证券代码：601456　　证券简称：国联民生

# 国联民生证券股份有限公司
# 2026 年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

**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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人顾伟、主管会计工作负责人尹磊及会计机构负责人（会计主管人员）陈兴君保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 √否

## 一、主要财务数据

### （一） 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本报告期 | 本报告期比上年同期增减变动幅度(%) | 年初至报告期末 | 年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,169,200,792.27 | 7.02 | 6,739,285,581.14 | 11.61 |
| 利润总额 | 816,185,049.21 | 0.60 | 2,485,315,614.04 | 12.24 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 692,573,230.21 | 8.98 | 2,108,060,179.30 | 19.59 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 692,375,692.54 | 14.95 | 2,098,571,762.13 | 21.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 不适用 | 不适用 | 21,109,291,754.94 | 不适用 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益（元/股） | 0.12 | 9.09 | 0.37 | 19.35 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.12 | 9.09 | 0.37 | 19.35 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 1.30 | 增加 0.07 个百分点 | 3.95 | 增加 0.21 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变动幅度(%)** |
| 总资产 | 250,580,625,823.61 | 203,218,275,359.99 | | 23.31 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 54,104,119,246.23 | 52,490,295,694.70 | | 3.07 |

注：“本报告期”指本季度初至本季度末 3 个月期间，下同。

## （二） 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 |
|---|---|---|
| 净资本 | 23,893,579,779.33 | 18,442,885,118.54 |
| 净资产 | 51,299,896,223.19 | 50,773,983,675.39 |
| 各项风险资本准备之和 | 6,991,793,514.77 | 6,050,511,000.90 |
| 表内外资产总额 | 148,732,481,006.72 | 111,147,171,907.26 |
| 风险覆盖率（%） | 341.74 | 304.82 |
| 资本杠杆率（%） | 10.71 | 14.30 |
| 流动性覆盖率（%） | 149.32 | 177.13 |
| 净稳定资金率（%） | 144.64 | 134.92 |
| 净资本/净资产（%） | 46.58 | 36.32 |
| 净资本/负债（%） | 22.06 | 26.17 |
| 净资产/负债（%） | 47.37 | 72.05 |
| 自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%） | 35.65 | 47.83 |
| 自营固定收益类证券/净资本（%） | 290.92 | 218.37 |

注：报告期内，母公司净资本等主要风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

## （三） 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 本期金额 | 年初至报告期末金额 | 说明 |
|---|---|---|---|
| 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 | 1,908,014.96 | 416,055.70 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规 | 407,631.60 | 18,508,209.95 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | 502,408.37 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -2,031,782.29 | -6,303,092.02 | |
| 减：所得税影响额 | 725,327.77 | 4,367,474.92 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | -639,001.17 | -732,310.09 | |
| 合计 | 197,537.67 | 9,488,417.17 | |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
□适用 √不适用

**（四） 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因**

√适用 □不适用

| 项目名称 | 变动比例（%） | 主要原因 |
|---|---|---|
| 营业收入_年初至报告期末 | 11.61 | 报告期内，证券市场交投活跃，经纪及财富管理业务收入同比实现增长 |
| 归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末 | 19.59 | |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末 | 21.78 | |
| 经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末 | 不适用 | 主要系收到其他与经营活动有关的现金流入同比增加、融出资金同比减少综合所致 |

| 项目 | 2026 年 9 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 变动比例（%） | 主要原因 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 70,993,598,635.59 | 39,903,605,517.91 | 77.91 | 主要系期末自有资金存款增加所致 |
| 衍生金融资产 | 1,199,389,019.85 | 295,666,914.06 | 305.66 | 主要系衍生金融工具价值波动所致 |
| 应收款项 | 621,162,455.72 | 3,144,834,105.60 | -80.25 | 主要系期末应收清算款项减少所致 |
| 其他债权投资 | 268,672,331.00 | 609,958,783.00 | -55.95 | 主要系其他债权投资规模减少所致 |
| 在建工程 | 141,109,608.15 | 48,229,703.59 | 192.58 | 主要系软件、装修类项目增加所致 |
| 应付短期融资款 | 5,748,377,506.85 | 4,160,779,287.70 | 38.16 | 主要系短期收益凭证规模增加所致 |
| 交易性金融负债 | 21,867,451,223.86 | 11,456,383,028.08 | 90.88 | 主要系债券借贷卖空规 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 模增加所致 |
| 衍生金融负债 | 780,585,660.70 | 339,786,746.42 | 129.73 | 主要系衍生金融工具价值波动所致 |
| 应付款项 | 9,725,378,089.47 | 1,114,739,603.64 | 772.43 | 主要系期末应付清算款项增加所致 |
| 合同负债 | 93,531,734.77 | 61,799,164.95 | 51.35 | 主要系投行业务预收款增加所致 |
| 应付债券 | 45,114,857,428.07 | 33,980,816,564.95 | 32.77 | 主要系公司债规模增加所致 |
| 其他负债 | 11,478,509,310.98 | 6,156,900,404.49 | 86.43 | 主要系应付衍生合约保证金增加所致 |
| **项目** | **2026 年 1-9 月** | **2025 年 1-9 月** | **变动比例（%）** | **主要原因** |
| 利息净收入 | 195,202,739.18 | 103,765,007.81 | 88.12 | 主要系融出资金日均规模增长，融资融券利息收入增加所致 |
| 公允价值变动收益 | -225,415,190.30 | 164,792,314.71 | -236.79 | 主要系交易性金融资产公允价值变动所致 |
| 资产处置收益 | 245,062.88 | 28,329,991.72 | -99.13 | 主要系固定资产等非流动资产处置净额减少所致 |
| 信用减值损失 | 69,635,262.35 | -50,338,349.56 | 不适用 | 主要系其他应收款项及融出资金减值增加所致 |
| 营业外收入 | 2,346,957.18 | 11,790,905.74 | -80.10 | 主要系政府补助减少所致 |
| 营业外支出 | 8,466,388.88 | 30,416,166.78 | -72.16 | 主要系税收滞纳金及预计诉讼损失计提减少所致 |
| 其他综合收益的税后净额 | -51,971,851.09 | 577,754,123.02 | -109.00 | 主要系其他权益工具投资公允价值变动减少所致 |

## 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** | **89,065** | **报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）** | | | **0** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **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** | **持股数量** | **持股比例(%)** | **持有有限售条件股份数量** | **质押、标记或冻结情况** | |
| | | | | | **股份状态** | **数量** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 无锡市国联发展（集团）有限公司 | 国有法人 | 1,355,626,560 | 23.86 | 811,725,231 | 无 | 0 |
| 香港中央结算（代理人）有限公司 | 境外法人 | 442,507,570 | 7.79 | 0 | 未知 | 0 |
| 国联信托股份有限公司 | 国有法人 | 390,137,552 | 6.87 | 0 | 无 | 0 |
| 上海沣泉峪企业管理有限公司 | 境内非国有法人 | 361,431,213 | 6.36 | 0 | 质押 | 45,980,000 |
| 无锡市国联地方电力有限公司 | 国有法人 | 266,899,445 | 4.70 | 0 | 无 | 0 |
| 杭州东恒石油有限公司 | 境内非国有法人 | 126,646,279 | 2.23 | 0 | 无 | 0 |
| 西藏腾云投资管理有限公司 | 境内非国有法人 | 120,602,534 | 2.12 | 0 | 质押 | 89,360,000 |
| 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 | 其他 | 104,320,653 | 1.84 | 0 | 无 | 0 |
| 山东省高新技术创业投资有限公司 | 国有法人 | 102,019,670 | 1.80 | 0 | 无 | 0 |
| 上海张江（集团）有限公司 | 国有法人 | 85,922,719 | 1.51 | 0 | 无 | 0 |

**前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）**

| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | |
|---|---|---|---|
| | | 股份种类 | 数量 |
| 无锡市国联发展（集团）有限公司 | 543,901,329 | 人民币普通股 | 543,901,329 |
| 香港中央结算（代理人）有限公司 | 442,507,570 | 境外上市外资股 | 442,507,570 |
| 国联信托股份有限公司 | 390,137,552 | 人民币普通股 | 390,137,552 |
| 上海沣泉峪企业管理有限公司 | 361,431,213 | 人民币普通股 | 361,431,213 |
| 无锡市国联地方电力有限公司 | 266,899,445 | 人民币普通股 | 266,899,445 |
| 杭州东恒石油有限公司 | 126,646,279 | 人民币普通股 | 126,646,279 |
| 西藏腾云投资管理有限公司 | 120,602,534 | 人民币普通股 | 120,602,534 |
| 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 | 104,320,653 | 人民币普通股 | 104,320,653 |
| 山东省高新技术创业投资有限公司 | 102,019,670 | 人民币普通股 | 102,019,670 |
| 上海张江（集团）有限公司 | 85,922,719 | 人民币普通股 | 85,922,719 |

| | |
|---|---|
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 截至报告期末，上述股东中公司控股股东无锡市国联发展（集团）有限公司直接持有本公司 23.86%股份，并通过其控制的国联信托股份有限公司、无锡市国联地方电力有限公司、无锡民生投资有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司、无锡华光环保能源集团股份有限公司间接持有本公司 14.65%股份，合计持有本公司 38.52%股份。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。 |
| 前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有） | 不适用 |

注：截至报告期末普通股股东总数中，A 股股东 88,978 户，H 股登记股东 87 户。

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
□适用 √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
□适用 √不适用

## 三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
□适用 √不适用

## 四、季度财务报表

### （一）审计意见类型

□适用 √不适用

## （二）财务报表

### 合并资产负债表

2026 年 9 月 30 日

编制单位：国联民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 2026 年 9 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **资产：** | | |
| 货币资金 | 70,993,598,635.59 | 39,903,605,517.91 |
| 其中：客户资金存款 | 43,702,624,734.63 | 30,578,762,742.53 |
| 结算备付金 | 8,150,028,130.10 | 6,279,329,157.56 |
| 其中：客户备付金 | 5,549,866,117.45 | 4,815,312,806.04 |
| 融出资金 | 23,446,916,020.96 | 23,810,650,841.80 |
| 衍生金融资产 | 1,199,389,019.85 | 295,666,914.06 |
| 存出保证金 | 4,199,023,596.33 | 3,970,199,509.42 |
| 应收款项 | 621,162,455.72 | 3,144,834,105.60 |
| 买入返售金融资产 | 13,008,805,923.57 | 13,300,838,899.78 |
| **金融投资：** | | |
| 交易性金融资产 | 93,167,218,492.51 | 77,998,328,073.15 |
| 其他债权投资 | 268,672,331.00 | 609,958,783.00 |
| 其他权益工具投资 | 13,380,132,935.71 | 12,892,606,141.30 |
| 长期股权投资 | 82,724,473.10 | 75,644,923.41 |
| 固定资产 | 476,264,593.57 | 479,632,331.67 |
| 在建工程 | 141,109,608.15 | 48,229,703.59 |
| 使用权资产 | 543,811,378.64 | 541,278,428.36 |
| 无形资产 | 579,740,383.54 | 640,475,622.37 |
| 其中：数据资源 | - | - |
| 商誉 | 14,071,921,593.91 | 14,071,921,593.91 |
| 递延所得税资产 | 751,881,478.88 | 720,242,868.21 |
| 其他资产 | 5,498,224,772.48 | 4,434,831,944.89 |
| 资产总计 | 250,580,625,823.61 | 203,218,275,359.99 |
| **负债：** | | |
| 短期借款 | 116,742,400.00 | - |
| 应付短期融资款 | 5,748,377,506.85 | 4,160,779,287.70 |
| 拆入资金 | 25,342,072,480.51 | 24,055,583,166.51 |
| 交易性金融负债 | 21,867,451,223.86 | 11,456,383,028.08 |
| 衍生金融负债 | 780,585,660.70 | 339,786,746.42 |
| 卖出回购金融资产款 | 30,201,057,537.96 | 25,222,252,641.35 |
| 代理买卖证券款 | 42,105,199,034.25 | 40,341,625,366.52 |
| 代理承销证券款 | 4,000,000.00 | - |
| 应付职工薪酬 | 2,037,232,668.89 | 1,815,562,325.25 |
| 应交税费 | 314,887,153.61 | 343,448,404.91 |

| | | |
|---|---|---|
| 应付款项 | 9,725,378,089.47 | 1,114,739,603.64 |
| 合同负债 | 93,531,734.77 | 61,799,164.95 |
| 预计负债 | 48,757,051.48 | 50,625,555.63 |
| 应付债券 | 45,114,857,428.07 | 33,980,816,564.95 |
| 租赁负债 | 580,510,149.58 | 565,746,322.63 |
| 递延所得税负债 | 529,480,510.86 | 679,834,026.66 |
| 其他负债 | 11,478,509,310.98 | 6,156,900,404.49 |
| 负债合计 | 196,088,629,941.84 | 150,345,882,609.69 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | |
| 实收资本（或股本） | 5,680,592,806.00 | 5,680,592,806.00 |
| 资本公积 | 36,695,016,605.05 | 36,696,267,197.04 |
| 减：库存股 | 100,155,043.56 | - |
| 其他综合收益 | 1,853,850,266.09 | 1,948,549,699.60 |
| 盈余公积 | 982,111,799.02 | 982,111,799.02 |
| 一般风险准备 | 2,803,004,530.04 | 2,765,111,875.98 |
| 未分配利润 | 6,189,698,283.59 | 4,417,662,317.06 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 54,104,119,246.23 | 52,490,295,694.70 |
| 少数股东权益 | 387,876,635.54 | 382,097,055.60 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 54,491,995,881.77 | 52,872,392,750.30 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 250,580,625,823.61 | 203,218,275,359.99 |

公司负责人：顾伟　　主管会计工作负责人：尹磊　　会计机构负责人：陈兴君

## 合并利润表

2026 年 1—9 月

编制单位：国联民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 2026 年前三季度（1-9 月） | 2025 年前三季度（1-9 月） |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 6,739,285,581.14 | 6,038,106,644.30 |
| 利息净收入 | 195,202,739.18 | 103,765,007.81 |
| 其中：利息收入 | 1,632,339,215.66 | 1,412,419,749.86 |
| 利息支出 | 1,437,136,476.48 | 1,308,654,742.05 |
| 手续费及佣金净收入 | 3,580,056,030.48 | 2,914,747,260.29 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 2,117,546,798.43 | 1,565,139,311.27 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 683,296,947.41 | 688,136,311.88 |
| 资产管理业务手续费净收入 | 611,214,310.04 | 527,129,751.08 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 3,165,085,949.35 | 2,804,351,832.40 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 296,549.69 | 1,793,194.26 |
| 其他收益 | 18,495,542.45 | 19,031,278.92 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -225,415,190.30 | 164,792,314.71 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | -371,843.10 | -3,278,838.47 |
| 其他业务收入 | 5,987,290.20 | 6,367,796.92 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 245,062.88 | 28,329,991.72 |
| 二、营业总支出 | 4,247,850,535.40 | 3,805,193,229.77 |
| 税金及附加 | 40,377,662.27 | 48,264,925.27 |
| 业务及管理费 | 4,135,687,365.36 | 3,805,920,215.38 |
| 信用减值损失 | 69,635,262.35 | -50,338,349.56 |
| 其他业务成本 | 2,150,245.42 | 1,346,438.68 |
| 三、营业利润（亏损以“-” 号填列） | 2,491,435,045.74 | 2,232,913,414.53 |
| 加：营业外收入 | 2,346,957.18 | 11,790,905.74 |
| 减：营业外支出 | 8,466,388.88 | 30,416,166.78 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 2,485,315,614.04 | 2,214,288,153.49 |
| 减：所得税费用 | 367,640,112.75 | 435,169,921.29 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,117,675,501.29 | 1,779,118,232.20 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,117,675,501.29 | 1,779,118,232.20 |
| 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（净 | 2,108,060,179.30 | 1,762,737,381.05 |

| | | |
|---|---|---|
| 亏损以“-”号填列） | | |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 9,615,321.99 | 16,380,851.15 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -51,971,851.09 | 577,754,123.02 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -51,995,423.86 | 574,419,466.77 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | -39,167,030.35 | 627,096,569.11 |
| （1）其他权益工具投资公允价值变动 | -39,167,030.35 | 627,096,569.11 |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | -12,828,393.51 | -52,677,102.34 |
| （1）其他债权投资公允价值变动 | -432,730.11 | -46,979,753.71 |
| （2）其他债权投资信用损失准备 | -270,676.50 | -3,430,634.25 |
| （3）外币财务报表折算差额 | -12,124,986.90 | -2,266,714.38 |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 23,572.77 | 3,334,656.25 |
| 七、综合收益总额 | 2,065,703,650.20 | 2,356,872,355.22 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 2,056,064,755.44 | 2,337,156,847.82 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 9,638,894.76 | 19,715,507.40 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 0.37 | 0.31 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | 0.37 | 0.31 |

公司负责人：顾伟　　主管会计工作负责人：尹磊　　会计机构负责人：陈兴君

## 合并现金流量表

2026 年 1—9 月

编制单位：国联民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
|---|---|---|
| **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 | 5,343,808,805.81 | 5,282,483,309.14 |
| 拆入资金净增加额 | 1,066,567,556.28 | 179,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | 5,369,719,516.63 | 8,007,837,328.78 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 1,898,312,299.86 | 4,510,597,289.73 |
| 融出资金净减少额 | 1,233,591,583.56 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 16,641,923,643.43 | 714,832,783.28 |
| 经营活动现金流入小计 | 31,553,923,405.57 | 18,694,750,710.93 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 4,399,120,653.18 | 3,307,226,053.05 |
| 融出资金净增加额 | - | 5,331,035,062.61 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 1,032,320,149.93 | 1,437,320,233.77 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 2,847,393,052.74 | 2,696,133,525.08 |
| 支付的各项税费 | 894,202,127.43 | 799,657,454.22 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,271,595,667.35 | 7,053,131,128.45 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,444,631,650.63 | 20,624,503,457.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,109,291,754.94 | -1,929,752,746.25 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | 882,129,265.65 | 8,213,737,306.41 |
| 取得投资收益收到的现金 | 792,871,638.85 | 966,284,582.34 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 659,999.83 | 39,559,026.23 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 22,274,778,919.89 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,675,660,904.33 | 31,494,359,834.87 |
| 投资支付的现金 | 1,121,403,097.50 | 7,525,515,532.06 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 216,335,563.40 | 156,298,044.37 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,337,738,660.90 | 7,681,813,576.43 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 337,922,243.43 | 23,812,546,258.44 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,970,895,307.90 |
| 取得借款收到的现金 | 116,742,400.00 | - |
| 发行债券收到的现金 | 28,599,537,950.00 | 10,894,560,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 28,716,280,350.00 | 12,865,455,307.90 |
| 偿还债务支付的现金 | 15,606,679,236.00 | 10,106,488,100.08 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 968,653,333.09 | 1,025,669,348.78 |

| | | |
|---|---|---|
| 偿还租赁负债支付的现金 | 165,728,418.87 | 131,072,060.46 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 139,484,890.95 | 47,767,786.36 |
| 筹资活动现金流出小计 | 16,880,545,878.91 | 11,310,997,295.68 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 11,835,734,471.09 | 1,554,458,012.22 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | -8,342,866.18 | -5,737,188.56 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 33,274,605,603.28 | 23,431,514,335.85 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 57,603,014,658.80 | 28,854,000,645.64 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 90,877,620,262.08 | 52,285,514,981.49 |

公司负责人：顾伟　　主管会计工作负责人：尹磊　　会计机构负责人：陈兴君

## 母公司资产负债表

2026 年 9 月 30 日

编制单位：国联民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 2026 年 9 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **资产：** | | |
| 货币资金 | 39,559,262,216.71 | 18,200,843,806.72 |
| 其中：客户资金存款 | 23,603,789,864.00 | 14,211,939,915.57 |
| 结算备付金 | 6,897,356,648.07 | 4,418,859,195.64 |
| 其中：客户备付金 | 3,744,321,234.06 | 3,294,110,437.29 |
| 融出资金 | 15,711,577,490.00 | 16,063,891,392.35 |
| 衍生金融资产 | 1,198,772,393.12 | 284,615,550.25 |
| 存出保证金 | 1,110,145,608.73 | 729,924,430.50 |
| 应收款项 | 188,588,859.76 | 2,567,170,691.52 |
| 买入返售金融资产 | 10,210,037,269.51 | 10,517,752,267.77 |
| **金融投资：** | | |
| 交易性金融资产 | 64,004,992,312.91 | 40,610,654,393.28 |
| 其他债权投资 | 268,672,331.00 | 609,958,783.00 |
| 其他权益工具投资 | 8,408,822,224.15 | 8,024,405,436.03 |
| 长期股权投资 | 34,139,058,675.57 | 34,714,025,861.95 |
| 固定资产 | 73,497,448.11 | 84,453,268.70 |
| 在建工程 | 67,901,636.27 | 30,095,577.58 |
| 使用权资产 | 76,995,037.82 | 97,890,659.40 |
| 无形资产 | 83,854,719.61 | 89,792,921.74 |
| 其中：数据资源 | - | - |
| 其他资产 | 5,585,530,171.63 | 4,115,081,585.23 |
| 资产总计 | 187,585,065,042.97 | 141,159,415,821.66 |
| **负债：** | | |
| 应付短期融资款 | 900,917,260.27 | 135,741,479.48 |
| 拆入资金 | 14,562,722,202.67 | 12,998,289,667.37 |
| 交易性金融负债 | 17,025,939,825.43 | 7,556,357,345.12 |
| 衍生金融负债 | 779,175,157.15 | 338,324,022.05 |
| 卖出回购金融资产款 | 25,282,897,505.88 | 13,458,101,910.32 |
| 代理买卖证券款 | 20,574,997,334.83 | 19,199,193,300.64 |
| 应付职工薪酬 | 933,456,825.96 | 463,994,721.03 |
| 应交税费 | 154,922,202.99 | 172,153,244.01 |
| 应付款项 | 8,045,301,142.31 | 951,448,871.14 |
| 预计负债 | - | 1,868,504.15 |
| 应付债券 | 36,434,282,107.47 | 28,679,168,427.02 |
| 租赁负债 | 68,528,217.58 | 92,843,425.90 |
| 递延所得税负债 | 383,289,585.50 | 488,391,744.84 |

| | | |
|---|---|---|
| 其他负债 | 11,138,739,451.74 | 5,849,555,483.20 |
| 负债合计 | 136,285,168,819.78 | 90,385,432,146.27 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | |
| 实收资本（或股本） | 5,680,592,806.00 | 5,680,592,806.00 |
| 资本公积 | 36,728,560,235.43 | 36,728,560,235.43 |
| 减：库存股 | 100,155,043.56 | - |
| 其他综合收益 | 1,246,755,742.22 | 1,393,007,067.15 |
| 盈余公积 | 982,111,799.02 | 982,111,799.02 |
| 一般风险准备 | 2,237,834,901.06 | 2,237,834,901.06 |
| 未分配利润 | 4,524,195,783.02 | 3,751,876,866.73 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 51,299,896,223.19 | 50,773,983,675.39 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 187,585,065,042.97 | 141,159,415,821.66 |

公司负责人：顾伟　　主管会计工作负责人：尹磊　　会计机构负责人：陈兴君

## 母公司利润表

2026 年 1—9 月

编制单位：国联民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 2026 年前三季度（1-9 月） | 2025 年前三季度（1-9 月） |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 3,318,127,626.39 | 2,708,346,686.59 |
| 利息净收入 | 5,876,326.73 | 11,559,655.41 |
| 其中：利息收入 | 1,024,741,039.37 | 914,014,878.87 |
| 利息支出 | 1,018,864,712.64 | 902,455,223.46 |
| 手续费及佣金净收入 | 1,384,945,858.55 | 865,243,996.34 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 1,179,503,805.48 | 791,654,721.90 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 75,825,889.88 | 7,306,216.45 |
| 资产管理业务手续费净收入 | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 2,122,204,136.64 | 1,698,027,531.26 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 447,221.45 | 2,434,717.19 |
| 其他收益 | 6,911,384.09 | 4,687,158.57 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -202,871,570.61 | 93,596,254.44 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | -1,104,242.15 | -283,683.48 |
| 其他业务收入 | 2,133,979.18 | 4,211,010.90 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 31,753.96 | 31,304,763.15 |
| 二、营业总支出 | 2,073,757,137.18 | 1,418,606,640.04 |
| 税金及附加 | 19,590,498.84 | 27,780,158.25 |
| 业务及管理费 | 2,029,408,542.31 | 1,402,736,561.35 |
| 信用减值损失 | 24,404,087.04 | -11,910,079.56 |
| 其他业务成本 | 354,008.99 | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,244,370,489.21 | 1,289,740,046.55 |
| 加：营业外收入 | 2,290,214.08 | 1,708,548.22 |
| 减：营业外支出 | 2,193,094.64 | 3,356,848.36 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,244,467,608.65 | 1,288,091,746.41 |
| 减：所得税费用 | 156,360,868.46 | 246,101,359.35 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,088,106,740.19 | 1,041,990,387.06 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,088,106,740.19 | 1,041,990,387.06 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -121,203,580.47 | 129,391,614.25 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | -120,500,173.86 | 179,802,002.21 |
| 1.其他权益工具投资公允价值变动 | -120,500,173.86 | 179,802,002.21 |

| | | |
|---|---|---|
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | -703,406.61 | -50,410,387.96 |
| 1.其他债权投资公允价值变动 | -432,730.11 | -46,979,753.71 |
| 2.其他债权投资信用损失准备 | -270,676.50 | -3,430,634.25 |
| 七、综合收益总额 | 966,903,159.72 | 1,171,382,001.31 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 0.192 | 0.186 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | 0.192 | 0.186 |

公司负责人：顾伟　　主管会计工作负责人：尹磊　　会计机构负责人：陈兴君

## 母公司现金流量表

2026 年 1—9 月

编制单位：国联民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 2026年前三季度（1-9月） | 2025年前三季度（1-9月） |
|---|---|---|
| **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 | 2,165,484,223.30 | 2,120,184,753.39 |
| 拆入资金净增加额 | 1,448,325,780.75 | 1,839,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | 12,529,817,890.42 | - |
| 融出资金净减少额 | 917,187,438.60 | - |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 1,375,804,034.19 | 2,570,444,696.69 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 13,126,016,133.10 | 470,331,599.96 |
| 经营活动现金流入小计 | 31,562,635,500.36 | 6,999,961,050.04 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 13,418,358,755.93 | 1,107,329,649.90 |
| 回购业务资金净减少额 | - | 922,244,173.81 |
| 融出资金净增加额 | - | 3,599,449,785.83 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 434,698,731.64 | 656,565,210.44 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 1,110,843,722.32 | 715,734,868.06 |
| 支付的各项税费 | 420,329,983.43 | 342,984,919.11 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 379,626,125.43 | 4,734,554,838.77 |
| 经营活动现金流出小计 | 15,763,857,318.75 | 12,078,863,445.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,798,778,181.61 | -5,078,902,395.88 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,400,468,455.21 | 9,223,990,524.19 |
| 取得投资收益收到的现金 | 626,866,272.55 | 739,309,413.84 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 360,229.44 | 38,263,816.84 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 382,662,790.82 | 150,269,146.28 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,410,357,748.02 | 10,151,832,901.15 |
| 投资支付的现金 | 937,885,131.28 | 6,657,164,623.48 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 88,500,748.41 | 80,186,406.20 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 604,720,000.00 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1,631,105,879.69 | 6,737,351,029.68 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 779,251,868.33 | 3,414,481,871.47 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 1,970,895,307.90 |
| 发行债券收到的现金 | 21,472,920,950.00 | 7,341,725,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 21,472,920,950.00 | 9,312,620,307.90 |
| 偿还债务支付的现金 | 12,626,889,236.00 | 6,182,811,216.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 863,284,292.24 | 849,395,603.29 |
| 偿还租赁负债支付的现金 | 96,632,268.18 | 70,518,591.94 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 132,028,962.53 | 48,239,484.47 |
| 筹资活动现金流出小计 | 13,718,834,758.95 | 7,150,964,895.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,754,086,191.05 | 2,161,655,412.20 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | -3,987,659.31 | -283,683.48 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 24,328,128,581.68 | 496,951,204.31 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 31,981,891,723.16 | 27,897,365,491.49 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 56,310,020,304.84 | 28,394,316,695.80 |

公司负责人：顾伟　　主管会计工作负责人：尹磊　　会计机构负责人：陈兴君

**（三）2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表**

□适用 √不适用

特此公告。

国联民生证券股份有限公司董事会

2026 年 10 月 28 日