

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



國泰海通證券股份有限公司
Guotai Haitong Securities Co., Ltd.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：02611)

2026年第一季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條和第13.10B條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部刊發。

茲載列國泰海通證券股份有限公司（「本公司」或「公司」）及其附屬公司截至2026年3月31日止的2026年第一季度報告，其所載財務報告乃根據中國企業會計準則編製，且未經審計。

本公告以中英文兩種語言編製。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

承董事會命
國泰海通證券股份有限公司
朱健
董事長

中國上海
2026年4月24日

截至本公告日期，本公司的執行董事為朱健先生、李俊傑先生以及聶小剛先生；本公司的非執行董事為周杰先生、管蔚女士、鐘茂軍先生、陳航標先生、呂春芳女士、哈爾曼女士、孫明輝先生以及陳一江先生；本公司的職工董事為吳紅偉先生；及本公司的獨立非執行董事為李仁傑先生、王國剛先生、浦永灝先生、毛付根先生、陳方若先生以及江憲先生。

國泰海通證券股份有限公司

2026年第一季度報告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

重要內容提示

公司董事會及董事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

第一季度財務報表是否經審計

是 否

一、主要財務數據

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期		本報告期 比上年同期 增減變動 幅度(%)
		調整前	調整後	調整後
營業收入	16,232,110,965	11,773,272,179	10,214,854,390	58.91
利潤總額	8,404,757,574	13,346,789,551	13,346,789,551	-37.03
歸屬於母公司所有者的淨利潤	6,388,465,090	12,242,053,407	12,242,053,407	-47.82
歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤	5,710,848,828	3,292,931,299	3,292,931,299	73.43
經營活動產生的現金流量淨額	54,318,345,861	-49,793,362,224	-49,793,362,224	不適用
基本每股收益(元/股)	0.36	1.16	1.16	-68.97
稀釋每股收益(元/股)	0.36	1.16	1.16	-68.97
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.32	0.30	0.30	6.67
加權平均淨資產收益率(%)	1.95	6.46	6.46	下降4.51個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	1.74	1.69	1.69	上升0.05個 百分點

	本報告期末	上年度末		本報告期末 比上年度末 增減變動 幅度(%)
		調整前	調整後	調整後
總資產	2,259,716,257,095	2,114,338,135,017	2,114,338,135,017	6.88
歸屬於母公司所有者的權益	336,424,636,912	330,416,848,728	330,416,848,728	1.82

註1：本集團於2025年3月14日完成非同一控制下企業合併，上年同期數據不包含海通證券股份有限公司（以下簡稱「海通證券」）2025年1月1日至2025年3月14日的經營成果和現金流量。

註2：利潤總額、歸屬於母公司所有者的淨利潤等部分財務指標同比下降，主要是由於上年同期吸收合併海通證券產生負商譽，使得上年同期營業外收入較高。

追溯調整或重述的原因說明：

2025年7月，財政部發佈了標準倉單交易相關會計處理實施問答，公司根據相關規定進行了會計政策變更，具體參見本公司日期為2025年8月29日的關於會計政策變更的公告。公司自2025年1月1日起執行上述規定，並對2025年一季度財務數據進行調整，相關調整對公司的利潤總額、淨利潤、總資產、淨資產均沒有影響。

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	191,597,766,059	185,086,957,327
淨資產	308,042,924,922	303,303,993,759
風險覆蓋率(%)	257.41	258.34
資本槓桿率(%)	19.79	19.57
流動性覆蓋率(%)	282.49	276.58
淨穩定資金率(%)	148.18	143.01
淨資本／淨資產(%)	62.20	61.02
淨資本／負債(%)	21.11	20.49
淨資產／負債(%)	33.93	33.58
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	27.14	33.61
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	313.01	319.93

註：母公司淨資本及各項風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

(三) 非經常性損益項目和金額

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	本期金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	281,168	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	893,748,957	主要是財政專項扶持資金
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	35,633,399	
減：所得稅影響額	232,307,773	
少數股東權益影響額(稅後)	19,739,489	
合計	677,616,262	

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用 不適用

(四) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

適用 不適用

項目名稱	變動比例(%)	主要原因
營業收入	58.91	主要是一季度資本市場交投活躍，公司各項業務穩步發展，以及上年同期吸收合併海通證券後，集團業務規模擴大
利潤總額	-37.03	主要是上年同期吸收合併海通證券產生負商譽，使得上年同期營業外收入較高
歸屬於母公司所有者的淨利潤	-47.82	同上
歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤	73.43	主要是營業收入同比增加
基本每股收益(元/股)	-68.97	主要是上年同期吸收合併海通證券產生負商譽，使得上年同期營業外收入較高
稀釋每股收益(元/股)	-68.97	同上
加權平均淨資產收益率(%)	下降4.51個百分點	同上

單位：元 幣種：人民幣

資產負債表項目	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)	變動原因
應收款項	88,277,728,502	40,968,218,428	115.48	主要是應收清算款增加
短期借款	36,100,708,911	26,657,957,091	35.42	根據運營需要，子公司短期借款規模增加
拆入資金	12,365,641,932	21,206,724,441	-41.69	根據公司資金情況，並結合業務發展需要，減少了同業拆借的規模
應交稅費	3,283,505,672	5,278,987,406	-37.80	應交所得稅及應交增值稅減少

利潤表和 現金流量表項目	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)	變動原因
經紀業務手續費淨收入	4,726,565,934	2,651,945,177	78.23	主要是股基交易量同比增加，以及上年同期吸收合併海通證券後，經紀業務規模擴大
資產管理業務手續費淨收入	1,757,275,165	1,167,606,452	50.50	主要是上年同期吸收合併海通證券後，集團資產管理和基金管理規模增長
利息淨收入	1,759,751,350	693,532,466	153.74	主要是上年同期吸收合併海通證券後，融資租賃以及融資融券利息收入增加
投資收益	1,595,437,211	7,088,106,806	-77.49	受證券市場行情等影響，金融工具投資收益減少
公允價值變動收益	4,485,311,685	-2,960,504,818	不適用	主要是衍生金融工具公允價值變動收益增加
其他收益	985,312,037	548,935,996	79.49	本期收到財政扶持資金同比增加
業務及管理費	7,116,735,164	4,919,109,828	44.68	主要是上年同期吸收合併海通證券後，集團規模擴大所致

利潤表和 現金流量表項目	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)	變動原因
營業外收入	7,596,536	8,554,217,745	-99.91	上年同期吸收合併海通證券產生的負商譽較大
所得稅費用	1,700,428,895	838,226,390	102.86	應納稅利潤同比增加(註)
其他綜合收益的稅後淨額	-517,580,537	139,658,493	-470.60	主要是其他權益工具投資公允價值變動、其他債權投資信用減值準備變動及外幣報表折算差額
經營活動產生的現金流量淨額	54,318,345,861	-49,793,362,224	不適用	主要是代理買賣證券收到的現金淨額同比增加
投資活動產生的現金流量淨額	-49,083,952,399	179,573,494,838	-127.33	主要是投資支付的現金和定期存款淨增加額同比增加，以及上年同期包含吸收合併海通證券的影響

註：母公司吸收合併海通證券確認的營業外收入（負商譽），按相關要求於2025年第三季度計提所得稅費用並進行相應的會計處理，具體參見本公司日期為2025年10月30日的2025年第三季度報告。

二、股東信息

(一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數 ^{註1} (戶)	313,875	報告期末表決權恢復的 優先股股東總數(如有)	不適用			
前10名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)						
股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例(%)	持有有限售 條件股份 數量 ^{註2}	質押、標記或 凍結情況	
					股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註3}	境外法人	3,505,375,847	19.88	0	未知	-
上海國有資產經營有限公司 ^{註4}	國有法人	2,527,137,824	14.34	626,174,076	無	0
上海國際集團有限公司 ^{註5}	國有法人	682,215,791	3.87	0	無	0
深圳市投資控股有限公司	國有法人	609,428,357	3.46	0	無	0
上海國盛(集團)有限公司 ^{註6}	國有法人	534,743,216	3.03	0	無	0
上海海煙投資管理有限公司	國有法人	393,752,466	2.23	0	無	0
中國證券金融股份有限公司	其他	370,462,305	2.10	0	無	0
中國建設銀行股份有限公司－國泰 中證全指證券公司交易型開放式 指數證券投資基金	其他	331,537,192	1.88	0	無	0
光明食品(集團)有限公司	國有法人	295,875,200	1.68	0	無	0
上海城投(集團)有限公司	國有法人	246,566,512	1.40	0	無	0

前10名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	3,505,375,847	境外上市外資股	3,505,375,847
上海國有資產經營有限公司	1,900,963,748	人民幣普通股	1,900,963,748
上海國際集團有限公司	682,215,791	人民幣普通股	682,215,791
深圳市投資控股有限公司	609,428,357	人民幣普通股	609,428,357
上海國盛(集團)有限公司	534,743,216	人民幣普通股	534,743,216
上海海煙投資管理有限公司	393,752,466	人民幣普通股	393,752,466
中國證券金融股份有限公司	370,462,305	人民幣普通股	370,462,305
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	331,537,192	人民幣普通股	331,537,192
光明食品(集團)有限公司	295,875,200	人民幣普通股	295,875,200
上海城投(集團)有限公司	246,566,512	人民幣普通股	246,566,512
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。香港中央結算(代理人)有限公司為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，為公司H股投資者名義持有公司H股。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。		
前10名股東及前10名無限售股東參與融資融券及轉融通業務 情況說明(如有)	本報告期末，公司前10名股東及前10名無限售股東中的A股股東信用證券賬戶持有證券數為0。		

註1：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東313,606戶，H股登記股東269戶。

註2：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據上交所上市規則所定義。

註3：香港中央結算（代理人）有限公司為本公司非登記H股股東所持股份的名義持有人。

註4：前十大股東列表中，上海國有資產經營有限公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，上海國有資產經營有限公司另持有公司152,000,000股H股，由香港中央結算（代理人）有限公司作為名義持有人持有。

註5：前十大股東列表中，上海國際集團有限公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，上海國際集團有限公司另持有公司124,000,000股H股，由香港中央結算（代理人）有限公司作為名義持有人持有。

註6：前十大股東列表中，上海國盛（集團）有限公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，上海國盛（集團）有限公司另持有公司158,382,968股H股，由香港中央結算（代理人）有限公司作為名義持有人持有。

持股5%以上股東、前10名股東及前10名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

前10名股東及前10名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

適用 不適用

三、其他提醒事項

需提醒投資者關注的關於公司報告期經營情況的其他重要信息

適用 不適用

四、季度財務報表

(一) 審計意見類型

適用 不適用

(二) 財務報表

合併資產負債表 2026年3月31日

編製單位：國泰海通證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
資產：		
貨幣資金	515,388,771,732	460,461,649,300
其中：客戶資金存款	420,445,357,601	380,282,305,154
結算備付金	65,089,776,461	57,318,638,849
其中：客戶備付金	39,051,889,546	36,136,406,041
拆出資金	167,162,661	1,068,279,187
融出資金	254,486,669,313	253,571,798,741
衍生金融資產	17,928,338,977	12,975,583,118
存出保證金	142,046,612,904	121,709,477,918
應收款項	88,277,728,502	40,968,218,428
買入返售金融資產	86,614,687,371	91,864,994,510
金融投資：		
交易性金融資產	696,873,321,376	688,562,568,570
債權投資	9,549,016,905	9,083,279,740
其他債權投資	151,243,338,805	145,669,490,724
其他權益工具投資	72,462,666,341	65,549,379,376
長期股權投資	27,294,466,611	26,382,763,879
應收融資租賃款	11,134,773,566	12,252,907,362
長期應收款	69,581,071,290	75,519,073,319
投資性房地產	2,516,440,715	2,717,437,707

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
固定資產	18,854,166,474	19,039,890,179
在建工程	555,908,306	617,483,414
使用權資產	1,666,156,635	1,844,562,829
無形資產	2,975,244,690	2,984,189,767
其中：數據資源	8,437,854	9,015,249
商譽	4,052,356,186	4,052,356,186
遞延所得稅資產	3,903,048,428	4,447,890,408
其他資產	17,054,532,846	15,676,221,506
資產總計	2,259,716,257,095	2,114,338,135,017
負債：		
短期借款	36,100,708,911	26,657,957,091
應付短期融資款	88,152,654,302	85,419,707,094
拆入資金	12,365,641,932	21,206,724,441
交易性金融負債	102,757,624,528	98,004,529,886
衍生金融負債	17,453,623,399	17,693,448,997
賣出回購金融資產款	471,794,994,825	466,345,064,663
代理買賣證券款	618,211,533,851	514,586,676,515
代理承銷證券款	1,096,621,780	155,246,526
應付職工薪酬	8,989,606,308	11,229,678,013
應交稅費	3,283,505,672	5,278,987,406
應付款項	133,460,632,116	115,534,224,822
合同負債	186,457,187	81,414,986
預計負債	563,696,811	596,429,007
長期借款	34,634,549,374	37,637,077,996
應付債券	347,076,747,202	336,918,491,939
租賃負債	1,789,523,544	1,984,365,481
遞延所得稅負債	1,227,768,420	1,032,565,305
其他負債	29,164,444,171	27,772,560,282
負債合計	1,908,310,334,333	1,768,135,150,450

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
所有者權益：		
股本	17,628,925,829	17,628,925,829
其他權益工具	9,975,283,019	9,975,283,019
其中：永續債	9,975,283,019	9,975,283,019
資本公積	182,127,438,224	182,127,438,224
減：庫存股	1,259,068,967	1,275,870,299
其他綜合收益	2,851,706,599	3,436,789,361
盈餘公積	9,768,346,646	9,768,346,646
一般風險準備	33,524,420,783	33,439,581,574
未分配利潤	81,807,584,779	75,316,354,374
歸屬於母公司所有者權益合計	336,424,636,912	330,416,848,728
少數股東權益	14,981,285,850	15,786,135,839
所有者權益合計	351,405,922,762	346,202,984,567
負債和所有者權益總計	2,259,716,257,095	2,114,338,135,017

公司負責人：朱健

主管會計工作負責人：張信軍

會計機構負責人：敖奇順

合併利潤表
2026年1 – 3月

編製單位：國泰海通證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、營業總收入	16,232,110,965	10,214,854,390
手續費及佣金淨收入	7,515,006,910	4,666,663,515
其中：經紀業務手續費淨收入	4,726,565,934	2,651,945,177
投資銀行業務手續費淨收入	753,982,463	707,554,210
資產管理業務手續費淨收入	1,757,275,165	1,167,606,452
利息淨收入	1,759,751,350	693,532,466
其中：利息收入	7,903,101,325	4,573,602,640
融資租賃利息收入	225,534,270	98,884,092
利息支出	6,368,884,245	3,978,954,266
投資收益	1,595,437,211	7,088,106,806
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	242,087,013	105,170,000
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的收益	14,341,214	-
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	4,485,311,685	-2,960,504,818
匯兌收益(損失以「-」號填列)	-461,930,438	-11,883,958
資產處置收益	479,023	605,692
其他收益	985,312,037	548,935,996
其他業務收入	352,743,187	189,398,691

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
二、營業總支出	7,862,788,934	5,413,666,243
税金及附加	117,064,901	64,994,562
業務及管理費	7,116,735,164	4,919,109,828
信用減值損失	434,250,768	396,315,599
其他資產減值損失	529,056	-23,932,571
其他業務成本	194,209,045	57,178,825
三、營業利潤	8,369,322,031	4,801,188,147
加：營業外收入	7,596,536	8,554,217,745
減：營業外支出	-27,839,007	8,616,341
四、利潤總額	8,404,757,574	13,346,789,551
減：所得稅費用	1,700,428,895	838,226,390
五、淨利潤	6,704,328,679	12,508,563,161
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤	6,704,328,679	12,508,563,161
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	6,388,465,090	12,242,053,407
2. 少數股東損益	315,863,589	266,509,754
六、其他綜合收益的稅後淨額	-517,580,537	139,658,493
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-397,380,006	175,606,267
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	31,435,449	196,475,431
1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	29,174,259	5,211,494
2. 其他權益工具投資公允價值變動	2,261,190	191,263,937

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	-428,815,455	-20,869,164
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	9,289,172	-76,656,495
2. 其他債權投資公允價值變動	-216,461,443	-205,286,696
3. 其他債權投資信用損失準備	6,050,320	186,217,227
4. 現金流量套期儲備	-47,215,804	-2,105,935
5. 外幣財務報表折算差額	-180,477,700	76,962,735
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-120,200,531	-35,947,774
七、 綜合收益總額	6,186,748,142	12,648,221,654
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	5,991,085,084	12,417,659,674
歸屬於少數股東的綜合收益總額	195,663,058	230,561,980
八、 每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)	0.36	1.16
(二) 稀釋每股收益(元／股)	0.36	1.16

公司負責人：朱健

主管會計工作負責人：張信軍

會計機構負責人：敖奇順

合併現金流量表
2026年1 – 3月

編製單位：國泰海通證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、 經營活動產生的現金流量：		
為交易目的而持有的金融資產 淨減少額	-	-
為交易目的而持有的金融負債 淨增加額	-	443,506,195
收取利息、手續費及佣金的現金	19,913,445,269	11,227,373,039
回購業務資金淨增加額	9,603,173,130	-
代理買賣證券收到的現金淨額	60,411,920,053	4,871,710,479
收到其他與經營活動有關的現金	38,155,132,311	3,197,592,655
經營活動現金流入小計	128,083,670,763	19,740,182,368
為交易目的而持有的金融資產 淨增加額	12,237,287,071	23,931,865,392
為交易目的而持有的金融負債 淨減少額	2,072,130,975	-
拆入資金淨減少額	7,877,690,847	5,152,394,560
回購業務資金淨減少額	-	14,069,558,241
融出資金淨增加額	1,147,136,979	3,723,340,575
支付利息、手續費及佣金的現金	8,087,081,611	3,387,247,510
支付給職工及為職工支付的現金	6,672,991,399	4,264,132,674
支付的各項稅費	2,665,698,534	5,883,776,327
支付其他與經營活動有關的現金	33,005,307,486	9,121,229,313
經營活動現金流出小計	73,765,324,902	69,533,544,592
經營活動產生的現金流量淨額	54,318,345,861	-49,793,362,224

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	31,836,789,974	22,420,045,387
取得投資收益收到的現金	1,518,923,846	1,119,813,705
定期存款淨減少額	–	364,000,000
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	36,911,246	110,030,706
收到其他與投資活動有關的現金	–	174,241,849,359
投資活動現金流入小計	33,392,625,066	198,255,739,157
投資支付的現金	46,634,030,081	18,278,347,577
定期存款淨增加額	35,418,057,206	–
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	424,490,178	403,896,742
投資活動現金流出小計	82,476,577,465	18,682,244,319
投資活動產生的現金流量淨額	-49,083,952,399	179,573,494,838
三、 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	–	9,950,763,084
取得借款收到的現金	20,025,423,336	12,254,540,523
發行債券收到的現金	72,851,903,317	42,485,761,251
籌資活動現金流入小計	92,877,326,653	64,691,064,858
償還債務支付的現金	71,194,558,695	39,267,553,774
分配股利、利潤或償付利息支付 的現金	2,763,204,872	2,903,115,119
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	47,395,830	14,065,474
贖回永續債支付的現金	1,000,000,000	5,000,000,000
支付其他與籌資活動有關的現金	260,783,047	386,508,910
籌資活動現金流出小計	75,218,546,614	47,557,177,803
籌資活動產生的現金流量淨額	17,658,780,039	17,133,887,055

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-996,218,728	70,731,075
五、 現金及現金等價物淨增加額	21,896,954,773	146,984,750,744
加：期初現金及現金等價物餘額	475,404,459,496	207,654,227,562
六、 期末現金及現金等價物餘額	497,301,414,269	354,638,978,306

公司負責人：朱健

主管會計工作負責人：張信軍

會計機構負責人：敖奇順

母公司資產負債表

2026年3月31日

編製單位：國泰海通證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
資產：		
貨幣資金	293,397,867,929	264,290,006,368
其中：客戶資金存款	237,284,093,981	218,796,610,764
結算備付金	68,854,005,868	59,692,185,425
其中：客戶備付金	39,047,046,388	36,123,383,134
融出資金	245,662,119,682	240,988,903,364
衍生金融資產	17,216,366,183	13,764,064,463
存出保證金	13,639,816,188	15,515,483,579
應收款項	63,476,206,084	18,999,764,626
買入返售金融資產	61,417,258,496	72,704,343,007
金融投資：		
交易性金融資產	480,829,454,867	496,127,137,112
其他債權投資	102,976,773,936	104,370,174,436
其他權益工具投資	71,607,718,357	64,724,159,033
長期股權投資	82,510,573,046	81,786,800,044
投資性房地產	1,233,665,786	1,252,068,212
固定資產	9,580,555,055	9,606,274,492
在建工程	266,714,934	344,105,359
使用權資產	1,206,419,273	1,318,814,778
無形資產	1,280,441,534	1,258,180,617
其中：數據資源	8,437,854	9,015,249
遞延所得稅資產	-	625,052,180
其他資產	25,641,199,824	21,580,389,543
資產總計	1,540,797,157,042	1,468,947,906,638

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
負債：		
應付短期融資款	75,117,356,398	72,328,700,664
拆入資金	10,442,246,707	19,238,359,302
交易性金融負債	52,019,518,403	51,789,535,560
衍生金融負債	17,784,033,264	16,658,169,404
賣出回購金融資產款	366,120,797,825	384,552,343,098
代理買賣證券款	324,244,182,908	262,321,397,564
代理承銷證券款	688,239,360	—
應付職工薪酬	5,785,880,282	7,569,157,158
應交稅費	1,532,490,221	3,358,349,929
應付款項	91,512,997,421	78,907,366,142
合同負債	12,284,132	11,842,623
預計負債	397,236,825	430,406,745
長期借款	429,321,154	429,363,200
應付債券	278,498,146,807	261,122,957,526
租賃負債	1,246,012,827	1,384,873,169
遞延所得稅負債	107,648,240	—
其他負債	6,815,839,346	5,541,090,795
負債合計	1,232,754,232,120	1,165,643,912,879

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
所有者權益：		
股本	17,628,925,829	17,628,925,829
其他權益工具	9,975,283,019	9,975,283,019
其中：永續債	9,975,283,019	9,975,283,019
資本公積	180,666,279,072	180,666,279,072
減：庫存股	1,259,068,967	1,275,870,299
其他綜合收益	2,783,347,358	2,533,862,293
盈餘公積	9,768,346,646	9,768,346,646
一般風險準備	30,319,714,081	30,319,714,081
未分配利潤	58,160,097,884	53,687,453,118
所有者權益合計	308,042,924,922	303,303,993,759
負債和所有者權益總計	1,540,797,157,042	1,468,947,906,638

公司負責人：朱健

主管會計工作負責人：張信軍

會計機構負責人：敖奇順

母公司利潤表
2026年1 – 3月

編製單位：國泰海通證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、營業總收入	9,733,528,604	6,582,712,297
手續費及佣金淨收入	5,145,733,913	3,172,813,136
其中：經紀業務手續費淨收入	4,295,616,658	2,453,827,195
投資銀行業務手續費淨收入	581,613,901	582,944,753
利息淨收入	1,539,855,115	569,444,262
其中：利息收入	5,001,409,177	2,891,136,428
利息支出	3,461,554,062	2,321,692,166
投資收益	1,564,453,556	388,766,940
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	185,309,571	120,200,842
公允價值變動收益	711,648,178	2,029,506,415
匯兌收益	13,336,633	51,794,735
資產處置收益	373,748	75,955
其他收益	739,478,235	362,626,397
其他業務收入	18,649,226	7,684,457
二、營業總支出	4,522,325,137	3,614,180,711
稅金及附加	75,793,597	44,197,750
業務及管理費	4,293,240,527	3,309,915,433
信用減值損失	134,702,508	259,372,312
其他業務成本	18,588,505	695,216

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
三、營業利潤	5,211,203,467	2,968,531,586
加：營業外收入	1,170,673	10,762,165,777
減：營業外支出	-30,764,996	6,894,908
四、利潤總額	5,243,139,136	13,723,802,455
減：所得稅費用	915,813,409	460,008,184
五、淨利潤	4,327,325,727	13,263,794,271
(一) 持續經營淨利潤	4,327,325,727	13,263,794,271
六、其他綜合收益的稅後淨額	394,804,104	-289,963,117
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	93,094,775	200,922,192
1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	29,174,259	5,211,494
2. 其他權益工具投資公允價值變動	63,920,516	195,710,698
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	301,709,329	-490,885,309
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	9,289,172	-76,656,495
2. 其他債權投資公允價值變動	285,993,752	-593,639,009
3. 其他債權投資信用損失準備	6,426,405	179,410,195
七、綜合收益總額	4,722,129,831	12,973,831,154

公司負責人：朱健

主管會計工作負責人：張信軍

會計機構負責人：敖奇順

母公司現金流量表
2026年1 – 3月

編製單位：國泰海通證券股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、經營活動產生的現金流量：		
為交易目的而持有的金融資產 淨減少額	14,287,800,088	-
為交易目的而持有的金融負債 淨增加額	-	2,137,563,002
收取利息、手續費及佣金的現金	13,306,108,102	7,915,364,779
回購業務資金淨增加額	-	8,428,731,391
代理買賣證券收到的現金淨額	23,208,197,172	-
收到其他與經營活動有關的現金	16,722,794,872	1,848,267,634
經營活動現金流入小計	67,524,900,234	20,329,926,806
為交易目的而持有的金融資產 淨增加額	-	24,202,606,522
為交易目的而持有的金融負債 淨減少額	102,563,478	-
拆入資金淨減少額	8,801,755,800	5,311,641,014
回購業務資金淨減少額	19,907,401,486	-
融出資金淨增加額	4,649,565,134	5,362,642,881
代理買賣證券支付的現金淨額	-	2,001,412,570
支付利息、手續費及佣金的現金	3,020,170,202	1,836,535,341
支付給職工及為職工支付的現金	4,753,671,629	3,037,447,404
支付的各項稅費	1,567,736,900	5,238,710,603
支付其他與經營活動有關的現金	12,795,276,158	3,210,939,197
經營活動現金流出小計	55,598,140,787	50,201,935,532
經營活動產生的現金流量淨額	11,926,759,447	-29,872,008,726

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	22,494,693,250	19,853,460,592
取得投資收益收到的現金	820,324,656	658,174,681
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	35,866,284	106,310,008
收到其他與投資活動有關的現金	–	122,768,073,226
投資活動現金流入小計	23,350,884,190	143,386,018,507
投資支付的現金	27,709,943,452	17,026,761,448
對子公司增資支付的現金	500,000,000	–
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	321,101,014	322,427,614
投資活動現金流出小計	28,531,044,466	17,349,189,062
投資活動產生的現金流量淨額	-5,180,160,276	126,036,829,445
三、 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	–	9,950,763,084
發行債券收到的現金	66,335,000,000	24,046,066,000
籌資活動現金流入小計	66,335,000,000	33,996,829,084
償還債務支付的現金	46,337,900,000	16,899,537,000
贖回永續債支付的現金	–	5,000,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,739,324,592	1,261,506,361
支付其他與籌資活動有關的現金	201,429,552	155,821,838
籌資活動現金流出小計	48,278,654,144	23,316,865,199
籌資活動產生的現金流量淨額	18,056,345,856	10,679,963,885

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-98,636,497	-5,125,398
五、 現金及現金等價物淨增加額	24,704,308,530	106,839,659,206
加：期初現金及現金等價物餘額	361,873,031,860	164,702,876,969
六、 期末現金及現金等價物餘額	386,577,340,390	271,542,536,175

公司負責人：朱健

主管會計工作負責人：張信軍

會計機構負責人：敖奇順

(三) 2026年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表

適用 不適用

特此公告。

國泰海通證券股份有限公司董事會
2026年4月24日