

国泰海通证券股份有限公司

2026 年度“提质增效重回报”行动方案

落实情况半年度报告

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。

为深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面落实“十五五”规划纲要部署和新“国九条”及配套政策要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，深入践行“以投资者为本”理念，加快打造一流投资银行，国泰海通证券股份有限公司（以下简称公司）结合证券行业特点、自身发展阶段和投资者诉求，于 2026 年 4 月制定了《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称行动方案）。2026 年上半年，公司以行动方案为指引，全面推动落实相关工作，取得了积极进展和良好成效，具体情况如下：

一、有力提升经营质效，更好服务金融强国建设

（一）加速释放合并效能，经营业绩续创新高

公司锚定一流投行建设目标，统筹推进经营管理和整合融合，以自身经营发展质效的提升，为做好金融“五篇大文章”、服务上海“五个中心”建设贡献国泰海通力量。2026 年上半年，公司系统推动母公司深度融合，高效推进子公司整合发展，资管、另类、私募子公司已完成合并交割，海通期货已于 8 月完成摘牌，国泰君安国际也已启动私有化流程，集团整合融合效能加速释放，经纪、信用、机构、投行等主要业务多项指标领跑行业，经营业绩再创同期历史新高。公司期末合并总资产超 2.5 万亿元，归母净资产 3,730 亿元，资本实力全面领先；实现营业收入 472 亿元，同比增长 98%，归母净利润 203 亿元，扣非归母净利润 195 亿元，同比增长 168%，盈利能力显著提升。

2026 年下半年，公司将始终立足服务国家战略和实体经济大局，紧抓资本市场投融资综合改革深化机遇，牢记“头部机构”角色定位，以新三年规划为引领，以高质量发展为主线，统筹推进集团整合、价值挖掘和机制健全，以更强能级、更高标准做好金融“五篇大文章”、服务上海“五个中心”建设。纵深推进整合融合，推动已合并子公司深度融合，把握合并契机，巩固扩大竞争优势，同时推动期货、国际、公募子公司加快明确整合发展路径，大力推动集团各层面从“物理整合”迈向“化学融合”，充分发挥合并后头部券商的品牌优势、规模效应和互补效应。谋划实施新一轮国企改革举措，更加主动筹划资产负债管理，抓细抓实成本费用管理，深入推进集团营运一体化建设，持续提升业务能力和管理水平。

（二）优化客户服务体系，业务转型落地见效

公司坚持以客户为中心，深化分客群精细化经营，打磨零售、机构和企业三类客户服务体系和协同服务模式，为不同客群提供有针对性的一站式综合金融服务，持续推动客户经营“增量扩面、提质增效”。2026 年上半年，公司全面推进财富管理转型，优化升级零售客户服务体系，全面落地“国泰海通买方资产配置六步法”标准化服务流程，零售客户数量、APP 平均月活稳居行业第一；持续优化机构客户综合经营模式，重点机构客户覆盖广度和服务深度有力提升，公募席位租赁收入、资产托管业务规模保持行业领先；强化“投资+投行+投研”联动，完善“全生命周期陪伴+产业链穿透+战略资源整合”的客户服务体系，战略新兴行业及龙头客户覆盖率持续提高。

2026 年下半年，公司将继续坚持以客户需求为导向，不断深化客群经营与业务转型，为客户提供更加专业多元的综合金融服务。进一步强化资产配置、交易服务双轮驱动特色优势，优化完善财富管理买方服务模式，巩固扩大经纪业务领先优势；强化销售交易、托管外包、衍生工具、研究等综合服务，促进资本类业务与中介类服务双向赋能，升级机构协同联动服务生态；抓好“三投联动”一体化运作，完善客户全生命周期综合服务模式，更好匹配不同发展阶段企业客户的多元化需求。

（三）加强跨境协同联动，积极赋能离岸金融

公司全面加强境内外协同展业，有序推进境外网点和功能布局，持续提升国际业务能力，积极助力上海国际金融中心建设，更好服务“中国投资”和“投资

中国”。2026 年上半年，公司权益类、固收类跨境业务规模持续扩容，QFI 股基交易份额再创新高，实现国际主流投行客户全覆盖；港股 IPO 保荐业务排名行业前列，配售项目家数排名保持中资券商第一，在港经纪业务收入稳步增长；国泰海通金控增资和印尼网点布局有序推进，国际区域子公司经营持续向好。积极参与上海离岸金融业务试点，作为首批接入上海自贸试验区分账核算单元（FTU）的券商，公司积极研究和落实《上海国际金融中心发展离岸金融行动方案》精神，强化自贸离岸债、人民币外汇交易等业务布局，陆家嘴论坛期间签署自贸离岸债意向协议，7 月正式成为外汇交易中心离岸人民币外汇市场的首家非银金融机构会员，并落地自贸区离岸人民币外汇交易，有力推动离岸金融业务发展。

2026 年下半年，公司将坚定贯彻国际化发展战略，深耕香港市场、强化全球联动，统筹推进跨境协同联动和国际业务布局，不断增强在全球资本配置和资产定价中的话语权。持续优化国际业务目标管控模式，稳步拓展东南亚等海外市场布局，进一步提升国际区域子公司核心竞争力；着力深化境内外业务协同联动与管理统一，持续丰富跨境交易工具和金融产品体系，进一步提升服务“中资客户走出去”“境外客户引进来”的能级。此外，积极把握上海离岸金融先行先试机遇，进一步发力自贸离岸债、人民币外汇交易、商品衍生品交易等离岸金融业务，稳健合规推进国际化发展，更好助力上海国际金融中心建设。

二、坚持创新驱动发展，加快培育新质生产力

（一）全面拥抱 AI 浪潮，夯实金融科技领先优势

公司围绕“SMART 投行”数智化愿景，全面推进数智化转型与平台化建设，深耕金融科技自主创新与技术攻坚，致力于将科技锻造为驱动业务高质量发展的新质生产力。2026 年上半年，公司体系化开展 AI 基础设施建设，加快集团算力、数据、模型等共享 AI 基础设施的升级，建立健全 AI 资源共享和治理管理体系，为 AI 应用提供稳定、可靠的底层支撑；规模化落地大模型应用，累计推出智能体 1,314 个、Skills 404 个，迭代升级灵犀 APP 3.0 版本，打造“APP+智能体+灵犀 Skills”多层次数智化服务平台，全面提升智能化服务质效和客户体验；推进境内外一体化平台建设，基于信创核心交易体系构建全球交易清算技术底座，完善业务出海的数字化蓝图。公司首次、行业唯一荣获上海市科学技术奖，累计获得省部级科技奖项等级和数量均位居行业首位。

2026 年下半年，公司将纵深推进数智化转型，全面践行“ALL in AI”策略，

聚力打造面向未来的 AI 原生组织能力。加快推进集团“AI 应用”一号工程、“数据治理与应用”二号工程、“信创安全”三号工程落地见效，进一步推动“业数技”深度融合以及平台数智化转型，驱动服务能级跃升、经营管理变革和员工体验优化；深入推进集团一体化平台建设，持续完善以君弘、道合为核心的客户服务平台体系，推动大模型在各业务领域的全场景规模化应用，夯实技术与数据治理底座，引领行业智能化创新变革。

（二）纵深推进三投联动，积极服务科技创新发展

公司积极融入新一轮科技革命和产业变革，聚焦上海三大先导产业和六大未来产业，强化“投资+投行+投研”联动，完善项目互荐、资源共享等协同机制，优化升级全链条、全生命周期的综合服务体系。2026 年上半年，公司新增投资硬科技项目规模超 40 亿元，累计构建超 800 亿元科创主题基金矩阵，科创板累计跟投近 70 亿元，位居行业第一；服务 25 家科创类企业股权融资 228 亿元，“两创板”IPO 业务持续领跑同业；持续深化“一所一院”研究赋能，亮相 2026 陆家嘴论坛上海全生命周期科创金融服务产品发布仪式，并承办跨境科创金融圆桌对话，7 月世界人工智能大会期间举办“智见 AI 合创未来”人工智能投融资论坛，发布《生根与重构：全球人工智能趋势全景白皮书（2026 年）》，助力 AI 产业资源高效整合、协同发展。

2026 年下半年，公司将继续加强“三投联动”一体化运作，完善配套制度和激励机制，强化系统平台支撑保障，深耕战略新兴行业，为初创期、成长期、成熟期、转型期的科创企业提供股权投资、股债融资、并购重组、研究咨询等综合服务，促进“科技-产业-金融”良性循环，助力先导产业积厚成势、传统产业转型升级、未来产业培育壮大，服务我国现代化产业体系建设与新质生产力发展。

三、提升公司治理效能，筑牢长期稳健发展根基

（一）完善公司治理体系，提升规范运作水平

公司作为 A+H 两地上市企业，始终坚持对标境内外监管要求的最高标准，持续完善现代化治理结构，全面提升规范运作水平。2026 年上半年，在上年度顺利完成董事会换届、监事会撤销并由审计委员会承接职权的基础上，公司治理体系运行顺畅，治理效能稳步释放。董事会成员结构保持稳定，新老结合、多元互补的优势持续彰显，战略决策与风险把控能力不断增强；审计委员会监督履职流程规范高效，推动形成了权责清晰、运作规范、协调制衡的现代公司治理机制；独

立董事勤勉尽责，依托专业优势在重大事项决策中发挥关键监督与咨询作用，切实维护全体股东合法权益。

2026 年下半年，公司将锚定长期价值创造，着力推动治理效能加速释放，持续筑牢公司高质量发展根基。坚持党的领导与公司治理深度融合，紧扣董事会“定战略、把方向、防风险”职责使命，精准把握大股东管控与中小股东权益保护的平衡点，确保股东意志有效传导；持续强化顶层设计，紧密跟踪监管新规，动态优化以公司《章程》为核心的治理制度体系，确保始终运行于合规“安全区”；重点强化独立董事履职保障，进一步巩固其独立性、专业性与权威性，充分发挥独立董事在董事会专门委员会和独立董事专门会议中的重要作用，以实质有效的监督筑牢投资者保护防线；全面推动董事会科学理性建设及规范高效履职，以高水平治理护航公司战略落地。

（二）践行绿色发展理念，ESG 评级全球领先

公司积极贯彻落实国家碳达峰碳中和战略，不断健全绿色金融服务体系，提升自身可持续治理水平，全力支持上海打造国际绿色金融枢纽。2026 年上半年，公司对客碳金融交易量进一步提升，绿色债券承销家数和规模均排名行业最前列；以高标准编制发布《2025 年度可持续发展报告》，在证券行业内率先全面披露范围 1、2、3 温室气体排放数据。公司 MSCI ESG 评级保持全球最高 AAA 级，Wind ESG 评级保持行业最高 AA 级，入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）2026》。

2026 年下半年，公司将深入践行绿色发展理念，积极履行社会责任，推动 ESG 理念深度融入经营管理，更好推动经济社会发展全面绿色转型。全面提升绿色金融“融资、投资、交易、跨境、风险管理和研究”六大能力，健全完善绿色金融服务体系，继续做好“绿色金融”大文章；全面落地公司绿色低碳发展规划，持续释放 ESG 管理效能，继续保持行业领先的 ESG 管理和评级水平。

（三）筑牢合规风控防线，推动文化融合焕新

公司始终践行合规经营理念，深入贯彻监管要求，健全完善全景式合规风控体系，夯实“业务单元、合规风控、内控审计”三道防线，推动合规风控向前瞻研判、主动赋能转型。2026 年上半年，公司严格落实各项监管新规，持续完善合规风控制度体系，深化集团一体化合规管理与穿透式风险管控，同时聚焦重点领域，实现合规要求在业务全链路的深度内嵌，推动风险防控与业务赋能双向发力。焕新发布“国泰海通共识”企业文化理念体系，以合并一周年为契机，积极开展

“手拉手 一起走”、冠名高铁列车等品牌宣传活动，健全国泰海通品牌体系，持续增强文化感召力和市场影响力。公司保持中资券商最高的国际信用评级，连续六年获得行业文化建设实践评估最高评级。

2026 年下半年，公司将紧密围绕行业防风险、强监管、促高质量发展主线，以新三年规划为指引，压实全链条合规风控管理责任，持续筑牢合规风控生命线，深化合规风控数字化赋能，同时用好基层立法联系点专业优势，打造合规管理示范标杆。持续加强“新文化”宣贯，以文化共识凝聚思想合力，进一步提升全员荣誉感和使命感，并不断创新宣传形式、加大宣传声量，主动讲好国泰海通品牌故事。

四、深耕价值回报机制，共促共享公司发展红利

公司高度重视市值管理工作，致力于通过打造公司内在价值创造能力提升公司长期投资价值，并综合运用现金分红、并购重组、股权激励、股份回购等多种方式，促进公司投资价值合理反映公司质量，打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。2026 年上半年，公司坚持稳定和可持续的分红政策，高效完成 2025 年度现金分红，全年每 10 股派发现金红利 5.0 元（含税），现金分红加股份回购总额达 100 亿元，占当年扣非归母净利润的 47%，分红比例位于头部券商前列，同时积极筹备 2026 年中期分红，加大现金分红力度，拟每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税），较上年中期翻倍。此外，公司将承继自原海通证券的 4,779 万股 A 股回购股份的用途从“维护公司价值及股东权益”变更为“用于注销并减少公司注册资本”，并已于 8 月完成注销，进一步维护投资者利益、增强投资者信心。

2026 年下半年，公司将坚持把股东利益放在重要位置，更好平衡长远发展与股东回报的关系，在不断提高公司质量的基础上，结合资金使用安排和经营发展需要，积极响应新“国九条”关于一年多次分红等号召，不断增强分红稳定性、持续性和可预期性，并研究和考虑进一步丰富价值运营和价值实现手段，主动提升投资者回报水平，同时以市值管理制度为指引，加强市值监测分析，精细化开展市值管理工作，助力打造公司质量提升与股东回报增长相互促进的良性生态。

五、主动加强市场沟通，积极传递公司长期价值

公司深入贯彻“以投资者为本”理念，坚持高标准、高质量信息披露，搭建了包括现场、电话、网络等多种沟通渠道，涵盖业绩说明会、路演、接待投资者

调研、公司网站、投资者热线、电子邮件等多种沟通方式的投资者关系管理平台，并通过主动参与上交所“上证 e 互动”平台、出席卖方机构投资策略会等多种形式的活动，积极加强投资者沟通，充分传递公司价值、回应市场关切。2026 年上半年，公司全面升级定期报告内容和排版设计，主动加强与投资者的多元化沟通，探索丰富投资者关系活动的形式和内涵，首次以“现场会议+网络直播”的形式面向全球投资者举办公司 2025 年度业绩发布会，参加上海国有控股上市公司 2025 年度集体业绩说明会，进一步扩大公司的投资者覆盖面和品牌影响力，并通过举办机构投资者交流会、开展业绩路演、拜访重要股东等方式，加强公司管理层与股东的面对面沟通，进一步稳定市场预期、传递发展信心。上半年，共举办分析师沟通会、开展境内外路演及参与卖方机构策略会等各类活动近 40 场，累计会见机构约 400 家次、超 4,300 人次；接听并回复投资者来电近 1,000 次，及时答复“上证 e 互动”平台提问，认真听取投资者建议。

2026 年下半年，公司将坚持以投资者需求为导向，持续提升境内外信息披露质量，探索丰富投资者沟通的形式和内容，进一步提升公司透明度。加强定期报告叙事能力，主动拓展披露内容、优化披露形式，便于投资者更加直观、高效地获取关键内容，切实增强公告的可读性与实用性；及时召开投资者说明会，加强公司管理层与投资者的深度对话，全年召开业绩说明会不少于 3 次，并通过接待调研、业绩路演、上证 e 互动、投资者热线等渠道与投资者保持良性互动；不断完善投资者意见征询反馈机制，积极听取投资者意见和建议，充分发挥投资者关系管理的双向传导作用。

六、完善激励约束机制，强化“关键少数”责任担当

公司以提升公司质量和投资价值为核心，完善科学合理的薪酬管理和激励约束机制，推动董高等“关键少数”将“提质增效重回报”理念融入经营管理，促进公司稳健经营和可持续健康发展。2026 年上半年，公司制定发布了《薪酬管理基本制度》，将“服务国家战略与实体经济，践行金融报国、金融为民发展理念”融入薪酬管理，发挥正向引导作用；以加强正向引导激励和反向惩戒约束为目标，对关键岗位人员实施长周期考核，细化考核维度，加强功能性考核、社会责任考核；坚持构建以综合价值为导向的市场化薪酬激励机制，规定薪酬总额管控与工资总额管控、薪酬穿透监管、薪酬极值管控与合理分配、薪酬递延支付与追索扣回等内容。

2026 年下半年，公司将加强集团薪酬管理的统一性与规范性，深化风险共担与利益共享机制，持续激发提质增效内生动力，组织“关键少数”参加中国证监会、交易所等举办的专题培训，及时传导最新监管与法规要求，进一步提升履职能力与合规意识，践行中国特色金融文化，推动公司实现高质量发展。

下一步，公司将锚定“成为具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行”愿景，坚定践行“以投资者为本”理念，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、稳健的股东回报，稳步提升公司质量和投资价值，推动筑牢资本市场稳定运行基础，更好服务新质生产力和经济高质量发展。

特此公告。

国泰海通证券股份有限公司董事会

2026 年 8 月 18 日