

合并资产负债表

2025年9月30日

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年9月30日 | 2024年12月31日 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 资产： | | |
| 货币资金 | 130,065,056,299.30 | 124,367,840,687.32 |
| 其中：客户资金 | 98,245,951,028.95 | 92,328,751,192.56 |
| 结算备付金 | 28,885,389,908.81 | 23,687,162,339.13 |
| 其中：客户备付金 | 16,975,020,373.15 | 12,913,210,365.70 |
| 融出资金 | 90,365,129,992.55 | 74,844,217,285.42 |
| 衍生金融资产 | 4,769,873,829.29 | 8,886,548,170.43 |
| 存出保证金 | 22,559,285,003.04 | 17,409,966,067.64 |
| 应收款项 | 3,575,300,629.95 | 5,973,657,264.60 |
| 买入返售金融资产 | 12,361,358,545.87 | 12,227,680,128.12 |
| 金融投资 | | |
| 交易性金融资产 | 255,482,929,581.43 | 249,128,574,836.77 |
| 债权投资 | 407,210.26 | 132,680,692.69 |
| 其他债权投资 | 43,629,825,090.25 | 65,541,534,578.35 |
| 其他权益工具投资 | 80,743,397,322.31 | 69,473,871,209.84 |
| 长期股权投资 | 2,776,116,116.30 | 2,648,897,220.49 |
| 投资性房地产 | 22,856,094.88 | 25,615,557.27 |
| 固定资产 | 605,159,977.97 | 713,464,799.54 |
| 在建工程 | 186,979,028.16 | 197,270,681.11 |
| 使用权资产 | 799,690,054.92 | 834,649,389.94 |
| 无形资产 | 359,200,662.46 | 405,519,019.13 |
| 递延所得税资产 | 309,101,283.60 | 884,662,506.69 |
| 其他资产 | 1,353,283,911.57 | 1,173,598,463.34 |
| 资产合计 | 678,850,340,542.92 | 658,557,410,897.82 |
| 负债： | | |
| 短期借款 | 1,862,201,399.54 | 550,263,987.50 |
| 应付短期融资款 | 52,417,210,670.17 | 49,785,940,410.61 |
| 拆入资金 | 1,418,467,721.90 | 3,318,823,317.96 |
| 交易性金融负债 | 12,005,393,384.87 | 14,427,457,957.94 |
| 衍生金融负债 | 10,300,011,515.93 | 7,535,585,805.72 |
| 卖出回购金融资产款 | 188,983,165,476.90 | 183,795,403,170.42 |
| 代理买卖证券款 | 123,227,872,260.23 | 111,910,102,220.89 |
| 代理承销证券款 | - | 129,821,125.62 |
| 应付职工薪酬 | 7,017,750,513.19 | 5,431,355,166.06 |
| 应交税费 | 716,069,038.16 | 367,576,490.89 |
| 应付款项 | 26,191,018,672.26 | 32,755,561,040.60 |

| | | |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 预计负债 | - | 10,000,000.00 |
| 长期借款 | 2,000,361,643.83 | 2,000,361,643.83 |
| 应付债券 | 84,008,387,095.54 | 87,292,605,068.81 |
| 递延所得税负债 | 59,761,224.38 | 46,325,723.15 |
| 合同负债 | 23,356,268.00 | 11,722,154.72 |
| 租赁负债 | 805,483,731.37 | 850,696,588.09 |
| 其他负债 | 30,538,667,455.86 | 26,582,515,441.59 |
| 负债合计 | 541,575,178,072.13 | 526,802,117,314.40 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本 | 53,500,000,000.00 | 53,500,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 26,632,735,848.98 | 26,632,735,848.98 |
| 其中：永续债 | 26,632,735,848.98 | 26,632,735,848.98 |
| 资本公积 | 3,166,529,417.28 | 3,178,558,401.16 |
| 其他综合收益 | 2,219,706,190.13 | 2,482,338,860.63 |
| 盈余公积 | 6,223,040,921.14 | 6,223,040,921.14 |
| 一般风险准备 | 14,814,550,017.80 | 14,776,437,400.79 |
| 未分配利润 | 29,257,675,249.91 | 23,579,930,063.71 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 135,814,237,645.24 | 130,373,041,496.41 |
| 少数股东权益 | 1,460,924,825.55 | 1,382,252,087.01 |
| 所有者权益合计 | 137,275,162,470.79 | 131,755,293,583.42 |
| 负债和所有者权益总计 | 678,850,340,542.92 | 658,557,410,897.82 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表

2025年9月30日

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年9月30日 | 2024年12月31日 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 资产： | | |
| 货币资金 | 89,925,901,649.06 | 83,460,628,917.62 |
| 其中：客户资金 | 69,495,988,435.80 | 63,506,334,184.60 |
| 结算备付金 | 29,158,907,566.11 | 24,202,008,786.14 |
| 其中：客户备付金 | 14,648,473,984.83 | 11,988,358,026.99 |
| 融出资金 | 81,745,654,891.90 | 67,465,191,817.25 |
| 衍生金融资产 | 5,056,478,000.84 | 9,161,059,969.06 |
| 存出保证金 | 10,744,267,551.18 | 8,415,481,272.41 |
| 应收款项 | 3,196,337,641.96 | 5,390,879,079.76 |
| 买入返售金融资产 | 4,800,504,645.49 | 5,166,729,376.63 |
| 金融投资 | | |
| 交易性金融资产 | 212,219,661,956.64 | 212,615,658,569.53 |
| 其他债权投资 | 38,015,423,758.92 | 60,615,424,907.34 |
| 其他权益工具投资 | 80,674,043,138.39 | 69,472,471,209.84 |
| 长期股权投资 | 21,760,477,479.81 | 21,616,034,349.72 |
| 投资性房地产 | 22,856,094.88 | 25,615,557.27 |
| 固定资产 | 528,052,384.79 | 628,164,050.04 |
| 在建工程 | 159,309,088.77 | 166,255,313.22 |
| 使用权资产 | 493,492,080.78 | 576,179,892.34 |
| 无形资产 | 318,772,118.66 | 360,918,427.54 |
| 递延所得税资产 | 147,577,584.71 | 674,591,074.67 |
| 其他资产 | 557,741,673.24 | 744,723,254.58 |
| 资产合计 | 579,525,459,306.13 | 570,758,015,824.96 |
| 负债： | | |
| 应付短期融资款 | 52,309,227,463.21 | 49,785,940,410.61 |
| 拆入资金 | 1,418,467,721.90 | 3,318,823,317.96 |
| 交易性金融负债 | 9,040,238,370.00 | 12,557,389,431.94 |
| 衍生金融负债 | 9,872,554,012.16 | 7,491,597,983.97 |
| 卖出回购金融资产款 | 179,963,002,756.99 | 176,016,644,997.26 |
| 代理买卖证券款 | 84,327,227,321.64 | 75,788,551,810.81 |
| 应付职工薪酬 | 6,216,836,758.28 | 4,672,849,315.49 |
| 应交税费 | 598,294,361.57 | 213,318,977.49 |
| 应付款项 | 25,845,707,146.06 | 32,403,512,683.15 |
| 预计负债 | - | 10,000,000.00 |
| 长期借款 | 2,000,361,643.83 | 2,000,361,643.83 |
| 应付债券 | 78,311,394,906.76 | 81,502,106,372.62 |

| | | |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| 合同负债 | 7,092,741.13 | 3,700,377.35 |
| 租赁负债 | 496,997,143.92 | 581,248,169.35 |
| 其他负债 | 1,147,692,131.14 | 650,850,519.62 |
| 负债合计 | 451,555,094,478.59 | 446,996,896,011.45 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本 | 53,500,000,000.00 | 53,500,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 26,632,735,848.98 | 26,632,735,848.98 |
| 其中：永续债 | 26,632,735,848.98 | 26,632,735,848.98 |
| 资本公积 | 3,023,312,985.09 | 3,023,312,985.09 |
| 其他综合收益 | 1,854,380,685.02 | 2,143,875,230.36 |
| 盈余公积 | 6,223,040,921.14 | 6,223,040,921.14 |
| 一般风险准备 | 12,210,736,378.52 | 12,210,604,830.90 |
| 未分配利润 | 24,526,158,008.79 | 20,027,549,997.04 |
| 所有者权益合计 | 127,970,364,827.54 | 123,761,119,813.51 |
| 负债和所有者权益总计 | 579,525,459,306.13 | 570,758,015,824.96 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

2025年1-9月

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年1-9月 | 2024年1-9月 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 一、营业收入 | 18,526,340,613.86 | 11,787,901,378.70 |
| 手续费及佣金净收入 | 6,075,135,369.11 | 3,986,498,796.82 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 4,359,391,592.87 | 2,606,328,531.21 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 850,901,836.10 | 655,678,006.87 |
| 资产管理业务及基金管理业务 手续费净收入 | 495,627,363.21 | 563,308,409.85 |
| 利息净收入 | 833,883,804.95 | 564,498,297.43 |
| 其中：利息收入 | 6,315,744,224.30 | 6,563,785,947.07 |
| 利息支出 | 5,481,860,419.35 | 5,999,287,649.64 |
| 投资收益 | 11,838,279,245.20 | 940,871,934.79 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资 收益 | 441,321,090.82 | 386,369,504.57 |
| 其他收益 | 118,990,825.33 | 125,460,498.17 |
| 公允价值变动损益 | (386,433,614.45) | 6,110,056,930.62 |
| 汇兑收益损失 | 1,279,575.20 | (15,968,532.25) |
| 其他业务收入 | 44,063,377.70 | 42,433,993.77 |
| 资产处置收益 | 1,142,030.82 | 34,049,459.35 |
| 二、营业支出 | 7,898,193,145.50 | 6,543,872,834.81 |
| 税金及附加 | 120,845,531.95 | 65,682,688.05 |
| 业务及管理费 | 7,775,938,339.26 | 6,447,739,013.23 |
| 信用减值损失 | (9,832,879.37) | 28,355,904.58 |
| 其他资产减值损失 | (9,437,007.83) | (22,184,159.66) |
| 其他业务成本 | 20,679,161.49 | 24,279,388.61 |
| 三、营业利润 | 10,628,147,468.36 | 5,244,028,543.89 |
| 加：营业外收入 | 826,410.19 | 6,158,815.54 |
| 减：营业外支出 | 28,739,579.89 | 19,948,979.78 |
| 四、利润总额 | 10,600,234,298.66 | 5,230,238,379.65 |
| 减：所得税费用 | 1,935,455,031.64 | 703,967,996.15 |
| 五、净利润 | 8,664,779,267.02 | 4,526,270,383.50 |
| (一) 按经营持续性分类： | | |
| 1. 持续经营净利润 | 8,664,779,267.02 | 4,526,270,383.50 |
| 2. 终止经营净利润 | | |
| (二) 按所有权归属分类： | | |
| 1. 归属于母公司股东的净利润 | 8,607,050,396.80 | 4,524,582,779.85 |
| 2. 少数股东损益 | 57,728,870.22 | 1,687,603.65 |

| | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 六、其他综合收益的税后净额 | (455,508,743.24) | 498,456,585.70 |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | (443,585,264.09) | 502,356,706.28 |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.其他权益工具投资公允价值变动 | 33,843,444.24 | 558,958,560.76 |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | (1,507,696.79) | (231,425.93) |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | (316,005,987.25) | (65,460,734.88) |
| 3.其他债权投资信用减值准备 | (115,775,329.65) | 23,461,822.01 |
| 4.外币财务报表折算差额 | (44,139,694.64) | (14,371,515.68) |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | (11,923,479.15) | (3,900,120.58) |
| 七、综合收益总额 | 8,209,270,523.78 | 5,024,726,969.20 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 8,163,465,132.71 | 5,026,939,486.13 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 45,805,391.07 | (2,212,516.93) |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

2025年1-9月

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年1-9月 | 2024年1-9月 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 一、营业收入 | 15,023,274,410.31 | 9,211,413,206.07 |
| 手续费及佣金净收入 | 4,324,319,160.66 | 2,787,799,213.60 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 3,514,611,567.11 | 2,140,264,850.07 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 483,088,714.53 | 516,584,749.90 |
| 资产管理业务及基金管理业务 手续费净收入 | 187,302.83 | 3,720,459.45 |
| 利息净收入 | 261,001,260.11 | -65,948,922.10 |
| 其中：利息收入 | 5,110,497,233.64 | 5,382,396,445.18 |
| 利息支出 | 4,849,495,973.53 | 5,448,345,367.28 |
| 投资收益 | 9,805,319,765.38 | (1,097,686,739.10) |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资 收益 | 449,253,826.88 | 380,321,304.18 |
| 其他收益 | 86,124,827.74 | 66,556,991.27 |
| 公允价值变动损益 | 530,358,103.40 | 7,469,159,341.12 |
| 汇兑收益/(损失) | (4,616,586.07) | (3,459,330.79) |
| 其他业务收入 | 19,623,304.17 | 20,463,751.33 |
| 资产处置收益 | 1,144,574.92 | 34,528,900.74 |
| 二、营业支出 | 5,987,255,760.49 | 4,519,745,974.67 |
| 税金及附加 | 103,774,737.15 | 52,337,916.52 |
| 业务及管理费 | 5,886,919,325.14 | 4,407,084,346.88 |
| 信用减值损失 | (9,577,329.72) | 54,641,377.44 |
| 其他业务成本 | 6,139,027.92 | 5,682,333.83 |
| 三、营业利润 | 9,036,018,649.82 | 4,691,667,231.40 |
| 加：营业外收入 | 445,583.25 | 5,525,196.79 |
| 减：营业外支出 | 24,929,566.07 | 16,402,719.58 |
| 四、利润总额 | 9,011,534,667.00 | 4,680,789,708.61 |
| 减：所得税费用 | 1,621,602,514.04 | 529,774,164.34 |
| 五、净利润 | 7,389,932,152.96 | 4,151,015,544.27 |
| (一)持续经营净利润 | 7,389,932,152.96 | 4,151,015,544.27 |
| (二)终止经营净利润 | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | (470,447,138.93) | 437,434,473.55 |
| (一)不能重分类进损益的其他综合 收益 | | |
| 1.其他权益工具投资公允价值变动 | 35,727,508.42 | 558,958,560.76 |
| (二)将重分类进损益的其他综合收 | | |

| | | |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| 益 | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | (1,507,696.79) | (231,425.93) |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | (389,911,831.71) | (152,692,765.93) |
| 3. 其他债权投资信用减值准备 | (114,755,118.85) | 31,400,104.65 |
| 七、综合收益总额 | 6,919,485,014.03 | 4,588,450,017.82 |

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年1-9月

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年1-9月 | 2024年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工具净减少额 | 3,796,530,317.86 | 12,403,812,975.91 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 14,628,506,987.83 | 15,555,093,255.55 |
| 回购业务资金净增加额 | 5,194,315,460.33 | - |
| 拆入资金净增加额 | - | 1,234,656,952.00 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 11,568,871,856.71 | 54,429,366,118.36 |
| 融出资金净减少额 | - | 7,054,504,841.47 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 6,410,636,705.28 | 7,000,566,706.98 |
| 经营活动现金流入小计 | 41,598,861,328.01 | 97,678,000,850.27 |
| 回购业务资金净减少额 | - | 16,386,686,824.71 |
| 拆入资金净减少额 | 1,886,222,222.00 | - |
| 融出资金净增加额 | 16,409,958,125.92 | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 4,371,036,499.00 | 3,757,937,102.90 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,201,759,102.50 | 5,484,454,759.44 |
| 支付的各项税费 | 1,382,766,699.29 | 826,536,324.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 11,716,001,742.25 | 7,757,991,081.08 |
| 经营活动现金流出小计 | 39,967,744,390.96 | 34,213,606,092.13 |
| 经营活动(使用)/产生的现金流量净额 | 1,631,116,937.05 | 63,464,394,758.14 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 8,670,965,300.65 | 10,584,676,704.47 |
| 取得投资收益收到的现金 | 4,577,479,059.32 | 5,317,210,642.89 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额 | 5,102,126.90 | 39,345,339.67 |
| 投资活动现金流入小计 | 13,253,546,486.87 | 15,941,232,687.03 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 201,441,868.71 | 342,508,927.97 |
| 投资活动现金流出小计 | 201,441,868.71 | 342,508,927.97 |
| 投资活动产生/(使用)的现金流量净额 | 13,052,104,618.16 | 15,598,723,759.06 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 取得借款收到的现金 | 1,456,937,412.04 | 2,182,142,450.00 |
| 发行债券收到的现金 | 107,022,126,774.60 | 78,012,378,275.14 |
| 筹资活动现金流入小计 | 108,479,064,186.64 | 80,194,520,725.14 |

| | | |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 偿还债务支付的现金 | 107,372,519,965.03 | 94,577,212,790.72 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的 现金 | 5,337,395,269.69 | 5,423,772,784.70 |
| 支付租赁负债的现金 | 315,156,380.64 | 359,128,060.73 |
| 筹资活动现金流出小计 | 113,025,071,615.36 | 100,360,113,636.15 |
| 筹资活动使用的现金流量净额 | (4,546,007,428.72) | (20,165,592,911.01) |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响 | 1,279,575.20 | -15,968,532.25 |
| 五、现金及现金等价物净（减少）/增 加额 | 10,138,493,701.69 | 58,881,557,073.94 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 154,923,397,317.88 | 122,945,185,935.54 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 165,061,891,019.57 | 181,826,743,009.48 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司现金流量表

2025年1-9月

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年1-9月 | 2024年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工具净减少额 | 9,102,208,878.13 | 13,898,194,001.83 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 10,457,965,838.91 | 10,420,833,273.50 |
| 回购业务资金净增加额 | 3,997,480,924.80 | - |
| 拆入资金净增加额 | - | 1,234,656,952.00 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 8,514,771,500.10 | 50,868,021,074.55 |
| 融出资金净减少额 | - | 6,325,480,331.50 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 691,326,794.49 | 210,669,918.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 32,763,753,936.43 | 82,957,855,551.54 |
| 回购业务资金净减少额 | - | 16,704,789,775.76 |
| 融出资金净增加额 | 14,994,748,285.19 | - |
| 拆入资金净减少额 | 1,886,222,222.00 | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 3,545,855,074.72 | 3,118,335,354.44 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,757,900,798.63 | 3,646,451,076.27 |
| 支付的各项税费 | 822,391,352.22 | 399,749,392.21 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,021,644,561.03 | 3,830,053,612.05 |
| 经营活动现金流出小计 | 31,028,762,293.79 | 27,699,379,210.73 |
| 经营活动(使用)/产生的现金流量净额 | 1,734,991,642.64 | 55,258,476,340.81 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 10,342,527,292.37 | 13,527,239,040.33 |
| 取得投资收益收到的现金 | 4,294,234,220.16 | 4,761,866,639.79 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额 | 4,782,256.39 | 40,773,494.06 |
| 投资活动现金流入小计 | 14,641,543,768.92 | 18,329,879,174.18 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 169,851,936.32 | 283,304,241.52 |
| 投资活动现金流出小计 | 169,851,936.32 | 283,304,241.52 |
| 投资活动产生/(使用)的现金流量净额 | 14,471,691,832.60 | 18,046,574,932.66 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |

| | | |
|-----------------------|---------------------------|----------------------------|
| 取得借款收到的现金 | - | 2,000,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 104,752,655,613.00 | 77,612,456,943.11 |
| 筹资活动现金流入小计 | 104,752,655,613.00 | 79,612,456,943.11 |
| 偿还债务支付的现金 | 104,918,200,942.22 | 93,026,550,545.74 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,220,945,145.12 | 5,687,906,842.21 |
| 支付租赁负债的现金 | 203,676,939.31 | 247,363,389.92 |
| 筹资活动现金流出小计 | 110,342,823,026.65 | 98,961,820,777.87 |
| 筹资活动使用的现金流量净额 | (5,590,167,413.65) | (19,349,363,834.76) |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | (4,616,586.07) | (3,459,330.79) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 10,611,899,475.52 | 53,952,228,107.92 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 112,140,219,212.71 | 92,269,647,228.17 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 122,752,118,688.23 | 146,221,875,336.09 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

