



2025 | 中信证券 第三季度报告

CITIC SECURITIES Third-Quarter Report

股票代码：600030

证券代码：600030

证券简称：中信证券

中信证券股份有限公司 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。

重要内容提示

2025年10月24日，公司第八届董事会第三十八次会议审议通过公司《2025年第三季度报告》（以下简称本报告），会议应到董事9人，实到董事9人，本报告由全体董事一致同意审议通过，公司监事和部分高级管理人员列席会议。本报告事先经公司第八届董事会审计委员会预审通过。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、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保证本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

本报告中，“报告期”或“本报告期”指2025年7-9月，“本集团”指本公司及其子公司。

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		年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后		调整前	调整后	调整后
营业收入	22,775,391,545.64	15,958,190,238.48	14,626,820,666.89	55.71	55,814,696,246.70	46,141,632,672.22	42,059,830,771.98	32.70
利润总额	12,628,791,736.75	7,973,260,609.97	7,973,260,609.97	58.39	30,374,706,108.97	21,925,234,743.42	21,925,234,743.42	38.54
归属于母公司股东的净利润	9,439,835,385.32	6,229,099,787.73	6,229,099,787.73	51.54	23,158,914,572.54	16,798,864,246.61	16,798,864,246.61	37.86
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,429,293,916.57	6,211,383,745.97	6,211,383,745.97	51.81	23,000,488,312.03	16,738,865,805.66	16,738,865,805.66	37.41
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	56,202,060,885.02	113,614,970,301.79	113,614,970,301.79	-50.53
基本每股收益(元/股)	0.62	0.40	0.40	55.00	1.51	1.09	1.09	38.53
稀释每股收益(元/股)	0.62	0.40	0.40	55.00	1.51	1.09	1.09	38.53
加权平均净资产收益率(%)	3.24	2.34	2.34	增加0.90个百分点	8.15	6.30	6.30	增加1.85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	2,026,309,578,991.81			1,710,710,828,343.76			18.45	
归属于母公司股东的所有者权益	315,024,726,980.37			293,108,725,612.16			7.48	

追溯调整或重述的原因说明：

根据中华人民共和国财政部会计司于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，公司自2025年1月1日起执行相关规定，并采用追溯调整法对2024年度财务报表进行追溯调整。本次追溯调整对公司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 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	154,150,482,989.08	142,486,255,992.89
净资产	251,270,030,860.84	236,948,181,754.85
各项风险准备之和	73,403,043,031.26	66,876,153,952.03
净资本/各项风险准备之和（%）	210.01	213.06
风险覆盖率（%）	210.01	213.06
资本杠杆率（%）	13.99	15.06
流动性覆盖率（%）	149.32	151.18
净稳定资金率（%）	122.84	139.14
净资本/净资产（%）	61.35	60.13
净资本/负债（%）	18.83	18.63
净资产/负债（%）	30.69	30.98
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	29.97	25.81
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	359.68	348.53

注：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证券监督管理委员会《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	94,089.59	2,277,942.99	主要是固定资产处置收益
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	12,261,283.23	149,414,506.57	主要是政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,551,677.32	65,876,620.85	-
减：所得税影响额	3,307,336.58	57,180,356.71	-
少数股东权益影响额（税后）	58,244.81	1,962,453.19	-
合计	10,541,468.75	158,426,260.51	-

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_本报告期	55.71	营业收入同比增加较多，主要包括经纪业务、投资银行业务、资产管理业务及投资交易等业务收入增加
营业收入_年初至报告期末	32.70	
利润总额_本报告期	58.39	
利润总额_年初至报告期末	38.54	
归属于母公司股东的净利润_本报告期	51.54	

归属于母公司股东的净利润_年初至报告期末	37.86	
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	51.81	
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	37.41	
基本每股收益（元/股）_本报告期	55.00	主要是由于归属于母公司普通股股东的净利润增加
基本每股收益（元/股）_年初至报告期末	38.53	
稀释每股收益（元/股）_本报告期	55.00	
稀释每股收益（元/股）_年初至报告期末	38.53	

项目名称	变动比例（%） ^注	主要原因
手续费及佣金净收入	35.67	经纪业务和资产管理业务手续费及佣金净收入同比增加
投资收益	190.05	金融工具持有期间及处置取得的投资收益同比增加
公允价值变动收益	-107.04	交易性金融负债及衍生金融工具公允价值变动收益减少
汇兑收益	-890.00	汇率变动及汇率衍生工具产生的损失
资产处置收益	59.22	非流动资产处置收益增加
税金及附加	64.14	城建税及教育费附加同比增加
其他资产减值损失	-35.44	下属子公司存货跌价准备转回同比增加
信用减值损失	235.98	计提融出资金和其他债权投资减值损失同比增加
营业外收入	373.77	下属子公司收取的违约款项
营业外支出	-84.41	上年同期缴纳行政处罚款
所得税费用	44.36	当期所得税费用同比增加
其他综合收益的税后净额	33.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动及外币财务报表折算差额变动
经营活动产生的现金流量净额	-50.53	融出资金现金流出增加导致经营活动现金净流入同比减少
投资活动产生的现金流量净额	188.74	收回投资收到的现金增加及投资支付的现金减少导致投资活动现金净流入同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	247.62	取得借款和发行债券收到的现金增加导致筹资活动现金净流入同比增加

注：上表“变动比例”为年初至报告期末与上年同期的变动

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}	669,445	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			-	
前十名股东持股情况（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	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
中国中信金融控股有限公司 ^{注2}	国有法人	2,733,961,712	18.45	-	无	-
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注3}	境外法人	2,185,074,115	14.74	-	未知	-
广州越秀资本控股集团有限公司 ^{注4}	国有法人	626,191,828	4.23	-	无	-
香港中央结算有限公司 ^{注5}	境外法人	500,843,010	3.38	-	无	-
广州越秀资本控股集团股份有限公司 ^{注4}	国有法人	276,764,912	1.87	-	无	-
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	未知	252,226,069	1.70	-	无	-

资基金						
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	205, 146, 964	1. 38	-	无	-
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	186, 416, 091	1. 26	-	无	-
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	未知	176, 785, 229	1. 19	-	无	-
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	166, 496, 055	1. 12	-	无	-
前十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		
中国中信金融控股有限公司	2, 733, 961, 712	人民币普通股		2, 299, 650, 108		
		境外上市外资股		434, 311, 604		
香港中央结算（代理人）有限公司	2, 185, 074, 115	境外上市外资股		2, 185, 074, 115		
广州越秀资本控股集团有限公司	626, 191, 828	人民币普通股		626, 191, 828		
香港中央结算有限公司	500, 843, 010	人民币普通股		500, 843, 010		
广州越秀资本控股集团股份有限公司	276, 764, 912	人民币普通股		276, 764, 912		
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	252, 226, 069	人民币普通股		252, 226, 069		
中央汇金资产管理有限责任公司	205, 146, 964	人民币普通股		205, 146, 964		
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	186, 416, 091	人民币普通股		186, 416, 091		
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	176, 785, 229	人民币普通股		176, 785, 229		
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	166, 496, 055	人民币普通股		166, 496, 055		
上述股东关联关系或一致行动的说明	广州越秀资本控股集团有限公司系广州越秀资本控股集团股份有限公司全资子公司，两者构成一致行动关系，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系					

注1：截至2025年9月30日，公司股东共669,445户。其中，A股股东669,311户，H股登记股东134户

注2：截至2025年9月30日，中国中信金融控股有限公司持有公司2,299,650,108股A股、640,182,604股H股（其中434,311,604股作为登记股东持有，205,871,000股通过港股通持有），合计2,939,832,712股，占比19.84%

注3：香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人

注4：截至2025年9月30日，广州越秀资本控股集团股份有限公司直接持有公司276,764,912股A股，广州越秀资本控股集团有限公司直接持有公司626,191,828股A股，作为港股通非登记股东间接持有公司257,954,100股H股，并通过其全资子公司越秀金融国际控股有限公司间接持有公司105,035,593股H股，合计持有公司股份1,265,946,433股，占比8.54%

注5：香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份

注6：A股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质

注7：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

（二）公司优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

☐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

（一）分支机构变更

本公司

报告期内，本公司完成1家证券营业部同城迁址，具体情况如下：

序号	营业部原名称	营业部现名称	搬迁后地址
1	大连五五路证券营业部	大连东港商务区证券营业部	辽宁省大连市中山区港兴路40号交易广场27层01, 02, 06室

截至报告期末，本公司拥有39家分公司、198家证券营业部。

中信证券华南

报告期内，公司全资子公司中信证券华南股份有限公司（以下简称中信证券华南）将惠州惠沙堤二路证券营业部更名为惠州分公司。截至报告期末，中信证券华南拥有10家分公司、41家证券营业部。

中信期货

报告期内，公司全资子公司中信期货有限公司（以下简称中信期货）完成1家期货营业部同城迁址，具体情况如下：

序号	营业部名称	搬迁后地址
1	温州营业部	浙江省温州市鹿城区车站大道577号财富中心906室

截至报告期末，中信期货拥有47家分公司、4家期货营业部。

中信证券国际

报告期内，公司全资子公司中信证券国际有限公司（以下简称中信证券国际）完成1家分行同城迁址，具体情况如下：

序号	分行名称	搬迁后地址
1	财富管理（香港）总部	香港九龙柯士甸道西1号环球贸易广场70楼

截至报告期末，中信证券国际拥有4家分行。

（二）诉讼、仲裁

报告期内，本集团不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。截至本报告披露日，本集团已披露且有新进展的诉讼、仲裁事项如下：

因开源证券股份有限公司（以下简称开源证券）在开展逆回购交易时未依约支付资金款项。原广州证券股份有限公司（后更名为中信证券华南）于2019年10月10日向上海国际仲裁中心申请仲裁，要求开源证券支付人民币13,130万元回购本金及相应利息、违约金、债权实现费用等。2019年10月30日案件受理。本案于2020年7月31日开庭审理。2020年11月23日，上海国际仲裁中心作出仲裁裁决，支持中信证券华南提出的主要仲裁请求。2020年12月7日，中信证券华南向北京市第一中级人民法院申请强制执行（相关案件信息请参见公司2020年年度报告）。2025年7月30日，因案涉债权转让给第三方，案件结案。

（三）其他

受到监管部门采取行政监管措施情况

2025年9月10日，中国证券监督管理委员会山东监管局（以下简称山东证监局）对中信证券（山东）有限责任公司济南分公司（以下简称济南分公司）出具了《关于对中信证券（山东）有限责任公司济南分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕73号）。山东证监局指出，济南分公司员工存在取得基金从业资格前从事基金销售活动且未使用公司统一制作的基金宣传推介材料的行为，反映出济南分公司未能严格规范员工执业行为、合规管理不到位。公司已督促济南分公司就山东证监局提出的问题认真落实整改，并提交了整改报告。

华夏基金业绩

公司控股子公司华夏基金管理有限公司（以下简称华夏基金）的股东Mackenzie Financial Corporation持有华夏基金27.8%股权，Mackenzie Financial Corporation之控股股东IGM Financial Inc. 将于近期刊发其2025年第三季度业绩，其中将载有华夏基金的主要财务数据。基于信息披露的公平原则，公司对华夏基金2025年第三季度主要财务数据披露如下：2025年7-9月，华夏基金实现净利润人民币86,582.21万元（未经审计）。截至2025年9月30日，华夏基金母公司管理资产规模为人民币30,068.21亿元。

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：中信证券股份有限公司

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
资产：		
货币资金	442,603,304,571.30	370,646,431,306.03
其中：客户资金存款	346,225,711,282.47	266,597,397,073.76
结算备付金	86,920,124,015.18	61,608,887,612.51
其中：客户备付金	67,503,852,360.04	49,163,883,092.58
融出资金	191,709,011,788.56	138,331,661,925.36
衍生金融资产	38,455,703,363.64	48,997,451,660.41
存出保证金	100,554,170,416.79	68,215,034,536.32
应收款项	130,626,074,284.77	72,343,295,527.94
买入返售金融资产	56,329,920,654.14	44,268,496,074.08
金融投资：		
交易性金融资产	792,850,694,595.95	690,862,193,605.03
其他债权投资	38,578,806,013.48	80,243,126,877.17
其他权益工具投资	100,582,697,139.80	90,667,793,757.38
长期股权投资	9,809,873,579.52	9,607,514,080.96
投资性房地产	851,268,290.20	870,131,407.99
固定资产	5,587,024,450.99	5,969,570,882.24
在建工程	2,719,461,065.82	2,302,043,824.41
使用权资产	2,629,592,155.75	2,165,834,201.84
无形资产	3,194,445,919.16	3,322,494,494.87
其中：数据资源	3,761,747.61	-
商誉	8,441,672,204.33	8,448,273,283.36
递延所得税资产	9,023,975,492.70	7,755,761,646.97
其他资产	4,841,758,989.73	4,084,831,638.89
资产总计	2,026,309,578,991.81	1,710,710,828,343.76
负债：		
短期借款	26,868,536,154.60	14,088,266,763.67
应付短期融资款	81,144,631,984.91	42,711,433,135.93
拆入资金	7,581,113,543.41	45,493,064,352.55
交易性金融负债	156,023,649,657.81	124,386,244,979.56
衍生金融负债	69,117,649,588.77	53,953,627,520.60
卖出回购金融资产款	436,791,835,159.55	390,168,959,611.96
代理买卖证券款	506,094,194,311.62	362,448,643,767.97

代理承销证券款	400,000,000.00	1,063,310,199.28
应付职工薪酬	24,940,982,702.41	22,332,424,246.18
应交税费	7,479,248,751.21	3,647,776,768.07
应付款项	242,639,809,871.46	198,182,866,746.88
合同负债	38,500,132.98	74,607,018.77
预计负债	780,755,554.17	800,227,977.77
长期借款	10,111,815.82	306,402,008.56
应付债券	132,765,121,537.61	142,546,642,302.99
租赁负债	2,692,311,876.66	2,262,076,310.33
递延所得税负债	362,265,461.74	361,730,844.90
其他负债	9,786,521,640.20	7,115,852,254.98
负债合计	1,705,517,239,744.93	1,411,944,156,810.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
其他权益工具	34,761,704,056.64	30,761,704,056.64
其中：永续债	34,761,704,056.64	30,761,704,056.64
资本公积	90,785,010,202.33	90,793,134,329.49
其他综合收益	1,502,557,777.61	1,321,124,068.12
盈余公积	12,072,549,359.46	12,072,549,359.46
一般风险准备	44,193,801,829.12	43,809,289,347.98
未分配利润	116,888,556,926.21	99,530,377,621.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	315,024,726,980.37	293,108,725,612.16
少数股东权益	5,767,612,266.51	5,657,945,920.65
所有者权益（或股东权益）合计	320,792,339,246.88	298,766,671,532.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,026,309,578,991.81	1,710,710,828,343.76

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

合并利润表

2025年1—9月

编制单位：中信证券股份有限公司

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月已重述)
一、营业总收入	55,814,696,246.70	42,059,830,771.98
利息净收入	764,123,471.15	919,350,438.36
其中：利息收入	14,592,798,081.28	14,745,626,573.39
利息支出	13,828,674,610.13	13,826,276,135.03
手续费及佣金净收入	24,561,418,588.63	18,104,284,412.67
其中：经纪业务手续费净收入	10,939,083,773.80	7,154,379,239.84
投资银行业务手续费净收入	3,689,251,707.18	2,818,764,684.57
资产管理业务手续费净收入	8,703,007,148.59	7,478,567,943.36
投资收益（损失以“-”号填列）	32,837,574,064.74	11,321,370,922.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	478,941,059.42	165,894,347.46
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）	-	-
其他收益	148,683,430.98	193,653,563.02
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-756,058,761.42	10,732,583,925.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,198,201,733.69	278,252,430.36
其他业务收入	454,865,165.92	508,895,530.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,292,020.39	1,439,549.00
二、营业总支出	25,506,583,756.77	20,045,422,320.21
税金及附加	362,821,336.25	221,040,007.50
业务及管理费	24,344,266,484.80	20,137,649,255.66
信用减值损失	648,088,049.59	-476,611,805.92
其他资产减值损失	-30,939,533.57	-22,843,432.08
其他业务成本	182,347,419.70	186,188,295.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,308,112,489.93	22,014,408,451.77
加：营业外收入	83,230,778.76	17,567,792.71
减：营业外支出	16,637,159.72	106,741,501.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,374,706,108.97	21,925,234,743.42
减：所得税费用	6,459,089,718.09	4,474,322,580.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,915,616,390.88	17,450,912,163.21
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	23,915,616,390.88	17,450,912,163.21
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	23,158,914,572.54	16,798,864,246.61

2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	756,701,818.34	652,047,916.60
六、其他综合收益的税后净额	-324,917,069.21	-484,936,391.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-319,010,485.59	-478,684,862.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	224,787,822.84	726,823,258.69
1. 其他权益工具投资公允价值变动	224,159,876.75	744,974,090.79
2. 其他	627,946.09	-18,150,832.10
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-543,798,308.43	-1,205,508,121.39
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	7,212,108.30	6,655,030.36
2. 其他债权投资公允价值变动	-477,389,077.12	305,046,469.21
3. 其他债权投资信用损失准备	60,941,435.08	-429,312,012.32
4. 外币财务报表折算差额	-134,562,774.69	-1,087,897,608.64
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,906,583.62	-6,251,528.67
七、综合收益总额	23,590,699,321.67	16,965,975,771.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,839,904,086.95	16,320,179,383.91
归属于少数股东的综合收益总额	750,795,234.72	645,796,387.93
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	1.51	1.09
（二）稀释每股收益（元/股）	1.51	1.09

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

合并现金流量表

2025年1—9月

编制单位：中信证券股份有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费及佣金的现金	51,465,803,498.15	39,643,004,479.46
拆入资金净增加额	-37,900,030,411.89	-25,209,951,900.32
回购业务资金净增加额	55,759,048,902.83	135,999,690,345.97
代理买卖证券收到的现金净额	146,107,519,380.91	93,409,051,948.47
收到其他与经营活动有关的现金	114,684,277,807.91	64,017,460,009.10
经营活动现金流入小计	330,116,619,177.91	307,859,254,882.68
为交易目的而持有的金融资产净增加额	5,281,348,541.29	54,665,140,596.22
融出资金净增加额	54,287,785,545.13	-4,318,387,414.05
支付利息、手续费及佣金的现金	22,261,020,239.19	16,008,881,977.89
支付给职工及为职工支付的现金	14,373,555,154.67	13,573,440,704.35
支付的各项税费	7,002,717,799.14	4,932,387,758.71
支付其他与经营活动有关的现金	170,708,131,013.47	109,382,820,957.77
经营活动现金流出小计	273,914,558,292.89	194,244,284,580.89
经营活动产生的现金流量净额	56,202,060,885.02	113,614,970,301.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	38,420,176,756.99	121,703,862.45
取得投资收益收到的现金	197,048,129.23	95,864,876.06
收到其他与投资活动有关的现金	73,743,940.39	74,696,480.71
投资活动现金流入小计	38,690,968,826.61	292,265,219.22
投资支付的现金	3,234,188,561.60	38,469,938,381.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	801,658,895.48	679,333,111.47
支付其他与投资活动有关的现金	122,000,000.00	60,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,157,847,457.08	39,209,271,492.84
投资活动产生的现金流量净额	34,533,121,369.53	-38,917,006,273.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000,000.00	9,000,000,000.00
其中：发行永续债收到的现金	4,000,000,000.00	9,000,000,000.00
取得借款收到的现金	202,403,678,596.55	87,468,750,244.55
发行债券收到的现金	221,065,542,140.08	144,201,380,647.35
筹资活动现金流入小计	427,469,220,736.63	240,670,130,891.90
偿还债务支付的现金	380,811,156,160.64	251,014,190,362.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,347,813,995.83	12,979,007,532.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	508,121,273.96	558,000,000.00
对其他权益工具持有者的分配所	749,100,000.00	502,800,000.00

支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	927,738,509.38	646,276,708.60
筹资活动现金流出小计	392,086,708,665.85	264,639,474,603.28
筹资活动产生的现金流量净额	35,382,512,070.78	-23,969,343,711.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-359,587,852.91	-194,070,978.63
五、现金及现金等价物净增加额	125,758,106,472.42	50,534,549,338.16
加：期初现金及现金等价物余额	421,778,756,897.94	338,596,757,694.04
六、期末现金及现金等价物余额	547,536,863,370.36	389,131,307,032.20

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

母公司资产负债表

2025年9月30日

编制单位：中信证券股份有限公司

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
资产：		
货币资金	230,787,451,651.32	198,382,810,606.95
其中：客户资金存款	175,887,035,260.70	137,169,905,122.60
结算备付金	68,463,507,822.05	49,114,162,522.89
其中：客户备付金	50,626,123,547.88	37,577,980,365.10
融出资金	149,792,971,238.05	105,953,782,341.25
衍生金融资产	26,456,901,750.88	36,715,334,714.58
存出保证金	15,954,139,523.89	11,874,297,614.78
应收款项	28,812,373,106.54	26,974,064,970.44
买入返售金融资产	53,751,497,126.04	40,435,816,977.75
金融投资：		
交易性金融资产	499,635,787,344.34	446,897,929,172.89
其他债权投资	23,078,502,394.12	67,675,998,525.87
其他权益工具投资	94,960,160,868.98	85,882,976,389.00
长期股权投资	54,939,546,767.77	59,129,708,274.74
投资性房地产	105,696,553.74	109,715,158.14
固定资产	568,943,404.96	665,799,583.80
在建工程	1,396,269,559.86	1,174,522,135.78
使用权资产	1,812,229,352.59	625,072,426.77
无形资产	1,895,405,483.37	1,992,409,375.22
其中：数据资源	3,129,492.91	-
商誉	43,500,226.67	43,500,226.67
递延所得税资产	5,654,200,793.30	4,476,508,493.44
其他资产	35,100,391,641.30	29,448,809,092.76
资产总计	1,293,209,476,609.77	1,167,573,218,603.72
负债：		
应付短期融资款	73,933,705,820.33	39,091,227,143.73
拆入资金	6,856,910,743.40	45,291,886,935.90
交易性金融负债	53,674,057,736.76	53,381,156,695.61
衍生金融负债	48,504,502,772.83	43,936,547,001.84
卖出回购金融资产款	344,721,300,378.53	290,172,322,769.96
代理买卖证券款	222,797,506,563.64	164,787,307,710.21
代理承销证券款	400,000,000.00	1,103,310,199.28
应付职工薪酬	13,506,759,954.31	11,998,866,960.89
应交税费	3,970,153,313.22	1,066,886,422.74
应付款项	147,622,122,361.19	146,009,365,471.69
合同负债	25,002,712.27	27,028,466.97
预计负债	753,719,663.46	754,155,095.85

应付债券	119,322,401,126.11	128,144,248,728.50
租赁负债	1,699,190,464.16	599,411,549.01
其他负债	4,152,112,138.72	4,261,315,696.69
负债合计	1,041,939,445,748.93	930,625,036,848.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,820,546,829.00	14,820,546,829.00
其他权益工具	34,761,704,056.64	30,761,704,056.64
其中：永续债	34,761,704,056.64	30,761,704,056.64
资本公积	91,020,635,422.00	91,028,759,549.16
其他综合收益	1,655,186,862.56	1,724,406,908.17
盈余公积	7,616,940,704.31	7,616,940,704.31
一般风险准备	37,317,127,451.44	37,310,637,226.36
未分配利润	64,077,889,534.89	53,685,186,481.21
所有者权益（或股东权益）合计	251,270,030,860.84	236,948,181,754.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,293,209,476,609.77	1,167,573,218,603.72

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

母公司利润表

2025年1—9月

编制单位：中信证券股份有限公司

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	31,938,963,272.18	24,338,139,294.94
利息净收入	1,492,909,234.64	867,442,704.80
其中：利息收入	9,548,465,167.41	10,407,093,430.84
利息支出	8,055,555,932.77	9,539,650,726.04
手续费及佣金净收入	11,802,704,394.61	7,885,733,249.19
其中：经纪业务手续费净收入	7,239,526,323.24	4,242,951,037.64
投资银行业务手续费净收入	2,589,851,499.60	2,372,775,899.10
资产管理业务手续费净收入	851,019,561.77	707,061,492.41
投资收益（损失以“-”号填列）	22,464,896,476.27	6,296,921,499.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	338,684,834.88	-8,909,197.41
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）	-	-
其他收益	94,662,754.90	81,340,086.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,306,813,022.17	9,064,659,252.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-808,040,701.04	7,168,732.53
其他业务收入	197,873,965.43	132,578,261.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	770,169.54	2,295,508.00
二、营业总支出	12,713,453,760.88	9,933,375,149.02
税金及附加	193,640,666.20	102,973,743.22
业务及管理费	12,225,831,605.90	10,289,885,358.26
信用减值损失	289,962,884.38	-463,502,556.86
其他业务成本	4,018,604.40	4,018,604.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,225,509,511.30	14,404,764,145.92
加：营业外收入	5,211,984.05	6,235,089.19
减：营业外支出	1,256,746.33	36,594,485.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,229,464,749.02	14,374,404,749.23
减：所得税费用	3,412,846,583.36	2,572,312,669.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,816,618,165.66	11,802,092,080.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	15,816,618,165.66	11,802,092,080.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-570,866,340.93	-78,705,705.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	97,561,384.45	696,851,140.64
1. 其他权益工具投资公允价值变动	97,561,384.45	696,851,140.64
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-668,427,725.38	-775,556,846.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	5,565,866.91	6,218,357.93

2. 其他债权投资公允价值变动	-491,325,937.60	-353,544,956.98
3. 其他债权投资信用损失准备	-182,667,654.69	-428,230,247.07
七、综合收益总额	15,245,751,824.73	11,723,386,374.59

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

母公司现金流量表

2025年1—9月

编制单位：中信证券股份有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费及佣金的现金	24,056,796,773.96	19,935,162,286.99
拆入资金净增加额	-38,420,030,411.89	-25,409,951,900.32
回购业务资金净增加额	59,039,396,880.66	85,787,105,702.14
代理买卖证券收到的现金净额	58,034,383,597.66	42,296,354,981.30
收到其他与经营活动有关的现金	49,334,660,785.78	14,364,877,896.89
经营活动现金流入小计	152,045,207,626.17	136,973,548,967.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额	17,341,908,637.73	23,544,303,063.59
融出资金净增加额	44,301,926,957.19	-5,703,287,414.53
支付利息、手续费及佣金的现金	7,228,280,500.63	7,109,026,952.91
支付给职工及为职工支付的现金	8,189,899,784.24	8,088,926,548.91
支付的各项税费	3,429,853,087.43	2,460,754,195.22
支付其他与经营活动有关的现金	62,178,557,107.75	11,134,258,093.53
经营活动现金流出小计	142,670,426,074.97	46,633,981,439.63
经营活动产生的现金流量净额	9,374,781,551.20	90,339,567,527.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,625,018,415.74	1,787,818.39
取得投资收益收到的现金	2,333,297,328.75	1,080,070,408.62
收到其他与投资活动有关的现金	2,751,856.64	9,728,652.49
投资活动现金流入小计	44,961,067,601.13	1,091,586,879.50
投资支付的现金	-	22,807,310,909.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	469,133,596.35	310,573,890.62
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,957,243,091.31
投资活动现金流出小计	469,133,596.35	25,075,127,891.84
投资活动产生的现金流量净额	44,491,934,004.78	-23,983,541,012.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000,000.00	9,000,000,000.00
其中：发行永续债收到的现金	4,000,000,000.00	9,000,000,000.00
发行债券收到的现金	192,413,880,733.98	138,824,524,998.29
筹资活动现金流入小计	196,413,880,733.98	147,824,524,998.29
偿还债务支付的现金	166,033,730,000.00	173,849,537,530.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,212,239,100.90	11,577,326,676.75
其中：对其他权益工具持有者的分配所支付的现金	749,100,000.00	502,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	620,947,999.40	594,273,246.33
筹资活动现金流出小计	174,866,917,100.30	186,021,137,453.08

筹资活动产生的现金流量净额	21,546,963,633.68	-38,196,612,454.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-286,436,240.76	-132,339,608.50
五、现金及现金等价物净增加额	75,127,242,948.90	28,027,074,451.74
加：期初现金及现金等价物余额	246,746,493,705.39	198,831,772,784.15
六、期末现金及现金等价物余额	321,873,736,654.29	226,858,847,235.89

公司负责人：张佑君

主管会计工作负责人：张皓

会计机构负责人：西志颖

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。

中信证券股份有限公司董事会

2025年10月24日

守正 创新 卓越 共享

Integrity Innovation Excellence Sharing

成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行

To become a leading domestic and internationally renowned Chinese investment bank, trusted by clients around the world



公司网站: <http://www.citics.com>

电子邮箱: ir@citics.com

联系电话: 0086-10-60838888、0086-755-23835888、00852-26008888

联系地址: 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦

香港中环添美道 1 号中信大厦 26 层

Website: <http://www.citics.com>

Email: ir@citics.com

Telephone: 0086-10-60838888, 0086-755-23835888, 00852-26008888

Address: CITIC Securities Tower, No.48 Liangmaqiao Road, Chaoyang District, Beijing

CITIC Securities Tower, No.8 Zhong Xin San Road, Futian District, Shenzhen, Guangdong Province

26/F, CITIC Tower, 1 Tim Mei Avenue, Central, Hong Kong