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。

申萬宏源集團股份有限公司
SHENWAN HONGYUAN GROUP 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：6806)

2026年第三季度報告

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。

茲載列申萬宏源集團股份有限公司(「**本公司**」或「**公司**」)及其附屬公司截至2026年9月30日止的2026年第三季度報告，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。

本報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
申萬宏源集團股份有限公司
董事長
劉健

中國，北京
2026年10月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事劉健先生及方榮義先生；非執行董事朱志龍先生、張英女士、邵亞樓先生、徐一心先生及嚴金國先生；獨立非執行董事楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生及趙磊先生。

重要內容提示：

1. 公司董事會及董事、高級管理人員保證季度報告的真實、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。

2. 公司法定代表人、總經理黃建軍先生，財務總監任全勝女士及計劃財務部總經理劉智祥先生聲明：保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

3. 本季度報告經公司第六屆董事會第二十二次會議審議通過。會議應參加表決董事11人，實際參加表決董事11人。

4. 公司第三季度報告是否經過審計

   □是 ✓否

5. 審計師發表非標意見的事項

   □適用 ✓不適用

一、主要財務數據

(一)主要會計數據和財務指標

公司是否需追溯調整或重述以前年度會計數據

□是 ✓否

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	本報告期比上年同期增減	年初至報告期末	年初至報告期末比上年同期增減
營業收入	4,022,904,877.37	-48.45%	17,859,377,440.70	-8.41%
淨利潤	1,701,228,430.64	-57.36%	7,946,223,738.13	-9.63%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,410,223,133.86	-62.21%	7,140,654,691.93	-10.92%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,444,247,000.88	-61.29%	7,046,359,328.93	-11.35%
經營活動產生的現金流量淨額	—	—	8,884,419,811.30	164.15%
基本每股收益(元／股)	0.06	-60.00%	0.29	-9.38%
稀釋每股收益(元／股)	0.06	-60.00%	0.29	-9.38%
加權平均淨資產收益率(%)	1.21	減少2.19個百分點	6.21	減少1.20個百分點
項目	**本報告期末**	**上年度末**	**本報告期末比上年度末增減**	
總資產	789,844,600,193.57	741,547,240,481.27	6.51%	
歸屬於上市公司股東的所有者權益	117,699,238,662.61	111,597,345,363.99	5.47%	

註： 1. 「本報告期」指本季度初至本季度末3個月期間，下同。

2. 全資子公司申萬宏源證券有限公司年初至報告期末實現歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣7,773,201,687.79元，截至報告期末歸屬於母公司所有者的淨資產人民幣139,990,504,497.47元。

會計政策變更的原因及會計差錯更正的情況

□適用 ✓不適用

（二）非經常性損益項目和金額

✓適用　□不適用

單位：元　幣種：人民幣

項目	本報告期金額	年初至報告期期末金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	432,933.79	762,907.77	主要是固定資產等非流動資產處置損益
計入當期損益的政府補助(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)	5,105,662.66	190,993,142.12	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	-46,266,245.27	-56,128,092.35	
減：所得稅影響額	-6,788,658.81	38,786,126.03	
少數股東權益影響額(稅後)	84,877.01	2,546,468.51	
合計	-34,023,867.02	94,295,363.00	–

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況

□適用　✓不適用

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項目的情況說明

□適用　✓不適用

（三）主要會計數據和財務指標發生變動的情況及原因

✓適用　□不適用

單位：元　幣種：人民幣

項目	2026年9月30日	2025年12月31日	增減幅度(%)	變動原因
應收款項	4,194,776,125.00	3,094,547,678.55	35.55	應收清算款增加
買入返售金融資產	6,747,813,291.07	14,558,334,076.30	-53.65	債券質押式回購業務規模減少
短期借款	4,195,774,325.40	2,503,732,632.40	67.58	銀行借款規模增加
拆入資金	3,838,175,221.90	2,669,534,280.04	43.78	銀行間市場拆入資金規模增加
衍生金融負債	5,700,471,733.17	9,628,943,689.63	-40.80	權益類衍生工具的規模和公允價值變動的影響
代理承銷證券款	11,400,000.00	249,080,000.00	-95.42	股票承銷款減少
應付款項	40,745,467,028.96	28,338,496,319.83	43.78	應付履約保證金增加
遞延所得稅負債	562,107,559.95	62,216,930.65	803.46	應納稅暫時性差異增加
合同負債	25,450,329.51	13,840,268.99	83.89	合同預收款增加
其他綜合收益	3,099,908,081.57	1,997,828,811.65	55.16	其他權益工具投資公允價值變動的影響

項目	2026年1-9月	2025年1-9月	增減幅度(%)	變動原因
利息淨收入	992,926,395.12	461,979,360.41	114.93	貨幣資金及結算備付金利息收入和融出資金業務利息收入增加
其他收益	219,522,083.01	122,899,878.31	78.62	財政專項扶持資金增加
匯兑收益(損失以「-」號填列)	-120,775,988.35	1,232,017.18	-9,903.11	匯率波動影響
其他業務收入	88,545,181.26	52,801,296.17	67.70	做市業務相關服務收入增加
信用減值損失(轉回以「-」號填列)	-35,112,817.27	112,300,519.03	-131.27	債權投資新增計提減值損失減少
其他資產減值損失(轉回以「-」號填列)	-2,921,622.63	48,674,790.36	-106.00	長期股權投資新增計提減值損失減少
營業外收入	3,086,650.79	2,317,339.70	33.20	非經營性利得增加
營業外支出	59,512,105.95	32,445,857.08	83.42	非經營性支出增加
其他綜合收益的稅後淨額	796,516,635.54	-455,856,174.57	不適用	其他權益工具投資公允價值變動的影響

（四）淨資本及有關風險控制指標（以公司所屬申萬宏源證券有限公司母公司數據計算）

單位：元　幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減
核心淨資本	72,270,019,697.09	68,764,539,448.27	5.10%
附屬淨資本	22,260,000,000.00	20,780,000,000.00	7.12%
淨資本	94,530,019,697.09	89,544,539,448.27	5.57%
淨資產	131,153,794,339.64	129,617,932,260.21	1.18%
各項風險資本準備之和	22,685,394,637.61	24,282,312,712.31	-6.58%
表內外資產總額	417,288,268,964.46	395,824,159,838.32	5.42%
風險覆蓋率	416.70%	368.76%	增加47.94個百分點
資本槓桿率	17.69%	17.76%	減少0.07個百分點
流動性覆蓋率	195.63%	142.20%	增加53.43個百分點
淨穩定資金率	161.87%	143.77%	增加18.10個百分點
淨資本／淨資產	72.08%	69.08%	增加3.00個百分點
淨資本／負債	23.50%	23.44%	增加0.06個百分點
淨資產／負債	32.61%	33.94%	減少1.33個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	40.43%	43.93%	減少3.50個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	329.02%	320.34%	增加8.68個百分點

註：　上表數據未經審計。

報告期內，申萬宏源證券有限公司母公司以淨資本和流動性為核心的風險控制指標持續符合中國證券監督管理委員會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

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	213,188位（其中A股股東213,141位，H股股東47位）	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	持股比例（%）	持股數量	持有有限售條件的股份數量	質押、標記或凍結情況
					股份狀態	數量
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	26.34	6,596,306,947	0	–	0
中央匯金投資有限責任公司	國家股	20.05	5,020,606,527	0	–	0
香港中央結算（代理人）有限公司	境外法人	10.00	2,503,842,520	0	不適用	不適用
上海久事（集團）有限公司	國有法人	4.84	1,212,810,389	0	–	0
四川發展（控股）有限責任公司	國有法人	4.49	1,124,543,633	0	–	0
中國光大集團股份公司	國有法人	3.99	999,000,000	0	質押	67,500,000
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.54	635,215,426	0	–	0
香港中央結算有限公司	境外法人	1.56	389,651,904	0	–	0
新疆金融投資（集團）有限責任公司	國有法人	1.32	331,603,199	0	–	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	基金、理財產品等	1.20	299,367,950	0	–	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、高級管理人員鎖定股)			
股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
中國建銀投資有限責任公司	6,596,306,947	人民幣普通股	6,596,306,947
中央匯金投資有限責任公司	5,020,606,527	人民幣普通股	5,020,606,527
香港中央結算(代理人)有限公司	2,503,842,520	境外上市外資股	2,503,842,520
上海久事(集團)有限公司	1,212,810,389	人民幣普通股	1,212,810,389
四川發展(控股)有限責任公司	1,124,543,633	人民幣普通股	1,124,543,633
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股	999,000,000
中國證券金融股份有限公司	635,215,426	人民幣普通股	635,215,426
香港中央結算有限公司	389,651,904	人民幣普通股	389,651,904
新疆金融投資(集團)有限責任公司	331,603,199	人民幣普通股	331,603,199
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	299,367,950	人民幣普通股	299,367,950
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中央匯金投資有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。除此之外，本公司未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。		
前10名股東參與融資融券業務情況說明(如有)	截至報告期末，新疆金融投資(集團)有限責任公司通過信用證券賬戶持股331,603,199股。		

註： 1. 公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

2. 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通股(A股)。

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

（二）公司優先股股東總數及前10名優先股股東持股情況表

□適用 ✓不適用

三、其他重要事項

□適用 ✓不適用

四、季度財務報表

（一）財務報表

合併資產負債表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司　　*金額單位：人民幣元*

項目	**2026年9月30日**	2025年12月31日
資產：		
貨幣資金	**187,469,200,238.51**	149,645,867,530.26
其中：客戶存款	**133,010,390,069.90**	112,656,907,772.87
結算備付金	**26,712,915,097.77**	30,404,078,682.90
其中：客戶備付金	**14,129,808,200.68**	17,213,799,980.62
融出資金	**95,072,860,573.65**	95,973,305,902.50
衍生金融資產	**4,939,811,319.73**	4,773,454,107.84
存出保證金	**36,429,844,045.16**	33,898,909,994.75
應收款項	**4,194,776,125.00**	3,094,547,678.55
買入返售金融資產	**6,747,813,291.07**	14,558,334,076.30
金融投資：		
交易性金融資產	**292,608,828,662.56**	267,624,677,452.29
債權投資	**2,772,718,779.85**	3,531,198,684.36
其他債權投資	**44,917,123,503.67**	39,935,568,110.79
其他權益工具投資	**77,899,415,468.53**	87,955,926,401.78
長期股權投資	**4,786,343,006.07**	4,384,141,834.27
投資性房地產	**31,141,487.38**	34,295,661.65
固定資產	**877,909,411.99**	995,440,340.85
在建工程	**192,573,592.79**	196,832,774.53
使用權資產	**823,289,370.22**	810,211,098.12
無形資產	**331,669,618.41**	395,992,252.49
遞延所得稅資產	**871,596,397.57**	913,022,639.02
其他資產	**2,164,770,203.64**	2,421,435,258.02
資產總計	**789,844,600,193.57**	741,547,240,481.27
負債：		
短期借款	**4,195,774,325.40**	2,503,732,632.40
應付短期融資款	**58,216,087,397.40**	58,404,461,438.74
拆入資金	**3,838,175,221.90**	2,669,534,280.04
交易性金融負債	**9,732,198,727.16**	11,547,110,315.15
衍生金融負債	**5,700,471,733.17**	9,628,943,689.63
賣出回購金融資產款	**190,823,625,928.32**	185,697,287,714.91
代理買賣證券款	**160,139,899,033.03**	141,865,984,084.70
代理承銷證券款	**11,400,000.00**	249,080,000.00
應付職工薪酬	**6,334,910,280.57**	6,492,214,984.15
應交稅費	**336,061,799.86**	434,338,965.58
應付款項	**40,745,467,028.96**	28,338,496,319.83
應付債券	**134,025,480,869.60**	123,160,377,229.68
租賃負債	**823,317,254.65**	814,689,247.26
遞延所得稅負債	**562,107,559.95**	62,216,930.65
合同負債	**25,450,329.51**	13,840,268.99
預計負債	**2,041,800.00**	2,041,800.00
其他負債	**29,150,642,513.23**	29,486,140,203.96
負債合計	**644,663,111,802.71**	601,370,490,105.67
股東權益：		
股本	**25,039,944,560.00**	25,039,944,560.00
資本公積	**19,234,037,679.34**	19,247,513,167.53
其他綜合收益	**3,099,908,081.57**	1,997,828,811.65
盈餘公積	**4,534,721,719.03**	4,534,721,719.03
一般風險準備	**21,769,389,426.42**	21,960,395,628.61
未分配利潤	**44,021,237,196.25**	38,816,941,477.17
歸屬於母公司股東權益合計	**117,699,238,662.61**	111,597,345,363.99
少數股東權益	**27,482,249,728.25**	28,579,405,011.61
股東權益合計	**145,181,488,390.86**	140,176,750,375.60
負債和股東權益總計	**789,844,600,193.57**	741,547,240,481.27

法定代表人：黃建軍　　主管會計工作負責人：任全勝　　會計機構負責人：劉智祥

合併利潤表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司　　*金額單位：人民幣元*

項目	**2026年1-9月**	2025年1-9月
一、營業收入	**17,859,377,440.70**	19,499,446,004.32
手續費及佣金淨收入	**7,335,528,913.72**	6,230,865,220.90
其中：經紀業務手續費淨收入	**5,355,935,864.15**	4,485,320,399.99
投資銀行業務手續費淨收入	**828,580,611.76**	850,901,836.10
資產管理業務及基金管理業務手續費淨收入	**600,502,295.73**	518,313,866.73
利息淨收入	**992,926,395.12**	461,979,360.41
其中：利息收入	**7,304,339,164.33**	6,562,993,215.47
利息支出	**6,311,412,769.21**	6,101,013,855.06
投資收益	**10,837,137,348.24**	12,744,324,728.92
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	**983,079,625.66**	695,315,039.14
其他收益	**219,522,083.01**	122,899,878.31
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	**-1,494,517,476.75**	-115,739,644.74
匯兑收益(損失以「－」號填列)	**-120,775,988.35**	1,232,017.18
其他業務收入	**88,545,181.26**	52,801,296.17
資產處置收益	**1,010,984.45**	1,083,147.17
二、營業支出	**8,185,778,208.07**	8,626,048,179.26
税金及附加	**130,665,732.00**	132,053,862.60
業務及管理費	**8,072,742,290.88**	8,311,501,162.61
信用減值損失(轉回以「－」號填列)	**-35,112,817.27**	112,300,519.03
其他資產減值損失(轉回以「－」號填列)	**-2,921,622.63**	48,674,790.36
其他業務成本	**20,404,625.09**	21,517,844.66
三、營業利潤	**9,673,599,232.63**	10,873,397,825.06
加：營業外收入	**3,086,650.79**	2,317,339.70
減：營業外支出	**59,512,105.95**	32,445,857.08
四、利潤總額	**9,617,173,777.47**	10,843,269,307.68
減：所得税費用	**1,670,950,039.34**	2,050,468,561.49
五、淨利潤	**7,946,223,738.13**	8,792,800,746.19
(一)按經營持續性分類：		
1. 持續經營淨利潤	**7,946,223,738.13**	8,792,800,746.19
2. 終止經營淨利潤	**–**	–
(二)按所有權歸屬分類：		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	**7,140,654,691.93**	8,016,146,746.61
2. 少數股東損益	**805,569,046.20**	776,653,999.58

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司　　*金額單位：人民幣元*

項目	**2026年1-9月**	2025年1-9月
六、其他綜合收益的稅後淨額	**796,516,635.54**	-455,856,174.57
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	**852,709,936.88**	-443,932,695.42
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	**1,143,688,642.56**	40,320,709.31
1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	**-596,436.09**	6,477,265.07
2. 其他權益工具投資公允價值變動	**1,144,285,078.65**	33,843,444.24
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	**-290,978,705.68**	-484,253,404.73
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	**-29,728,846.60**	-8,332,393.19
2. 其他債權投資公允價值變動	**-55,088,699.41**	-316,005,987.25
3. 其他債權投資信用減值準備	**-9,613,776.51**	-115,775,329.65
4. 外幣財務報表折算差額	**-196,547,383.16**	-44,139,694.64
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	**-56,193,301.34**	-11,923,479.15
七、綜合收益總額	**8,742,740,373.67**	8,336,944,571.62
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	**7,993,364,628.81**	7,572,214,051.19
歸屬於少數股東的綜合收益總額	**749,375,744.86**	764,730,520.43
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	**0.29**	0.32
(二)稀釋每股收益	**0.29**	0.32

法定代表人：黃建軍　　主管會計工作負責人：任全勝　　會計機構負責人：劉智祥

合併現金流量表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司 *金額單位：人民幣元*

項目	**2026年1-9月**	2025年1-9月
一、經營活動產生的現金流量：		
為交易目的而持有的金融工具淨減少額	**–**	5,163,007,930.22
收取利息、手續費及佣金的現金	**15,732,177,354.21**	15,048,560,421.08
拆入資金淨增加額	**1,172,200,000.00**	–
回購業務資金淨增加額	**1,573,309,231.59**	4,698,880,601.73
代理買賣證券收到的現金淨額	**18,702,066,149.39**	14,729,924,652.99
收到其他與經營活動有關的現金	**15,070,879,360.70**	6,115,201,066.54
經營活動現金流入小計	**52,250,632,095.89**	45,755,574,672.56
為交易目的而持有的金融工具淨增加額	**21,624,596,601.07**	–
融出資金淨增加額	**308,790,818.99**	16,409,958,125.92
拆入資金淨減少額	**–**	1,886,222,222.00
支付利息、手續費及佣金的現金	**5,077,695,282.70**	4,424,507,396.82
支付給職工以及為職工支付的現金	**6,253,620,677.11**	4,421,498,169.02
支付的各項稅費	**3,208,672,145.42**	1,512,567,491.87
支付其他與經營活動有關的現金	**6,892,836,759.30**	13,737,458,881.99
經營活動現金流出小計	**43,366,212,284.59**	42,392,212,287.62
經營活動產生的現金流量淨額	**8,884,419,811.30**	3,363,362,384.94
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	**–**	7,407,059,017.19
取得投資收益收到的現金	**3,763,695,661.62**	4,678,040,952.06
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收到的現金	**106,068,046.01**	5,102,126.90
投資活動現金流入小計	**3,869,763,707.63**	12,090,202,096.15
投資支付的現金	**10,866,391,076.98**	–
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	**351,456,351.42**	208,809,134.41
投資活動現金流出小計	**11,217,847,428.40**	208,809,134.41
投資活動產生的現金流量淨額	**-7,348,083,720.77**	11,881,392,961.74

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司　　*金額單位：人民幣元*

項目	**2026年1-9月**	2025年1-9月
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	**4,500,000,000.00**	–
其中：發行永續債收到的現金	**4,500,000,000.00**	–
取得借款收到的現金	**2,564,447,898.38**	1,778,432,982.04
發行債券收到的現金	**123,147,371,428.36**	111,519,126,774.60
籌資活動現金流入小計	**130,211,819,326.74**	113,297,559,756.64
償還債務支付的現金	**113,706,321,543.04**	111,594,138,148.31
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	**5,920,402,398.19**	5,531,463,081.91
其中：支付給少數股東的股利、利潤	**659,350,000.00**	713,593,172.86
贖回永續債支付的現金	**5,300,000,000.00**	–
支付租賃負債的現金	**283,281,880.20**	324,305,838.84
支付其他與籌資活動有關的現金	**101,296,516.41**	–
籌資活動現金流出小計	**125,311,302,337.84**	117,449,907,069.06
籌資活動產生的現金流量淨額	**4,900,516,988.90**	-4,152,347,312.42
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	**-122,055,477.48**	1,191,787.43
五、現金及現金等價物淨增加額	**6,314,797,601.95**	11,093,599,821.69
加：期初現金及現金等價物餘額	**188,390,775,345.04**	163,065,926,700.69
六、期末現金及現金等價物餘額	**194,705,572,946.99**	174,159,526,522.38

法定代表人：黃建軍　　主管會計工作負責人：任全勝　　會計機構負責人：劉智祥

（二）2026年起首次執行新會計準則調整首次執行當年年初財務報表相關項目情況

□適用　✓不適用

（三）審計報告

第三季度報告是否經過審計

□是　✓否

董事長：**劉健**
申萬宏源集團股份有限公司董事會
二〇二六年十月二十八日