

证券代码：000776

证券简称：广发证券

公告编号：2026-019

## 广发证券股份有限公司 二〇二六年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事出席了审议本次季度报告的董事会会议。

公司负责人林传辉先生、主管会计工作负责人孙晓燕女士及会计机构负责人（会计主管人员）余莉红女士声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

本季度报告未经过审计。除特别说明外，本季度报告所列数据以人民币为单位。

## 一、主要财务数据

### （一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据  
是

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	11,681,980,573.19	7,240,223,552.43	7,108,648,293.56	64.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,707,447,205.41	2,757,201,312.78	2,757,201,312.78	70.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,710,524,626.33	2,732,379,578.23	2,732,379,578.23	72.40%
经营活动产生的现金流量净额（元）	18,922,587,299.73	-13,688,509,753.43	-13,688,509,753.43	-
基本每股收益（元/股）	0.58	0.33	0.33	75.76%
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.33	0.33	75.76%
加权平均净资产收益率	3.32%	2.06%	2.06%	增加 1.26 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,122,227,199,219.80	975,484,253,922.13		15.04%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	171,484,871,766.40	156,111,483,182.40		9.85%

注：中华人民共和国财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答（详情请参见公司于 2025 年 8 月披露的《广发证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》），公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述规定，并采用追溯调整法对 2025 年一季度相关财务数据进行调整。本次追溯调整对公司 2025 年一季度利润总额和净利润均无影响。

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	7,824,845,511
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

归属于年初至报告期末的永续债利息（元）	247,968,164.39
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.57

## （二）非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	本报告期金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	250,588.40
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	100,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,930,596.52
减：所得税影响额	-1,160,077.64
少数股东权益影响额（税后）	-342,509.56
合计	-3,077,420.92

## （三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

单位：元

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	增减	主要变动原因
结算备付金	86,496,757,428.23	49,870,281,502.17	73.44%	期末客户备付金增加。
衍生金融资产	8,632,693,020.65	5,731,171,401.79	50.63%	期末衍生金融工具规模增加。
买入返售金融资产	18,836,437,666.18	27,414,103,067.84	-31.29%	期末债券买断式回购规模减少。
项目	2026 年 1-3 月	2025 年 1-3 月	增减	主要变动原因
手续费及佣金净收入	6,003,611,303.72	4,047,048,449.26	48.35%	本期经纪业务和基金管理业务净收入增加。
公允价值变动收益	3,971,299,537.12	197,027,492.96	1915.61%	本期金融工具公允价值变动所致。
汇兑收益	-448,634,955.44	-38,473,877.42	-	本期汇率波动所致。
其他业务收入	26,313,790.77	13,619,466.26	93.21%	本期大宗商品销售收入增加。
资产处置收益	250,588.40	-2,985,105.54	-	本期非流动资产处置收益增加。
税金及附加	64,381,362.01	41,072,890.78	56.75%	本期城建税及附加等增加。
业务及管理费	5,365,954,162.77	3,531,726,501.60	51.94%	本期业务及管理费增加。
信用减值损失	-10,337,555.63	-20,622,453.50	-	本期转回信用减值损失减少。
其他资产减值损失	1,875,398.23	309,557.45	505.83%	本期存货跌价损失增加。
其他业务成本	16,406,086.27	4,478,239.66	266.35%	本期大宗商品销售成本增加。

营业外收入	184,310.59	109,315.68	68.60%	本期营业外收入增加。
所得税费用	1,126,584,376.29	576,980,067.88	95.26%	本期应税收入增加。
其他综合收益的税后净额	-2,238,077.01	-235,335,102.65	-	本期其他债权投资及其他权益工具投资公允价值变动所致。
经营活动产生的现金流量净额	18,922,587,299.73	-13,688,509,753.43	-	本期代理买卖证券收到的现金净额增加。
投资活动产生的现金流量净额	9,271,965,385.31	-10,358,114,536.39	-	本期其他债权投资产生的现金净流入增加。
筹资活动产生的现金流量净额	31,388,306,591.14	12,173,764,082.47	157.84%	本期债券发行、H 股配售等产生的净流入增加。

(四) 母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资产	78,701,288,811.38	70,204,065,902.55	12.10%
附属净资产	34,371,000,000.00	28,327,000,000.00	21.34%
净资产	113,072,288,811.38	98,531,065,902.55	14.76%
净资产	151,989,502,800.80	137,607,294,247.08	10.45%
各项风险资本准备之和	46,280,177,952.94	42,542,283,146.89	8.79%
表内外资产总额	698,532,591,859.04	636,884,058,687.44	9.68%
风险覆盖率	244.32%	231.61%	增加 12.71 个百分点
资本杠杆率	11.50%	11.32%	增加 0.18 个百分点
流动性覆盖率	202.34%	185.72%	增加 16.62 个百分点
净稳定资金率	152.70%	145.32%	增加 7.38 个百分点
净资产/净资产	74.39%	71.60%	增加 2.79 个百分点
净资产/负债	20.11%	20.00%	增加 0.11 个百分点
净资产/负债	27.03%	27.93%	减少 0.90 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资产	44.49%	44.13%	增加 0.36 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	357.31%	364.24%	减少 6.93 个百分点

母公司各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	159,822 (其中, A 股股东 158,637 户, H 股登记股东 1,185 户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)	无			
前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
香港中央结算 (代理人) 有限公司	境外法人	24.53%	1,919,494,360	-	-	-
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.01%	1,252,768,767	-	-	-
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	13.36%	1,045,154,088	-	-	-
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	8.78%	686,754,216	-	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	2.86%	224,035,024	-	-	-
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.50%	195,318,855	-	-	-

辽宁成大—中信建投证券—25 成大 E1 担保及信托财产专户	境内一般法人	1.66%	130,000,000	-	-	-
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1.11%	86,625,653	-	-	-
辽宁成大—中信建投证券—25 成大 E2 担保及信托财产专户	境内一般法人	0.96%	75,000,000	-	-	-
全国社保基金一一三组合	基金、理财产品等	0.84%	65,432,103	-	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
香港中央结算（代理人）有限公司	1,919,494,360	境外上市外资股	1,919,494,360			
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,768,767	人民币普通股	1,252,768,767			
辽宁成大股份有限公司	1,045,154,088	人民币普通股	1,045,154,088			
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216			
香港中央结算有限公司	224,035,024	人民币普通股	224,035,024			
中国证券金融股份有限公司	195,318,855	人民币普通股	195,318,855			
辽宁成大—中信建投证券—25 成大 E1 担保及信托财产专户	130,000,000	人民币普通股	130,000,000			
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	86,625,653	人民币普通股	86,625,653			
辽宁成大—中信建投证券—25 成大 E2 担保及信托财产专户	75,000,000	人民币普通股	75,000,000			
全国社保基金一一三组合	65,432,103	人民币普通股	65,432,103			

注 1：公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 2：上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）；

注 3：根据吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）、辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）和中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）提供的信息，截至 2026 年 3 月 31 日，吉林敖东持有公司 H 股 240,274,200 股，并通过其全资子公司敖东国际（香港）实业有限公司持有公司 H 股 36,868,800 股，合计 H 股 277,143,000 股，占公司总股本的 3.54%；辽宁成大持有公司 H 股 115,300,000 股，并通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股，合计 H 股 116,773,600 股，占公司总股本的 1.49%；辽宁成大为可交换公司债券发行需要，分别将 130,000,000 股和 75,000,000 股本公司 A 股划转至辽宁成大与其可交换公司债券受托管理人中信建投证券股份有限公司开立的辽宁成大—中信建投证券—25 成大 E1 担保及信托财产专户和辽宁成大—中信建投证券—25 成大 E2 担保及信托财产专户；中山公用通过其全资子公司公用国际（香港）投资有限公司持有公司 H 股 116,918,400 股，占公司总股本的 1.49%。截至 2026 年 3 月 31 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人合计持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 19.55%、17.47%、10.27%；

注 4：截至 2026 年 3 月 31 日，根据香港联交所披露易公开披露信息，2026 年 1 月 14 日，广发证券股份有限公司工会委员会持有公司 H 股好仓共 272,500,600 股，占公司 H 股股本的 14.19%。上述股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 5：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 6：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

#### 持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

不适用

### 前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

不适用

### (二) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

不适用

## 三、其他重要事项

### (一) 分公司和营业部搬迁情况

截至 2026 年 3 月末，公司共有分公司 27 家，证券营业部 331 家，合计 358 家分支机构，分布于全国 31 个省、直辖市、自治区。报告期内，公司共有 3 家分支机构完成更名或搬迁。

(二) 根据公司 2025 年第二次临时股东大会和第十一届董事会第十二次会议决议，本公司于 2026 年 1 月 14 日向不少于六名承配人（为独立专业、机构及/或其他投资者）以每股配售股份 18.15 港元的配售价配售合共 219,000,000 股配售股份；同时发行完成合共本金总额为 2,150 百万港元的 H 股可转债，根据条款及条件，H 股可转债可在相关情况下转换为公司 H 股，初始转换价为每股 H 股 19.82 港元（可予调整）。假设 H 股可转债按初始转换价每股 H 股 19.82 港元悉数转换，债券将可转换为约 108,476,287 股公司 H 股。

本次 H 股配售的所得款项总额约为 39.75 亿港元，扣除佣金及开支后的配售所得款项净额总额约为 39.46 亿港元。H 股可转债的本金总额为 21.50 亿港元，扣除佣金及开支后，本次 H 股可转债发行的所得款项净额约为 21.55 亿港元。本公司拟将本次发行所得款项用于向境外附属公司增资，以支持本集团的国际业务发展，包括但不限于：支持境外附属公司跨境交易和机构业务、跨境投行业务，为境外附属公司提供流动性支持以及补充境外附属公司的营运资金。在经过相关监管部门同意后，本公司预计本次发行所得款项净额将于 2027 年 12 月 31 日前给予境外附属公司增资。公司在给予境外附属公司增资后，所得款项净额的拟定用途为：（1）约 70% 用于支持境外附属公司的国际化业务开展，包括跨境交易与机构业务、跨境投行等业务，推进多元化产品创新、互联互通渠道建设等跨境综合服务能力的提升；（2）约 25% 用于对境外附属公司提供流动性支持，偿还境外附属公司部分负债，保障流动性安全及降低融资成本；（3）约 5% 用于补充境外附属公司的营运资金需求及一般资金用途。所得款项净额的使用时间表将根据增资事项获得相关监管部门同意后确定。

2026 年 3 月 12 日，公司召开第十一届董事会第十三次会议审议通过了《关于向广发控股（香港）有限公司增资的议案》，拟向广发控股香港增资不超过 61.01 亿港元，根据实际情况可一次性增资或分批增

资完成，资金来源为公司本次发行的募集资金及自有资金。上述增资事宜尚需获得相关监管部门备案/认可后实施。

（三）2026 年 2 月 6 日，公司披露了《当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的公告》，截至 2025 年 12 月 31 日，公司借款余额为 4,756.43 亿元。截至 2026 年 1 月 31 日，公司借款余额为 5,524.00 亿元，累计新增借款金额 767.57 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例 47.24%，超过 40%。

（四）2026 年 2 月 14 日，公司披露了《关于完成注册资本工商变更登记并修订公司章程的公告》。根据公司 2025 年第二次临时股东大会和第十一届董事会第十二次会议决议，授权董事会批准公司在发行新股后增加注册资本及对《公司章程》中涉及股本总额、股权结构等相关内容进行修改，并授权公司经营管理层办理相关手续。2026 年 1 月 14 日，公司完成 H 股配售，公司股本变更为人民币 7,824,845,511 元，相应增加公司注册资本人民币 219,000,000 元，公司注册资本从人民币 7,605,845,511 元变更为 7,824,845,511 元。公司已完成注册资本增加工商变更登记手续，并取得了广东省市场监督管理局换发的《营业执照》。《公司章程》相应条款已修订。

有关详情请见公司在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）和香港联交所披露易网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）披露的相关公告。

## 四、季度财务报表

### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：广发证券股份有限公司

单位：元

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	216,893,162,618.10	195,735,134,697.13
其中：客户资金存款	186,485,890,255.96	170,267,528,344.08
结算备付金	86,496,757,428.23	49,870,281,502.17
其中：客户备付金	74,429,132,673.79	39,112,425,803.23
融出资金	153,404,762,829.59	144,023,511,221.07
衍生金融资产	8,632,693,020.65	5,731,171,401.79
存出保证金	38,223,841,494.37	33,580,693,743.59
应收款项	16,048,681,866.71	13,723,762,190.79
买入返售金融资产	18,836,437,666.18	27,414,103,067.84
金融投资：	562,236,030,227.62	483,334,568,528.96
交易性金融资产	449,332,980,547.68	362,399,524,591.10
债权投资	1,395,244.99	1,430,503.12
其他债权投资	74,106,731,598.39	90,423,732,743.30
其他权益工具投资	38,794,922,836.56	30,509,880,691.44
长期股权投资	11,921,385,331.32	11,985,390,504.20
投资性房地产	282,664,010.83	285,611,517.98
固定资产	2,748,746,436.34	2,718,383,856.49
在建工程	251,864,216.28	251,864,216.28

使用权资产	799,291,660.56	858,818,222.28
无形资产	1,453,782,816.64	1,496,268,778.99
商誉	2,291,401.11	2,343,820.47
递延所得税资产	1,726,625,173.73	2,370,738,521.98
其他资产	2,268,181,021.54	2,101,608,130.12
资产总计	1,122,227,199,219.80	975,484,253,922.13
负债：		
短期借款	10,347,753,844.67	10,956,655,005.64
应付短期融资款	87,362,528,310.59	81,724,950,195.14
拆入资金	16,810,933,558.18	23,383,413,250.80
交易性金融负债	65,495,083,977.37	52,627,986,914.87
衍生金融负债	15,816,332,091.17	15,996,566,034.46
卖出回购金融资产款	231,282,272,047.39	193,579,001,845.37
代理买卖证券款	285,350,146,099.46	227,638,761,569.44
应付职工薪酬	13,867,156,327.49	11,895,165,430.04
应交税费	994,054,528.65	1,177,664,240.13
应付款项	55,200,382,578.36	49,323,504,997.70
合同负债	174,813,975.48	164,187,164.44
预计负债	797,714,038.71	797,869,012.51
应付债券	155,174,772,249.27	138,511,340,201.56
租赁负债	849,288,142.47	911,974,721.09
递延所得税负债	522,774,276.67	402,674,307.51
其他负债	3,948,023,022.24	3,934,687,576.02
负债合计	943,994,029,068.17	813,026,402,466.72
所有者权益：		
股本	7,824,845,511.00	7,605,845,511.00
其他权益工具	33,717,550,078.15	26,600,000,000.00
其中：永续债	33,640,000,000.00	26,600,000,000.00
资本公积	34,374,206,471.77	31,045,385,923.42
其他综合收益	2,698,113,709.43	2,707,167,137.37
盈余公积	11,514,684,711.86	11,514,684,711.86
一般风险准备	28,208,143,023.93	28,761,812,151.97
未分配利润	53,147,328,260.26	47,876,587,746.78
归属于母公司所有者权益合计	171,484,871,766.40	156,111,483,182.40
少数股东权益	6,748,298,385.23	6,346,368,273.01
所有者权益合计	178,233,170,151.63	162,457,851,455.41
负债和所有者权益总计	1,122,227,199,219.80	975,484,253,922.13

法定代表人：林传辉

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：余莉红

## 2、合并年初到报告期末利润表

编制单位：广发证券股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	11,681,980,573.19	7,108,648,293.56
利息净收入	445,846,118.47	531,508,277.07
其中：利息收入	3,259,398,251.61	2,991,603,653.72
利息支出	2,813,552,133.14	2,460,095,376.65
手续费及佣金净收入	6,003,611,303.72	4,047,048,449.26
其中：经纪业务手续费净收入	3,139,532,356.77	2,045,460,425.87
投资银行业务手续费净收入	164,811,066.76	154,191,126.98
资产管理及基金管理业务手续费净收入	2,460,975,974.49	1,691,640,673.19
投资收益（损失以“-”列示）	1,635,919,484.37	2,315,035,288.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	389,066,824.56	179,482,019.12
其他收益	47,374,705.78	45,868,302.46
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	3,971,299,537.12	197,027,492.96

汇兑收益（损失以“-”列示）	-448,634,955.44	-38,473,877.42
其他业务收入	26,313,790.77	13,619,466.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	250,588.40	-2,985,105.54
二、营业总支出	5,438,279,453.65	3,556,964,735.99
税金及附加	64,381,362.01	41,072,890.78
业务及管理费	5,365,954,162.77	3,531,726,501.60
信用减值损失	-10,337,555.63	-20,622,453.50
其他资产减值损失	1,875,398.23	309,557.45
其他业务成本	16,406,086.27	4,478,239.66
三、营业利润（亏损以“-”列示）	6,243,701,119.54	3,551,683,557.57
加：营业外收入	184,310.59	109,315.68
减：营业外支出	5,114,907.11	4,424,399.03
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	6,238,770,523.02	3,547,368,474.22
减：所得税费用	1,126,584,376.29	576,980,067.88
五、净利润（净亏损以“-”列示）	5,112,186,146.73	2,970,388,406.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,112,186,146.73	2,970,388,406.34
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	4,707,447,205.41	2,757,201,312.78
2.少数股东损益	404,738,941.32	213,187,093.56
六、其他综合收益的税后净额	-2,238,077.01	-235,335,102.65
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	570,752.09	-234,665,296.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	326,612,085.46	538,953,600.02
1.其他权益工具投资公允价值变动	326,612,085.46	538,953,600.02
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-326,041,333.37	-773,618,896.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,732,505.15	-183,567.97
2.其他债权投资公允价值变动	-77,504,867.46	-700,023,494.26
3.其他债权投资信用损失准备	-3,022,819.27	-6,776,659.08
4.外币财务报表折算差额	-243,781,141.49	-66,635,174.74
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,808,829.10	-669,806.62
七、综合收益总额	5,109,948,069.72	2,735,053,303.69
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	4,708,017,957.50	2,522,536,016.75
归属于少数股东的综合收益总额	401,930,112.22	212,517,286.94
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.58	0.33
（二）稀释每股收益	0.58	0.33

法定代表人：林传辉

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：余莉红

### 3、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：广发证券股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
收取利息、手续费及佣金的现金	9,123,753,380.94	6,555,379,739.00
拆入资金净增加额	-	8,234,950,628.11
代理买卖证券收到的现金净额	57,716,548,944.50	-
回购业务资金净增加额	46,574,575,634.36	37,652,926,468.69
收到其他与经营活动有关的现金	9,020,107,595.81	3,660,844,888.74
经营活动现金流入小计	122,434,985,555.61	56,104,101,724.54
融出资金净增加额	9,449,991,025.05	2,224,737,457.67
交易性金融工具现金净减少额	72,508,717,899.17	52,601,081,310.83
支付利息、手续费及佣金的现金	1,496,998,955.76	1,368,479,422.76
代理买卖证券支付的现金净额	-	7,398,216,868.63
拆入资金净减少额	6,350,418,705.13	-

支付给职工及为职工支付的现金	1,770,723,383.06	1,754,002,938.56
支付的各项税费	1,464,255,036.07	1,261,389,668.67
支付其他与经营活动有关的现金	10,471,293,251.64	3,184,703,810.85
经营活动现金流出小计	103,512,398,255.88	69,792,611,477.97
经营活动产生的现金流量净额	18,922,587,299.73	-13,688,509,753.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,319,769,142.35	82,309,966.66
取得投资收益收到的现金	1,215,221,280.65	895,174,263.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	486,734.79	479,434.45
投资活动现金流入小计	9,535,477,157.79	977,963,664.37
投资支付的现金	68,407,818.97	11,197,176,587.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	195,103,953.51	138,901,612.99
投资活动现金流出小计	263,511,772.48	11,336,078,200.76
投资活动产生的现金流量净额	9,271,965,385.31	-10,358,114,536.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,671,242,043.93	-
其中：发行永续债收到的现金	7,036,500,000.00	-
取得借款收到的现金	56,375,383.56	74,891,787.29
发行债券收到的现金	30,055,089,949.58	31,049,254,770.91
收到其他与筹资活动有关的现金	30,108,203,438.59	26,827,269,041.52
筹资活动现金流入小计	70,890,910,815.66	57,951,415,599.72
偿还债务支付的现金	15,429,358,872.18	31,635,385,970.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,150,926,200.07	1,417,298,458.93
支付其他与筹资活动有关的现金	22,922,319,152.27	12,724,967,087.63
筹资活动现金流出小计	39,502,604,224.52	45,777,651,517.25
筹资活动产生的现金流量净额	31,388,306,591.14	12,173,764,082.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-637,808,832.22	-5,188,224,799.78
五、现金及现金等价物净增加额	58,945,050,443.96	-17,061,085,007.13
加：期初现金及现金等价物余额	219,730,631,275.98	196,996,816,771.66
六、期末现金及现金等价物余额	278,675,681,719.94	179,935,731,764.53

法定代表人：林传辉

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：余莉红

## （二）审计报告

公司第一季度报告未经审计。

特此公告。

广发证券股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十八日