

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)

2025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2025年3月31日止的2025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
2025年4月29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；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

2025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、監事會及董事、監事、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 (%)
營業收入	11,773,272,179	7,983,091,405	47.48
歸屬於母公司所有者的淨利潤	12,242,053,407	2,489,358,737	391.78
歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤	3,292,931,299	2,049,710,209	60.65
經營活動產生的現金流量淨額	-49,793,362,224	-13,016,163,544	不適用
基本每股收益(元／股)	1.16	0.26	346.15
稀釋每股收益(元／股)	1.16	0.26	346.15
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元／股)	0.30	0.21	42.86
加權平均淨資產收益率(%)	6.46	1.55	上升4.91個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	1.69	1.26	上升0.43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	1,692,961,512,878	1,047,745,412,851	61.58
歸屬於母公司所有者的權益	321,695,259,795	170,775,389,621	88.37

(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	196,118,823,079	98,387,241,939
淨資產	298,296,278,271	146,820,230,873
風險覆蓋率(%)	309.16	240.16
資本槓桿率(%)	25.43	16.96
流動性覆蓋率(%)	383.81	333.90
淨穩定資金率(%)	157.73	139.51
淨資本／淨資產(%)	65.75	67.01
淨資本／負債(%)	30.38	21.09
淨資產／負債(%)	46.21	31.47
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	25.83	40.13
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	244.00	351.11

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	-2,214,592	
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	504,761,295	主要是財政專項扶持資金
非同一控制下企業合併的成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值產生的收益	8,547,286,472	吸收合併海通證券股份有限公司（以下簡稱「海通證券」）產生的負商譽
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	45,309,917	
減：所得稅影響額	135,769,485	
少數股東權益影響額（稅後）	10,251,499	
合計	8,949,122,108	

註：公司吸收合併海通證券已於2025年3月14日完成，負商譽根據合併成本與本公司於2025年3月14日暫時確定的本次交易完成後所享有的海通證券可辨認淨資產公允價值的差額確定。

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	47.48	主要是金融工具投資收益淨額、經紀業務手續費淨收入同比增加
歸屬於母公司所有者的淨利潤	391.78	主要是吸收合併海通證券產生的負商譽帶來營業外收入增加
歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤	60.65	主要是營業收入同比增加
基本每股收益	346.15	主要是吸收合併海通證券產生的負商譽帶來營業外收入增加
稀釋每股收益	346.15	同上
扣除非經常性損益後的基本每股收益	42.86	主要是營業收入同比增加
加權平均淨資產收益率	上升4.91個百分點	主要是吸收合併海通證券產生的負商譽帶來營業外收入增加
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率	上升0.43個百分點	主要是營業收入同比增加
總資產	61.58	主要是吸收合併海通證券後資產規模的增加
歸屬於母公司所有者的權益	88.37	主要是吸收合併海通證券並募集配套資金而增發股份

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
貨幣資金	361,464,203,705	211,019,554,181	71.29	主要是吸收合併海通證券所致
結算備付金	47,224,944,745	28,075,487,488	68.21	同上
融出資金	188,562,799,311	106,268,255,145	77.44	同上
應收款項	29,469,852,764	13,909,732,838	111.86	同上
存出保證金	95,350,850,374	69,011,660,619	38.17	同上
交易性金融資產	549,746,577,553	408,473,404,861	34.59	同上
其他債權投資	120,370,868,695	86,027,717,556	39.92	同上
其他權益工具投資	40,884,979,430	22,021,314,908	85.66	同上
長期應收款	74,290,380,768	—	不適用	同上
長期股權投資	23,556,599,835	13,221,829,208	78.16	同上
固定資產	20,020,996,680	3,853,939,364	419.49	同上
短期借款	39,733,954,542	9,196,389,529	332.06	同上
代理買賣證券款(註)	397,782,142,647	252,069,517,261	57.81	同上
長期借款	39,299,369,194	539,494,553	7,184.48	同上
應付債券	278,236,501,485	133,998,464,210	107.64	同上
股本	17,629,708,696	8,903,730,620	98.00	吸收合併海通證券並募集配套資金而增發股份
其他權益工具	9,975,283,019	14,946,981,132	-33.26	永續債到期兌付
資本公積	182,130,096,517	47,334,374,068	284.77	主要是增發股份產生的股本溢價
少數股東權益	14,742,665,571	6,698,307,912	120.10	主要是吸收合併海通證券所致

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
經紀業務手續費 淨收入	2,651,945,177	1,498,606,473	76.96	主要是股基交易量 同比增加
利息淨收入	693,532,466	350,388,144	97.93	主要是吸收合併海 通證券導致的業務 範圍擴大所致
投資收益	7,075,559,563	-3,019,047,978	不適用	主要是金融工具投 資收益增加
公允價值變動損益	-2,960,504,818	5,434,476,265	-154.48	主要是金融工具的 公允價值變動
業務及管理費	4,919,109,828	3,317,187,700	48.29	隨着營業收入的增 長，業務及管理費 相應增加
信用減值損失	396,315,599	-14,003,709	不適用	考慮市場環境及項 目情況變化等因 素，結合預期信用 損失模型評估後， 計提了減值準備
營業外收入	8,554,217,745	681,154	1,255,742	主要是吸收合併海 通證券產生的負商 譽
所得稅費用	838,226,390	614,422,264	36.43	主要是稅前利潤增 加
其他綜合收益的 稅後淨額	139,658,493	-29,926,576	不適用	主要是其他權益工 具投資公允價值變 動
經營活動產生的 現金流量淨額	-49,793,362,224	-13,016,163,544	不適用	主要是為交易目的 而持有的金融資產 淨增加額同比增加

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
投資活動產生的 現金流量淨額	179,573,494,838	18,420,738,464	874.84	主要是吸收合併海 通證券所致
籌資活動產生的 現金流量淨額	17,133,887,055	-2,196,260,680	不適用	主要是發行債券收 到的現金同比增加

註：比較數已重新分類以提高財務信息在會計期間的可比性。

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}	396,751	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	3,505,334,243	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	14.33	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
香港中央結算有限公司 ^{註7}	境外法人	493,104,368	2.80	0	無	0
中國證券金融股份有限公司	其他	420,571,811	2.39	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
光明食品（集團）有限公司	國有法人	297,770,500	1.69	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	3,505,334,243	境外上市外資股	3,505,334,243
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
香港中央結算有限公司	493,104,368	人民幣普通股	493,104,368
中國證券金融股份有限公司	420,571,811	人民幣普通股	420,571,811
上海海煙投資管理有限公司	393,752,466	人民幣普通股	393,752,466
光明食品(集團)有限公司	297,770,500	人民幣普通股	297,770,500
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)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A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396,468戶，H股登記股東283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。

註7：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

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

1、公司董事、高級管理人員變動

- (1) 2025年4月3日，公司2025年第一次臨時股東大會審議通過《關於選舉公司第七屆董事會非獨立董事的議案》《關於選舉公司第七屆董事會獨立董事的議案》，選舉朱健先生、李俊傑先生、聶小剛先生、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、陳一江先生為第七屆董事會非獨立董事，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、江憲先生為第七屆董事會獨立董事。另有職工董事1名後續將由職工代表大會選舉產生，與股東大會選舉產生的董事共同組成公司第七屆董事會。
- (2) 2025年4月3日，公司第七屆董事會第一次會議審議通過《關於提請聘任公司高級管理人員的議案》，聘任李俊傑先生為公司總裁。聘任毛宇星先生、謝樂斌先生、羅東原先生、聶小剛先生、潘光韜先生、張信軍先生、陳忠義先生、韓志達先生為公司副總裁。聘任聶小剛先生兼任公司董事會秘書、首席風險官，聘任張信軍先生兼任公司首席財務官，聘任俞楓先生為公司首席信息官，聘任趙慧文女士為公司合規總監（待取得監管認可後正式履職）、總法律顧問，聘任趙宏先生為公司總審計師。

2、公司名稱、證券簡稱及註冊資本變更事項

為更好地反映合併後公司的實際情況，2025年3月14日，公司第六屆董事會第三十二次臨時會議審議通過了《關於提請審議變更公司名稱及證券簡稱的議案》。2025年4月3日，公司2025年第一次臨時股東大會審議通過了《關於提請修訂公司章程的議案》《關於提請審議變更公司名稱的議案》，公司的中英文名稱分別由「國泰君安證券股份有限公司」、「GUOTAI JUNAN SECURITIES CO.,LTD.」變更為「國泰海通證券股份有限公司」、「GUOTAI HAITONG SECURITIES CO.,LTD.」。因本次交易合計發行股份8,725,978,076股，公司總股本由8,903,730,620股增加至17,629,708,696股，公司註冊資本相應由8,903,730,620元變更為17,629,708,696元。2025年4月3日，公司已完成上述公司名稱、註冊資本等事項的市場主體變更登記手續。2025年4月11日，經上海證券交易所辦理，公司A股證券簡稱由「國泰君安」變更為「國泰海通」。

3、回購A股股份

2025年4月9日，公司召開第七屆董事會第二次（臨時會議），審議通過《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》。為維護公司價值及股東權益，促進公司健康、穩定、可持續發展，基於對公司未來發展前景的信心和對公司股票價值的認可，結合公司發展戰略、經營情況及財務狀況，公司使用自有資金以集中競價方式回購公司A股股份。

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 2025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	2025年3月31日	2024年12月31日
資產：		
貨幣資金	361,464,203,705	211,019,554,181
其中：客戶資金存款	281,724,881,147	184,305,902,688
結算備付金	47,224,944,745	28,075,487,488
其中：客戶備付金	33,650,045,072	18,262,317,687
拆出資金	405,238,609	—
融出資金	188,562,799,311	106,268,255,145
衍生金融資產	14,727,629,650	9,016,783,022
買入返售金融資產	69,978,433,320	60,645,701,466
應收款項	29,469,852,764	13,909,732,838
存出保證金	95,350,850,374	69,011,660,619

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
金融投資：		
交易性金融資產	549,746,577,553	408,473,404,861
債權投資	9,087,519,428	3,995,304,285
其他債權投資	120,370,868,695	86,027,717,556
其他權益工具投資	40,884,979,430	22,021,314,908
應收融資租賃款	14,067,866,239	—
長期應收款	74,290,380,768	—
長期股權投資	23,556,599,835	13,221,829,208
投資性房地產	3,231,285,980	1,033,780,990
固定資產	20,020,996,680	3,853,939,364
在建工程	636,654,755	260,221,620
使用權資產	2,317,410,521	1,457,935,787
無形資產	3,062,629,704	1,609,143,320
其中：數據資源	12,644,729	6,328,474
商譽	4,070,761,462	4,070,761,462
遞延所得稅資產	4,033,752,862	1,424,446,073
其他資產	16,399,276,488	2,348,438,658
資產總計	1,692,961,512,878	1,047,745,412,851

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
負債：		
短期借款	39,733,954,542	9,196,389,529
應付短期融資款	59,412,974,309	47,491,065,343
拆入資金	15,728,263,429	5,416,271,406
交易性金融負債	83,357,551,182	75,283,971,539
衍生金融負債	12,433,406,210	9,391,574,706
賣出回購金融資產款	302,521,215,456	244,937,517,145
代理買賣證券款	397,782,142,647	252,069,517,261
代理承銷證券款	767,953,389	173,733,941
應付職工薪酬	8,315,518,804	8,072,898,102
應交稅費	1,815,795,645	1,028,220,695
應付款項	89,124,927,387	77,460,738,177
合同負債	252,117,477	22,075,807
預計負債	671,230,088	281,620,951
長期借款	39,299,369,194	539,494,553
應付債券	278,236,501,485	133,998,464,210
租賃負債	2,554,508,060	1,641,585,147
遞延所得稅負債	875,440,277	397,060,137
其他負債	23,640,717,931	2,869,516,669
負債合計	1,356,523,587,512	870,271,715,318

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
所有者權益：		
股本	17,629,708,696	8,903,730,620
其他權益工具	9,975,283,019	14,946,981,132
其中：永續債	9,975,283,019	14,946,981,132
資本公積	182,130,096,517	47,334,374,068
減：庫存股	221,107,761	173,321,592
其他綜合收益	1,741,287,203	1,565,736,582
盈餘公積	7,172,796,189	7,172,530,796
一般風險準備	27,807,562,646	27,745,738,986
未分配利潤	75,459,633,286	63,279,619,029
歸屬於母公司所有者權益合計	321,695,259,795	170,775,389,621
少數股東權益	14,742,665,571	6,698,307,912
所有者權益合計	336,437,925,366	177,473,697,533
負債和所有者權益總計	1,692,961,512,878	1,047,745,412,851

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
2025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	2025年第一季度	2024年第一季度
一、營業總收入	11,773,272,179	7,983,091,405
手續費及佣金淨收入	4,666,663,515	3,154,366,405
其中：經紀業務手續費淨收入	2,651,945,177	1,498,606,473
投資銀行業務手續費淨收入	707,554,210	641,758,028
資產管理業務手續費淨收入	1,167,606,452	917,959,438
利息淨收入	693,532,466	350,388,144
其中：金融資產利息收入	4,573,602,640	3,669,863,190
融資租賃利息收入	98,884,092	—
利息支出	3,978,954,266	3,319,475,046
投資收益（損失以「-」號填列）	7,075,559,563	-3,019,047,978
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	105,170,000	39,074,388
公允價值變動收益 （損失以「-」號填列）	-2,960,504,818	5,434,476,265
匯兌收益（損失以「-」號填列）	-11,883,958	-5,451,583
資產處置收益	605,692	161,696
其他收益	548,935,996	597,034,701
其他業務收入	1,760,363,723	1,471,163,755

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
二、營業總支出	6,972,084,032	4,749,267,577
税金及附加	64,994,562	30,964,408
業務及管理費	4,919,109,828	3,317,187,700
信用減值損失	396,315,599	-14,003,709
其他資產減值損失	-23,932,571	11,592,918
其他業務成本	1,615,596,614	1,403,526,260
三、營業利潤	4,801,188,147	3,233,823,828
加：營業外收入	8,554,217,745	681,154
減：營業外支出	8,616,341	876,162
四、利潤總額	13,346,789,551	3,233,628,820
減：所得稅費用	838,226,390	614,422,264
五、淨利潤	12,508,563,161	2,619,206,556
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤	12,508,563,161	2,619,206,556
2. 終止經營淨利潤	—	—
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	12,242,053,407	2,489,358,737
2. 少數股東損益	266,509,754	129,847,819

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
六、 其他綜合收益的稅後淨額	139,658,493	-29,926,576
歸屬於母公司所有者的其他綜合 收益的稅後淨額	175,606,267	-31,303,820
（一） 不能重分類進損益的其他 綜合收益	196,475,431	40,096,775
1. 權益法下不能轉損益的 其他綜合收益	5,211,494	39,451,551
2. 其他權益工具投資公允 價值變動	191,263,937	645,224
（二） 將重分類進損益的其他 綜合收益	-20,869,164	-71,400,595
1. 權益法下可轉損益的 其他綜合收益	-76,656,495	21,239,024
2. 其他債權投資公允價值 變動	-205,286,696	-100,420,361
3. 其他債權投資信用 損失準備	186,217,227	-128,807
4. 現金流量套期儲備	-2,105,935	—
5. 外幣財務報表折算差額	76,962,735	7,909,549
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額	-35,947,774	1,377,244

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
七、綜合收益總額	12,648,221,654	2,589,279,980
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	12,417,659,674	2,458,054,917
歸屬於少數股東的綜合收益總額	230,561,980	131,225,063
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元／股）	1.16	0.26
（二）稀釋每股收益（元／股）	1.16	0.26

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
2025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	2025年第一季度	2024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	—	9,974,033,827
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	11,227,373,039	7,606,960,293
融出資金淨減少額	—	3,053,385,030
代理買賣證券收到的現金淨額	4,871,710,479	5,996,541,976
收到其他與經營活動有關的現金	3,197,592,655	15,562,983,933
經營活動現金流入小計	19,740,182,368	42,193,905,059
為交易目的而持有的金融資產 淨增加額	23,931,865,392	—
為交易目的而持有的金融負債 淨減少額	—	1,740,449,159
拆入資金淨減少額	5,152,394,560	7,781,115,870
回購業務資金淨減少額	14,069,558,241	35,374,220,663
融出資金淨增加額	3,723,340,575	—

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
支付利息、手續費及佣金的現金	3,387,247,510	2,117,447,737
支付給職工及為職工支付的現金	4,264,132,674	2,804,770,613
支付的各項稅費	5,883,776,327	597,817,868
支付其他與經營活動有關的現金	9,121,229,313	4,794,246,693
經營活動現金流出小計	69,533,544,592	55,210,068,603
經營活動產生的現金流量淨額	-49,793,362,224	-13,016,163,544
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	43,584,045,387	38,572,431,902
取得投資收益收到的現金	1,119,813,705	1,137,008,573
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	110,030,706	1,318,938
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	219,055,739,157	39,710,759,413
投資支付的現金	39,078,347,577	21,063,448,468
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	403,896,742	226,572,481
投資活動現金流出小計	39,482,244,319	21,290,020,949
投資活動產生的現金流量淨額	179,573,494,838	18,420,738,464

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	12,254,540,523	26,226,919,864
發行債券收到的現金	42,485,761,251	12,319,522,634
籌資活動現金流入小計	64,691,064,858	38,546,442,498
償還債務支付的現金	39,267,553,774	38,410,567,062
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,903,115,119	2,129,004,406
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	14,065,474	—
贖回永續債支付的現金	5,000,000,000	—
支付其他與籌資活動有關的現金	386,508,910	203,131,710
籌資活動現金流出小計	47,557,177,803	40,742,703,178
籌資活動產生的現金流量淨額	17,133,887,055	-2,196,260,680
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	70,731,075	29,050,631
五、 現金及現金等價物淨增加額	146,984,750,744	3,237,364,871
加：期初現金及現金等價物餘額	207,654,227,562	166,601,848,807
六、 期末現金及現金等價物餘額	354,638,978,306	169,839,213,678

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

2025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	2025年3月31日	2024年12月31日
資產：		
貨幣資金	213,733,240,355	114,230,700,158
其中：客戶資金存款	175,567,303,690	98,491,294,571
結算備付金	48,668,929,363	29,087,344,930
其中：客戶備付金	29,609,110,686	18,239,528,309
融出資金	177,294,243,184	99,094,777,940
衍生金融資產	11,472,179,844	9,190,285,873
存出保證金	10,336,415,519	13,763,121,397
應收款項	8,899,018,158	2,576,157,490
買入返售金融資產	55,649,466,212	47,991,388,720
金融投資：		
交易性金融資產	388,799,167,513	289,107,199,737
其他債權投資	91,262,915,176	59,274,915,695
其他權益工具投資	40,255,232,746	21,220,372,484
長期股權投資	75,912,460,984	33,201,685,283
投資性房地產	79,986,076	—
固定資產	11,091,229,680	2,258,570,695
在建工程	402,268,882	236,972,145
使用權資產	1,597,714,828	1,113,097,660
無形資產	1,356,561,836	755,632,776
其中：數據資源	12,644,729	6,328,474

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
遞延所得稅資產	140,700,177	701,038,165
其他資產	17,110,453,677	6,811,795,812
資產總計	1,154,062,184,210	730,615,056,960
負債：		
應付短期融資款	48,665,643,344	40,579,108,690
拆入資金	13,806,680,129	5,416,271,406
交易性金融負債	39,368,242,034	29,017,430,157
衍生金融負債	10,566,755,691	8,871,498,720
賣出回購金融資產款	246,934,392,735	191,447,611,776
代理買賣證券款	210,154,436,611	117,191,423,186
代理承銷證券款	86,840,000	20,100,000
應付職工薪酬	5,603,647,447	5,891,150,892
應交稅費	423,526,582	556,849,441
應付款項	64,141,324,189	63,650,954,170
合同負債	5,060,000	6,120,000
預計負債	467,021,729	281,620,951
長期借款	539,420,061	539,494,553
應付債券	208,923,603,919	118,437,033,267
租賃負債	1,703,630,333	1,238,599,542
其他負債	4,375,681,135	649,559,336
負債合計	855,765,905,939	583,794,826,087

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
所有者權益：		
股本	17,629,708,696	8,903,730,620
其他權益工具	9,975,283,019	14,946,981,132
其中：永續債	9,975,283,019	14,946,981,132
資本公積	180,668,883,031	45,873,160,583
減：庫存股	221,107,761	173,321,592
其他綜合收益	1,665,791,038	1,955,809,802
盈餘公積	7,172,530,796	7,172,530,796
一般風險準備	25,128,082,381	25,128,082,381
未分配利潤	56,277,107,071	43,013,257,151
所有者權益合計	298,296,278,271	146,820,230,873
負債和所有者權益總計	1,154,062,184,210	730,615,056,960

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
2025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	2025年第一季度	2024年第一季度
一、營業總收入	6,582,712,297	4,665,022,669
手續費及佣金淨收入	3,172,813,136	2,071,678,331
其中：經紀業務手續費淨收入	2,453,827,195	1,392,517,131
投資銀行業務手續費淨收入	582,944,753	583,200,620
利息淨收入	569,444,262	593,776,901
其中：利息收入	2,891,136,428	2,831,118,239
利息支出	2,321,692,166	2,237,341,338
投資收益（損失以「-」號填列）	388,766,940	-4,652,883,747
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	120,200,842	28,575,822
公允價值變動收益	2,029,506,415	6,149,480,488
匯兌收益（損失以「-」號填列）	51,794,735	-47,954,032
資產處置收益 （損失以「-」號填列）	75,955	-69,770
其他收益	362,626,397	543,704,995
其他業務收入	7,684,457	7,289,503
二、營業總支出	3,614,180,711	2,105,598,647
税金及附加	44,197,750	20,493,247
業務及管理費	3,309,915,433	2,102,006,075
信用減值損失	259,372,312	-16,900,675
其他業務成本	695,216	—

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
三、營業利潤	2,968,531,586	2,559,424,022
加：營業外收入	10,762,165,777	85,202
減：營業外支出	6,894,908	518,204
四、利潤總額	13,723,802,455	2,558,991,020
減：所得稅費用	460,008,184	487,764,147
五、淨利潤	13,263,794,271	2,071,226,873
（一）持續經營淨利潤	13,263,794,271	2,071,226,873
六、其他綜合收益的稅後淨額	-289,963,117	202,747,956
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益	200,922,192	43,750,368
1. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	5,211,494	39,451,551
2. 其他權益工具投資公允價值變動	195,710,698	4,298,817
（二）將重分類進損益的其他綜合收益	-490,885,309	158,997,588
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	-76,656,495	21,239,024
2. 其他債權投資公允價值變動	-593,639,009	137,887,371
3. 其他債權投資信用損失準備	179,410,195	-128,807
七、綜合收益總額	12,973,831,154	2,273,974,829

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

2025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	2025年第一季度	2024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	—	18,728,021,644
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	7,915,364,779	5,814,964,655
融出資金淨減少額	—	4,025,671,795
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	—	5,996,216,455
收到其他與經營活動有關的現金	1,848,267,634	5,416,619,249
經營活動現金流入小計	20,329,926,806	39,981,493,798
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	—	5,256,890,128
回購業務資金淨減少額	—	35,710,260,983
拆入資金淨減少額	5,311,641,014	7,781,115,870
融出資金淨增加額	5,362,642,881	—

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	1,836,535,341	1,651,029,992
支付給職工及為職工支付的現金	3,037,447,404	1,951,016,763
支付的各項稅費	5,238,710,603	223,564,263
支付其他與經營活動有關的現金	3,210,939,197	391,510,418
經營活動現金流出小計	50,201,935,532	52,965,388,417
經營活動產生的現金流量淨額	-29,872,008,726	-12,983,894,619
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	19,853,460,592	28,689,473,887
取得投資收益收到的現金	658,174,681	648,940,479
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	106,310,008	279,249
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	143,386,018,507	29,338,693,615
投資支付的現金	17,026,761,448	7,156,660,049
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	322,427,614	148,712,195
投資活動現金流出小計	17,349,189,062	7,305,372,244
投資活動產生的現金流量淨額	126,036,829,445	22,033,321,371

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	24,046,066,000	2,020,000,000
籌資活動現金流入小計	33,996,829,084	2,020,000,000
償還債務支付的現金	16,899,537,000	13,770,000,000
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	1,261,506,361	1,175,965,414
支付其他與籌資活動有關的現金	155,821,838	150,548,015
籌資活動現金流出小計	23,316,865,199	15,096,513,429
籌資活動產生的現金流量淨額	10,679,963,885	-13,076,513,429
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-5,125,398	2,336,997
五、 現金及現金等價物淨增加額	106,839,659,206	-4,024,749,680
加：期初現金及現金等價物餘額	164,702,876,969	138,488,535,882
六、 期末現金及現金等價物餘額	271,542,536,175	134,463,786,202

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) **2025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
2025年4月30日