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,756,356.18	1,183,254.86
投资活动现金流入小计	11,103,065,065.21	3,518,486,637.04
投资支付的现金	13,256,699,659.53	21,330,759,317.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,561,044.22	269,241,433.09
投资活动现金流出小计	13,411,260,703.75	21,600,000,750.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,308,195,638.54	-18,081,514,113.47
三、筹资活动产生的	的现金流量:	
吸收投资收到的现金	2,689,658,490.56	
取得借款收到的现金	8,946,987,715.04	2,340,452,019.32
发行债券及短期融资券收到的现金	40,816,225,895.32	33,182,934,276.68
筹资活动现金流入小计	52,452,872,100.92	35,523,386,296.00
偿还债务支付的现金	50,035,423,042.19	37,184,964,914.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,331,474,018.05	2,481,628,011.66
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	303,958,012.31	241,570,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	178,832,194.45	207,807,340.74
筹资活动现金流出小计	52,545,729,254.69	39,874,400,267.22
筹资活动产生的现金流量净额	-92,857,153.77	-4,351,013,971.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-87,639,930.18	68,138,054.08
五、现金及现金等价物净增加額	763,841,464.19	11,895,823,908.06
加:期初现金及现金等价物余额	86,862,900,608.45	75,296,984,165.78
六、期末现金及现金等价物余額	87,626,742,072.64	87,192,808,073.84

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。 兴业证券股份有限公司董事会

2025年10月30日

中泰证券股份有限公司 2025年第三季度报告

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。

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、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。 公司负责人王洪、主管会计工作负责人张静及会计机构负责人(会计主管人员)刘健保证季度报 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

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

		T		I
		本报告期比上年		年初至报告期末比上
项目	本报告期	同期增减变动幅	年初至报告期末	年同期增减变动幅度
		度(%)		(%)
营业收入	3,747,955,832.34	61.18	9,005,133,501.66	21.30
利润总额	911,455,254.99	527.02	1,916,350,832.67	210.68
归属于上市公司股东的净利润	588,642,597.54	480.78	1,299,947,849.19	158.63
归属于上市公司股东的扣除非经常	593,778,958,50	488.20	1,288,311,777,14	163,10
性损益的净利润	393,778,958.30		1,288,311,777.14	103.10
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	4,811,984,421.08	-82.78
基本每股收益(元/股)	0.08	700.00	0.17	183.33
稀释每股收益(元/股)	0.08	700.00	0.17	183.33
加权平均净资产收益率(%)	1.44	增加1.27个百分 点	3.11	增加2.02个百分点
	本报告期末	Т	:年度末	本报告期末比上年度 末增减变动幅度(%)
总资产	237,570,153,942.15	224,69	3,255,623.92	5.73
归属于上市公司股东的所有者权益	43,279,150,216.94	42,72	1,648,577.78	1.30

注:"本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间,下同。 (二)母公司的净资本及风险控制指标

项目	本报告期末	上年度末
核心净资本	22,822,276,218.13	21,632,146,224.76
附属争资本	4,450,000,000.00	6,400,000,000.00
净资本	27,272,276,218.13	28,032,146,224.76
净资产	42,335,277,101.96	41,050,426,943.54
各项风险资本准备之和	10,711,703,432.58	10,289,277,346.23
表内外资产总额	122,686,725,137.46	121,400,799,504.64
风险覆盖率(%)	254.60	272.44
资本杠杆率(%)	18.98	18.21
流动性覆盖率(%)	279.22	344.21
净稳定资金率(%)	169.43	174.60
净资本/净资产(%)	64.42	68.29
净资本/负债(%)	29.55	31.91
净资产/负债(%)	45.87	46.73
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	11.48	8.78
营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	195.43	186.61

施行),公司对上年度末风险控制指标进行重新计算。报告期内,公司以净资本和流动性为核心的各 项风险控制指标均持续符合中国证监会《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

単位:元 市村:人民市			
非经常性损益项目	本期金額	年初至报告期末金額	说明
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	673,874.40	-70,228.81	
·入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相 ·、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		37,763,348.51	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	268,165.26	1,389,357.58	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,210,905.65	-50,887,352.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		19,350,546.41	
减:所得税影响额	-1,527,534.47	1,846,265.28	
少数股东权益影响額(税后)	617,129.03	-5,936,666.45	
合计	-5,136,360.96	11,636,072.05	

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。

(四)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

项目名称	变动比例(%)	主要原因	
营业收入_本报告期	61.18		
利润总额_本报告期	527.02		
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	480.78	B4字统加.0. 夕 +0.25.0. 夕 25.265m.0. 夕 15. 1 目1.	
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	488.20	─財富管理业务、投资业务、资产管理业务收入局 增加。	
基本每股收益(元/股)_本报告期	700.00		
稀释每股收益(元/股)_本报告期	700.00		
利润总额_年初至报告期末	210.68		
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	158.63		
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	163.10	財富管理业务、投资业务、资产管理业务收入同: 增加。	
基本每股收益(元/股)_年初至报告期末	183.33		
稀释每股收益(元/股)_年初至报告期末	183.33	1	
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	-82.78	为交易目的而持有的金融资产投资规模增加、代理 买卖证券收到的现金净额减少、融出资金规模增 加。	

(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

			1510 H: (8)	持有有限售条件股	质押、标记或冻结情况	
股东名称	股东性质	持股数量	(%)	份数量	股份	数量
			()		状态	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
枣庄矿业(集团)有限责任公司	国有法人	2,273,346,197	32.84	2,273,346,197	无	0
莱芜钢铁集团有限公司	国有法人	1,045,293,863	15.10	351,729,000	无	0
山东高速投资控股有限公司	国有法人	370,740,740	5.36	370,740,740	无	0
东省鲁信投资控股集团有限公司	国有法人	274,977,630	3.97	0	无	0
新汶矿业集团有限责任公司	国有法人	241,737,300	3.49	0	无	0
济南西城投资发展有限公司	国有法人	186,223,542	2.69	0	无	0
德州禹佐投资中心(有限合伙)	其他	164,435,300	2.38	0	质押	95,200,000
」东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	120,871,800	1.75	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	86,581,172	1.25	0	无	0
泰安点石资产管理有限公司	国有法人	79,622,400	1.15	0	质押	49,581,600
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	Adayle mail	THERE ARE DISCOUNTED TO A COMPANY OF		股份种类及数量		(量
反尔石桥	持有无限售条件流通股的数量		股份种类	数量		
莱芜钢铁集团有限公司		693,564,863		人民币普通股	693,564,863	
东省鲁信投资控股集团有限公司	274,977,630		人民币普通股	274,977,630		
新汶矿业集团有限责任公司	241,737,300		人民币普通股	241,737,300		
济南西城投资发展有限公司	186,223,542		人民币普通股	186,223,542		
德州禹佐投资中心(有限合伙)	164,435,300		人民币普通股	164,435,300		
」东省国有资产投资控股有限公司	120,871,800		人民币普通股	120,871,800		
香港中央结算有限公司	86,581,172		人民币普通股	86,581,172		
秦安点石资产管理有限公司	79,622,400		人民币普通股	79,622,400		
山东永通实业有限公司	76,686,200		人民币普通股		76,686,200	
国建设银行股份有限公司-国泰						
证全指证券公司交易型开放式指		72,016,431		人民币普通股		72,016,431
数证券投资基金						
				有本公司32.84%的影		
	责任公司持有本:	公司3.49%的股份, 枣	庄矿业(集	团)有限责任公司、新	汶矿业	集团有限责任公
	司均受山东能源	集团有限公司控制,构	或一致行	动人。山东省鲁信投	资控股	集团有限公司持
	有本公司 3.97%的	勺股份,山东省鲁信担	资控股集	对有限公司参股枣庄	9年业(多	B团)有限责任公
述股东关联关系或一致行动的说	司,并向枣庄矿业	b(集团)有限责任公	司委派一名	S董事。山东永通实)	此有限	公司持有本公司
明	1.11%的股份,刘锋及其配偶林旭燕间接控股公司股东山东永通实业有限公司。德州馬佐投					
	资中心(有限合伙)持有本公司2.38%的股份,刘锋为其有限合伙人,刘锋及其配偶林旭燕分					
	间接和直接特有其普通合伙人山东诚业发展有限公司的股权,刘锋及其配偶林旭燕可对德州 禹佐投资中心(有限合伙)施加重大影响。除前述情况外,公司未发现上述其他股东之间存在					
				收购管理办法 规定		
10 夕股东及前10 夕天即住股东条						

前10名股疾及前10名无限租股东参概至报告期末,德州居在投资中心(有限合伙)信用证券账户持有实量为6,162,100股。季安 与融资融券及转舱通业务情况说明。 石资产管理有限公司信用证券账户持有数量为2,000,000股。山东永通实业有限公司信用 券账户持有数量为25,400,000股。 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

二、其他根醌事项 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

报告期末普通股股东总数

1.报告期内,公司未新增涉案金额5,000万元以上的诉讼、仲裁案件。

2.公司前期于定期报告中披露的未决诉讼、仲裁案件、截至本报告披露日,有进展的为:西南合成 医药集团有限公司融资融券交易纠纷案。2025年9月2日,公司收到一审民事判决书((2024)鲁01民 初604号),山东省济南市中级人民法院(以下简称"济南中院")判决:西南合成医药集团有限公司(以 下简称"西南医药")向中泰证券支付融资本金178,561,453.63元、融资利息3,757,062.37元、逾期利息 32.827.041.72 元及嗣后逾期利息,中泰证券对西南医药信用账户内的剩余72.348.115 股北大医药股 票折价或拍卖、变卖所得价款在前述债务范围内享有优先受偿权。报告期内,西南医药及公司分别向 山东省高级人民法院提交《民事上诉状》。西南医药的上诉请求主要为:撤销济南中院(2024)鲁01民 初604号《民事判决书》第三项关于逾期利息及嗣后逾期利息的判决;依法改判一审判决判项三以中国人民银行同期四倍贷款市场报价利率作为逾期利息及嗣后逾期利息计息标准(因计息标准变化、暂 算至上诉之日应付利息差额约为13,019,375.94元);判令被上诉人中泰证券承担本案一、二审全部诉 讼费用。公司的上诉请求主要为:改判被上诉人赔偿上诉人本案律师费损失35万元;一、二审案件受 理费全部由被上诉人承担。2025年10月23日,山东省高级人民法院出具受理通知书,本案正在二审 过程中。

公司向特定对象发行股票申请已获得上海证券交易所审核通过,并取得中国证监会同意注册的 批复,公司将按照有关法律法规、批复要求及公司股东会的授权,在规定期限内办理本次向特定对象 发行股票的相关事项,并及时履行信息披露义务。具体内容详见公司于2025年9月6日、10月14日在 上海证券交易所网站分别披露的《中泰证券股份有限公司关于向特定对象发行股票申请获得上海证 券交易所审核通过的公告》《中泰证券股份有限公司关于向特定对象发行股票申请获得中国证券监督 管理委员会同意注册批复的公告》。 (三)公司股份回购进展情况

2025年8月26日,公司回购实施期限到期,公司实际回购股份46,962,500股,占公司总股本的比 例为0.67%,支付的总金额为人民币30,000.06万元(不含交易费用)。具体内容详见公司于2025年8 月27日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的 公告》。公司本次回购股份已在中国证券登记结算有限责任公司注销,并完成注册资本工商变更登

(四)分支机构变动情况

报告期内,公司未新设分支机构,迁址6家证券营业部,撤销7家证券营业部。

号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
1	潍坊分公司	潍坊分公司	山东省潍坊高新区新城街道金马社区渤海路10888号渤海湾航运中心 11楼1101、1104、1105、1106、1107及12楼
2	潍坊金马路证券营业部	潍坊渤海路证券营业部	山东省潍坊高新区新城街道金马社区渤海路10888号渤海湾航运中心 1102、1103
3	潍坊北海路证券营业部	潍坊天润大厦证券营业 部	山东省潍坊高新区新城街道北海社区东风东街 5738 号清荷园 12 号标 综合楼 09 商铺、1-2701、1-2703、1-2705、1-2707、1-2708、1-2709
4	邵阳西湖北路证券营业 部	邵阳西湖北路证券营业 部	湖南省邵阳市北塔区西湖北路与崀山路交汇处西北角九盛北海 10#标 5楼0005002 户01区
5	东北分公司	东北分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街7号B栋5层1号、2号、8号和10层 1004号、1005号
6	电子商务分公司	电子商务分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路7000号汉峪金融商务中心于 区3号楼1303、1305室

报告期内,子公司中泰期货股份有限公司未新设、撤销分支机构,迁址1家分支机构。

迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
温州分公司	温州分公司	浙江省温州市鹿城区滨江街道瞿屿路399号御江大厦17
、季度财务报表		
一) 审计意见类型		
」适用 √不适用		

2025年9月30日

编制单位:中泰证券股份有限公司

2025年9月30日

D(11)D(3E	77,301,439,191.03	09,769,660,034.07
其中:客户资金存款	66,859,841,671.05	59,845,645,785.18
结算备付金	13,572,254,138.63	12,332,293,795.09
其中:客户备付金	10,476,779,578.73	9,071,495,199.73
贵金属		
拆出资金		
融出资金	42,934,802,354.65	37,673,793,753.61
行生金融资产	121,943,210.51	286,609,970.24
存出保证金	13,936,447,153.79	11,832,457,572.81
应收款项	2,047,962,148.70	2,039,602,677.79
应收款项融资		
合同资产	2,156,135.15	8,153,643.93
买人返售金融资产	1,291,447,423.28	7,359,686,267.26
持有待售资产		
7417141434	金融投资:	
交易性金融资产	40,740,160,956.51	35,863,568,541.04
信权投资	996,907,572.83	1,431,668,726.29
其他债权投资	27,850,181,829.20	33,282,238,095.39
其他权益工具投资	7,076,863,550.85	2,884,934,862.34
长期股权投资	408,804,493.40	429,675,493.96
投资性房地产	515,556,898.39	530,831,269.40
固定资产	3,149,677,022.47	1,709,673,415.26
在建工程	1,802,005,499.78	3,158,365,631.77
使用权资产	383,313,865.99	499,062,845.60
東西の大阪	251,397,395,89	280,593,113,98
无形资产	251,397,395.89	280,593,113.98
其中:数据资源		
商誉	790,781,289.50	790,781,289.50
递延所得税资产	1,276,425,287.69	1,415,005,380.83
其他资产	919,606,523.89	1,094,372,623.76
资产总计	237.570.153.942.15	224,693,255,623,92
94) ASAVI	负债:	224,073,233,023.72
6c: tht /4-86-		2 400 507 025 02
短期借款	2,241,400,430.77	2,408,587,835.03
应付短期融资款	17,307,918,436.49	7,919,295,741.59
拆入资金		1,006,246,388.89
交易性金融负债		
衍生金融负债	239,633,989.03	225,943,820.77
卖出回购金融资产款	30,925,575,038.38	31,784,789,943.10
代理买卖证券款	88,427,587,451.55	78,494,335,052.52
代理承销证券款	3,350,306,41	56,301.84
应付职工薪酬	3,815,304,960.60	2,351,994,539.03
应交税费	779,024,626.17	602,647,726.26
应付款项	1,528,097,403.79	2,122,462,511.39
合同负债	36,327,286.71	30,547,524.32
持有待售负债		
预计负债	1,309,985.57	289,172.26
长期借款	857,303,113.10	991,582,748.29
应付债券	42.050.390.665.76	47,116,151,400,48
	42,030,390,003.76	47,110,151,400.48
其中:优先股	1	
永续债		
租赁负债	400,924,883.92	513,368,553.34
递延收益		2,396,028.00
遊延所得税负债	256,280,954.03	594,948,349.78
其他负债	2,689,697,160.27	3,269,063,134.45
负债合计	191,560,126,692.55	179,434,706,771.34
	191,360,126,692.33	179,434,700,771.34
		(0/0 /25 75/ 05
实收资本(或股本)	6,921,663,256.00	6,968,625,756.00
其他权益工具	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中:优先股		
永续债	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	12,912,776,506.26	13,165,833,822.93
减:库存股		
其他综合收益	-675,956,115.89	-581,121,251.34
盈余公积 en EN Ny Ye Z	2,666,074,561.92	2,666,074,561.92
一般风险准备	7,228,923,879.56	7,018,912,591.35
未分配利润	9,225,668,129.09	8,483,323,096.92
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	43,279,150,216.94	42,721,648,577.78
少数股东权益	2,730,877,032.66	2,536,900,274.80
所有者权益(或股东权益)合计	46,010,027,249.60	45,258,548,852,58
负债和所有者权益(或股东权益)总计	237,570,153,942.15	224,693,255,623.92
PERCHATTE TEXTE SQUEATER ASIA	231,310,133,742.13	44,073,433,043.94

公司负责人:王洪 主管会计工作负责人:张静 会计机构负责人:刘健

2025年1-9月

编制单位:中泰证券股份有限公司

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	9,005,133,501.66	7,424,055,939.92
利息净收人	1,299,836,526.73	1,158,868,554.28
其中:利息收入	3,111,943,031.06	3,431,615,766.03
利息支出	1,812,106,504.33	2,272,747,211.75
手续费及佣金净收入	5,578,766,455.67	4,178,702,588.95
其中:经纪业务手续费净收入	3,251,586,049.09	1,973,186,627.48
投资银行业务手续费净收入	406,284,813.78	636,530,179.82
No victorium III. As all Alle Merchaller I	1.7/7./2/ 000.15	1.506 (71.713.46

其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-14,815,569.41	14,673,006.78
唯余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以 "-"号填列)	-7,503,842.03	-10,975,042.82
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
其他收益	56,577,680.59	40,369,246.67
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-415,459,123.49	-118,678,219.82
汇兑收益(损失以"-"号填列)	7,870,313.45	-10,882,225.54
其他业务收入	172,405,481.12	975,958,479.62
资产处置收益(损失以"="号填列)	482,889.05	1,068,980.37
二、营业总支出	7,037,642,198.32	6,794,057,200.08
税金及附加	74,820,663.07	60,197,643.95
业务及管理费	6,722,486,507.09	5,637,756,760.31
信用减值损失	82,877,747.58	127,909,787.37
其他资产减值损失	6,075.52	
其他业务成本	157,451,205.06	968,193,008.45
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	1,967,491,303.34	629,998,739.84
加:营业外收入	769,407.18	1,186,147.92
减:营业外支出	51,909,877.85	14,355,870.46
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,916,350,832.67	616,829,017.30
减:所得税费用	422,250,022.58	-6,527,385.05
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	1,494,100,810.09	623,356,402.35
	经营持续性分类	•
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	1,494,100,810.09	623,356,402.35
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按	听有权归属分类	•
. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	1,299,947,849.19	502,625,535.41
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	194,152,960.90	120,730,866.94
六、其他综合收益的税后净额	-153,278,185.37	148,786,986.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-153,101,982.33	148,897,677,44
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	118,636,072.21	33,364,592.64
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	-1,116,423.59	-6,023,442.58
3. 其他权益工具投资公允价值变动	119,752,495.80	39,388,035.22
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-271,738,054,54	115,533,084,80
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	,	
2. 其他债权投资公允价值变动	-216,776,024,49	142,503,195,14
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	., ., .,	
4. 其他债权投资信用损失准备	-27,764,572,98	483,730,74
5. 现金流量套期储备	21,101,012	
6.外币财务报表折算差额	-27,197,457,07	-27,453,841,08
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-176,203.04	-110,690,80
七、综合收益总额	1,340,822,624,72	772,143,388,99
归属于母公司所有者的综合收益总额	1.146,845,866,86	651,523,212.85
归属于少数股东的综合收益总额	193,976,757,86	120,620,176,14
	. 毎股收益:	
	0.17	0.06
(一)基本每股收益(元/股)		

今 共和 全次 **是 表**

2025年1-9月

编制单位:中泰证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计		
400 144	2025年前三季度	2024年前三季度
项目	(1-9月)	(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的净减少额		3,077,376,009.04
收取利息、手续费及佣金的现金	10,271,708,667.73	8,714,728,075.64
返售业务资金净减少额	6,035,724,570.08	6,088,582,638.87
回购业务资金净增加额		808,752,246.20
融出资金净减少额		3,181,649,145.94
代理买卖证券收到的现金净额	10,633,092,449.87	19,282,647,131.83
代理承销证券收到的现金净额	3,294,004.57	8,893,706.35
收到的税收返还		41,959,070.16
收到其他与经营活动有关的现金	3,425,995,685.36	2,578,391,831.31
经营活动现金流入小计	30,369,815,377.61	43,782,979,855.34
为交易目的而持有的金融资产净增加额	4,600,648,899.23	
向其他金融机构拆入资金净减少额	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
回购业务资金净减少额	682,133,825.72	
融出资金净增加额	5,305,518,865.50	
支付利息、手续费及佣金的现金	1,855,766,731.83	1,580,865,447.64
支付给职工及为职工支付的现金	3,271,070,735.90	4,320,160,805.34
支付的各项税费	1,004,439,476.95	540,445,269.47
支付其他与经营活动有关的现金	7,838,252,421.40	8,394,871,325.29
经营活动现金流出小计	25,557,830,956.53	15,836,342,847.74
经营活动产生的现金流量净额	4,811,984,421.08	27,946,637,007.60
二、投资活动	产生的现金流量:	
收回投资收到的现金	1,568,378,852.05	
取得投资收益收到的现金	894,022,501.58	869,383,585.40
上置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,065,262.90	1,156,294.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流人小计	2,464,466,616.53	870,539,879.94
投资支付的现金		3,846,418,172.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	237,493,083.48	218,061,634.14
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	237,493,083.48	4,064,479,806.44
投资活动产生的现金流量净额	2,226,973,533.05	-3,193,939,926.50
三、筹资活动	产生的现金流量:	
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	54,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金	31,619,683,185.51	25,815,127,960.95
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00
筹资活动现金流人小计	31,673,683,185.51	27,875,127,960.95
偿还债务支付的现金	27,529,608,580.05	29,404,291,429.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,540,302,186.89	2,343,512,025.32
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		5,176,134.91
支付其他与筹资活动有关的现金	479,703,110.34	214,059,077.44
筹资活动现金流出小计	29,549,613,877.28	31,961,862,531.82
筹资活动产生的现金流量净额	2.124.069.308.23	-4.086.734.570.87

公司负责人:王洪 主管会计工作负责人:张静 会计机构负责人:刘健 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

中泰证券股份有限公司董事会 2025年10月30日