*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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分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。*

**招商证券股份有限公司**
**China Merchants 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：6099)**

# 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條及第13.10B條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部作出。

下文載列截至2026年9月30日止九個月(「**報告期**」)招商證券股份有限公司(「**公司**」或「**本公司**」)及其附屬公司的2026年第三季度報告。該報告所載的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。如中英文版本有任何歧義，概以中文版本為準。

承董事會命
**招商證券股份有限公司**
**朱江濤**
*董事長*

中國深圳，2026年10月29日

*於本公告日期，本公司執行董事為朱江濤先生及劉波先生；本公司非執行董事為羅立女士、陶武先生、高宏先生、黃堅先生、張銘文先生及丁璐莎女士；以及本公司獨立非執行董事為葉熒志先生、張瑞君女士、陳欣女士、曹嘯先生及豐金華先生；以及本公司職工代表董事為熊志鋼先生。*

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、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。**

**公司負責人朱江濤、主管會計工作負責人劉傑及會計機構負責人(會計主管人員)徐勇保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。**

**第三季度財務報表未經審計。**

# 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 | 本報告期比上年同期增減變動幅度(%) | 年初至報告期末 | 年初至報告期末比上年同期增減變動幅度(%) |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 12,210,679,156.88 | 58.10 | 34,112,257,839.78 | 86.98 |
| 利潤總額 | 8,376,022,460.41 | 95.15 | 21,400,253,918.75 | 114.52 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 6,657,741,115.15 | 80.65 | 17,282,069,528.59 | 94.81 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | 6,591,103,160.99 | 78.91 | 17,217,396,576.34 | 94.29 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -15,182,532,131.57 | -25.37 | 48,555,108,302.56 | 397.24 |
| 基本每股收益(元／股) | 0.74 | 80.49 | 1.93 | 98.97 |
| 稀釋每股收益(元／股) | 0.74 | 80.49 | 1.93 | 98.97 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 4.97 | 增加1.97個百分點 | 13.19 | 增加6.01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(%) |
|---|---|---|---|
| 總資產 | 816,473,952,567.58 | 753,477,089,745.40 | 8.36 |
| 歸屬於上市公司股東的所有者權益 | 150,271,384,028.93 | 138,004,657,515.40 | 8.89 |

*註：*「本報告期」指本季度初至本季度末3個月期間，下同。

## (二) 母公司的淨資本及風險控制指標

報告期內，公司淨資本和各項風險控制指標均持續符合中國證券監督管理委員會的規定。2026年9月末公司淨資本等主要風險控制指標情況如下：

單位：元　幣種：人民幣

| 項目 | 本報告期末 | 上年度末 |
| --- | --- | --- |
| 淨資本 | 86,491,099,459.56 | 89,549,587,238.58 |
| 淨資產 | 128,177,063,387.36 | 124,368,686,146.63 |
| 各項風險資本準備之和 | 41,263,160,514.20 | 34,833,310,699.37 |
| 表內外資產總額 | 527,452,849,851.07 | 521,841,033,313.48 |
| 風險覆蓋率(%) | 209.61 | 257.08 |
| 資本槓桿率(%) | 12.12 | 11.91 |
| 流動性覆蓋率(%) | 187.12 | 159.16 |
| 淨穩定資金率(%) | 172.80 | 164.85 |
| 淨資本／淨資產(%) | 67.48 | 72.00 |
| 淨資本／負債(%) | 20.16 | 20.94 |
| 淨資產／負債(%) | 29.88 | 29.09 |
| 自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%) | 37.73 | 33.62 |
| 自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%) | 337.71 | 332.20 |

## (三) 非經常性損益項目和金額

單位：元　幣種：人民幣

| 非經常性損益項目 | 本期金額 | 年初至報告期末金額 |
|---|---|---|
| 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 | 89,843,727.75 | 93,745,027.27 |
| 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 | 174,296.22 | 11,697,821.53 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | -1,661,902.56 | -15,475,865.11 |
| 減：所得稅影響額 | 21,718,167.25 | 25,294,031.44 |
| 合計 | 66,637,954.16 | 64,672,952.25 |

## (四) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

單位：元　幣種：人民幣

| 項目名稱 | 本報告期 | 上年同期 | 變動比例(%) | 主要原因 |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 12,210,679,156.88 | 7,723,453,121.57 | 58.10 | 投資業務收入增加 |
| 利潤總額 | 8,376,022,460.41 | 4,292,028,457.01 | 95.15 | |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 6,657,741,115.15 | 3,685,533,079.96 | 80.65 | |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | 6,591,103,160.99 | 3,683,990,105.67 | 78.91 | |
| 基本每股收益（元／股） | 0.74 | 0.41 | 80.49 | |
| 稀釋每股收益（元／股） | 0.74 | 0.41 | 80.49 | |

| 項目名稱 | 年初至報告期末 | 上年同期 | 變動比例(%) | 主要原因 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 營業收入 | 34,112,257,839.78 | 18,243,581,542.77 | 86.98 | 投資業務和經紀業務收入增加 |
| 利潤總額 | 21,400,253,918.75 | 9,975,937,479.16 | 114.52 | |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 17,282,069,528.59 | 8,871,429,271.43 | 94.81 | |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | 17,217,396,576.34 | 8,861,769,410.07 | 94.29 | |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 48,555,108,302.56 | -16,335,418,825.86 | 397.24 | 融出資金、代理買賣證券和為交易目的而持有的金融工具現金淨流入增加 |
| 基本每股收益（元／股） | 1.93 | 0.97 | 98.97 | 投資業務和經紀業務收入增加 |
| 稀釋每股收益（元／股） | 1.93 | 0.97 | 98.97 | |

| 項目名稱 | 本報告期末 | 上年末 | 變動比例(%) | 主要原因 |
|---|---|---|---|---|
| 衍生金融資產 | 4,082,008,051.46 | 2,947,104,037.33 | 38.51 | 衍生金融工具變動 |
| 應收款項 | 740,789,081.80 | 550,899,780.37 | 34.47 | 應收手續費及佣金和應收清算款增加 |
| 債權投資 | 85,548,857.71 | 180,317,190.31 | -52.56 | 債權投資規模減少 |
| 在建工程 | 62,976,547.45 | 40,999,335.84 | 53.60 | 在建裝修改造支出增加 |
| 遞延所得稅資產 | 282,494,283.52 | 483,690,318.14 | -41.60 | 可抵扣暫時性差異減少 |
| 其他資產 | 12,416,394,097.37 | 4,622,225,918.71 | 168.62 | 應收結算款增加 |
| 短期借款 | 10,377,945,722.59 | 7,501,972,758.25 | 38.34 | 短期借款增加 |
| 應付短期融資款 | 39,780,497,642.07 | 64,381,201,033.73 | -38.21 | 應付短期公司債和收益憑證減少 |
| 交易性金融負債 | 66,419,384,165.66 | 42,179,178,133.35 | 57.47 | 賣空債券規模增加 |
| 應付職工薪酬 | 9,067,590,241.34 | 5,722,693,907.71 | 58.45 | 應付職工薪酬增加 |
| 應付款項 | 40,926,100,823.48 | 28,204,288,828.81 | 45.11 | 開展衍生業務的應付交易保證金增加 |
| 合同負債 | 108,064,852.62 | 42,999,132.47 | 151.32 | 預收的投資銀行業務手續費增加 |
| 長期借款 | 6,113,859,238.05 | 2,958,758,134.77 | 106.64 | 長期借款增加 |
| 遞延所得稅負債 | 3,960,953,430.72 | 570,385,651.69 | 594.43 | 應納稅暫時性差異增加 |
| 其他負債 | 1,602,289,586.62 | 1,110,645,645.87 | 44.27 | 預提費用和應付股利增加 |
| 其他綜合收益 | -138,072,772.38 | 593,239,854.34 | -123.27 | 外幣報表折算差額、其他權益工具投資公允價值變動 |

| 項目名稱 | 年初至報告期末 | 上年同期 | 變動比例(%) | 主要原因 |
|---|---|---|---|---|
| 利息淨收入 | 2,416,477,936.01 | 1,278,108,375.16 | 89.07 | 融資融券和客戶資金利息收入增加 |
| 其他收益 | 64,238,936.18 | 40,192,284.72 | 59.83 | 代扣代繳手續費收入增加 |
| 公允價值變動收益 | 15,149,301,037.38 | -1,222,142,374.27 | 1,339.57 | 金融工具公允價值變動 |
| 匯兑收益 | -595,730,120.81 | -24,089,409.59 | -2,373.00 | 匯率變動 |
| 資產處置收益 | 92,984,192.73 | 792,955.01 | 11,626.29 | 資產處置收益增加 |
| 業務及管理費 | 12,307,800,396.22 | 8,183,694,749.72 | 50.39 | 公司經營業績增加，業務及管理費隨之相應增加 |
| 信用減值損失 | 269,537,783.78 | -23,534,081.46 | 1,245.31 | 計提融資類業務預期信用減值損失 |
| 營業外支出 | 15,910,877.91 | 1,429,077.86 | 1,013.37 | 營業外支出增加 |
| 所得稅費用 | 4,103,066,450.88 | 1,101,814,313.25 | 272.39 | 應納稅所得額增加 |
| 其他綜合收益的稅後淨額 | -1,000,802,502.57 | -1,483,662,009.18 | 32.55 | 其他債權投資公允價值變動 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -7,868,062,105.26 | 10,538,722,328.34 | -174.66 | 其他權益工具投資規模增加 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -6,584,167,549.63 | 968,131,861.13 | -780.09 | 發行債券現金淨流入減少 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | -596,657,930.83 | -116,702,483.24 | -411.26 | 匯率變動 |

## 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 | 160,808 | 報告期末表決權恢復的優先股股東總數 | | | | – |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 質押、標記或凍結情況 | |
| | | | | | 股份狀態 | 數量 |
| 招商局金融控股有限公司 | 國有法人 | 2,047,900,517 | 23.55 | – | 無 | – |
| 深圳市集盛投資發展有限公司 | 國有法人 | 1,703,934,870 | 19.59 | – | 無 | – |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 境外法人 | 1,274,317,589 | 14.65 | – | 無 | – |
| 中國遠洋運輸有限公司 | 國有法人 | 544,632,418 | 6.26 | – | 無 | – |
| 河北港口集團有限公司 | 國有法人 | 343,282,732 | 3.95 | – | 無 | – |
| 香港中央結算有限公司 | 境外法人 | 207,913,149 | 2.39 | – | 無 | – |
| 中交資本控股有限公司 | 國有法人 | 171,323,253 | 1.97 | – | 無 | – |
| 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 | 123,154,018 | 1.42 | – | 無 | – |
| 中遠海運(廣州)有限公司 | 國有法人 | 109,199,899 | 1.26 | – | 無 | – |
| 中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金 | 其他 | 74,456,802 | 0.86 | – | 無 | – |

| 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 |
| 招商局金融控股有限公司 | 2,047,900,517 | 人民幣普通股 | 2,047,900,517 |
| 深圳市集盛投資發展有限公司 | 1,703,934,870 | 人民幣普通股 | 1,703,934,870 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,274,317,589 | 境外上市外資股 | 1,274,317,589 |
| 中國遠洋運輸有限公司 | 544,632,418 | 人民幣普通股 | 544,632,418 |
| 河北港口集團有限公司 | 343,282,732 | 人民幣普通股 | 343,282,732 |
| 香港中央結算有限公司 | 207,913,149 | 人民幣普通股 | 207,913,149 |
| 中交資本控股有限公司 | 171,323,253 | 人民幣普通股 | 171,323,253 |
| 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 | 123,154,018 | 人民幣普通股 | 123,154,018 |
| 中遠海運(廣州)有限公司 | 109,199,899 | 人民幣普通股 | 109,199,899 |
| 中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金 | 74,456,802 | 人民幣普通股 | 74,456,802 |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | 1、 招商局金融控股有限公司持有深圳市集盛投資發展有限公司100%權益，兩者均為本公司實際控制人招商局集團有限公司的子公司；<br>2、 中國遠洋運輸有限公司、中遠海運(廣州)有限公司均為中國遠洋海運集團有限公司的子公司。 | | |
| 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) | 無 | | |

## 三、季度財務報表

### 合併資產負債表

2026年9月30日

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

| 項目 | 2026年9月30日 | 2025年12月31日 |
|---|---|---|
| **資產：** | | |
| 貨幣資金 | 167,906,429,682.71 | 132,789,411,773.94 |
| 其中：客戶資金存款 | 140,928,381,231.69 | 116,415,124,973.51 |
| 結算備付金 | 38,482,747,006.02 | 40,025,951,173.33 |
| 其中：客戶備付金 | 31,877,040,421.14 | 34,613,304,052.42 |
| 融出資金 | 132,338,729,376.01 | 133,353,124,273.32 |
| 衍生金融資產 | 4,082,008,051.46 | 2,947,104,037.33 |
| 存出保證金 | 21,232,602,492.00 | 18,516,420,858.91 |
| 應收款項 | 740,789,081.80 | 550,899,780.37 |
| 買入返售金融資產 | 26,572,317,234.31 | 27,035,433,812.09 |
| 金融投資： | | |
| 交易性金融資產 | 280,091,343,943.42 | 270,666,011,985.65 |
| 債權投資 | 85,548,857.71 | 180,317,190.31 |
| 其他債權投資 | 69,642,390,396.42 | 69,933,548,083.85 |
| 其他權益工具投資 | 45,135,741,319.73 | 35,425,795,242.28 |
| 長期股權投資 | 13,862,912,946.80 | 13,339,481,677.54 |
| 固定資產 | 1,427,609,418.95 | 1,462,799,813.49 |
| 使用權資產 | 863,881,282.25 | 835,764,174.95 |
| 在建工程 | 62,976,547.45 | 40,999,335.84 |
| 無形資產 | 1,237,365,944.10 | 1,258,439,689.80 |
| 其中：數據資源 | 4,446,758.31 | 5,247,174.75 |
| 商譽 | 9,670,605.55 | 9,670,605.55 |
| 遞延所得稅資產 | 282,494,283.52 | 483,690,318.14 |
| 其他資產 | 12,416,394,097.37 | 4,622,225,918.71 |
| 資產總計 | 816,473,952,567.58 | 753,477,089,745.40 |

| 項目 | 2026年9月30日 | 2025年12月31日 |
|---|---|---|
| **負債：** | | |
| 短期借款 | 10,377,945,722.59 | 7,501,972,758.25 |
| 應付短期融資款 | 39,780,497,642.07 | 64,381,201,033.73 |
| 拆入資金 | 4,301,368,111.06 | 5,900,444,151.97 |
| 交易性金融負債 | 66,419,384,165.66 | 42,179,178,133.35 |
| 衍生金融負債 | 5,586,875,129.72 | 7,229,011,773.25 |
| 賣出回購金融資產款 | 136,786,763,073.18 | 152,377,883,892.80 |
| 代理買賣證券款 | 179,722,612,673.55 | 155,015,825,219.19 |
| 代理承銷證券款 | – | 8,100,256.00 |
| 應付職工薪酬 | 9,067,590,241.34 | 5,722,693,907.71 |
| 應交稅費 | 910,533,546.22 | 1,070,694,592.22 |
| 應付款項 | 40,926,100,823.48 | 28,204,288,828.81 |
| 合同負債 | 108,064,852.62 | 42,999,132.47 |
| 長期借款 | 6,113,859,238.05 | 2,958,758,134.77 |
| 應付債券 | 159,598,049,881.92 | 140,297,389,588.26 |
| 遞延所得稅負債 | 3,960,953,430.72 | 570,385,651.69 |
| 租賃負債 | 881,214,285.00 | 857,611,334.09 |
| 預計負債 | 1,175,422.75 | 1,175,422.75 |
| 其他負債 | 1,602,289,586.62 | 1,110,645,645.87 |
| 負債合計 | 666,145,277,826.55 | 615,430,259,457.18 |

| 項目 | 2026年9月30日 | 2025年12月31日 |
| --- | --- | --- |
| **所有者權益(或股東權益):** | | |
| 實收資本(或股本) | 8,696,526,806.00 | 8,696,526,806.00 |
| 其他權益工具 | 19,000,000,000.00 | 17,000,000,000.00 |
| 其中：永續債 | 19,000,000,000.00 | 17,000,000,000.00 |
| 資本公積 | 40,358,965,556.27 | 40,360,965,556.27 |
| 減：庫存股 | – | – |
| 其他綜合收益 | -138,072,772.38 | 593,239,854.34 |
| 盈餘公積 | 5,236,148,007.81 | 5,236,148,007.81 |
| 一般風險準備 | 23,198,662,478.58 | 23,156,600,857.10 |
| 未分配利潤 | 53,919,153,952.65 | 42,961,176,433.88 |
| 歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計 | 150,271,384,028.93 | 138,004,657,515.40 |
| 少數股東權益 | 57,290,712.10 | 42,172,772.82 |
| 所有者權益(或股東權益)合計 | 150,328,674,741.03 | 138,046,830,288.22 |
| 負債和所有者權益(或股東權益)總計 | 816,473,952,567.58 | 753,477,089,745.40 |

公司負責人：朱江濤　　主管會計工作負責人：劉傑　　會計機構負責人：徐勇

# 合併利潤表

2026年1-9月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
|---|---|---|
| **一、營業總收入** | 34,112,257,839.78 | 18,243,581,542.77 |
| 利息淨收入 | 2,416,477,936.01 | 1,278,108,375.16 |
| 其中：利息收入 | 7,987,876,831.32 | 6,882,071,335.46 |
| 利息支出 | 5,571,398,895.31 | 5,603,962,960.30 |
| 手續費及佣金淨收入 | 9,727,521,554.51 | 8,264,240,261.19 |
| 其中：經紀業務手續費淨收入 | 7,795,937,698.24 | 6,599,868,615.78 |
| 投資銀行業務手續費淨收入 | 728,933,519.07 | 509,527,086.20 |
| 資產管理業務手續費淨收入 | 615,019,847.25 | 653,149,974.07 |
| 投資收益（損失以「－」號填列） | 6,871,302,078.84 | 9,675,567,331.09 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | 1,061,876,939.03 | 1,119,085,094.12 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益（損失以「－」號填列） | – | – |
| 其他收益 | 64,238,936.18 | 40,192,284.72 |
| 公允價值變動收益（損失以「－」號填列） | 15,149,301,037.38 | -1,222,142,374.27 |
| 匯兑收益（損失以「－」號填列） | -595,730,120.81 | -24,089,409.59 |
| 其他業務收入 | 386,162,224.94 | 230,912,119.46 |
| 資產處置收益（損失以「－」號填列） | 92,984,192.73 | 792,955.01 |
| **二、營業總支出** | 12,697,288,890.46 | 8,266,757,575.34 |
| 稅金及附加 | 118,754,645.12 | 104,747,289.98 |
| 業務及管理費 | 12,307,800,396.22 | 8,183,694,749.72 |
| 信用減值損失 | 269,537,783.78 | -23,534,081.46 |
| 其他業務成本 | 1,196,065.34 | 1,849,617.10 |

| 項目 | 2026年前三季度<br>(1-9月) | 2025年前三季度<br>(1-9月) |
|---|---|---|
| **三、營業利潤(虧損以「－」號填列)** | 21,414,968,949.32 | 9,976,823,967.43 |
| 加：營業外收入 | 1,195,847.34 | 542,589.59 |
| 減：營業外支出 | 15,910,877.91 | 1,429,077.86 |
| **四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)** | 21,400,253,918.75 | 9,975,937,479.16 |
| 減：所得稅費用 | 4,103,066,450.88 | 1,101,814,313.25 |
| **五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)** | 17,297,187,467.87 | 8,874,123,165.91 |
| (一)按經營持續性分類 | | |
| 1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列) | 17,297,187,467.87 | 8,874,123,165.91 |
| 2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列) | – | – |
| (二)按所有權歸屬分類 | | |
| 1. 歸屬於母公司股東的淨利潤<br>(淨虧損以「－」號填列) | 17,282,069,528.59 | 8,871,429,271.43 |
| 2. 少數股東損益(淨虧損以「－」號填列) | 15,117,939.28 | 2,693,894.48 |
| **六、其他綜合收益的稅後淨額** | -1,000,802,502.57 | -1,483,662,009.18 |
| (一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的<br>稅後淨額 | -1,000,802,502.57 | -1,483,662,009.18 |
| 1. 不能重分類進損益的其他綜合收益 | -520,843,515.23 | -507,036,678.24 |
| (1)權益法下不能轉損益的其他綜合<br>收益 | – | – |
| (2)其他權益工具投資公允價值變動 | -520,843,515.23 | -507,036,678.24 |
| 2. 將重分類進損益的其他綜合收益 | -479,958,987.34 | -976,625,330.94 |
| (1)權益法下可轉損益的其他綜合收益 | 20,841,591.72 | -20,857,084.32 |
| (2)其他債權投資公允價值變動 | -46,399,138.66 | -834,923,569.77 |
| (3)其他債權投資信用損失準備 | 3,632,883.87 | -2,289,094.13 |
| (4)外幣財務報表折算差額 | -458,034,324.27 | -118,555,582.72 |
| (二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的<br>稅後淨額 | – | – |

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
| --- | --- | --- |
| **七、綜合收益總額** | 16,296,384,965.30 | 7,390,461,156.73 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | 16,281,267,026.02 | 7,387,767,262.25 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | 15,117,939.28 | 2,693,894.48 |
| **八、每股收益：** | | |
| (一)基本每股收益(元／股) | 1.93 | 0.97 |
| (二)稀釋每股收益(元／股) | 1.93 | 0.97 |

公司負責人：朱江濤　　主管會計工作負責人：劉傑　　會計機構負責人：徐勇

# 合併現金流量表

2026年1-9月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（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資產淨減少額 | 31,535,172,639.90 | – |
| 收取利息、手續費及佣金的現金 | 19,962,789,477.48 | 16,645,599,081.26 |
| 回購業務資金淨增加額 | – | 19,444,314,687.62 |
| 融出資金淨減少額 | 644,508,566.66 | – |
| 代理買賣證券收到的現金淨額 | 24,112,482,831.81 | 1,182,367,668.58 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 16,201,991,922.60 | 9,490,052,484.60 |
| 經營活動現金流入小計 | 92,456,945,438.45 | 46,762,333,922.06 |
| 為交易目的而持有的金融資產淨增加額 | – | 5,773,935,827.42 |
| 拆入資金淨減少額 | 1,568,597,401.74 | 6,891,403,455.73 |
| 回購業務資金淨減少額 | 14,538,668,976.66 | – |
| 融出資金淨增加額 | – | 33,748,059,969.53 |
| 支付利息、手續費及佣金的現金 | 6,278,179,108.29 | 5,498,388,414.33 |
| 支付給職工及為職工支付的現金 | 6,065,834,955.38 | 4,124,226,035.23 |
| 支付的各項稅費 | 4,309,298,266.84 | 1,342,816,712.10 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 11,141,258,426.98 | 5,718,922,333.58 |
| 經營活動現金流出小計 | 43,901,837,135.89 | 63,097,752,747.92 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 48,555,108,302.56 | -16,335,418,825.86 |

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
| --- | --- | --- |
| **二、投資活動產生的現金流量：** | | |
| 收回投資收到的現金 | – | 7,881,902,509.74 |
| 取得投資收益收到的現金 | 2,679,333,641.12 | 2,893,830,735.81 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 87,783,894.53 | 1,401,520.68 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | – | – |
| 投資活動現金流入小計 | 2,767,117,535.65 | 10,777,134,766.23 |
| 投資支付的現金 | 10,274,569,893.95 | 21,427,099.92 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | 360,609,746.96 | 216,985,337.97 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | – | – |
| 投資活動現金流出小計 | 10,635,179,640.91 | 238,412,437.89 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -7,868,062,105.26 | 10,538,722,328.34 |
| **三、籌資活動產生的現金流量：** | | |
| 吸收投資收到的現金 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 取得借款收到的現金 | 6,192,653,469.58 | – |
| 發行債券收到的現金 | 97,641,290,000.00 | 104,654,524,206.26 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | – | – |
| 籌資活動現金流入小計 | 105,833,943,469.58 | 106,654,524,206.26 |
| 償還債務支付的現金 | 103,614,478,950.00 | 97,400,434,375.71 |
| 償還租賃負債支付的現金 | 229,316,282.87 | 261,788,712.00 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | 8,572,315,786.34 | 8,022,160,899.40 |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | – | – |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 2,000,000.00 | 2,008,358.02 |
| 籌資活動現金流出小計 | 112,418,111,019.21 | 105,686,392,345.13 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -6,584,167,549.63 | 968,131,861.13 |

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
| --- | --- | --- |
| **四、匯率變動對現金及現金等價物的影響** | -596,657,930.83 | -116,702,483.24 |
| **五、現金及現金等價物淨增加額** | 33,506,220,716.84 | -4,945,267,119.63 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | 172,088,092,048.80 | 176,640,066,601.43 |
| **六、期末現金及現金等價物餘額** | 205,594,312,765.64 | 171,694,799,481.80 |

公司負責人：朱江濤　　主管會計工作負責人：劉傑　　會計機構負責人：徐勇

## 母公司資產負債表

2026年9月30日

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

| 項目 | 2026年9月30日 | 2025年12月31日 |
|---|---|---|
| **資產：** | | |
| 貨幣資金 | 119,473,653,156.56 | 101,911,162,960.11 |
| 其中：客戶資金存款 | 111,698,021,868.90 | 94,530,959,101.33 |
| 結算備付金 | 39,554,515,030.50 | 40,778,039,087.55 |
| 其中：客戶備付金 | 31,790,758,439.25 | 33,863,696,998.53 |
| 融出資金 | 129,205,843,219.54 | 130,345,101,644.05 |
| 衍生金融資產 | 8,628,118,656.04 | 6,559,715,648.15 |
| 存出保證金 | 11,008,915,936.17 | 11,269,749,050.04 |
| 應收款項 | 7,637,251,977.62 | 425,636,037.11 |
| 買入返售金融資產 | 26,486,251,174.80 | 26,972,880,540.50 |
| 金融投資： | | |
| 交易性金融資產 | 214,932,938,636.59 | 222,593,483,692.01 |
| 債權投資 | – | – |
| 其他債權投資 | 56,174,178,215.43 | 65,454,916,534.80 |
| 其他權益工具投資 | 44,988,437,289.80 | 35,255,236,649.51 |
| 長期股權投資 | 32,712,597,371.50 | 32,186,609,467.49 |
| 固定資產 | 1,360,512,876.64 | 1,405,362,350.53 |
| 使用權資產 | 717,986,847.69 | 728,564,610.27 |
| 在建工程 | 14,453,029.54 | 5,686,513.65 |
| 無形資產 | 1,118,742,983.65 | 1,147,813,534.38 |
| 其中：數據資源 | 4,446,758.31 | 5,247,174.75 |
| 遞延所得稅資產 | 219,546,956.69 | 333,747,567.53 |
| 其他資產 | 4,780,668,005.08 | 1,863,886,931.72 |
| 資產總計 | 699,014,611,363.84 | 679,237,592,819.40 |

| 項目 | 2026年9月30日 | 2025年12月31日 |
| --- | --- | --- |
| **負債：** | | |
| 應付短期融資款 | 39,780,497,642.07 | 64,381,201,033.73 |
| 拆入資金 | 4,301,368,111.06 | 5,900,443,749.98 |
| 交易性金融負債 | 53,823,872,860.00 | 38,462,498,426.09 |
| 衍生金融負債 | 5,926,027,609.45 | 7,814,086,052.26 |
| 賣出回購金融資產款 | 123,755,410,483.35 | 145,719,068,405.79 |
| 代理買賣證券款 | 141,803,737,467.48 | 127,295,094,103.53 |
| 代理承銷證券款 | – | 8,100,256.00 |
| 應付職工薪酬 | 8,616,425,578.88 | 5,167,010,589.16 |
| 應交稅費 | 559,624,311.03 | 733,266,601.67 |
| 應付款項 | 31,677,464,891.85 | 19,652,488,336.51 |
| 合同負債 | 51,780,000.00 | 19,450,000.00 |
| 應付債券 | 158,276,566,451.75 | 137,988,685,827.84 |
| 租賃負債 | 733,020,109.34 | 748,408,382.28 |
| 預計負債 | 1,175,422.75 | 1,175,422.75 |
| 其他負債 | 1,530,577,037.47 | 977,929,485.18 |
| 負債合計 | 570,837,547,976.48 | 554,868,906,672.77 |
| **所有者權益(或股東權益)：** | | |
| 實收資本(或股本) | 8,696,526,806.00 | 8,696,526,806.00 |
| 其他權益工具 | 19,000,000,000.00 | 17,000,000,000.00 |
| 其中：永續債 | 19,000,000,000.00 | 17,000,000,000.00 |
| 資本公積 | 40,245,259,889.77 | 40,247,259,889.77 |
| 減：庫存股 | – | – |
| 其他綜合收益 | 267,476,147.73 | 322,518,674.46 |
| 盈餘公積 | 5,236,148,007.81 | 5,236,148,007.81 |
| 一般風險準備 | 21,147,586,052.34 | 21,145,335,391.98 |
| 未分配利潤 | 33,584,066,483.71 | 31,720,897,376.61 |
| 所有者權益(或股東權益)合計 | 128,177,063,387.36 | 124,368,686,146.63 |
| 負債和所有者權益(或股東權益)總計 | 699,014,611,363.84 | 679,237,592,819.40 |

公司負責人：朱江濤　主管會計工作負責人：劉傑　會計機構負責人：徐勇

## 母公司利潤表

2026年1-9月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
|---|---|---|
| **一、營業總收入** | 20,085,096,847.23 | 17,079,503,222.88 |
| 利息淨收入 | 2,249,951,691.06 | 1,161,571,397.01 |
| 其中：利息收入 | 7,022,702,200.36 | 6,003,585,491.75 |
| 利息支出 | 4,772,750,509.30 | 4,842,014,094.74 |
| 手續費及佣金淨收入 | 8,481,818,933.02 | 7,256,788,298.63 |
| 其中：經紀業務手續費淨收入 | 7,320,662,813.99 | 6,324,300,977.48 |
| 投資銀行業務手續費淨收入 | 582,080,485.05 | 514,090,972.74 |
| 資產管理業務手續費淨收入 | – | – |
| 投資收益（損失以「－」號填列） | 6,612,248,319.41 | 8,274,782,110.20 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | 1,063,337,267.85 | 1,120,777,484.76 |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益（損失以「－」號填列） | – | – |
| 其他收益 | 63,195,006.84 | 37,649,098.27 |
| 公允價值變動收益（損失以「－」號填列） | 2,182,184,762.87 | -967,408.24 |
| 匯兑收益（損失以「－」號填列） | 29,271,066.66 | 119,060,131.94 |
| 其他業務收入 | 382,571,263.33 | 229,826,640.06 |
| 資產處置收益（損失以「－」號填列） | 83,855,804.04 | 792,955.01 |
| **二、營業總支出** | 11,601,831,472.67 | 7,304,305,416.52 |
| 稅金及附加 | 110,584,052.08 | 97,813,047.05 |
| 業務及管理費 | 11,240,638,558.81 | 7,240,894,369.63 |
| 信用減值損失 | 250,608,861.78 | -34,402,000.16 |
| **三、營業利潤（虧損以「－」號填列）** | 8,483,265,374.56 | 9,775,197,806.36 |
| 加：營業外收入 | 1,053,678.81 | 418,553.22 |
| 減：營業外支出 | 14,365,078.03 | 1,098,621.53 |

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
| --- | --- | --- |
| **四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)** | 8,469,953,975.34 | 9,774,517,738.05 |
| 減：所得稅費用 | 321,888,660.29 | 849,762,465.09 |
| **五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)** | 8,148,065,315.05 | 8,924,755,272.96 |
| (一)持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列) | 8,148,065,315.05 | 8,924,755,272.96 |
| (二)終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列) | – | – |
| **六、其他綜合收益的稅後淨額** | -325,147,561.83 | -1,376,417,137.53 |
| (一)不能重分類進損益的其他綜合收益 | -511,522,473.80 | -526,667,654.69 |
| 1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | – | – |
| 2. 其他權益工具投資公允價值變動 | -511,522,473.80 | -526,667,654.69 |
| (二)將重分類進損益的其他綜合收益 | 186,374,911.97 | -849,749,482.84 |
| 1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益 | 20,841,591.72 | -20,857,084.32 |
| 2. 其他債權投資公允價值變動 | 163,956,651.86 | -824,245,625.87 |
| 3. 其他債權投資信用損失準備 | 1,576,668.39 | -4,646,772.65 |
| **七、綜合收益總額** | 7,822,917,753.22 | 7,548,338,135.43 |

公司負責人：朱江濤　　主管會計工作負責人：劉傑　　會計機構負責人：徐勇

## 母公司現金流量表

2026年1-9月

編製單位：招商證券股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（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資產淨減少額 | 15,615,619,708.14 | 1,281,122,070.63 |
| 收取利息、手續費及佣金的現金 | 17,221,342,054.80 | 14,462,776,565.25 |
| 回購業務資金淨增加額 | – | 20,583,058,908.82 |
| 融出資金淨減少額 | 940,809,252.29 | – |
| 代理買賣證券收到的現金淨額 | 14,676,554,849.40 | 28,641,407,501.34 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 14,088,308,998.94 | 2,684,269,229.01 |
| 經營活動現金流入小計 | 62,542,634,863.57 | 67,652,634,275.05 |
| 拆入資金淨減少額 | 1,568,597,000.00 | 6,898,440,600.00 |
| 回購業務資金淨減少額 | 21,321,496,572.37 | – |
| 融出資金淨增加額 | – | 32,214,153,185.95 |
| 支付利息、手續費及佣金的現金 | 4,978,204,948.34 | 4,559,544,804.87 |
| 支付給職工及為職工支付的現金 | 5,323,949,436.16 | 3,634,427,783.03 |
| 支付的各項稅費 | 2,030,261,260.51 | 803,085,793.80 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 1,332,293,305.91 | 3,042,345,595.86 |
| 經營活動現金流出小計 | 36,554,802,523.29 | 51,151,997,763.51 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 25,987,832,340.28 | 16,500,636,511.54 |

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
| --- | --- | --- |
| **二、投資活動產生的現金流量：** | | |
| 收回投資收到的現金 | 300,000,000.00 | 6,188,520,134.46 |
| 取得投資收益收到的現金 | 5,269,055,576.48 | 4,080,992,211.70 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 87,730,567.54 | 1,403,998.72 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | – | – |
| 投資活動現金流入小計 | 5,656,786,144.02 | 10,270,916,344.88 |
| 投資支付的現金 | 3,550,817,381.26 | 250,000,000.00 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | 279,984,589.81 | 174,735,385.91 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | – | – |
| 投資活動現金流出小計 | 3,830,801,971.07 | 424,735,385.91 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 1,825,984,172.95 | 9,846,180,958.97 |
| **三、籌資活動產生的現金流量：** | | |
| 吸收投資收到的現金 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 發行債券收到的現金 | 97,641,290,000.00 | 104,315,680,000.00 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | – | – |
| 籌資活動現金流入小計 | 99,641,290,000.00 | 106,315,680,000.00 |
| 償還債務支付的現金 | 102,592,011,900.00 | 95,400,119,625.77 |
| 償還租賃負債支付的現金 | 208,390,414.17 | 232,881,301.98 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | 8,292,648,802.00 | 7,699,540,094.55 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 2,000,000.00 | 2,008,358.02 |
| 籌資活動現金流出小計 | 111,095,051,116.17 | 103,334,549,380.32 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -11,453,761,116.17 | 2,981,130,619.68 |

| 項目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
| --- | --- | --- |
| **四、匯率變動對現金及現金等價物的影響** | -7,393,176.78 | 12,883,087.98 |
| **五、現金及現金等價物淨增加額** | 16,352,662,220.28 | 29,340,831,178.17 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | 142,591,172,800.02 | 114,140,719,646.31 |
| **六、期末現金及現金等價物餘額** | 158,943,835,020.30 | 143,481,550,824.48 |

公司負責人：朱江濤　主管會計工作負責人：劉傑　會計機構負責人：徐勇

特此公告 。

**招商證券股份有限公司董事會**

2026年10月29日