

公司代码：601211

公司简称：国泰君安

# 国泰君安证券股份有限公司 2024 年半年度报告摘要

## 第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn/>；<http://www.hkexnews.hk/>网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

### 1.3 未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事      | 刘信义     | 工作原因       | 管蔚     |
| 董事      | 孙明辉     | 工作原因       | 张满华    |

1.4 本半年度报告未经审计。

### 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第六届董事会第十四次会议批准，公司将以实施权益分派的股权登记日的公司总股本为基数，派发2024年中期股息，每10股分配现金红利1.5元（含税）。若按照公司截至2024年6月30日的总股本8,903,730,620股为基数计算，分配现金红利总额为1,335,559,593元，占2024年上半年合并口径归属于母公司所有者净利润的26.63%。

## 第二节 公司基本情况

### 2.1 公司简介

| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上交所     | 国泰君安 | 601211 | 不适用     |
| H股     | 香港联交所   | 國泰君安 | 02611  | 不适用     |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书            | 证券事务代表           |
|----------|------------------|------------------|
| 姓名       | 聂小刚              | 梁静               |
| 电话       | 021-38676798     | 021-38676798     |
| 办公地址     | 上海市静安区南京西路768号   | 上海市静安区南京西路768号   |
| 电子信箱     | dshbgs@gtjas.com | dshbgs@gtjas.com |

### 2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                        | 本报告期末           | 上年度末            | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 总资产                    | 898,059,606,314 | 925,402,484,366 | -2.95           |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 168,096,267,002 | 166,969,253,616 | 0.67            |
|                        | 本报告期            | 上年同期            | 本报告期比上年同期增减(%)  |
| 营业收入                   | 17,069,764,879  | 18,333,687,876  | -6.89           |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 5,016,017,486   | 5,741,576,949   | -12.64          |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 4,556,547,297   | 5,410,132,160   | -15.78          |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -789,299,763    | 6,217,346,149   | -112.70         |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 3.11            | 3.75            | 减少0.64个百分点      |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.52            | 0.61            | -14.75          |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.52            | 0.60            | -13.33          |

## 2.3 管理层讨论与分析

### 2.3.1 报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

#### (一) 公司所从事的主要业务及经营模式

本集团以客户需求为驱动，打造了零售、机构及企业客户服务体系，形成包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务在内的业务板块，主要盈利模式为通过为客户提供金融产品或服务获取手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

就具体业务来看：

财富管理业务主要为为客户提供证券及期货经纪、金融产品、投资咨询、融资融券、股票质押、约定购回等服务；

投资银行业务主要为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；

机构与交易业务主要由研究、机构经纪、交易投资以及另类投资等组成。其中，机构经纪主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、QFII 等服务；交易投资主要负责股票、固定收益、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的投资交易，以及为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案；

投资管理业务包括为机构、个人提供基金管理和资产管理服务；

国际业务方面，本集团围绕国泰君安金融控股打造国际业务平台，在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

2024年上半年，本集团实现营业收入170.70亿元，同比减少6.89%；归属于上市公司所有者的净利润50.16亿元，同比减少12.64%。

#### 2024年上半年集团的业务构成及收入驱动因素

| 主营业务类别    | 营业收入（亿元）      | 同比增长（%）      | 对营业收入贡献度（%）   |
|-----------|---------------|--------------|---------------|
| 财富管理      | 46.98         | -10.05       | 27.52         |
| 投资银行      | 10.62         | -27.84       | 6.22          |
| 机构与交易     | 71.50         | -5.86        | 41.89         |
| 投资管理      | 21.26         | -16.75       | 12.45         |
| 国际业务      | 13.96         | 45.56        | 8.18          |
| 其他        | 6.38          | 20.01        | 3.74          |
| <b>合计</b> | <b>170.70</b> | <b>-6.89</b> | <b>100.00</b> |

#### (二) 行业情况的说明

近三十年来，伴随着我国证券市场的发展，我国证券业经历了不断规范和发展壮大的历程，证券公司创新步伐逐步加快、业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强；同

时，我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主，行业的收入和利润对证券市场变化趋势依赖程度较高，伴随着证券场景气周期的变化，我国证券业利润水平也表现出周期波动特征。就近几年的盈利变化情况看，2019-2021 年行业连续 3 年实现了盈利增长，2022-2023 年盈利则持续下滑。

2024 年上半年，国务院出台《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，与中国证监会配套出台的制度规则共同形成“1+N”政策体系，以强监管、防风险、促高质量发展为主线，突出“强本强基”、“严监严管”，更好发挥资本市场功能作用。一方面，聚焦“强本强基”，不断健全投资和融资相协调的资本市场功能，融资端着力提高上市公司质量、突出服务新质生产力导向，投资端着力建立培育长期投资的市场生态、支持中长期资金入市，交易端进一步突出公平性、不断推动增强资本市场的内在稳定性；另一方面，聚焦“严监严管”，突出防风险严监管、投资者为本、提高上市公司质量等导向，加快构建全方位、立体化的资本市场监管体系。这些政策措施对推动证券行业回归本源、加快转型升级和高质量发展提出了更高要求。同时，中国证监会提出“到 2035 年形成 2-3 家具备国际竞争力与市场引领力的投资银行和投资机构”，支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力，为头部券商做优做强、加快推进建设一流投资银行指明了发展方向。

### （三）公司所处的行业地位

本集团是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。本集团跨越了中国资本市场发展的全部历程和多个周期，历经风雨，锐意进取，始终屹立在资本市场前列，资本规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力一直位居行业领先水平。

### （四）报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

在长期的发展历程中，公司逐步形成了综合服务平台、领先数字科技、稳健合规文化三大核心竞争优势，对集团的长期持续稳健发展发挥了不可替代的支柱性作用。

#### 1、综合服务平台

本集团牌照齐备、业务全面、布局全国、辐射海外，主营业务均居行业前列，综合服务能力强。从合并设立以来，集团始终坚持综合服务理念、为客户提供综合化服务，竞争能级持续跃升、经营业绩保持领先、行业地位不断巩固。1999 年面对全面合并、深度整合的任务，集团提出了“坚持以客户为中心”的综合服务发展方向。2015 年 A 股 IPO 上市后，集团积极把握资源禀赋优势，探索推进协同协作。近年来，面对客户需求和市场格局的新变化，集团明确了打造“综合服务平台”的目标、方法和任务，积极把握国资国企综合改革契机，深入推进综合化服务，统筹设立零售、机构及企业三大客户协同发展委员会，优化完善协同展业的配套保障机制，推动横跨条线、纵贯总分、打通境内外协同协作，总分子之间、各业务条线之间协同协作更加紧密，集团综合金融服务平台优势逐步凸显。2024 年上半年，集团加快推进零售、机构和企业三类客户服务体系建

设，明确了为不同客群匹配差异化综合金融服务的整体思路和实施路径；深化协同联动，构建面向三类客户的综合化协同服务模式，提供一站式全生命周期金融服务，“以客户为中心”的综合化服务体系日臻完善。

## 2、领先数字科技

本集团高度重视对科技的战略性投入，持续推进自主金融科技创新，是金融科技在证券行业应用的先行者，信息技术投入始终位居行业前列。2003 年，面对行业规模化、集约化发展趋势，集团率先建成大规模应用的集中交易系统。2014 年集团建成行业首家高等级、大容量、园区型绿色数据中心，有力保障了 2015 年极端行情下的系统稳定运营。近年来，面对证券行业与数字技术加速融合、深度互嵌的发展新趋势，在业内首次创造性地提出了打造“SMART 投行”的全面数字化转型愿景及“开放证券”生态化发展理念，先后启动集团经营管理驾驶舱、跨界金融科技实验室、新一代信创分布式核心交易系统等项目建设，在行业内首家完成新一代信创核心交易系统的全面切换，引领行业数字科技发展。2024 年上半年，集团全力推进全面数字化转型，“线上化、数据化、智能化”稳步落地，OneID 客户运作体系基本建成，管理驾驶舱全面升级，在“AI in ALL”基础上推出“ALL in AI”全新策略，发布业内首家千亿参数多模态证券垂类大模型——君弘灵犀大模型，稳步推进道合销售通、投行数智平台等重点项目建设，持续优化以君弘 APP 为核心的数字化财富管理平台和以道合 APP 为核心的机构客户综合服务平台，数字科技的持续投入对增强客户体验、推动业务发展、提升管理能力的支撑作用日益显现。合并设立以来，集团累计获得省部级以上科技奖 34 项，获奖等级、数量均居行业首位。期末君弘 APP 手机终端用户 4,080.33 万户、较上年末增长 0.9%，平均月活用户排名行业第 2 位；道合平台用户累计 7.67 万户、覆盖机构和企业客户 9,744 家，分别较上年末增长 5.5%和 6.4%。

## 3、稳健合规文化

本集团坚信风险管理是证券公司的首要核心竞争力。自成立以来，本集团坚守稳健合规的经营理念、坚持稳健合规的企业文化，建立了全面有效的风险管理和内部控制体系，通过完善的风险管理制度、科学的风险管理模式和方法、先进的风险管理手段准确识别和有效管理风险，推动了本集团长期持续全面发展。1999 年公司合并设立之初，提出要聚焦主业“赚取阳光利润”。2004-2007 年行业综合治理时期，首创第三方存管模式，成功穿越行业周期。2015 年面对股市异常波动，融资融券业务率先采取逆周期调节，最大限度保护了客户资产安全。近年来，面对合规风控日趋严格的新环境，集团逐步夯实集团化统一风险管理制度基础，着力构建“业务单元、合规风控、稽核审计”三道防线，推动形成一整套科学完备、运行高效、集约专业的集团化全面风险管理体系，全面筑牢高质量发展生命线；不断强化全面风险预判预警和应对能力，持续提升合规风险管理的精细化水平，稳步推动风险管理由事后惩治向前瞻研判、从被动管理向主动赋能转变，确保了集团的平稳健康发展。2024 年上半年，集团持续健全合规风控体系，不断优化机制流程，加强衍生品、量化交易、融资融券等重点领域风险管控，牢牢守住不发生系统性金融风险的

底线。迄今，公司连续 17 年获评中国证监会 A 类 AA 级分类评价，连续 4 年获得行业文化建设实践评估最高评级。

### 2.3.2 经营情况的讨论与分析

#### (一) 总体经营情况

2024 年上半年，面对复杂的外部环境，公司坚持稳中求进的工作总基调，聚焦“业务竞争力提高、全面数字化提速、管理精细化提效”等重点任务，稳步推进各项经营管理工作，全力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融“五篇大文章”，着力巩固提升竞争优势，保持了公司运行的平稳有序和主营业务的稳健发展。其中，财富管理业务持续推进专业能力建设，加快向买方投顾转型，高质量拓客取得积极进展，产品销售保持增长；投行业务持续巩固重点区域竞争力，积极服务科技创新和绿色发展，债券承销取得显著进步；机构与交易业务稳步推动 FICC、跨境以及做市业务发展，提升对重点客户综合服务的力度，交易定价能力和客户服务能力不断增强；投资管理业务夯实主动管理核心能力，管理资产规模稳步增长；国际业务持续推进跨境一体化和海外布局，收入显著增长，发展成效逐步显现。

报告期内，公司制定《国泰君安改革深化提升行动工作方案（2023-2025 年）》，强化改革顶层设计；坚持以客户为中心，全面推进三大客户服务体系建设，初步形成零售、机构、企业客户服务体系建设方案，客户基础不断夯实；持续优化组织架构，深化人力资源改革，管理体制机制不断健全；不断厚植“集约、降本、提质、增效”理念，积极推动财务共享中心与采购管理中心建设，平稳推进“集中营运 2.0”，持续提升精细化管理能力，集团化管控进一步加强；推进全面数字化转型，“线上化、数据化、智能化”稳步落地，数字化平台建设赋能业务高质量发展；进一步完善合规风控管理体系，加强重点业务领域的风险防控，筑牢合规风控底线，合规风控管理机制健全有效。公司已连续 17 年获得中国证监会 A 类 AA 级分类评价，持续入选证券公司“白名单”，连续 4 年获得行业文化建设实践评估最高评级，保持标普 BBB+和穆迪 Baa1 的国际信用评级，评级展望均为稳定。

#### (二) 主营业务经营情况分析

##### 1、财富管理业务

###### (1) 零售经纪及财富管理

根据沪深证券交易所等统计，2024 年上半年，沪深两市股票基金交易额 115.20 万亿元，同比下降 7.6%。

2024 年上半年，集团财富管理业务围绕“投顾驱动、科技赋能”，持续推进投顾专业能力建设，主动推出买方资产配置服务新模式，深化落地数字化、平台化的综合财富管理服务，加快转型发展步伐。报告期内，公司完善分类分层的零售客户服务体系，通过全面推广君弘智投服务体系、丰富高质量产品和组合供给、推出企业家办公室综合服务模式，搭建差异化服务平台，探索

AI 大模型等领先金融科技应用，持续夯实零售客户基础。坚持高质量拓客，优化差异化服务策略，加强智能交易推广，股基交易份额持续提升，经纪业务继续保持行业领先。构建买方资产配置研究体系，优化产品供给策略、丰富组合配置服务、完善产品销售机制，产品销量稳步增长，客户资产结构不断优化。深化协同展业，拓展客群经营，优化公募基金投顾和私人订制服务模式，君享投买方投顾品牌影响力不断提升。搭建统一的管理体系、培训体系、服务内容体系和数字平台体系，体系化推进投顾队伍建设，着力提升投顾专业能力和客户满意度。加快推进分支机构标准化建设，优化网点布局，加强网点经营分析和业绩督导，探索绿色网点建设，持续提升区域竞争力。打造集约化的互联网运营模式，优化君弘 APP 客户体验、丰富君弘百事通投顾服务场景，升级财富管理科技平台，坚定推进全面数字化转型。

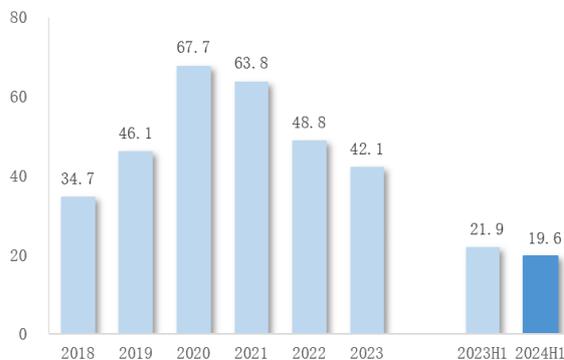
报告期末，君弘 APP 用户 4,080.33 万户、较上年末增长 0.9%，平均月活 828.73 万户<sup>1</sup>，较上年增长 4.1%。个人资金账户数 1,841.84 万户、较上年末增长 3.2%。共有 3,795 人获得投资顾问资格，较上年末增长 2.7%，继续排名行业第 4 位。“君享投”投顾业务客户资产保有规模 165.71 亿元、较上年末增长 30.2%。报告期内，境内股票基金交易额 11.51 万亿元、同比下降 3.3%；市场份额 5.00%、较上年提升 0.23 个百分点。金融产品销售额 3,892 亿元、同比增长 1.9%，金融产品月均保有量 2,442 亿元、较上年增长 0.8%。

2024 年上半年本集团证券经纪业务规模变化（单位：亿元）

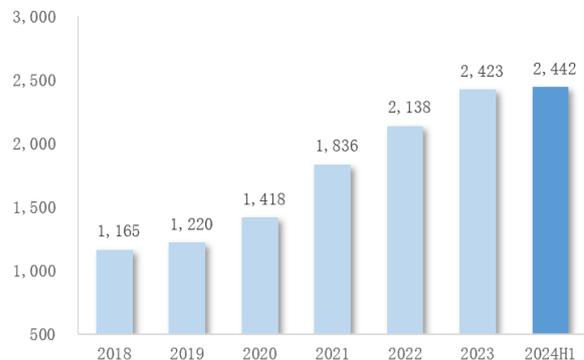
|        | 项目   | 本报告期    | 上年同期    |
|--------|------|---------|---------|
| 股票     | 交易额  | 98,657  | 101,952 |
|        | 市场份额 | 4.92%   | 4.57%   |
| 证券投资基金 | 交易额  | 16,464  | 17,064  |
|        | 市场份额 | 5.54%   | 6.45%   |
| 债券     | 交易额  | 275,799 | 293,301 |
|        | 市场份额 | 5.41%   | 6.00%   |

数据来源：为沪深证券交易所会员统计数据，上年同期数据口径相应调整。

代理买卖证券业务净收入（亿元）



代销金融产品月均保有规模（亿元）



数据来源：公司业务及财务数据。

<sup>1</sup>月活数据来自易观千帆

## (2) 期货经纪

根据中国期货业协会统计，以单边计算，2024 年上半年，期货市场累计成交额 281.51 万亿元、同比增长 7.4%，其中，商品期货累计成交额 201.15 万亿元、同比增长 0.7%；金融期货累计成交额 80.36 万亿元、同比增长 29.0%。截至 2024 年 6 月末，期货行业客户权益规模 13,929.48 亿元、较上年末下降 2.1%。

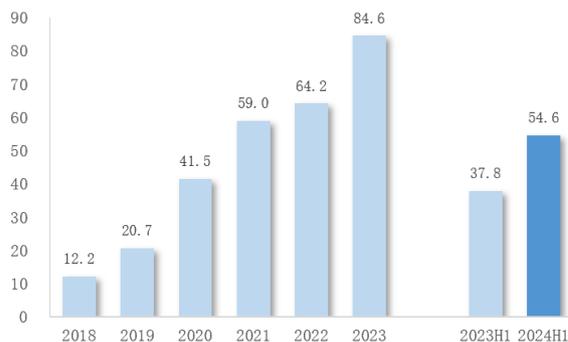
2024 年上半年，国泰君安期货抓住市场机会，主动适应政策调整，全面融入集团一体化平台，加快推进产业生态圈建设，优化机构业务展业模式，交易及客户权益的市场份额大幅增长。期货新加坡子公司落地首笔跨境场外衍生品业务，跨境服务能力逐步提升。报告期内，国泰君安期货期货成交金额 54.59 万亿元、同比增长 44.3%，市场份额 9.70%、较上年提升 2.26 个百分点。其中，商品期货成交额市场份额 8.66%、较上年提升 2.56 个百分点；金融期货成交份额 12.29%、较上年提升 0.48 个百分点，在上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所和中国金融期货交易所的成交份额分别排名第 2 位、第 3 位、第 3 位和第 2 位。期末客户权益规模 1,188 亿元、较上年末增长 18.3%，继续排名行业第 2 位。

### 2024 年上半年国泰君安期货主要业务指标

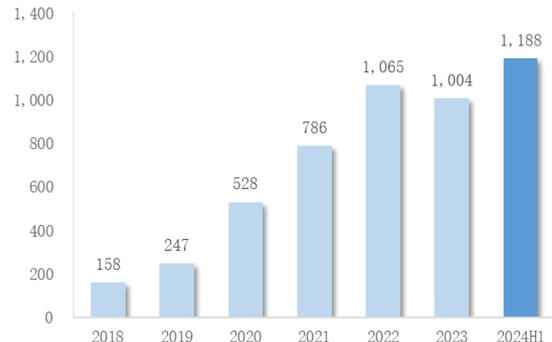
| 项目         | 本报告期    | 上年同期    |
|------------|---------|---------|
| 成交金额（万亿元）  | 54.59   | 37.84   |
| 成交手数（亿手）   | 5.57    | 4.96    |
|            | 本报告期末   | 上年度末    |
| 累计有效开户数（户） | 224,116 | 208,958 |
| 期末客户权益（亿元） | 1,188   | 1,004   |

数据来源：公司业务数据。

国泰君安期货成交金额（万亿元）



国泰君安期货期末客户权益（亿元）



数据来源：公司业务数据。

## (3) 融资融券业务

根据 Wind 资讯统计，截至 2024 年 6 月末，市场融资融券余额 14,808.99 亿元、较上年末下降 10.3%，其中，融资余额 14,493.27 亿元、较上年末下降 8.2%，融券余额 315.71 亿元、较上年末下降 55.9%。

2024 年上半年，集团融资融券业务在坚持逆周期调节机制的基础上，围绕客户需求，创新业务策略，优化定价机制，推动新开户数显著增长；主动融入集团三大客户服务体系，打造综合化

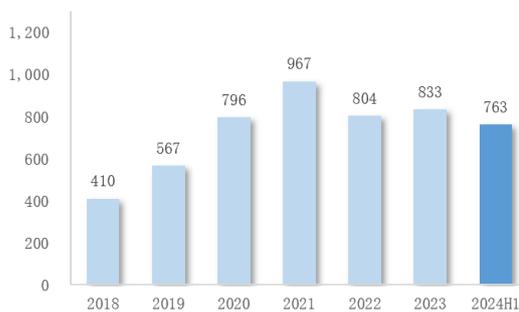
服务优势；加强合规风控管理，加大风险股票排查力度，优化业务结构，持续提升资产质量；加强精细化运营管理，提升专业服务能力；加强系统平台建设，提升客户服务及运营效率。报告期内，净新增融资融券客户数 1.16 万户，同比增长 48.4%。报告期末，本集团融资融券余额 794.33 亿元、较上年末下降 10.7%，市场份额 5.36%、较上年末下降 0.02 个百分点，维持担保比例为 242.7%；其中，融资余额 762.96 亿元、较上年末下降 8.5%，市场份额 5.26%、较上年末下降 0.01 个百分点；融券余额 31.38 亿元、较上年末下降 43.8%。机构客户累计开户数 3,926 户，较上年末增长 4.9%；机构客户融资融券余额 182.63 亿元、较上年末下降 15.3%，占本集团融资融券余额的 23.0%。

2024年6月末本集团融资融券业务规模（单位：亿元）

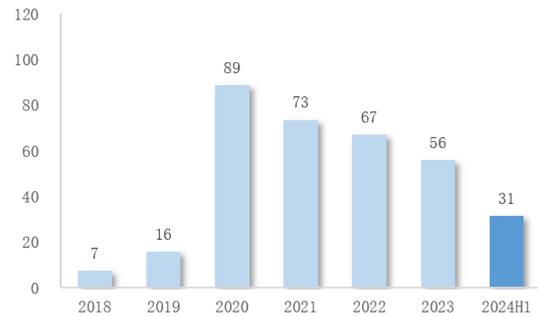
| 项目     | 本报告期末  | 上年度末   |
|--------|--------|--------|
| 融出资金余额 | 762.96 | 833.46 |
| 融出证券市值 | 31.38  | 55.79  |
| 转融资余额  | -      | 39.10  |

数据来源：公司业务数据。

融出资金余额（亿元）



融出证券市值余额（亿元）



数据来源：公司业务数据。

#### （4）股票质押业务

根据证券业协会统计，截至 2024 年 3 月末，证券行业股票质押回购融出资金 2,063.47 亿元，较上年末下降 1.6%。

2024 年上半年，集团股票质押业务积极应对市场及政策环境影响，坚持“分散化、低杠杆、高流动性”业务策略，稳步推动业务高质量发展；积极争取优质项目和优质客户，加强对产业龙头和细分龙头客户服务，挖掘综合业务机会；加强贷后管理，提高项目预警效率，推动资产结构优化；加强数智化建设，优化项目全周期管控。报告期末，股票质押业务待购回余额 230.38 亿元、较上年末下降 13.2%，平均履约保障比例 233.1%。约定购回业务期末待购回余额 18.57 亿元、较上年末增长 2.6%。

2024年6月末本集团股票质押及约定购回业务规模（单位：亿元）

| 项目            | 本报告期末  | 上年度末   |
|---------------|--------|--------|
| 股票质押待购回余额     | 230.38 | 265.31 |
| 其中：股票质押回购融出资金 | 230.38 | 262.45 |
| 约定购回式交易待购回余额  | 18.57  | 18.10  |

数据来源：公司业务数据。

## 2、投资银行业务

根据 Wind 资讯等统计，2024 年上半年，证券公司承销融资总额 47,103.16 亿元<sup>2</sup>，同比下降 4.9%。其中，股权融资总额 993.17 亿元，同比下降 81.3%；证券公司承销的债券融资总额 46,109.99 亿元，同比增长 4.3%。经中国证监会、交易所审核通过的并购交易金额 94.41 亿元，同比下降 84.4%。

2024 年上半年，公司投资银行业务沉着应对外部环境变化，持续打造“产业投行、综合投行、数字投行”。围绕科技创新，深耕重点产业，稳步提升产业服务能力；积极把握债券市场机遇，推动债券承销额和市场份额显著增长，公司债等重点产品竞争力稳步提升；主动挖掘并购重组、财务顾问及 ESG 等业务机会，深化拓展业务链条；积极服务上海及国家重点区域战略，在长三角、京津冀和大湾区的证券承销额排名分别位居第 2 位、第 5 位和第 4 位，持续巩固重点区域竞争力；围绕企业客户全生命周期需求，协同推进企业客户服务体系建设，持续优化“投行+”生态；完善投行数智平台，持续深化数字化转型；夯实合规风控体系建设，持续提升投行业务执业质量。报告期内，本集团证券主承销额 4,345.89 亿元、同比增长 26.4%，市场份额 9.23%、较上年增长 1.11 个百分点，排名提升至行业第 3 位。具体来看，股权主承销额 48.51 亿元、同比下降 77.5%，市场份额 4.88%、较上年下降 1.33 个百分点。其中，IPO 主承销家数 5 家，排名并列行业第 1 位；IPO 主承销金额 21.39 亿元、同比下降 80.4%，市场份额 7.07%、较上年下降 1.76 个百分点，排名行业第 6 位。债券主承销金额 4,297.38 亿元、同比增长 33.3%，市场份额 9.32%、较上年增长 1.01 个百分点，排名行业第 3 位，其中，公司债主承销额 1,733.12 亿元、同比增长 29.9%，市场份额 9.25%、较上年增长 1.00 个百分点，排名行业第 3 位。公司积极服务科技创新和绿色发展，报告期末，在审科创板 IPO 保荐项目 4 家、排名行业第 4 位。公司为“科创板八条”发布后首家注册生效的科创板 IPO 项目的保荐人、首家获批科创板并购重组项目的独立财务顾问。报告期内，科创类债主承销额 248.32 亿元、同比增长 119.8%，排名行业第 4 位；绿色债主承销额 160.21 亿元、同比下降 43.2%，排名提升至行业第 2 位。

<sup>2</sup>承销金额不含地方政府债。下同。

2024年上半年本集团投资银行业务规模

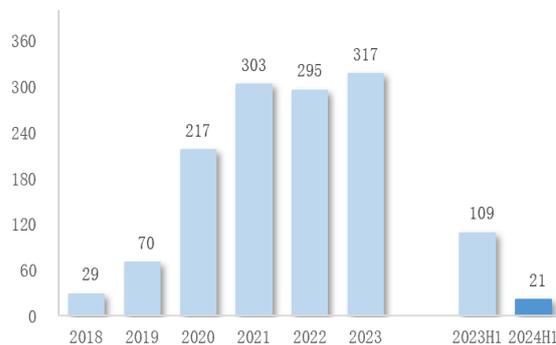
|                    | 项目        | 本报告期     | 上年同期     |
|--------------------|-----------|----------|----------|
| IPO                | 主承销家数     | 5        | 8        |
|                    | 主承销金额（亿元） | 21.39    | 108.91   |
| 再融资                | 主承销家数     | 4        | 11       |
|                    | 主承销金额（亿元） | 27.12    | 106.37   |
| 企业债 <sup>注1</sup>  | 主承销只数     | 5        | 14       |
|                    | 主承销金额（亿元） | 12.51    | 57.30    |
| 公司债                | 主承销只数     | 427      | 353      |
|                    | 主承销金额（亿元） | 1,733.12 | 1,333.89 |
| 金融债                | 主承销只数     | 108      | 59       |
|                    | 主承销金额（亿元） | 1,060.04 | 749.38   |
| 其他债券 <sup>注2</sup> | 主承销只数     | 545      | 408      |
|                    | 主承销金额（亿元） | 1,491.7  | 1,082.23 |

数据来源：Wind，公司业务数据。

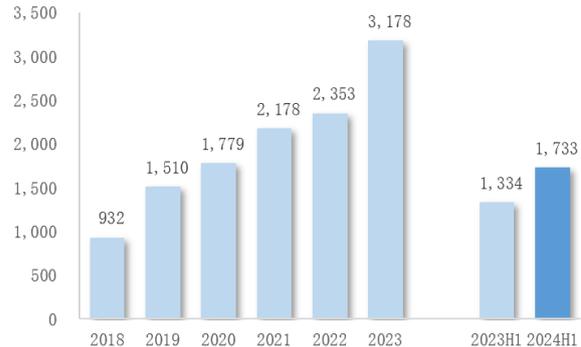
注1：企业债不包含政府支持机构债券

注2：其他债券包括非金融企业债务融资工具、资产支持证券、标准化票据、可交换债及政府支持机构债券

IPO 主承销金额（亿元）



公司债主承销金额（亿元）



数据来源：Wind，公司业务数据。

### 3、机构与交易业务

#### （1）研究业务

2024年上半年，公司研究所全面优化激励考核机制，加强对三大客群的服务，提升内部研究支持能力；加强研究策划，加大对重点客户的研究服务力度，重点客户投研排名有所提升；持续推进跨境研究一体化，提升研究所在海内外市场的影响力。报告期内，公司研究所共完成研究报告4,394篇，开展对机构客户路演25,001人次，其中，对核心客户路演次数16,464次，同比增长42.9%。

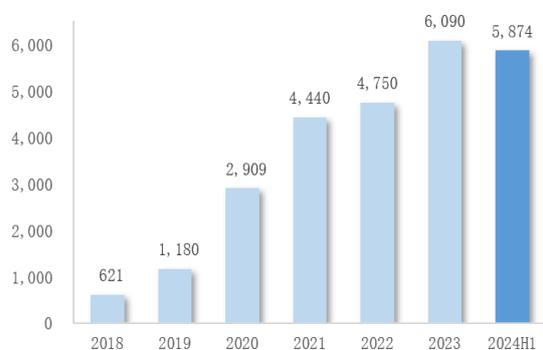
#### （2）机构经纪业务

2024年上半年，本集团扎实推进机构客户服务体系建设，强化业务协同，加强客户覆盖，推动对机构客户深层次服务和分类经营，提升客群经营的精细化水平，发挥重点区域的资源优势，

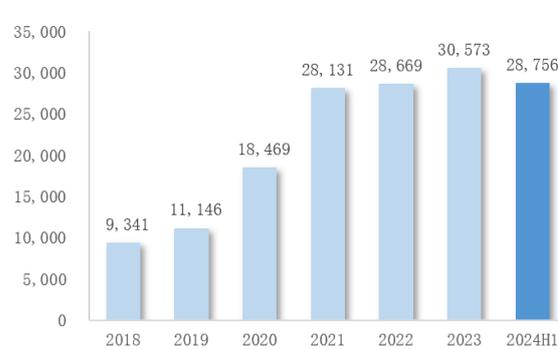
综合服务成效逐步显现。面向公募及保险客群，加强与重点客户的总对总战略合作，深化在 ETF 生态圈、产品销售、券商交易结算、投行、托管、融资融券等方面的协同。面向私募及信托客群，强化名单梳理和重点客户筛选，搭建证券投资类私募管理人风险防范体系，提升专业化交易服务能力，加强对重点客户的综合服务。面向银行及理财子公司客群，推动券商交易结算业务实现突破，提升研究服务质量。面向海外机构客群，加强对大型投行和商业银行等的覆盖，进一步拓宽客户基础，加强跨境服务。升级道合平台，增强“道合销售通”功能，打造“道合智投”投顾配置服务平台和“君极”专业化交易服务平台，为机构客户提供综合解决方案，赋能机构业务高质量发展。机构客户股基交易份额稳步提升，QFII 及券商交易结算等业务持续增长，托管外包继续保持行业领先地位。

报告期末，机构客户账户资产 2.67 万亿元，较上年末下降 0.1%；报告期内，机构客户股基交易额 5.99 万亿元，同比增长 9.0%，市场份额 2.60%、较上年提升 0.30 个百分点。其中，QFII 股基交易量 2.36 万亿元，同比增长 55.7%。道合销售通期末保有规模 572.91 亿元，较上年末增长 30.8%。报告期末，PB（主经纪商）交易系统客户资产规模 5,873.64 亿元、较上年末下降 3.6%。券商交易结算存续产品规模 1,829.39 亿元，较上年末增长 6.8%。托管外包业务规模 28,756 亿元、较上年末下降 5.9%，其中，托管私募基金产品数量继续排名证券行业第 2 位，托管公募基金规模 1,873 亿元、较上年末增长 6.8%，继续排名证券行业第 1 位。

PB 客户资产规模（亿元）



托管外包业务规模（亿元）



数据来源：公司业务数据。

### （3）交易投资业务

根据 wind 资讯统计，2024 年上半年，上证指数下跌 0.25%，中债总全价（总值）指数上涨 2.24%，美元兑人民币上涨 2.36%，南华商品指数上涨 4.74%。

本集团交易投资业务继续围绕打造“产投研销一体化的综合金融服务商”，积极发展客需业务，丰富 E-FICC 产品体系，坚定向低风险、非方向性转型，稳步提升交易定价能力和客户服务能力。2024 年上半年，场外衍生品累计新增名义本金 5,158.82 亿元、同比增长 18.0%；期末存续名义本金余额 2,968.56 亿元、较上年末下降 8.9%。

权益业务方面，权益投资秉持价值投资策略，持续优化资产配置。做市业务场内期权做市规模保持行业领先，获评沪深交易所 A 级及以上评级；ETF 做市交易规模 800 亿元，做市品种和规

模均有所增长；科创板做市标的股票 75 只，做市标的数有所增加。场外衍生品业务有效控制交易对冲风险，着力提升综合服务能力和产品创设能力，加强交易结构和产品结构创新，丰富全球配置系列产品供给，完善跨境交易业务模式，南向跨境业务规模持续增长。

FICC 业务方面，固定收益投资加强市场研判，动态优化资产配置，准确把握境内外市场配置及波动性交易机会，加强多资产、多策略交易能力，取得良好业绩。做市业务加强精细化管理，交易能力和市场影响力持续提升。2024 年上半年，公司在银行间债券市场现券交易量 4.03 万亿元，交易所债券做市规模超 4,000 亿元，“债券通”累计交易规模 2,771 亿元，为 9 支公募 REITs 提供做市服务，稳步推进银行间柜台市场业务开拓。客需业务加强自研策略指数系列产品创设，丰富收益凭证产品线和流动性管理产品谱系，跨境客需加强对海外机构的综合服务，行业地位稳步提升。外汇业务稳健开展人民币外汇和外币对自营交易，持续丰富交易策略；稳步推进跨境投融资项下的汇率风险对冲业务，平稳开展港股通、QDLP、QFII 等对客外汇衍生品业务。商品业务持续推进贵金属及大宗商品场内自营，保持业务模式多样性和稳定性，挖掘跨期、跨品种、跨市场套利机会，拓展对客户服务范围，跨境商品业务快速发展。碳金融业务 2024 年上半年交易量 482.38 万吨，助力开展碳排放配额质押融资。

#### （4）另类投资业务

2024 年上半年，国泰君安证裕服务国家科技创新战略，加大对上海先导产业的支持力度，加强在先进制造、新能源、新材料等领域业务布局，深化组织协同，稳步推进项目退出。报告期内，新增投资项目 3 个、新增投资金额 1.45 亿元，完成 3 个项目退出。截至报告期末，存续投资项目 72 个、投资金额 54.41 亿元，其中，存续跟投项目 18 个、跟投投资金额 14.15 亿元。

#### 2024 年 6 月末国泰君安证裕另类投资业务情况

|              | 本报告期末 | 上年度末  |
|--------------|-------|-------|
| 期末投资项目数量（只）  | 72    | 73    |
| 其中：跟投项目数量（只） | 18    | 21    |
| 期末投资项目金额（亿元） | 54.41 | 54.47 |
| 其中：跟投金额（亿元）  | 14.15 | 16.87 |

数据来源：公司业务数据。

### 4、投资管理业务

#### （1）基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2024 年 6 月末，公募基金管理机构管理公募基金规模 31.08 万亿元、较上年末增长 12.6%，其中非货币基金管理规模 17.90 万亿元、较上年末增长 9.6%。

2024 年上半年，华安基金加强投研核心能力建设，推动投研平台化、数智化，主动权益类基金中长期投资业绩表现良好；坚持多元化战略，积极推动主动权益、固定收益、指数 ETF、专户等业务发展，资产管理规模再创新高；坚持新发和持续营销并举，强化全产品线布局，发行数字

经济、先进制造等主动权益类产品，着力发展固定收益和指数业务重点产品，货币基金、ETF基金、QDII基金等规模快速增长；积极推动公募REITs业务发展，加快落地华安百联消费REIT项目；加强产品创新和国际化布局，积极储备行业创新指数类产品及多元化跨境基金产品。报告期末，华安基金管理资产规模7,394.84亿元、较上年末增长9.5%，其中，公募基金管理规模6,651.01亿元、较上年末增长10.1%，非货公募基金管理规模3,670.44亿元、较上年末增长4.3%；专户资产管理规模743.84亿元、较上年末增长4.4%。

**2024年6月末华安基金管理资产规模（单位：亿元）**

|                     | 本报告期末    | 上年度末     |
|---------------------|----------|----------|
| 管理资产规模 <sup>注</sup> | 7,394.84 | 6,752.92 |
| 公募基金管理规模            | 6,651.01 | 6,040.77 |
| 其中：非货币公募基金管理规模      | 3,670.44 | 3,520.18 |
| 专户资产管理规模            | 743.84   | 712.15   |

数据来源：公司业务数据。

注：管理资产规模不包含华安基金香港子公司管理规模。

**(2) 资产管理**

根据中国证券投资基金业协会统计，截至2024年6月末，证券公司及其资管子公司私募资管产品规模为5.79万亿元，较上年末增长9.3%。

2024年上半年，国泰君安资管持续打造泛权益、泛固收及融资业务核心竞争力，推动管理资产规模持续增长。权益业务围绕集团富高客户订制“君理财”、“君享投”等私募产品，探索大类资产配置，布局沪深300指数增强等重点产品；固收业务继续丰富产品期限类型和收益区间，公募产品业绩表现较好；融资业务进一步优化客户结构，稳步推进产品发行。报告期末，国泰君安资管管理资产规模5,870.30亿元、较上年末增长6.3%。其中，集合资产管理规模2,572.00亿元、较上年末增长17.3%；单一资产管理规模1,319.78亿元、较上年末下降0.8%，专项资产管理规模1,414.81亿元、较上年末下降3.4%。报告期内，新发公募产品5只、首发规模合计33.45亿元，期末存续公募产品53只，管理规模563.70亿元、较上年末增长4.9%。根据中国证券投资基金业协会统计，2024年第2季度，国泰君安资管私募资产管理月均规模继续排名行业第2位。

**2024年6月末国泰君安资管管理资产规模（单位：亿元）**

| 业务类别       | 本报告期末    | 上年度末     |
|------------|----------|----------|
| 管理资产规模     | 5,870.30 | 5,524.35 |
| 集合资产管理业务规模 | 2,572.00 | 2,192.82 |
| 单一资产管理业务规模 | 1,319.78 | 1,330.10 |
| 专项资产管理业务规模 | 1,414.81 | 1,463.95 |
| 公募基金管理业务规模 | 563.70   | 537.48   |

数据来源：公司业务数据。

注：管理业务规模以资产净值计算。

### (3) 私募股权基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至2024年6月末，已登记私募股权/创业投资基金管理人12,335家、较上年末减少4.3%，管理私募股权投资基金30,796只，规模10.98万亿元、较上年末下降0.8%。

2024年上半年，国泰君安创投稳步推进资金募集与投资开展，加强与产业资本合作、推进投后管理能力建设，全面提升“募投管退”核心业务能力。报告期内，完成百联国泰君安一号私募基金等2只基金的设立，合计募资规模13亿元。新增投资项目（含子基金）17个、认缴出资额14.9亿元。国泰君安母基金围绕重点产业，稳步推进对外投资，截至报告期末对外投资认缴金额70.97亿元。

#### 2024年6月末国泰君安创投私募股权基金业务情况

|                 | 本报告期末  | 上年度末   |
|-----------------|--------|--------|
| 管理基金数量（只）       | 37     | 37     |
| 管理基金累计承诺出资额（亿元） | 621.53 | 621.04 |
| 管理基金累计实际出资额（亿元） | 403.99 | 407.90 |

数据来源：公司业务数据。

### 5、国际业务

根据香港联交所统计，2024年上半年，恒生指数上涨3.94%，港股市场成交金额13.36万亿港元、同比减少3.7%。

本集团围绕国泰君安金融控股打造国际业务平台，在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行布局。

2024年上半年，集团国际业务着力夯实核心业务能力，加强跨境一体化管理，务实推进战略布局，不断提升海外子公司的市场影响力，收入显著增长。报告期内，财富管理业务完善产品布局、提供更加多元化的解决方案，优化“君弘全球通”APP平台功能；投行业务提升跨市场服务能力、持续推进项目合作；跨境衍生品业务丰富产品品种，加大拓客力度，南向业务规模持续增长，领先地位日益巩固；国际化布局取得积极进展，英国子公司完成首批权益类北向客需交易，澳门子公司完成首笔港股经纪交易，越南子公司股票纳入MSCI前沿市场指数。2024年6月末，客户资产托管金额较上年末增加8.4%；投行业务承销债券规模1,877亿港元、同比增长169.7%，在中资券商中规模排名升至第2位；跨境衍生品累计新增名义本金2,821.36亿元、同比增长55.3%，期末余额1,214.21亿元、较上年末减少25.5%。

2024年上半年国泰君安国际主要收入构成（单位：千港元）

| 项目          | 本报告期             | 上年同期             |
|-------------|------------------|------------------|
| 佣金及费用收入     | 358,511          | 341,975          |
| 利息收入        | 1,095,004        | 840,078          |
| 交易及投资净收益    | 717,407          | 361,002          |
| <b>收入总计</b> | <b>2,170,922</b> | <b>1,543,055</b> |

数据来源：国泰君安国际相关公告。

2.3.3 财务报表分析

(一) 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目            | 本期数            | 上年同期数          | 变动比例 (%) |
|---------------|----------------|----------------|----------|
| 营业收入          | 17,069,764,879 | 18,333,687,876 | -6.89    |
| 经纪业务手续费净收入    | 3,077,835,971  | 3,502,795,122  | -12.13   |
| 投资银行业务手续费净收入  | 1,165,876,899  | 1,548,432,911  | -24.71   |
| 资产管理业务手续费净收入  | 1,920,920,429  | 2,089,247,622  | -8.06    |
| 利息净收入         | 1,043,465,406  | 1,539,157,662  | -32.21   |
| 投资收益          | 2,943,102,188  | 1,973,840,626  | 49.11    |
| 公允价值变动损益      | 2,120,586,900  | 3,418,140,950  | -37.96   |
| 营业成本          | 10,569,773,899 | 10,752,370,920 | -1.70    |
| 业务及管理费        | 6,581,568,929  | 7,249,900,210  | -9.22    |
| 信用减值损失        | 236,578,932    | 108,817,226    | 117.41   |
| 其他业务成本        | 3,663,204,385  | 3,298,385,755  | 11.06    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -789,299,763   | 6,217,346,149  | -112.70  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 4,745,638,719  | -3,649,558,757 | 不适用      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -5,888,079,352 | 18,541,506,403 | -131.76  |

**营业收入变动原因说明：**2024年上半年，本集团实现营业收入170.70亿元，同比减少12.64亿元，降幅6.89%。其中主要变动为：投资银行业务手续费净收入同比减少3.83亿元，降幅24.71%，主要是股票承销业务收入同比减少；利息净收入同比减少4.96亿元，降幅32.21%，主要是融资融券和股票质押业务的利息收入减少；投资收益同比增加9.69亿元，增幅49.11%，主要是衍生金融工具投资收益增加；公允价值变动损益同比减少12.98亿元，降幅37.96%，主要是交易性金融资产公允价值变动。

**营业成本变动原因说明：**2024年上半年，本集团营业支出105.70亿元，同比减少1.83亿元，降幅1.70%，其中主要变动为：业务及管理费同比减少6.68亿元，降幅9.22%，主要是本期职工薪酬同比减少；信用减值损失本期计提2.37亿元，同比增加1.28亿元，系考虑市场环境及项目情况变化等因素，结合预期信用损失模型评估后，计提了相关资产的减值准备；其他业务成本同比增加3.65亿元，增幅11.06%，主要是销售大宗商品成本增加。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：**本期经营活动产生的现金流量净额为-7.89亿元，同比减少70.07亿元。主要是根据公司资产负债配置策略，回购业务资金由上期的净增加变为本期的净减少，使得现金流量净额同比减少422.49亿元，超过了交易性金融工具和融出资金变动产生的现金流量净增加292.33亿元和83.16亿元。

**投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**本期投资活动产生的现金流量净额为47.46亿元，同比增加83.95亿元。主要是收回投资收到的现金同比增加227.18亿元，而投资支付的现金仅同比增加153.47亿元，使得现金流量净额同比增加。

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**本期筹资活动产生的现金流量净额为-58.88亿元，同比减少244.30亿元。主要是筹资活动现金流入同比减少，其中：取得借款收到的现金同比减少90.97亿元，发行债券收到的现金同比减少115.21亿元，发行永续债收到的现金同比减少50亿元。

## (二) 资产、负债情况分析

### 1、资产及负债状况

单位：元

| 项目名称     | 本期期末数           | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上年期末数           | 上年期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上年期末变动比例 (%) | 情况说明               |
|----------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------|--------------------|
| 货币资金     | 178,419,357,340 | 19.87            | 161,875,853,168 | 17.49            | 10.22               | /                  |
| 融出资金     | 82,946,916,836  | 9.24             | 89,753,964,993  | 9.70             | -7.58               | /                  |
| 衍生金融资产   | 13,721,474,576  | 1.53             | 9,672,697,837   | 1.05             | 41.86               | 主要是权益类衍生金融资产公允价值变动 |
| 买入返售金融资产 | 62,653,829,571  | 6.98             | 69,666,091,018  | 7.53             | -10.07              | /                  |
| 存出保证金    | 65,896,910,156  | 7.34             | 56,787,627,262  | 6.14             | 16.04               | /                  |
| 交易性金融资产  | 350,315,979,818 | 39.01            | 372,574,239,398 | 40.26            | -5.97               | /                  |
| 其他债权投资   | 73,995,069,972  | 8.24             | 94,146,784,972  | 10.17            | -21.40              | /                  |
| 其他权益工具投资 | 5,787,070,098   | 0.64             | 1,875,680,246   | 0.20             | 208.53              | 主要为非交易性权益投资规       |

|           |                 |       |                 |       |        |                |
|-----------|-----------------|-------|-----------------|-------|--------|----------------|
|           |                 |       |                 |       |        | 模增加            |
| 交易性金融负债   | 63,088,650,107  | 7.02  | 74,824,260,976  | 8.09  | -15.68 | /              |
| 卖出回购金融资产款 | 178,488,142,565 | 19.87 | 216,829,590,019 | 23.43 | -17.68 | /              |
| 代理买卖证券款   | 93,604,267,478  | 10.42 | 90,457,193,647  | 9.77  | 3.48   | /              |
| 代理承销证券款   | 290,596,697     | 0.03  | 872,660,940     | 0.09  | -66.70 | 主要是期末代理承销股票款减少 |
| 应交税费      | 597,862,766     | 0.07  | 1,364,863,337   | 0.15  | -56.20 | 主要是应交企业所得税余额减少 |
| 应付款项      | 188,166,562,889 | 20.95 | 166,285,170,384 | 17.97 | 13.16  | /              |
| 应付债券      | 131,514,660,754 | 14.64 | 134,025,542,628 | 14.48 | -1.87  | /              |

## 2、资产结构

截至2024年6月30日，本集团资产总额为8,980.60亿元，较上年末减少2.95%。其中，货币资金为1,784.19亿元，占总资产的19.87%；融出资金为829.47亿元，占总资产的9.24%；买入返售金融资产为626.54亿元，占总资产的6.98%；存出保证金658.97亿元，占总资产的7.34%；交易性金融资产为3,503.16亿元，占总资产的39.01%；其他债权投资为739.95亿元，占总资产的8.24%。本集团资产流动性良好、结构合理。此外，本集团已充分计提了金融资产的信用减值准备及其他资产减值准备，资产质量较高。

## 3、负债结构

截至2024年6月30日，本集团总负债7,232.48亿元。扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后的负债为5,187.28亿元，其中：应付短期融资款226.22亿元，占比4.36%；交易性金融负债630.89亿元，占比12.16%；卖出回购金融资产款1,784.88亿元，占比34.41%；应付款项775.41亿元，占比14.95%；应付债券1,315.15亿元，占比25.35%。本集团的资产负债率为74.79%，负债结构合理。本集团无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力强，长短期偿债能力俱佳。

## 2.4 前10名股东持股情况表

单位：股

| 截至报告期末股东总数（户）          |      | 161,962 |      |            |              |
|------------------------|------|---------|------|------------|--------------|
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） |      | -       |      |            |              |
| <b>前10名股东持股情况</b>      |      |         |      |            |              |
| 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 | 质押、标记或冻结的股份数 |

|                                       |   |       |               | 数量 <sup>注5</sup> | 量  |   |
|---------------------------------------|---|-------|---------------|------------------|----|---|
| 上海国有资产经营有限公司 <sup>注1</sup>            | 国有法人  | 21.35 | 1,900,963,748 | -                | 无  | - |
| 香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>注2</sup>         | 境外法人  | 15.63 | 1,391,608,370 | -                | 未知 | - |
| 上海国际集团有限公司 <sup>注3</sup>              | 国有法人  | 7.66  | 682,215,791   | -                | 无  | - |
| 深圳市投资控股有限公司                           | 国有法人  | 6.84  | 609,428,357   | -                | 无  | - |
| 中国证券金融股份有限公司                          | 境内非国有法人   | 2.93  | 260,547,316   | -                | 无  | - |
| 上海城投(集团)有限公司                          | 国有法人  | 2.77  | 246,566,512   | -                | 无  | - |
| 香港中央结算有限公司 <sup>注4</sup>              | 境外法人  | 2.21  | 196,665,898   | -                | 无  | - |
| 深圳能源集团股份有限公司                          | 境内非国有法人   | 1.73  | 154,455,909   | -                | 无  | - |
| 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  | 1.14  | 101,660,660   | -                | 无  | - |
| 上海上国投资产管理有限公司                         | 国有法人  | 0.85  | 75,482,261    | -                | 无  | - |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                      | 上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司,上海上国投资产管理有限公司是上海国际集团有限公司的控股子公司。香港中央结算(代理人)有限公司与香港中央结算有限公司均为香港联交所有限公司的全资附属公司,分别为公司H股投资者和沪股通投资者名义持有公司H股及A股。除上述外,公司未知其他关联关系或者一致行动安排。 |       |               |                  |    |   |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明                   | 不适用   |       |               |                  |    |   |

注 1: 前十大股东列表中, 国资公司的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数, 国资公司另持有公司 152,000,000 股 H 股, 由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注 2: 香港中央结算(代理人)有限公司为本公司非登记 H 股股东所持股份的名义持有人。

注 3: 前十大股东列表中, 国际集团的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数, 国际集团另持有公司 124,000,000 股 H 股, 由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注 4: 香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司 A 股股份的名义持有人。

注 5: 此处的限售条件股份、限售条件股东是根据上交所上市规则所定义。

## 2.5 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

适用 不适用

## 2.6 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 2.7 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

| 债券名称                                | 简称     | 代码     | 发行日        | 到期日        | 债券余额 | 利率(%) |
|-------------------------------------|--------|--------|------------|------------|------|-------|
| 非公开发行<br>2019年永续<br>次级债券(第<br>一期)   | 19国君Y1 | 162167 | 2019-09-20 | -          | 50   | 4.20  |
| 非公开发行<br>2020年永续<br>次级债券(第<br>一期)   | 20国君Y1 | 166204 | 2020-03-09 | -          | 50   | 3.85  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第一期)<br>(品种二) | 21国君G2 | 175988 | 2021-04-13 | 2026-04-15 | 20   | 3.75  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第二期)<br>(品种二) | 21国君G4 | 188128 | 2021-05-19 | 2026-05-21 | 50   | 3.67  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第四期)<br>(品种二) | 21国君G8 | 188432 | 2021-07-19 | 2026-07-21 | 61   | 3.48  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第五期)<br>(品种二) | 21国君10 | 188497 | 2021-08-02 | 2026-08-04 | 42   | 3.35  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第六期)          | 21国君11 | 188557 | 2021-08-10 | 2031-08-12 | 30   | 3.77  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第七期)<br>(品种一) | 21国君12 | 188736 | 2021-09-09 | 2024-10-17 | 44   | 3.09  |
| 公开发行<br>2021年公司<br>债券(第七期)<br>(品种二) | 21国君13 | 188737 | 2021-09-09 | 2031-09-13 | 34   | 3.80  |
| 2021年面向<br>专业投资者<br>公开发行公           | 21国君14 | 188859 | 2021-10-12 | 2024-11-17 | 33   | 3.29  |

|                                |        |        |            |            |    |      |
|--------------------------------|--------|--------|------------|------------|----|------|
| 司债券（第八期）（品种一）                  |        |        |            |            |    |      |
| 2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二） | 21国君15 | 188860 | 2021-10-12 | 2031-10-14 | 34 | 3.99 |
| 2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二） | 21国君C3 | 185108 | 2021-12-07 | 2024-12-09 | 20 | 3.20 |
| 2022年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二） | 22国君C2 | 185222 | 2022-01-10 | 2025-01-12 | 35 | 3.17 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一） | 22国君G1 | 185550 | 2022-03-14 | 2025-03-16 | 20 | 3.04 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） | 22国君G2 | 185554 | 2022-03-14 | 2032-03-16 | 14 | 3.74 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一） | 22国君G3 | 185711 | 2022-04-20 | 2025-04-22 | 28 | 2.96 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二） | 22国君G4 | 185712 | 2022-04-20 | 2032-04-22 | 25 | 3.70 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一） | 22国君G5 | 185814 | 2022-05-23 | 2025-05-25 | 31 | 2.78 |
| 2022年面向专业投资者                   | 22国君G6 | 185815 | 2022-05-23 | 2032-05-25 | 24 | 3.58 |

|                                |        |        |            |            |    |      |
|--------------------------------|--------|--------|------------|------------|----|------|
| 公开发行公司债券（第三期）（品种二）             |        |        |            |            |    |      |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一） | 22国君G7 | 185973 | 2022-07-04 | 2025-07-06 | 25 | 2.92 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二） | 22国君G8 | 185974 | 2022-07-04 | 2027-07-06 | 25 | 3.27 |
| 2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）    | 22国君Y1 | 137521 | 2022-07-11 | -          | 50 | 3.59 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一） | 22国君G9 | 137855 | 2022-09-20 | 2025-09-22 | 20 | 2.52 |
| 2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二） | 22国君10 | 137856 | 2022-09-20 | 2027-09-22 | 30 | 2.90 |
| 2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一） | 23国君G1 | 138806 | 2023-01-05 | 2025-02-17 | 30 | 2.90 |
| 2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） | 23国君G2 | 138807 | 2023-01-05 | 2026-01-09 | 30 | 3.07 |
| 2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一） | 23国君G3 | 138889 | 2023-02-13 | 2025-02-15 | 15 | 2.92 |
| 2023年面向                        | 23国君G4 | 138890 | 2023-02-13 | 2026-02-15 | 45 | 3.16 |

|   |          |        |            |            |    |      |
|---|----------|--------|------------|------------|----|------|
| 专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第二<br>期）（品种二）             |          |        |            |            |    |      |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第三<br>期）（品种一） | 23 国君 G5 | 115344 | 2023-05-09 | 2025-05-11 | 16 | 2.79 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第三<br>期）（品种二） | 23 国君 G6 | 115345 | 2023-05-09 | 2026-04-29 | 34 | 2.92 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行永<br>续次级债券<br>（第一期）    | 23 国君 Y1 | 115483 | 2023-06-08 | -          | 50 | 3.53 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第四<br>期）（品种一） | 23 国君 G7 | 115803 | 2023-08-14 | 2025-08-16 | 30 | 2.53 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第四<br>期）（品种二） | 23 国君 G8 | 115804 | 2023-08-14 | 2026-08-16 | 20 | 2.70 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第五<br>期）（品种一） | 23 国君 G9 | 240006 | 2023-09-19 | 2025-10-24 | 15 | 2.80 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第五<br>期）（品种二） | 23 国君 10 | 240007 | 2023-09-19 | 2026-09-21 | 35 | 2.89 |
| 2023 年面向<br>专业投资者<br>公开发行公<br>司债券（第六<br>期）（品种一） | 23 国君 11 | 240095 | 2023-10-17 | 2025-10-19 | 9  | 2.82 |

|                                 |          |        |            |            |    |      |
|---------------------------------|----------|--------|------------|------------|----|------|
| 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二） | 23 国君 12 | 240096 | 2023-10-17 | 2028-10-19 | 25 | 3.12 |
| 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种一） | 23 国君 13 | 240259 | 2023-11-14 | 2025-11-16 | 35 | 2.82 |
| 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种三） | 23 国君 15 | 240261 | 2023-11-14 | 2028-11-16 | 17 | 3.08 |
| 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）      | 24 国君 G1 | 240998 | 2024-05-16 | 2027-05-20 | 50 | 2.30 |
| 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）      | 24 国君 C1 | 241094 | 2024-06-06 | 2027-08-11 | 30 | 2.28 |
| 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）      | 24 国君 G2 | 241260 | 2024-07-09 | 2026-08-11 | 20 | 2.07 |

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

| 主要指标          | 报告期末  | 上年末   |
|---------------|-------|-------|
| 资产负债率（%）      | 74.79 | 76.77 |
|               | 本报告期  | 上年同期  |
| EBITDA 利息保障倍数 | 2.15  | 2.31  |

### 第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用