



国泰海通证券
GUOTAI HAITONG SECURITIES

A股股票代码: 601211 H股股份代号: 02611

2026

GUOTAIHAITONG

半年度报告

2026

半年度报告

国泰海通证券股份有限公司

重要提示

一、本公司董事会及董事、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人朱健、主管会计工作负责人张信军及会计机构负责人（会计主管人员）敖奇顺声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

经公司第七届董事会第十九次会议审议通过，公司将以实施分红派息的股权登记日公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向 A 股股东和 H 股股东每 10 股分配现金红利 3.0 元（含税）。若按照批准 2026 年中期利润分配方案的董事会召开日公司已发行的总股数 17,581,057,948 股扣除公司回购专用证券账户的股份 67,516,831 股，即 17,513,541,117 股为基数计算，拟分配的现金红利总额为 5,254,062,335 元（含税），占 2026 年上半年合并报表归属于母公司所有者净利润的 25.93%。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告的真实性和完整性

否

十、重大风险提示

公司在经营过程中面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险及声誉风险，具体体现为：因市场价格的不利变动而使公司可能发生损失的风险；证券发行人、交易对手、债务人未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险；公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险；由于内部制度流程失效、人员失误或不当行为、信息系统缺陷或故障，以及外部事件影响等原因给公司造成损失的风险；及因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致对公司声誉产生负面评价的风险等。

公司建立了有效的内部控制体系、合规管理体系和全面风险管理体系，以使公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

有关公司经营面临的风险，请投资者认真阅读本报告“第三节 管理层讨论与分析”的相关内容。

十一、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义	001
第二节 公司简介和主要财务指标	005
第三节 管理层讨论与分析	012
第四节 公司治理、环境和社会	048
第五节 重要事项	058
第六节 股份变动及股东情况	075
第七节 债券相关情况	083
第八节 财务报告	106
第九节 证券公司信息披露	248

备查文件目录

- 一、载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章的财务报告文本
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告原稿
- 三、其他有关资料

01

第一节 释义



精神共识 SPIRIT

金融报国 金融向善

Finance Serving the Nation Finance Promoting Goodness



一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司 / 公司 / 国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
本集团 / 集团	指	国泰海通证券股份有限公司及其下属子公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
公司章程	指	国泰海通证券股份有限公司的公司章程
股份	指	本公司股本中每股面值人民币 1 元的普通股，包括 A 股及 H 股
A 股	指	本公司每股面值人民币 1 元的内资股，于上海证券交易所上市，并以人民币买卖
H 股	指	本公司每股面值人民币 1 元，于香港联交所挂牌上市的境外上市外资股份，并以港元买卖
股东	指	本公司股份持有人
董事会	指	本公司董事会
董事	指	本公司董事
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
山西证监局	指	中国证券监督管理委员会山西监管局
江西证监局	指	中国证券监督管理委员会江西监管局
新疆证监局	指	中国证券监督管理委员会新疆监管局
证券业协会	指	中国证券业协会

常用词语释义

上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
国际集团	指	上海国际集团有限公司
国资公司	指	上海国有资产经营有限公司
国泰海通资管	指	上海国泰海通证券资产管理有限公司
海通资管	指	上海海通证券资产管理有限公司
国泰君安期货	指	国泰君安期货有限公司
海通期货	指	海通期货股份有限公司
华安基金	指	华安基金管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
国泰海通开元	指	国泰海通开元投资有限公司
国泰君安创投	指	国泰君安创新投资有限公司
海通开元	指	海通开元投资有限公司
国泰海通证裕	指	国泰海通证裕投资有限公司
国泰君安证裕	指	国泰君安证裕投资有限公司
海通创新	指	海通创新证券投资有限公司
国泰海通金融控股	指	国泰海通金融控股有限公司
国泰君安国际	指	国泰君安国际控股有限公司，由国泰海通金融控股有限公司控股并在香港联交所上市的公众公司（股份代号：1788）
海通国际控股	指	海通国际控股有限公司
海通国际	指	海通国际证券集团有限公司
海通银行	指	海通银行（Haitong Bank, S.A.）
恒信金融集团	指	海通恒信金融集团有限公司
海通恒信	指	海通恒信国际融资租赁股份有限公司，由海通恒信金融集团有限公司控股并在香港联交所上市的公众公司（股份代号：1905）
上海证券	指	上海证券有限责任公司
富国基金	指	富国基金管理有限公司
国智技术	指	上海国智技术有限公司
东方证券	指	东方证券股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
上海农商银行	指	上海农村商业银行股份有限公司

常用词语释义		
人民币	指	中国法定货币
港元或港币	指	香港法定货币
欧元	指	欧元区法定货币
美元	指	美利坚合众国法定货币
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
标准守则	指	香港上市规则附录 C3 所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
企业管治守则	指	香港上市规则附录 C1 所载之《企业管治守则》
证券及期货条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例
君弘 APP、通财 APP	指	零售客户服务 APP
道合	指	专业投资者服务平台
ESG	指	环境、社会及管治
ETF	指	交易型开放式指数基金
FICC	指	固定收益证券、货币及商品，英文全称为“Fixed Income, Currencies and Commodities”
IPO	指	首次公开发售
QFI	指	合格境外投资者
QDII	指	合格境内机构投资者
WIND	指	万得信息技术股份有限公司
本报告期 / 报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

02

第二节 公司简介和主要财务指标



企业使命 MISSION

服务创造价值 专业守护信赖

Service Creates Value Expertise Safeguards Trust



一、公司信息

公司的中文名称	国泰海通证券股份有限公司
公司的中文简称	国泰海通、国泰海通证券
公司的外文名称	Guotai Haitong Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	GTHT、Guotai Haitong Securities
公司的法定代表人	朱健
公司总经理 ^注	李俊杰
公司授权代表	朱健、徐岚
联席公司秘书	徐岚、曾颖雯

注：李俊杰先生已于 2026 年 7 月 5 日辞去公司董事和总裁等职务，公司董事长朱健先生自 2026 年 7 月 5 日起代为履行总裁职责，直至新任总裁任职之日为止。

注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本 ^注	17,628,925,829	17,628,925,829
净资本	225,987,146,853	185,086,957,327
股本	17,628,925,829	17,628,925,829

注：公司分别于 2026 年 7 月 31 日、2026 年 8 月 12 日回购注销 A 股限制性股票 81,712 股、A 股库存股 47,786,169 股，上述注销完成后，公司注册资本将变更为 17,581,057,948 元，目前市场主体变更登记手续正在进行中。

公司的各单项业务资格情况

公司的经营范围是: 许可项目: 证券业务; 证券投资咨询; 证券公司为期货公司提供中间介绍业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 证券财务顾问服务。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

截至本报告披露日, 公司的各单项业务资格的详细情况请参见附录一。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐岚	梁静
联系地址	上海市静安区南京西路 768 号	上海市静安区南京西路 768 号
电话	021-38676798	021-38676798
传真	021-38670798	021-38670798
电子信箱	dshbgs@gtht.com	dshbgs@gtht.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
公司办公地址的邮政编码	200041
香港主要营业地址	香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼
统一社会信用代码	9131000063159284XQ
公司网址	www.gtht.com
电子信箱	dshbgs@gtht.com
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更情况

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报 http://www.cs.com.cn/ ; 上海证券报 http://www.cnstock.com/ ; 证券时报 http://www.stcn.com/ ; 证券日报 http://www.zqrb.cn/
登载半年度报告的网站地址	上交所 http://www.sse.com.cn/ ; 香港联交所 http://www.hkexnews.hk/ ; 公司网站 http://www.gtht.com/
公司半年度报告备置地点	上海市静安区南京西路 768 号
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更情况

五、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	国泰海通	601211	不适用
H 股	香港联交所	國泰海通	02611	不适用

六、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
	签字会计师姓名	张楠、楚济铭
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	毕马威会计师事务所
	办公地址	香港中环遮打道 10 号太子大厦 8 楼
	签字会计师姓名	彭成初
中国内地法律顾问	北京市海问律师事务所	
香港法律顾问	高伟绅律师行	
A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司	

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	47,163,077,753	23,872,438,936	97.56
利润总额	26,896,729,805	18,688,047,234	43.92
归属于母公司所有者的净利润	20,259,526,242	15,737,205,986	28.74
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	19,510,164,100	7,279,479,212	168.02
经营活动产生的现金流量净额	67,921,371,666	13,319,223,794	409.95
其他综合收益	-2,728,395,392	2,289,403,676	-219.17
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	2,502,178,316,690	2,114,338,135,017	18.34
负债总额	2,114,148,511,494	1,768,135,150,450	19.57
归属于母公司所有者的权益	373,023,959,846	330,416,848,728	12.89
所有者权益总额	388,029,805,196	346,202,984,567	12.08
归属于母公司普通股股东的每股净资产	18.90	18.30	3.28

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益（元 / 股）	1.14	1.11	2.70
稀释每股收益（元 / 股）	1.14	1.11	2.70
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.10	0.51	115.69
加权平均净资产收益率（%）	6.12	6.25	下降 0.13 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.89	2.84	上升 3.05 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 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	225,987,146,853	185,086,957,327
净资产	340,405,881,648	303,303,993,759
各项风险资本准备之和	83,743,451,932	71,646,037,232
风险覆盖率(%)	269.86	258.34
资本杠杆率(%)	17.96	19.57
流动性覆盖率(%)	290.72	276.58
净稳定资金率(%)	145.69	143.01
净资本/净资产(%)	66.39	61.02
净资本/负债(%)	23.00	20.49
净资产/负债(%)	34.65	33.58
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	24.71	33.61
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	291.30	319.93

注：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。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	4,779,509	
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	981,635,945	主要是财政专项扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,501,155	
减：所得税影响额	274,551,877	
少数股东权益影响额（税后）	21,002,590	
合计	749,362,142	

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

03

第三节 管理层讨论与分析



企业愿景 VISION

成为具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行

To Become a Top-Tier Investment Bank with International
Competitiveness and Market Leadership



一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所处行业情况

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。尤其是近年来，证券行业积极融入经济社会发展全局，主动服务国家重大战略，深入落实以客户为中心的发展理念，支持培育发展新质生产力，加快数智化转型和国际化布局，呈现出良好发展态势。

2026年上半年，我国经济延续回升向好态势，运行总体平稳、结构持续优化，发展韧性不断彰显；资本市场投融资综合改革持续深化，制度包容性、适应性进一步增强，市场运行稳健活跃，市场结构持续改善，韧性和抗风险能力不断提升。从资本市场政策来看，投资端建立健全长周期考核、保险资金长期股票投资试点等制度机制，纵深推进公募基金改革，不断优化创投“募投管退”机制，长期投资力量进一步壮大；融资端突出服务科技创新和新质生产力发展，“两创板”改革纵深推进，支持更多领域“硬科技”企业上市，更好服务成长型创新创业企业发展，再融资政策持续优化，突出“扶优、扶科”导向，并购重组快速审核机制落地见效，支持企业转型升级、补链强链需求。从证券行业来看，证券业协会修订发布《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法》，突出功能发挥导向，进一步引导行业机构服务实体经济和新质生产力发展，行业功能定位及一流投行建设路径更为明晰。伴随着证券行业并购重组持续推进，行业机构特别是头部券商之间的竞争日趋激烈，行业集中度和转型升级力度将进一步提升。

（二）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的最前列，资本规模、盈利水平、业务能力、科技实力和风险管理能力一直位居行业领先水平。

(三) 公司主营业务情况

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、投资管理业务和融资租赁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、股票质押和约定购回等服务；

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、并购财务顾问和企业多样化解决方案等服务；

机构与交易业务主要由研究、机构服务、交易投资以及另类投资等组成。其中，机构服务主要为境内外机构客户提供包括主经纪商、席位租赁、资产配置、托管外包、交易服务的综合金融服务；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、企业、个人提供基金管理和资产管理服务；

融资租赁业务主要为向个人、企业和政府提供创新型金融服务解决方案，提供包括融资租赁、经营租赁和相关咨询等服务。

2026 年上半年，本集团营业收入 471.63 亿元，同比增加 97.56%；归属于母公司所有者的净利润 202.60 亿元，同比增加 28.74%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 195.10 亿元，同比增加 168.02%。

2026 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）	同比变动（%）	对营业收入贡献度（%）
财富管理	146.55	49.97	31.07
投资银行	22.73	61.15	4.82
机构与交易	221.76	223.24	47.02
投资管理	49.00	59.20	10.39
融资租赁	21.01	-0.37	4.45
其他	10.58	64.62	2.25
合计	471.63	97.56	100.00

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

(一) 总体经营情况

2026年上半年,公司深入践行“金融报国”理念,主动服务国家战略和实体经济,扎实做好金融“五篇大文章”,贯彻落实资本市场改革部署,以新三年规划为引领,以高质量发展为主线,稳中求进、主动作为,统筹推进经营管理和整合融合工作,不断提升全球客户综合金融服务能力,加速释放整合融合效能,经营业绩创同期历史新高,为加快打造一流投资银行奠定坚实基础。从主营业务来看,财富管理业务坚持资产配置与交易服务双轮驱动,深化分客群精细化经营,经纪、信用业务领先优势进一步扩大,买方资配和产品保有规模显著增长;投资银行业务积极服务新质生产力发展,深耕重点行业和重点区域,发挥合并后品牌效应和“两创板”先发优势,核心业务指标领跑行业;机构与交易业务持续提升客户经营广度和深度,完善“一所一院”研究体系,公募席位租赁收入排名行业第一¹,核心客户研究排名进一步提升,资产托管与基金服务业务保持行业领跑地位,丰富投资品种和策略,科创领域前瞻布局成效显著,投资收益表现突出,客需业务规模大幅增长;投资管理业务持续强化投研能力体系建设,推进产品创新和多元化发展,打造差异化竞争力,提升服务科技创新能级,管理规模创历史新高;融资租赁业务保持稳健态势,风险管控持续增强,资产质量稳步夯实。

报告期内,公司持续打磨零售、机构、企业三大客户服务体系,全面推进财富管理转型、优化升级机构销售联盟、深挖企业客户服务价值,深化“投资+投行+投研”联动,加强君弘APP、灵犀APP、道合等平台持续赋能,不断夯实客户服务质效。稳步拓展国际布局,优化跨境协同联动机制,更好统筹境内外资源,推动全球服务网络升级,国泰海通金融控股增资获董事会审议通过。高效推动资管子、另类子、私募子公司完成合并,稳妥推进APP客户端融合,持续推动价值挖掘工作,加速释放整合融合效能。全面推进数智化转型与平台化建设,打造AI-Ready可控可信数据平台,迭代升级行业首个AI原生智能灵犀APP 3.0版本,全面提升智能化服务质效和客户体验,公司首次、行业唯一荣获上海市科技进步奖。全面筑牢“业务单元、合规风控、内控审计”三道防线,合规风控管理机制健全有效。外部评价保持优异,在行业内唯一连续19年获得A类AA级最高监管评级,保持中资券商最高的国际信用评级,MSCI ESG评级保持全球同业最高AAA级,连续6年获得行业文化建设实践评估最高评级。

¹ 为2025年数据,下同。

(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

市场环境

2026 年上半年，随着新“国九条”和“1+N”政策体系落地见效，我国资本市场稳中向好的确定性明显增强，运行稳健活跃，结构持续改善，韧性和抗风险能力不断提升。根据 Wind 资讯统计，报告期内，沪深两市股票基金日均交易额 32,119 亿元²，同比增长 101.9%；香港证券市场股票日均交易额 2,148 亿港元，同比增长 16.4%。根据中国证券投资基金业协会统计，报告期末公募基金规模 39.67 万亿元，较上年末增长 5.2%。

经营举措及业绩

2026 年上半年，本集团财富管理业务立足社会财富“管理者”功能定位，坚持以客户为中心，依托业内领先的客户基础、网点布局、投顾队伍和科技平台，主动对接居民多元化、专业化财富管理需求，构建资产配置和交易服务双轮驱动特色优势，打造极致交易服务和全球配置核心能力，引导居民财富结构不断优化，普惠金融服务的品牌影响力愈发凸显。

境内财富管理业务深化分客群精细化经营，迭代升级零售客户全周期服务体系，加强极速交易基础设施建设，丰富策略交易服务工具，打造 WIN 公私募产品体系，提供更有利于长期投资、价值投资的产品服务，加速推进“国泰海通买方资产配置六步法”在全公司范围内落地，构建君享、君赢系列买方资产配置服务模式，优化私人订制和企业家办公室客户体验，积极推动分支机构标准化和投顾队伍体系化建设；稳步推进客户端整合，升级君弘财富管理平台功能，提升数字化客户服务体验。报告期末，客户规模和托管资产规模显著增长，经纪业务领先优势进一步扩大，代销产品保有规模和买方资产配置规模持续高速增长。

境外财富管理业务深耕香港、联动全球，推动客户资源共享，丰富跨境交易工具和产品，持续提升跨境交易和资产配置能力，加快打造跨境一体化发展模式，经纪业务收入显著增长。国泰君安国际积极开拓创新产品及服务，通过员工持股计划、新股认购业务等提升综合服务附加值，客户粘性进一步增强；强化跨境业务联动，境外产品上架取得实质性进展；发布以 AI 大模型为基础的智能投顾系统，加速推进 AI 驱动的财富管理转型。海通国际进一步丰富产品矩阵，为客户提供覆盖全球主要市场的财富管理服务，服务质效持续提升。

² 不含 T+0。

本集团财富管理业务深入践行“ALL in AI”战略，落地多项行业首创 AI 应用，全面提升智能化服务质效和客户体验。发布灵犀 APP 3.0，实现覆盖选股、盯盘、交易、问答、持仓五大核心场景的“AI 全旅程投资陪伴”。通过开放灵犀 Skills，深化与头部智能体合作，打造“APP+ 智能体 + 灵犀 Skills”的多层次数智化服务平台，实现 AI 能力从自有平台到对外开放的跨越，报告期内累计智能化服务超 8,300 万人次。升级君弘智投服务体系，以自研千亿参数多模态证券垂类大模型“君弘灵犀”为底座，搭建由 60 余个 Agent 组成的智能体矩阵，通过 AI 赋能优化客户投资行为，提升客户投资胜率，智能投顾客户月留存率超 90%。

报告期末，境内客户数 4,089 万户，较上年末增长 4.0%，排名行业第一，其中富裕及高净值客户数较上年末增长 7.1%；托管账户资产规模较上年末增长 12.1%。报告期末，买方资产配置规模较上年末增长 63.7%，期内产品月均保有规模 7,859 亿元，较上年³增长 31.8%，其中非货公募月均保有规模较上年增长 44.5%；注册投资顾问人数 6,332 人，稳居行业榜首。报告期内，君弘 APP 及通财 APP 平均月活 1,673 万户⁴，较上年增长 6.6%，股基交易市场份额 9.15%，较上年提升 0.59 个百分点，均排名行业第一。

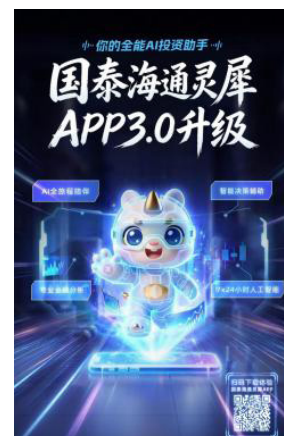
经纪业务份额稳居行业第一，领先优势持续扩大



国泰海通买方资产配置六步法



国泰海通灵犀 APP 3.0



³ 因合并重组交易已完成，2025 年同比数据调整为合并海通证券的业务数据。

⁴ 月活数据来自易观千帆（去重）。

未来展望

2026年下半年，本集团财富管理业务将始终践行“金融为民”理念，持续打磨零售客户服务体系，构建资产配置和交易服务双轮驱动特色优势，更好助力广大居民增加财产性收入，促进共同富裕。纵深推进“ALL in AI”战略，推动普惠金融向线上化、移动化、智能化转型升级，全面升级AI驱动的财富管理服务平台，着力打造面向未来的AI原生组织能力。深化跨境业务布局和国际业务拓展，着力提升高度专业化服务和垂直一体化管理能力，以全球视野对接境内外客户多元化理财需求，加快成为“境内客户的全球资产配置首选、境外客户的中国资产配置专家”。

（2）期货经纪

市场环境

2026年上半年，我国期货市场在复杂多变的外部环境下展现出强劲韧性和活力，投资者结构持续优化，风险管理功能不断提升，期货市场呈现出“量质齐升”的态势，成交金额和客户权益显著增长。根据中国期货业协会统计，报告期末，期货市场累计成交额482.70万亿元⁵，同比增长42.1%；报告期内，期货公司客户权益规模24,013.85亿元，较上年末增长19.2%。

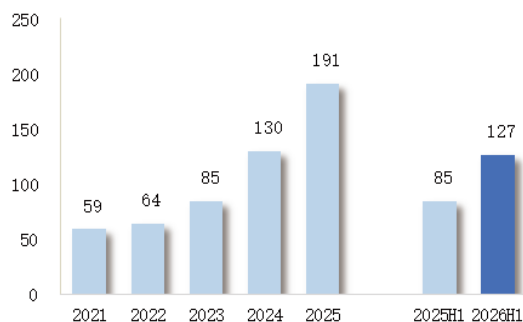
经营举措及业绩

2026年上半年，本集团期货业务深度融入经济社会发展全局，积极服务实体经济转型升级和居民资产优化配置，充分把握产业化、机构化和国际化发展趋势，不断丰富以客户为中心的交易服务和产品供给，有序推动整合融合，持续推进数智化转型和国际化布局，有效发挥风险管理、价格发现、资产配置等核心功能，助推提升“上海价格”国际影响力。国泰君安期货主动融入集团全链条金融服务生态，纵深推进跨交易所专线及全球低延迟网络建设，着力提升投研、交易能力，成交金额和客户权益的市场份额再创历史新高，领先优势进一步巩固。稳步推动国际业务发展，搭建覆盖全球主要期货交易所的经纪业务平台，服务境外大型金融机构参与境内期货市场，境外客户资产规模和交易规模领跑行业。报告期内，国泰君安期货期货成交额126.71万亿元⁶，市场份额13.13%，较上年提升0.64个百分点；报告期末，客户权益规模市场份额10.33%，较上年末提升0.57个百分点。海通期货已于8月完成摘牌，整体经营保持稳健，不断深化业务协同，交易规模市场份额进一步提升。

⁵ 以单边计算。

⁶ 以双边计算。

国泰君安期货成交金额（万亿元）



数据来源：公司业务数据。

未来展望

2026 年下半年，本集团期货业务将坚持锚定服务实体经济本源，以产品创新回应产业需求，以制度完善筑牢风险底线，以开放胸怀融入全球市场，以高质量发展为主线，积极把握中长期资金入市及企业风险管理需求增长等市场红利，全方位构筑综合竞争新优势，做期货和衍生品市场创新发展的见证者、参与者和引领者。

（3）信用业务

市场环境

2026 年上半年，得益于资本市场的持续活跃，融资融券业务延续扩张态势，余额屡创历史新高。根据 Wind 资讯统计，报告期末，市场融资融券余额 30,203.96 亿元，较上年末增长 18.9%。

经营举措及业绩

2026 年上半年，本集团信用业务把握发展机遇，充分发挥合并后资本优势，围绕零售、机构、企业三大客群精细化经营，不断深化客户拓展，持续迭代服务策略，深度释放金融科技效能，市场份额再创历史新高，领先优势进一步巩固。

融资融券业务强化客户获取、激活与价值挖掘，全力提升零售、机构、企业、超高净值个人及海外客户的服务水平，深度融入集团 ETF 生态圈，助力打造一体化协同服务生态，集团类企业客户批量落地，机构、超高净值个人客户两融余额规模显著增长，QFI 两融开户数与业务规模双双跃升，ETF 两融余额市场份额进一步提升。全面加速智能化转型，信用 AI 助手完成从底层大模型到 Agent 应用框架的整体升级，对内管理与对外展业均实现突破性进展。报告期内，融资融券客户净新增 4.84 万户，同比增长 83.1%，市场份额 11.66%，较上年提升 1.53 个百分点。报告期末，融资融券余额 2,961.11 亿元，较上年末增长 20.3%，市场份额 9.80%，较上年末提升 0.11 个百分点，行业领先优势持续扩大，整合融合效应加速显现。开展业务把握中资企业赴港上市机遇，加大优质客户开拓力度，精准匹配高净值客户投融资需求，IPO 融资金额同比大幅提升。

两融业务份额稳居行业第一，领先优势持续扩大



股票质押业务坚决贯彻“好客户、好标的”发展策略，深度融入三大客户服务体系，重点支持符合国家产业导向的科创企业、绿色企业，积极拓展综合服务，推动资产结构不断优化，市场领先地位持续巩固。约定购回业务持续加强优质客户覆盖，发挥行业领先的品牌优势。报告期末，股票质押及约定购回业务待购回余额 371.22 亿元。

未来展望

2026 年下半年，本集团信用业务将聚焦零售、机构、企业三大客群，推动客群精细化经营，强化数智化运营水平，提升国际客户服务的深度与广度，巩固行业领先地位。融资融券业务将大力发挥协同优势，丰富两融策略和 ETF 工具体系，引导客户理性决策、长期投资，推动业务高质量发展。股票质押业务将持续优化业务和客户结构，不断提升专业能力和综合服务能力，筑牢风险可控、业务合规的发展基石，打造优质客户聚集、综合服务凸显的良性业态。

2、投资银行业务

市场环境

近年来，随着投融资综合改革持续深化，资本市场的包容性与适应性不断增强，更多优质新兴行业企业登陆 A 股市场。2026 年上半年，境内 IPO 市场明显回暖，再融资规模有所收缩，债券融资规模保持上升态势；港股股权市场显著扩容，以 AI 板块为主线呈现结构性分化，中资离岸债券发行规模稳步提升。报告期内，根据 Wind 资讯统计，境内市场方面，证券公司承销证券金额 62,337.53 亿元⁷，同比增长 4.8%，其中股权融资金额 2,731.15 亿元，同比下降 59.4%，具体来看，IPO 发行金额 953.63 亿元，同比增长 150.9%，再融资发行金额 1,777.52 亿元，同比下降 72.0%；债券融资金额 59,606.38 亿元，同比增长 13.1%。通过审核的许可类并购重组交易金额 2,210.32 亿元，同比增长 43.1%。根据 Dealogic 统计，香港市场方面，股权融资金额 3,529.44 亿港元，同比增长 30.3%，其中 IPO 发行金额 2,121.59 亿港元，同比增长 93.9%，配售发行金额 1,407.85 亿港元，同比下降 12.8%；根据彭博数据统计，中资离岸债券发行金额 757.80 亿美元，同比下降 16.0%。

⁷ 承销金额不含国债、央行票据、同业存单、地方政府债。下同。

经营举措及业绩

2026 年上半年，本集团投资银行业务把握资本市场回暖态势，坚定履行直接融资主要“服务商”和资本市场重要“看门人”职责，践行金融“五篇大文章”，着力构筑服务新质生产力的全链条优势，持续完善“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，深耕重点行业和核心区域，跨境一体化持续深化，升级投行智能数字化平台，多项核心业务指标领跑行业。

境内股权融资业务深化“投资+投行+投研”与“行业+区域+产品”联动机制，强化价值发现能力，重点服务新兴产业和未来产业培育壮大、传统产业转型升级，推动科技创新和产业创新深度融合，“两创板”业务持续巩固领跑地位，战略新兴行业及龙头客户覆盖率不断提升。IPO 业务把握市场空间扩容、行业赛道拓宽的黄金发展窗口期，报告期内，IPO 项目主承销 14 家，期末在审 57 家，均排名行业首位；承销创业板 IPO 家数 3 家，主承销金额 39 亿元，均位列行业第一，助力创业板首家未盈利企业成功上市；自科创板开市以来，累计承销科创板 IPO 家数 110 家，主承销金额 2,201 亿元，均排名行业第一。再融资业务加强优质企业储备和长期服务陪伴，多渠道挖掘业务机会，报告期内，再融资项目新增申报 23 家，期末在审 25 家，均排名行业第一。债券融资业务紧扣产业转型升级、绿色低碳发展等核心战略导向，聚焦龙头优质客户群体，加大布局产业类客户，搭建多元化 REITs 生态，有效盘活优质基础设施资产内在价值，释放存量资产流动性。报告期内债券承销只数 1,878 只，承销金额 6,438 亿元，均排名行业第二，其中公司债、金融债、资产支持证券承销规模均排名行业第二。积极服务科技金融、绿色金融发展，科创类债主承销金额 726 亿元，绿色债主承销金额 204 亿元，均排名行业第二；助力首批商业 REITs 成功挂牌上市，公募 REITs 业务发行金额 143 亿元，位列行业第一。并购重组业务深度聚焦“硬科技”补链强链，推动产业链关键环节强强联合与价值重塑，报告期内完成科创板开板以来最大规模重组交易、“并购六条”新规后 A 股市场首单采用重组股份对价分期支付项目，打造行业标杆性整合案例。报告期内，作为独立财务顾问上会审核并通过的并购重组项目 4 单，交易金额 492 亿元，排名行业第二，期末在审项目 16 单，排名行业第一。

境外股权融资业务发挥“境内外联动+双主体发力”特色优势，促进两个市场、两种资源协同联动，助力国内产业出海与海外资本落地，服务全球市场资金融通和产业链供应链国际合作，跨境资本运作服务能力不断提升。持续深耕科技创新赛道，聚焦新科技、机器人、人工智能、生物医药等前沿赛道长期布局，引导资本要素向重点产业高效集聚，打造多个港股标杆性 IPO 项目。根据 Dealogic 统计，报告期内完成港股 IPO 保荐项目 13 家，排名行业第三，承销金额 172.83 亿港元，期末 IPO 公开递表项目 57 家。以专业的项目执行能力和强大的销售服务网络，助力多家细分领域产业龙头落地港股再融资，报告期内完成港股配售项目 13 家，排名保持中资券商首位。债券融资业务优化全球债券承销服务体系，加大产业类客户、海外发行人、大型央企等开发力度，巩固离岸债券市场领先地位，根据彭博数据统计，报告期内中资离岸债券承销单数 102 单，排名中资券商第二。

2026 年上半年本集团境内投资银行业务规模

项目	本报告期		上年同期	
	主承销金额（亿元）	主承销家 / 只数	主承销金额（亿元）	主承销家 / 只数
IPO	106.83	14	47.97	7
再融资	96.02	13	1,185.8	9
股票承销合计	202.85	27	1,233.77	16
公司债	2,759.90	810	2,574.45	754
金融债	1,660.39	151	1,250.67	138
其他债券 ⁸	2,017.26	917	1,965.32	922
债券承销合计	6,437.55	1,878	5,790.44	1,814
证券承销合计	6,640.40	1,905	7,024.21	1,830

数据来源：Wind，公司业务数据。数据口径为静态合并（去重）。

多项核心业务指标领跑行业


⁸ 其他债券包括企业债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券、可交换债及政府支持机构债券。

未来展望

2026年下半年，本集团投资银行业务将紧扣服务国家战略和实体经济主线，紧抓资本市场投融资综合改革释放的市场机遇，加强三投联动和全业务链布局，以本土化优势和全球化视野助力境内外客户协同创新、穿越周期、持续成长，进一步提升投资银行服务的品牌影响力和市场竞争力。完善“投行+”生态体系，聚焦企业及企业家、投资机构及投资家的全方位金融服务需求，深化集团一体化协同，进一步提升综合服务效能。深入研判科技创新和产业创新融合趋势，加大新质生产力优质企业的开发力度，前瞻布局新兴产业、未来产业的细分龙头，推动金融资源更多向国家重大战略、重点领域集聚，促进创新资本形成，助力现代化产业体系建设。积极把握港股上市、中概股回归、境内企业跨境并购等重要国际化机遇，深耕香港市场，稳步拓展东南亚等海外市场布局，全面对接境内外企业全球市场的资金融通及资产配置需求，致力于成为熟悉中国国情市情、精通国际市场规则、能够高效动员全球资源的专业服务机构。

3、机构与交易业务

市场环境

2026年上半年，随着政策红利不断释放和新质生产力景气度持续上行，我国资本市场整体呈现稳中向好态势，中长期资金入市明显提速，市场成交额创出新高，同时显现出“科技领涨、分化加剧”特征。境外主要市场美股延续上行势头，港股表现疲弱。FICC市场表现分化，境内国债收益率区间盘整，美债收益率震荡上行，黄金、原油波动加大。

（1）研究业务

经营举措及业绩

2026年上半年，本集团研究业务主动融入国家战略与金融强国建设大局，进一步完善研究所、政策和产业研究院“一所一院”研究体系，持续夯实卖方研究与高端智库核心专业能力，核心客户研究排名显著提升，为高质量发展提供智力支撑与战略引领的基础更加坚实。聚焦国家战略领域与产业前沿，持续拓展境内外上市公司研究覆盖广度与深度，价值发现功能与市场定价能力不断增强。世界人工智能大会期间⁹举办“智见 AI 共创未来”人工智能投融资论坛，并发布《生根与重构：全球人工智能趋势全景白皮书》，系统梳理全球AI产业的最新格局，推动发展动能向新质生产力加速跃升。优化研究赋能机制，强化对公司各项业务的研究支撑。立足高端智库，不断完善政策、产业与海外三位一体研究体系，为政府部委提供高质量智力支持，承接课题的数量和质量进一步提升。完善全球化研究服务体系，推动境内外研究业务一体化，开展欧美及东南亚产业链实地调研，协助举办跨国资本市场论坛，助力境内外优质资本与产业资源的双向流动，国际化研究能力进一步夯实。聚焦投研中台能力深化、基金研究系统升级、研究AI化三大方向，加快构建数据驱动的研究新生态。

⁹ 于2026年7月17日至20日举办。

未来展望

2026年下半年，本集团研究业务将不断夯实卖方研究与高端智库核心能力，锻造兼具国际影响力和本土定价权的研究品牌，打造具有行业引领力的高端智库平台。深耕战略新兴产业与未来产业赛道，输出高质量研究成果，巩固核心客户排名优势。深度融入“投资+投行+投研”联动机制，强化对集团全业务链的研究赋能，多维度释放研究综合价值。拓展全球覆盖半径，完善全球协同联动的研究服务机制，积极参与构建中国投资价值叙事体系，增强境外投资者对中国资产的认同度与长期投资信心。

（2）机构服务业务

经营举措及业绩

2026年上半年，本集团深化以客户为中心的机构客群经营，构建“专业能力+数智科技+全链服务”业务模式，打造开放共享、价值共创的机构业务生态。纵深推进机构客户分类分层经营，深化“研究+综合”服务模式，发挥交易主渠道综合优势，加大中长期资金入市服务力度，构建覆盖机构客户投前、投中、投后的一站式、全周期的综合服务体系。升级“机构+”协同联动服务生态，发挥机构销售联盟聚力协同作用，持续释放综合服务效能。机构客户资产规模和服务深度不断提升，公募席位租赁收入市场份额排名行业第一，机构客户券商结算业务规模大幅增长。全新推出面向三类专业投资者的道合服务终端，全方位满足客户一二级市场综合金融服务需求。积极引入境外中长期资金，完善销售交易、托管、研究等综合服务，助力海外主权基金、大型资管机构投资中国市场。把握境内与香港互联互通不断深化的战略机遇，充分发挥跨境、跨市场、跨资产的综合服务优势，致力于为全球机构客户打造一站式跨境金融服务体验。国泰君安国际持续打造高效机构交易服务平台，优质机构客户数量与交易规模显著提升。海通国际持续加强境内外机构与销售业务一体化协同，全力打造覆盖全机构业务链的销售网络，机构佣金收入排名中资券商第三¹⁰。

资产托管与基金服务全面深化境内各类资产管理机构服务体系，并为境外资产管理机构“引进来”提供一体化配套支持，业务规模与服务质效全面跃升，行业领跑优势进一步巩固。在行业内率先构建了集绩效评估、归因分析与风险管理于一体的服务范式，依托金融工程技术与自主研发模型，为资产管理机构在市场研判与投资研究等方面提供前瞻洞察，服务客户数量与存续产品数量稳步增长。报告期末，托管与基金服务业务规模54,549亿元，较上年末增长20.8%，公募基金托管规模、累计托管私募证券投资基金数量市场份额、新增托管私募证券投资基金数量市场份额均排名行业第一。

¹⁰ McLagan 统计的 2026 年一季度数据。

全新推出三大专业投资者综合服务终端



未来展望

2026年下半年,本集团机构业务将积极把握市场格局与生态的深刻变化,聚焦中长期资金入市主线,深化机构销售联盟机制牵引,完善机构协同联动服务生态,在机构客群分类分层经营中进一步提升机构业务专业化、综合化、平台化质效。积极构建“引进来”与“走出去”双向互通的跨境业务生态,全面提升服务境内外机构客户的综合能力。资产托管与基金服务将持续巩固行业领跑优势,着力提升创新发展能力,加快人工智能、大数据等技术布局与应用,发挥“托管+”协同效应,提速国际化服务能力建设,打造高质量资产管理机构综合金融服务生态。

(3) 交易投资业务

经营举措及业绩

2026年上半年,本集团交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易商”,坚定向低风险、非方向性转型,夯实一流的交易定价能力与客户服务能力。主动融入上海国际金融中心建设大局,全面深度参与上海多元化金融市场创新发展,在股票、债券、期货和衍生品、外汇等上海主要金融市场的交易份额均排名行业前列。

权益业务方面,以功能建设与客户服务为支撑,统筹境内外资源,着力提升多市场配置与稳定创收能力,自营投资与客需业务双轮驱动,实现业务高质量发展。投资业务践行价值投资理念,持续打磨专业化投资能力,强化全球资产配置与趋势捕捉能力,实现收益弹性与风险控制的动态平衡。做市业务持续加强功能性建设,参与公募基金做市招标与报价,扩大做市标的数量与覆盖度,增加市场流动性贡献,报告期末,科创板做市标的数量排名行业第一,ETF做市交易品种及规模大幅增加,场内期权做市评级保持交易所AA级。场外衍生品业务以客户风险管理需求为导向,强化信息系统对业务创新的支持能力,丰富境内外产品矩阵,推动客户服务能力升级,跨境一体化成效显著。国泰君安国际港股场内衍生品交易量持续攀升,继续保持市场前列。海通国际跨境权益客需衍生品交易量创历史新高。

FICC 业务方面，持续深化多资产、多策略布局，提升债券、外汇、大宗商品及各类衍生品的交易能力，加大优质产品及服务供给，增强客户综合服务水平，扎实推进跨境一体化，稳步提升业务规模，加快推动高质量扩表。投资业务持续优化投资与交易策略体系，实现跨周期稳定收益。做市业务扩大科创债 ETF 等重点品种布局，有效提升市场流动性供给，做市交易量大幅增长。对客业务聚焦客户综合需求，不断丰富产品体系，深化客户合作，交易承载能力持续提升，交易规模大幅增长。强化“国泰海通避险”品牌，为客户提供多资产类别的综合风险管理解决方案，服务实体经济数量持续增长。紧抓金融改革创新机遇，积极参与上海离岸金融业务试点，成功落地自贸区离岸人民币外汇交易，为客户提供离岸金融一体化风险管理服务。完成 QFI 境内市场首单国债期货交易，助力提升人民币资产的全球吸引力。碳金融业务助力社会绿色发展和企业低碳转型，规模保持行业领先。FICC 跨境业务聚焦客户投资、融资、交易、避险等多元化需求，持续强化跨境专业能力建设，着力拓展全球服务网络，跨境一体化发展取得积极成效，业务规模显著增长。加速 FICC 数字化自主可控建设，推进 FICC 统一业务平台“深图”落地，依托大模型、智能工具贯通全业务链路，持续夯实数智化自主技术底座。

未来展望

2026 年下半年，本集团交易投资业务将进一步把握上海离岸金融建设机遇，坚定向低风险、非方向性业务深化转型，不断提升交易投资能力和产品创设能力，整合境内外资源，建设国际一流业务平台与品牌，在更广阔的全球市场寻求更多业务突破。权益业务将平衡好功能性和盈利性的关系，全面提升跨境服务效能，满足客户多样化风险管理需求；强化做市业务功能，助力提升市场流动性供给水平，履行市场建设职能；加强多维度风险控制，提升多元资产配置效能，增强收益的确定性。FICC 业务将持续丰富产品体系及策略化产品的应用场景，外溢专业投资交易能力、高效链接资金端和资产端，加大境内外多元资产前瞻性布局，扩大境外客户覆盖和服务网络，以全球化 FICC 专业能力塑造特色品牌。

（4）另类投资

经营举措及业绩

2026 年上半年，本集团另类投资业务立足服务国家重大战略与上海经济发展，坚持“服务实体经济、服务科技创新、服务集团战略”定位，主动履行加快培育发展新质生产力的时代使命，助力实现高水平科技自立自强，纵深推进整合融合，全面提升投资能力，前瞻性布局成效显著，经营业绩实现跨越式增长。助力上海国际科技创新中心建设，聚焦上海三大先导产业和六大重点产业，抢抓机遇布局未来产业，以资本活水浇灌科创沃土，培育细分领域科创标杆，科创板累计跟投近 70 亿元，位居行业第一。构建产业能力与业务联盟，加强产业协同，推动传统产业改造升级、新兴产业培育壮大、未来产业前瞻布局。深化全周期投后管理，通过专业化的价值创造与资源整合，助力被投企业实现可持续成长。持续释放国际化综合服务效能，助力多家被投企业完成港股 IPO，推进打通境内外资本市场联动通道，跨境资本服务能力持续彰显。报告期内，新增及追加投资项目 21 个，投资金额 10.85 亿元，投向均为硬科技领域，进一步细分来看，投资三大先导基金 2.4 亿元；共实现 13 个项目的完全退出，退出项目投资成本 6.43 亿元；5 个已投项目成功 IPO。报告期末，存续投资项目 206 个，投资成本 197.71 亿元。

2026 年 6 月末本集团另类投资业务情况（单位：亿元）

	本报告期末	上年度末
期末投资项目本金金额	197.71	194.60
其中：跟投本金金额	18.60	20.42

数据来源：公司业务数据。

未来展望

2026 年下半年，本集团另类投资业务将立足国家战略，紧扣长三角一体化发展大局，充分把握产业转型升级带来的优质投资机遇，打造扎根上海、辐射长三角的科创投资标杆平台，持续放大区域产业协同价值。加强“投资 + 投行 + 投研”协同联动，畅通“科技 - 产业 - 金融”良性循环，发挥在服务科技创新、培育新兴产业、赋能实体经济转型升级中的重要作用，继续加大对各领域优质核心资产的布局，重点聚焦高成长性战略新兴产业，持续跟踪前沿技术突破赛道，加大集成电路、新材料、高端装备细分龙头挖掘力度，同步挖掘传统产业数字化、绿色化转型机遇。综合运用战略直投、产业并购、合资合作等多元投资方式，打通产业链上下游资源，打造覆盖企业全生命周期的产业服务能力。以数字化转型驱动业务升级，构建“数据驱动决策”的运营模式，搭建覆盖投前、投中、投后的全流程管理平台。

4、投资管理业务

(1) 基金管理

市场环境

2026 年上半年，资本市场投融资综合改革向纵深推进，制度包容性、适应性不断提高，基金行业改革持续深化，主题投资风格管理指引与业绩比较基准指引全面落地，进一步强化投资者回报与长期业绩权重，“以投资者为本”理念深度融入机构治理与产品运作全流程，为基金行业高质量发展奠定坚实基础。与此同时，低利率环境推动投资者资产再配置需求上升，并加速向多元化、长期化转变，养老金需求持续拓展，迫切需要资本市场优化财富管理服务和产品供给，为基金行业发展带来更大机遇。根据中国证券投资基金业协会统计，2026 年 6 月末，公募基金管理机构管理公募基金规模 39.67 万亿元，较上年末增长 5.2%，创历史新高。其中，非货公募基金管理规模 24.04 万亿元，较上年末增长 6.0%。

经营举措及业绩

2026 年上半年，本集团公募基金管理业务聚焦助力国家战略，服务实体经济和居民财富管理需求，积极践行长期投资理念，强化投资者利益优先价值导向，推进投研核心能力建设、产品体系布局与科技效能转化，持续提升经营质效，锻造差异化、多元化、特色化核心竞争力，资产管理规模再创历史新高，经营业绩稳步增长，高质量发展根基进一步夯实。

华安基金持续推进平台化投研体系建设，前瞻性拓展创新业务，锻造行业领先的中长期主动管理能力，主动权益规模快速增长。坚定多元化、差异化发展战略，指数 ETF、货币、专户等赛道竞争力进一步增强，其中黄金 ETF 市场竞争力行业领先。持续深耕 REITs 与资产证券化领域，助力全国首单绿色保障性租赁住房类 REITs 成功发行，打造以金融创新服务民生保障的重要实践。积极把握资本市场开放机遇，

加快发展跨境业务，QDII 额度进一步提升，核心产品获准纳入香港强积金计划可投资范围。香港子公司持续完善多元化海外产品布局，国际业务综合竞争力稳步提升。持续加大金融科技资源投入，驱动投研数智化转型升级，营销平台矩阵日臻完善，算力与模型管理平台建成落地，AI 技术与业务场景加速融合。

2026 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 ¹¹	9,157.03	8,883.10
公募基金管理规模	8,198.27	8,141.24
其中：非货币公募基金管理规模	5,228.47	5,300.80

数据来源：公司业务数据。

海富通基金立足特色化、专业化发展道路，深耕养老金、债券 ETF 等特色业务领域，夯实主动投资能力，差异化竞争优势不断巩固。全力做好养老金融大文章，主动对接多层次、多支柱养老保险体系建设，养老金业务规模再创新高。债券 ETF 业务体系持续迭代升级，产品结构持续优化，报告期末，债券 ETF 管理规模 1,718 亿元，较上年末增长 37.4%，连续 5 年蝉联行业第一。加快数字化转型步伐，拓展智能化应用场景，筑牢信息安全屏障。

2026 年 6 月末海富通基金管理资产规模（单位：亿元）

	本报告期末	上年度末
管理资产规模	6,618.50	5,656.37
公募基金管理规模	3,108.34	2,565.84
其中：非货币公募基金管理规模	2,599.57	2,105.74

数据来源：公司业务数据。

富国基金强化投研核心能力建设，积极参与重大产品创新，管理资产规模首次突破 2.2 万亿元。着力提高权益类基金规模占比，持续推进指数型产品等布局，积极适配投资者多元化资产配置需求，主动权益、固定收益、指数化投资、FOF 等业务发展均稳居行业前列。切实发挥在多层次养老保障体系建设中的重要作用，养老三大支柱业务协同推进，管理规模及管理组合数均创新高。以新质生产力为航向优化产品布局，先进制造和科创领域的产品规模持续增长。主动融入金融高水平开放大局，着力强化跨境资产投研能力，QDII 产品规模及香港子公司管理规模均实现较快增长，全球客户综合服务能力不断增强。紧扣数智化转型主线，持续加大科技投入，金融科技赋能业务发展的广度与深度不断拓展。报告期末，公募基金管理规模 14,812.05 亿元，较上年末增长 9.5%，其中，非货公募基金管理规模 10,296.36 亿元，较上年末增长 15.9%。

¹¹ 管理资产规模不包含华安基金香港子公司管理规模。

未来展望

2026 年下半年，本集团公募基金业务将坚守功能性定位，聚焦服务“五篇大文章”，努力为投资者创造可持续的中长期回报，增强投资者获得感与满意度。深化投研体系建设，提升主动权益投资能力，着力打造差异化竞争优势。加强前瞻性研究，积极布局创新产品，持续完善产品体系。深耕客户经营与投资者陪伴，加快拓展养老金业务，全面提升中长期资金服务能力。推进数智化转型升级，完善全链条合规风控体系，逐步提升 AI 应用深度与智能体覆盖广度。紧抓政策开放与人民币国际化机遇，大力发展全球资产配置能力，充分挖掘境内境外两个市场的投资理财需求，奋力打造深受投资者信赖的一流投资机构。

(2) 资产管理

市场环境

2026 年上半年，国内居民财富管理需求持续升级，推动资管行业整体保持稳健发展态势，资产管理规模稳步增长。多元竞争格局下，资产管理机构坚持功能型、集约型、专业化、特色化发展方向，持续构建覆盖全球多元资产的产品和服务体系，加快向主动管理模式转型。根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2026 年 6 月末，证券公司及其资管子公司私募资管产品规模人民币 6.47 万亿元，较上年末增长 11.6%。

经营举措及业绩

2026 年上半年，本集团资管业务紧扣上海全球资产管理中心建设，持续增强自身资产管理能力，加速释放整合融合发展动能，管理规模在高基数基础上快速增长，经营业绩创历史同期新高。主动融入集团发展全局，充分发挥券商资管特色优势，推动 FOF、流动性管理等产品规模实现快速增长。作为首批试点发行商业不动产 REITs 的管理人，着力构建“资管驱动 + 资产整合 + 资本退出”的良性发展生态，为国内商业不动产行业探索全新发展路径。加快打造跨境资产管理平台，持续丰富 QDII 产品线与投资策略，进一步提高跨境资产配置和主动管理能力，私募 QDII 集合产品规模高速增长。同步推进数智化投研体系搭建，形成“固收深化、权益突破、FOF 贯通”的 AI 赋能投研格局，为资管业务高质量发展筑牢数字化底座。

境外资产管理业务紧抓资本市场互联互通深化机遇，持续丰富跨境产品供给，资产管理规模快速增长。国泰君安国际资管业务多项产品业绩表现位居市场前列，其中美元及港元货币基金收益率排名表现突出。海通国际投资经理有限公司深耕香港养老金市场，是香港唯一中资券商背景的强积金计划发起人兼管理人，报告期末，强积金管理规模较上年末增长 84%。

2026 年 6 月末本集团资产管理业务规模（单位：亿元）

业务类别	本报告期末	上年度末
管理资产规模 ¹²	8,899.13	7,506.64
集合资产管理业务规模	3,055.16	2,418.94

¹² 资产管理业务规模以资产净值计算。

业务类别	本报告期末	上年度末
单一资产管理业务规模	2,186.53	1,854.10
专项资产管理业务规模	2,358.90	2,101.65
公募资产管理业务规模	1,298.54	1,131.95

数据来源：公司业务数据。

未来展望

2026年下半年，本集团资产管理业务将立足集团全业务链体系，深化与集团在产品创新、资产挖掘等方面的协同，不断提升主动管理能力，积极推动业务跨境联动发展，持续加强数字化应用能力建设，全力打造券商特色资管品牌，以更加专业、精准的金融服务，深度聚焦客户多元化的投融资需求，为满足居民财富管理需求发挥积极作用。

（3）私募股权基金管理

市场环境

2026年上半年，在政策引导、产业升级和科技创新的共同推动下，我国股权投资市场延续复苏态势。投资端资金加速集聚硬科技，持续向关键产业链科技型企业倾斜；募资端规模强劲增长，长期资金布局力度持续加大；退出端渠道出现改善，IPO表现活跃，退出路径更多元。根据投中信息统计，2026年1-6月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计4,606只，同比增长134.3%，募资规模10,139.92亿元，同比下降4.9%；投资案例数量6,317起，同比增长24.5%，投资规模8,285亿元，同比增长44.14%；在退出方面，共有156家中国企业实现IPO上市，其中境外IPO占比54.4%。

经营举措及业绩

2026年上半年，本集团私募股权基金管理业务统筹推进整合融合与业务发展，实现了业务平稳过渡与规模扩张，经营业绩显著跃升。积极服务科技创新和现代化产业体系建设，助力推动要素资源向新质生产力领域集聚，发掘培育新兴产业、未来产业的功能日益显现。深化与社保、保险及产业龙头的战略合作，汇聚更多长期资本，持续扩大基金管理规模与品牌影响力，累计构建超800亿元科创主题基金矩阵。秉持长期主义，坚持“投早、投小、投硬科技”，靠前服务具有核心技术创新能力、符合国家战略导向的科技企业，增强在创新“无人区”陪跑本领，有力促进科技成果向现实生产力加速转化。提升投后赋能服务质效，陪伴企业跨越不同的成长阶段，系统性支持优质企业的业务发展与价值实现。持续加大项目退出力度，综合运用多元化退出方式，退出效率与资本回收能力持续增强，为业务良性循环提供有力支撑。深化沪港金融与产业协同，联合发起设立的沪港新兴产业基石基金进入实质运作阶段，支持上海三大先导产业优质企业赴港上市，打造沪港合作新标杆。以整合融合为主线，重构投资管理数字平台，筑牢“募、投、管、退”全链条线上化的科技根基。报告期内，新设基金7只，合计认缴78.29亿元；新增投资项目104个（含子基金），投资金额43.34亿元，其中完成硬科技投资项目81个，投资金额32.39亿元；共实现21个项目的完全退出，退出项目投资成本16.40亿元；10个已投项目成功IPO或与上市公司并购重组。

2026 年 6 月末本集团私募股权基金业务情况¹³（单位：亿元）

	本报告期末	上年度末
期末管理基金承诺出资额	1,348.88	1,280.28
期末管理基金实际出资额	889.62	839.37

数据来源：公司业务数据。

未来展望

2026 年下半年，本集团私募股权基金管理业务将深入践行价值投资与长期投资理念，着力提升专业化投资能力，持续深化前瞻布局，强化“投资 + 投行 + 投研”联动与产业集群构建，持续完善“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，更好匹配不同发展阶段科技企业的多元化需求，积极服务新质生产力发展。聚焦上海三大先导产业、未来产业等重点领域扩大投资覆盖，围绕战略新兴产业投资、并购投资等方向优化基金布局，不断拓展投资生态圈。持续优化国际化战略布局，探索链接长线国际资本。

5、融资租赁业务

市场环境

2026 年上半年，融资租赁行业延续从严监管导向，引导回归服务实体经济本源，行业发展整体呈现平稳态势。在利率中枢持续下移、市场竞争不断加剧的背景下，融资租赁公司需进一步强化风险防控与资产管理能力，在提质增效中迈向更高质量的发展阶段。

经营举措及业绩

2026 年上半年，海通恒信始终坚持服务实体经济导向，立足租赁本源，积极服务金融“五篇大文章”，探索突破创新业务，深化集团协同联动，强化风险管控机制，扎实推进数智赋能，不断降低新增融资成本，主动优化资产结构，持续提升资产管理效能，资产质量稳中有升，高质量发展基础进一步夯实。报告期内，实现收入总额 27.72 亿元，期间溢利 5.95 亿元。报告期末，资产总额 1,032.90 亿元，权益总额 196.03 亿元。有力赋能科技创新与产业升级，报告期内科创领域新增业务投放占比不断提升。不断提升客户层级，持续扩大优质客户业务规模，央国企和高评级客户占比进一步提升。主动服务国家重大区域发展战略，加大在长三角等经济发达地区的业务投放力度。积极推进医疗器械等行业领域的重点跨境租赁项目，积极接洽“中国制造”出海，助力优质企业提升全球竞争力。扎实推进科技赋能体系建设，全面启用新一代数智核心业务系统，协同构建融资租赁行业高质量数据共建平台，助力融资租赁行业智能化跃升。

¹³ 期末管理基金承诺出资额和期末管理基金实际出资额均不含备案在合作管理人名下基金。

未来展望

2026 年下半年，海通恒信将秉持服务实体经济的初心使命，锚定“十五五”规划蓝图，深化创新融资工具，不断提升综合服务能力，为上海“五个中心”建设和国家现代化产业体系建设注入更强金融动能。聚焦高端化、智能化、绿色化升级需求，积极培育新质生产力领域资产；着力提升客户层级，充分发挥协同效应，进一步优化资产结构、提升资产质量；深入推进科技赋能，以数智化转型提升服务质效，全力夯实发展根基、释放增长潜力。

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

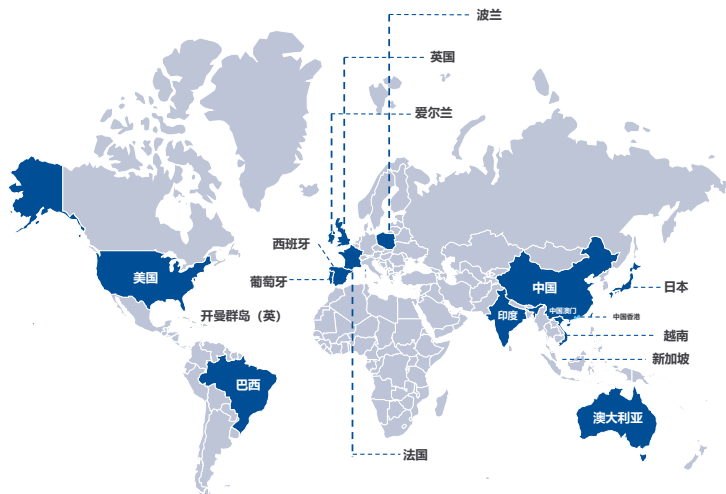
☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

国泰海通作为中国资本市场长期、持续、全面领先的综合金融服务商，已形成雄厚经营基础、卓越客户服务、高效管理体系、领先数字科技和稳健合规文化五项核心竞争力，为建设具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行奠定坚实基础。

（一）雄厚经营基础

公司深度整合原国泰君安与海通证券各项资源，在资本、客户、牌照、网点等方面形成竞争优势。资本实力领先，资产规模约 2.5 万亿元，资产负债表结构相对均衡、抗风险能力较强，主动资产配置能力和资本运用效能持续提升。客户规模庞大，零售客户数量跃升至行业第一，重点机构客户基本实现全覆盖，企业客户覆盖程度与触达能力明显提高。业务牌照齐备，经营范围覆盖中国证监会管辖的全部市场，并获得中国人民银行、国家外汇管理局、银行间市场交易商协会、中国外汇交易中心等部门批准的多项资质。分支布局广泛，截至 2026 年 6 月 30 日，在境内共设有 44 家分公司、629 家营业部和 67 家期货网点，遍布全国 31 个省市自治区，构建了覆盖中国香港、中国澳门、美国、英国、新加坡、日本等 17 个国家和地区的全球服务网络，国内同业中境外布局最广。



（二）卓越客户服务

公司不断健全“以客户为中心”的业务模式，针对不同客群开展精准分层定位与深度价值挖掘，实现客户经营“增量扩面、提质增效”。持续构建差异化、立体化的三大客群服务体系，零售客户服务积极建设买方模式，深入推进投资顾问队伍体系化建设，形成资产配置和交易服务“双轮驱动”特色优势；机构客户服务大力推动资本类业务与中介类服务双向赋能、良性互动，构建专业化、特色化、综合化的服务生态圈；企业客户服务升级打造一站式服务体系，聚焦重点产业、重点区域，不断深化服务价值链，为客户提供多元综合金融服务。同时，着力完善客户服务协同机制，探索构建全价值链服务集团军作战模式，初步形成横跨条线、纵贯总分、打通境内外的综合化服务体系。

（三）高效管理体系

公司持续提升集团化、集约化、精细化管理能力，充分践行“提质增效、集约降本”理念，推动资源高效利用，激发高质量发展活力动力。升级构建具有行业引领性的“大司库”体系，提高资本主动运营效率、降低融资成本、防控流动性风险，推动资产负债表高质量发展。加快开展战略财务、业务财务、智慧财务一体化建设，发挥财务管理“支撑战略、支持决策、服务业务、创造价值”的功能作用。持续提升营运核心功能、业务流程、系统平台、合规风控和管控机制五大能力，筑牢升级与一流投行战略目标相适配的营运底座，实现营运管理水平和服务能级的迭代跃升。深入推进“人才强司”战略，加快实施战略性人力资源管理，不断集聚人才、培养人才、成就人才，打造深耕本土、服务全球、富有战斗力和凝聚力的一流人才队伍。

（四）领先数字科技

公司坚持科技引领战略，围绕“SMART 投行”数智化愿景，紧扣“平台化跃迁、智能化变革、国际化布局”的总体目标，将科技锻造为驱动业务高质量发展的新质生产力与核心竞争力。打造以君弘、道合为核心的客户服务平台体系，业内首家完成全链路全栈信创分布式证券核心交易系统建设切换，首家推出贯通一二级市场专业投资者综合服务平台，客户体系重构规模与效率创下国内券商行业整合之最。坚定践行“ALL in AI”策略，首家实现将大模型能力全面融入客户服务体系，以 AI 大模型为引擎推动核心系统转型升级，推动大模型在财富管理、投资银行、合规风控等领域全场景规模化应用，累计发布智能体 1,314 个、Skills 404 个，上线灵犀 APP 3.0 版本，构筑智能服务新模式。依托信创核心交易系统构建全球交易清算技术底座，全面支持境内外一体化，完善业务出海的数字化蓝图，筑牢全球化的数字科技底座。拥有行业首个高等级数据中心、国家绿色数据中心、自主创新 AI 液冷超节点等新型基础设施，累计荣获省部级科技大奖 60 项，获奖等级、数量均位居行业首位。

（五）稳健合规文化

公司积极贯彻落实中国特色金融文化要求，践行“风险管理创造价值，合规经营才有未来”理念，坚持稳健审慎、依法合规经营，持续打造制度完备、机制顺畅、运行有效的合规风控体系，不断强化制度和人才建设，以数智化手段推动合规管理和风险防控能力全面升级，持续完善“业务单元、合规风控、

内控审计”三道防线，健全“事前预防、事中控制、事后监督”的闭环管理模式，构建横向协同、纵向贯通的一体化“大监督”格局，推动合规风控由事后惩治向前瞻研判、从被动管理向主动赋能转变，牢牢守住不发生系统性风险底线，赋能业务全面可持续发展。公司在行业内唯一连续 19 年获评中国证监会 A 类 AA 级分类评价，保持中资券商最高的标普、穆迪信用评级，连续 6 年获得行业文化建设实践评估最高评级。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、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	47,163,077,753	23,872,438,936	97.56
经纪业务手续费净收入	9,941,767,757	5,733,033,019	73.41
投资银行业务手续费净收入	2,224,193,109	1,391,719,380	59.82
资产管理业务手续费净收入	3,709,772,039	2,577,852,140	43.91
投资收益	-1,134,745,276	12,700,914,478	-108.93
公允价值变动损益	26,979,937,283	-3,006,028,805	不适用
营业支出	20,324,304,974	13,151,530,378	54.54
业务及管理费	18,036,695,093	11,544,572,168	56.24
营业外收入	26,992,315	7,985,205,701	-99.66
所得税费用	5,944,230,426	2,366,941,203	151.14
其他综合收益的税后净额	-2,728,395,392	2,289,403,676	-219.17
经营活动产生的现金流量净额	67,921,371,666	13,319,223,794	409.95
投资活动产生的现金流量净额	-82,597,813,130	178,978,847,210	-146.15
筹资活动产生的现金流量净额	56,807,213,423	-10,699,307,936	不适用

营业收入变动原因说明：2026 年上半年，本集团实现营业收入 471.63 亿元，同比增加 232.91 亿元，增幅 97.56%，其中主要变动为：经纪业务手续费净收入同比增加 42.09 亿元，增幅 73.41%，主要是股基交易量同比增加，代理买卖证券业务规模扩大；投资银行业务手续费净收入同比增加 8.32 亿元，增幅 59.82%，主要是 IPO 市场回暖，股票承销收入同比增加；资产管理业务手续费净收入同比增加 11.32 亿元，增幅 43.91%，主要是资产管理和基金管理规模增长；投资收益同比减少 138.36 亿元，主要是衍生金融工具投资收益减少；公允价值变动损益同比增加 299.86 亿元，主要是交易性金融资产公允价值变动。

营业支出变动原因说明：2026 年上半年，本集团营业支出 203.24 亿元，同比增加 71.73 亿元，增幅 54.54%，其中主要变动为：业务及管理费同比增加 64.92 亿元，增幅 56.24%，主要是随着营业收入的增长，业务及管理费相应增加。本期费用收入比 38.24%，较上年同期降低 10.12 个百分点。

营业外收入变动原因说明：主要是上年同期吸收合并海通证券产生的负商誉较大。

所得税费用变动原因说明：应纳税利润同比增加；上年同期母公司吸收合并海通证券确认的营业外收入，按相关要求于 2025 年第三季度计提所得税费用。

其他综合收益的税后净额变动原因说明：主要是其他权益工具投资公允价值变动及外币财务报表折算差额变动。

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 679.21 亿元，同比增加 546.02 亿元。主要是代理买卖证券收到的现金净额同比增加 951.68 亿元；现金流出方面，融出资金净增加额同比增加 430.05 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 -825.98 亿元，同比减少 2,615.77 亿元。主要是上年同期投资活动现金流入包含吸收合并海通证券取得的现金及现金等价物 1,820.41 亿元，以及本期投资支付的现金同比增加 1,316.66 亿元。

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 568.07 亿元，同比增加 675.07 亿元，主要是本期发行债券和取得借款收到的现金同比增加。

2、本期公司分行业情况的说明

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减
财富管理	14,655,218,821	7,111,870,363	51.47	49.97	52.13	下降 0.69 个百分点
投资银行	2,272,989,616	1,909,162,535	16.01	61.15	56.27	上升 2.63 个百分点
机构及交易	22,176,043,255	5,308,168,323	76.06	223.24	106.87	上升 13.46 个百分点
投资管理	4,899,887,311	2,513,142,724	48.71	59.20	47.95	上升 3.90 个百分点
融资租赁	2,100,883,418	1,218,960,489	41.98	-0.37	0.81	下降 0.68 个百分点
其他	1,058,055,332	2,263,000,540	-113.88	64.62	27.06	不适用
合计	47,163,077,753	20,324,304,974	56.91	97.56	54.54	上升 12.00 个百分点

2026 年上半年，公司以高质量发展为主线，稳中求进、主动作为，统筹推进经营管理和整合融合工作，不断提升全球客户综合金融服务能力，加速释放整合融合效能，经营业绩创同期历史新高。财富管理分部营业收入 146.55 亿元，同比增加 49.97%，公司坚持资产配置与交易服务双轮驱动，深化分客群精细化经营，落地买方资产配置标准化服务流程，经纪、信用业务领先优势进一步扩大。投资银行分部营业收入 22.73 亿元，同比增加 61.15%，公司积极服务新质生产力发展，深耕重点行业和重点区域，发挥合并后品牌效应和“两创板”先发优势，核心业务指标保持行业领先。机构及交易分部营业收入 221.76 亿元，同比增加 223.24%，公司持续提升客户经营广度和深度，丰富投资品种和策略，科创领域前瞻布局成效显著，投资收益表现突出，客需业务规模大幅增长。投资管理分部营业收入 49.00 亿元，同比增加 59.20%，公司持续强化投研能力体系建设，推进产品创新和多元化发展，打造差异化竞争力，提升服务科技创新能级，管理规模创历史新高。融资租赁分部营业收入 21.01 亿元，营业利润率 41.98%，业务保持稳健态势，风险管控持续增强，资产质量稳步夯实。

3、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上年年末数	上年年末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金额 较上年年末变 动比例（%）	情况说明
衍生金融资产	26,420,716,860	1.06	12,975,583,118	0.61	103.62	衍生工具公允价值变动
应收款项	107,252,758,256	4.29	40,968,218,428	1.94	161.80	主要是应收清算款增加
短期借款	55,910,611,819	2.23	26,657,957,091	1.26	109.73	根据运营需要，子公司短期借款规模增加
拆入资金	13,620,657,408	0.54	21,206,724,441	1.00	-35.77	根据公司资金情况，并结合业务发展需要，减少了同业拆借的规模
衍生金融负债	45,500,364,330	1.82	17,693,448,997	0.84	157.16	衍生工具公允价值变动
代理买卖证券款	685,784,798,411	27.41	514,586,676,515	24.34	33.27	市场交易量增加，客户资金规模增长
递延所得税负债	3,091,635,094	0.12	1,032,565,305	0.05	199.41	应纳税暂时性差异（公允价值变动）增加

(1) 资产结构

截至 2026 年 6 月 30 日, 本集团资产总额为 25,021.78 亿元, 较上年末增加 18.34%。其中, 货币资金为 5,289.96 亿元, 占总资产的 21.14%; 融出资金为 2,994.91 亿元, 占总资产的 11.97%; 存出保证金 1,466.70 亿元, 占总资产的 5.86%; 交易性金融资产为 7,999.11 亿元, 占总资产的 31.97%; 其他债权投资为 1,620.20 亿元, 占总资产的 6.48%。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。

(2) 负债结构

截至 2026 年 6 月 30 日, 本集团总负债 21,141.49 亿元。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的负债为 14,282.17 亿元, 其中: 应付短期融资款 912.63 亿元, 占比 6.39%; 交易性金融负债 1,210.14 亿元, 占比 8.47%; 卖出回购金融资产款 5,298.72 亿元, 占比 37.10%; 应付款项 1,436.40 亿元, 占比 10.06%; 应付债券 3,425.50 亿元, 占比 23.98%。本集团的资产负债率为 78.64%, 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、境外资产情况

截至 2026 年 6 月 30 日, 本集团并表境外子公司资产总计人民币 5,461.76 亿元, 占总资产的比例为 21.83%。

3、截至报告期末主要资产受限情况

所有权或使用权受到限制的资产, 具体参见“第八节 财务报告 五、合并财务报表主要项目注释 1. 货币资金, 9. 交易性金融资产, 10. 债权投资, 11. 其他债权投资, 12. 其他权益工具投资, 13. 应收融资租赁款及长期应收款以及 16. 固定资产”的相关内容。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

截至 2026 年 6 月 30 日, 本集团并无持有任何价值超过总资产 5% 的重大投资。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的减值	本期变动	期末数
交易性金融工具	590,558,038,684	38,687,662,227			88,339,352,862	678,897,391,546
其他债权投资	145,669,490,724		283,996,621	14,249,777	16,350,930,560	162,020,421,284
其他权益工具投资	65,549,379,376		-731,367,344		18,804,603,250	84,353,982,626
衍生金融工具	-4,717,865,879	-11,546,688,982			-14,361,781,591	-19,079,647,470
合计	797,059,042,905	27,140,973,245	-447,370,723	14,249,777	109,133,105,081	906,192,147,986

注：本表不存在必然的勾稽关系。

证券投资情况

证券交易投资是证券公司的主营业务之一，证券投资、私募基金投资及衍生品投资等各类资产投资情况，请参见“第八节 财务报告 五、合并财务报表主要项目注释 5、衍生金融工具，9、交易性金融资产，10、债权投资，11、其他债权投资，12、其他权益工具投资”。

证券投资情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

私募基金投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本 / 实缴资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国泰海通资管 ^{注1}	子公司	许可项目：公募基金 管理业务。一般项目： 证券资产管理业务	20	126.49	100.34	16.25	5.01	3.33
国泰君安期货 ^{注2}	子公司	商品期货经纪、金融 期货经纪、期货投资 咨询、资产管理	70	2,723.90	142.88	24.96	11.37	8.66
海通期货	子公司	商品期货经纪、金融 期货经纪、期货投资 咨询、资产管理、基 金销售	13.015	628.88	40.82	4.62	1.09	0.80
华安基金	子公司	基金设立、基金业务 管理及中国证监会批 准的其他业务	1.5	93.33	68.54	19.16	7.27	5.65
海富通基金	子公司	基金募集、基金销售、 资产管理和中国证监 会许可的其他业务	3	47.15	33.66	7.17	2.77	2.09
国泰海通开元 ^{注3}	子公司	一般项目：从事股权 投资业务及中国证监 会允许的其他业务	55	194.46	171.83	12.96	10.78	7.99
国泰海通证裕 ^{注4}	子公司	证券投资、金融产品 投资、股权投资	115	366.59	326.12	87.90	86.95	65.07
国泰海通金融 控股	子公司	投资控股	65.1198 亿港元	4,325.12 亿港元	263.90 亿港元	70.39 亿港元	21.53 亿港元	17.61 亿港元
海通国际控股	子公司	投资控股	189.5077 亿港元	1,115.95 亿港元	-162.52 亿港元	24.91 亿港元	-5.36 亿港元	-5.63 亿港元
恒信金融集团	子公司	投资控股	41.4616 亿港元	1,049.92	213.33	21.93	9.74	7.17
富国基金	参股公司	公开募集证券投资基 金管理、基金销售、 特定客户资产管理	5.2	183.47	103.28	43.49	15.06	11.43
国智技术	参股公司	人工智能应用软件开 发；互联网数据服务； 基于云平台的业务外 包服务	10.5	10.45	10.18	0.01	-0.19	-0.19

注1：2026年4月30日，国泰海通资管与海通资管签署吸收合并之交割协议。自交割日（即2026年4月30日）起，海通资管全部资产、负债、业务、人员、合同、资质、账户及其他全部权利与义务均由国泰海通资管依法承继；在交割日后，海通资管将按法律法规办理法人资格注销等事宜。

注2：2026年3月，国泰君安期货获公司增资5亿元，但市场主体变更登记手续尚未完成。

注3：公司于2026年4月24日召开第七届董事会第十三次会议，审议通过《关于海通开元投资有限公司与国泰君安创新投资有限公司合并的议案》，同意公司将国泰君安创投全部股权无偿划转至海通开元，实现海通开元全资控股合并国泰君安创投。2026年6月23日，国泰君安创投的股东变更为海通开元。2026年7月20日，海通开元更名为国泰海通开元。

注4：公司于2026年4月24日召开第七届董事会第十三次会议，审议通过《关于国泰君安证裕投资有限公司与海通创新证裕投资有限公司合并的议案》，同意公司全资子公司海通创新吸收合并国泰君安证裕。2026年6月30日，海通创新与国泰君安证裕签署吸收合并之交割协议。自交割日（即2026年6月30日）起，国泰君安证裕的全部资产（包括所有对外投资等）、负债、业务、人员、合同、资质、账户及其他一切权利与义务均由海通创新依法承继。2026年6月30日，海通创新完成市场主体变更登记并更名为国泰海通证裕。在交割日后，国泰君安证裕将依法办理法人资格注销等事宜。

公司已于2026年5月6日召开第七届董事会第十四次会议（临时会议），审议通过《关于公司出售参股子公司上海证券股权的议案》，对公司与关联/连人国际集团、上海国际集团投资有限公司共同参与东方证券通过发行A股股份及支付现金的方式购买上海证券100%股权的相关重组交易（以下简称本次重组交易）进行了预审；并在本次重组交易相关审计、评估工作完成后，公司于2026年7月27日召开第七届董事会第十七次会议（临时会议），审议通过《关于公司出售参股子公司上海证券股权交易方案的议案》，同意以上海东洲资产评估有限公司出具并经上海市国有资产监督管理委员会备案的评估报告为定价依据，确定公司所持上海证券24.99%股权的交易价格为627,748.64万元，其中470,748.64万元对价由东方证券通过发行457,481,668股A股股份的方式支付，157,000万元对价由东方证券通过现金方式支付。

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

（七）公司控制的结构化主体情况

截至2026年6月30日，本集团合并了172家结构化主体，这些主体包括资产管理计划、基金及合伙企业。对于本集团作为管理人或持有的基金或资产管理计划，以及作为普通合伙人或投资管理人的合伙企业，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分基金、资产管理计划及部分合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。2026年6月30日，上述纳入合并范围的结构化主体对集团合并总资产、合并营业收入和合并净利润的影响分别为51.63亿元、2.65亿元和0.50亿元。

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

当前全球经济呈现低增长、高分化、强不确定性，地缘冲突持续升级，中东局势急剧恶化，全球能源与大宗商品供应链遭受严重冲击，主要经济体货币政策分化，国际金融市场波动性显著加大。我国经济在政策靠前发力下实现“十五五”良好开局，经济保持稳中有进发展态势，高质量发展扎实推进。国内PPI结束多年负增长、同比转正，对外贸易保持较快增长，出口多元化成效明显，新质生产力稳步发展，重点领域风险化解取得积极进展。然而，外部形势复杂多变，国内供强需弱仍较突出，经济稳中向好的基础还需巩固。在市场风险方面，中东地缘冲突持续扰动全球能源及大宗商品价格，叠加AI产业链迭代升级带动的结构性行情持续分化，A股市场震荡加剧、板块轮动速度加快；人民币汇率在美元结构性弱势与地缘避险情绪交织下双向波动加剧，衍生品及外汇业务面临更高挑战。在信用风险方面，国内经济处于深度转型期，新旧动能转换阵痛叠加内需修复不均衡，部分传统行业与中小微企业经营承压，信用风险暴露有所增加。融资类业务及固定收益投资需持续关注房地产、地方政府债务及中小金融机构等领域的结构性矛盾。公司将始终坚守稳健经营理念，持续健全全面风险管理体系，强化前瞻性风险研判、动态预警与主动处置能力，密切跟踪全球地缘局势、宏观政策调整、产业变革及资本市场波动，统筹推进经营质效稳步提升与业务规模合理增长，实现公司高质量可持续发展。

(二) 风险管理

1、概况

2026年上半年，公司在推进子公司整合与集团深度融合过程中，坚守“合规风控先行”原则，持续完善适配公司新阶段发展的全面风险与并表管理体系。公司治理结构健全、运作规范有序，股东会和董事会严格依照《公司法》《证券法》及公司章程的规定行使职权，对重大经营事项实施科学决策与有效监督，切实保障公司治理的独立性、透明度和决策科学性。

公司始终秉承“稳健为要”的经营理念，以“风险管理创造价值”为导向，建立并持续完善四级风险管理架构，筑牢业务一线防控、专职风险管理、内部审计监督的三道防线。厚植全员参与的风险管理文化，完善跨单位、跨层级的协同机制，推动风控与业务协同均衡发展，全面强化集团风险识别、计量、监测与应对能力。

公司实施统一风险偏好体系，健全分级授权与集中限额管控，强化同一业务、同一客户及同一标的风险管理，提升风险穿透管理水平。围绕市场、信用、流动性、操作及声誉等各类风险，建立全链条监测评估机制，实现动态识别与分类应对。通过业务指导、运营支持与决策管理，对子公司实施差异化但统一标准的垂直化风险管理，保障集团政策传导到位。依托常态化预警预判机制，配套多维度指标与分级阈值，结合压力测试和情景分析，增强风险预警灵敏度与应对前瞻性。公司将创新业务和 ESG 风险纳入全面风险管理体系，建立适配的决策机制、管理制度与全流程风控流程，开展风险评估和合规论证，确保风险可控可承受。

公司加大在合规与风险管理领域的信息技术投入，加速集团风控数智化建设，迭代一体化风控平台，加强集团层面风险数据，打通内外信息共享渠道。积极运用大数据、AI 赋能风险识别、量化分析与预警处置，不断提升风险洞察的深度与智能化水平。

2、风险管理架构

公司建立了董事会（含风险控制委员会、审计委员会）、经营管理层（含合规与风险管理委员会、资产负债管理委员会）、风险管理部门、总部各部门、分支机构及子公司的四级风险管理体系。

(1) 董事会（含风险控制委员会、审计委员会）

董事会是公司风险管理的最高决策机构，对全面风险管理承担最终责任，负责树立与公司相适应的风险管理理念，推动风险文化建设；审议批准风险管理战略、基本制度及风险偏好、容忍度和重大限额；审议定期风险评估报告；负责首席风险官的任免、考核与薪酬，并建立直接沟通机制；履行公司章程规定的其他风险管理职责，保障风控体系有效运行。

董事会授权风险控制委员会履行其部分全面风险管理职责。审计委员会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会及管理层在风险管理中的履职情况。

（2）经营管理层（含合规与风险管理委员会、资产负债管理委员会）

经营管理层对公司全面风险管理承担主要责任，负责践行中国特色金融文化及公司风险文化；制定并组织落实风险管理战略、制度及风险偏好执行方案；建立健全覆盖全公司的风险管理组织架构，推动形成有效制衡、协同运作的管理机制；开展风险评估，定期向董事会报告风险状况；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；完善信息系统与数据质量控制机制。

经营管理层授权合规与风险管理委员会、资产负债管理委员会履行全面风险管理的部分职责。

（3）风险管理部门

公司在全面风险管理体系框架下，明确各类风险管理工作的主责部门和职责分工，建立专项管理机制与流程，实行风险归口管理。风险管理部是公司全面风险管理的牵头部门，负责市场、信用、操作及流动性风险管控；内核风控部承担一级市场证券发行业务风险审核评估；法律合规部负责合规及洗钱风险管理；资产负债部负责流动性管理；审计部将全面风险管理纳入审计范畴，独立审查评价其充分性与有效性；IT 部门统筹信息系统规划建设运维，管控 IT 风险；品牌中心负责声誉风险管理。

（4）总部各部门、分支机构及子公司

各部门、分支机构及子公司作为风险管理的第一道防线，在授权范围内开展业务，切实履行一线管控职责，积极践行公司风险文化与管理理念，全面落实公司风险管理要求，建立健全业务管理与风险管理制度，全面开展风险的识别、评估、监测、报告与应对，强化全流程风险管控。

全面风险管理组织架构



3、各类风险的应对措施

(1) 市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动而使公司可能发生损失的风险，市场价格包括但不限于利率、汇率、股票价格和商品价格等。公司涉及市场风险的业务主要包括权益类证券及其衍生品交易投资、固定收益类证券及其衍生品交易投资，以及外汇、贵金属、大宗商品等交易。

公司对市场风险实施限额管理，制定包括业务规模、亏损限额、风险价值 VaR、敞口、希腊字母、对冲有效性和集中度等在内的市场风险限额体系和各类风险指标，确定市场风险的预警标准、警示标准及应对措施。公司使用风险管理系统监测业务的运作状况，对市场风险限额进行逐日监控，报告市场风险监控和管理情况，对风险事项等进行专项分析，为决策提供依据。公司采用风险价值 VaR 和压力测试等方法分析和评估市场风险。公司风险价值 VaR 计算采用基于前 12 个月历史数据的历史模拟法，假设持有期为一天、置信水平为 95%，VaR 的计算模型覆盖权益类价格风险、利率类风险、商品类价格风险、汇率类风险，公司定期地通过回溯测试的方法检验 VaR 模型的有效性。

下表列示于所示日期及期间公司按风险类别分类计算的风险价值：①截至相应期间期末的风险价值；②于相应期间的每日风险价值的平均值、最低值和最高值。

2026 年上半年本集团风险价值 VaR

单位：万元 币种：人民币

分类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年上半年		
			平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	96,710	51,476	62,971	50,702	97,168
利率敏感型金融工具	30,249	34,597	28,764	23,729	34,014
商品价格敏感型金融工具	2,614	1,712	2,391	1,015	4,669
汇率敏感型金融工具	4,192	6,103	4,805	3,479	5,676
整体组合风险价值	118,345	67,953	72,702	54,782	118,345

注：集团风险价值 VaR 覆盖集团自有资金投资业务金融资产。

作为对风险价值 VaR 的补充，公司积极运用压力测试计量和评估市场极端变动状况下的可能损失。公司定期开展综合和专项压力测试，加强对交易投资业务的风险评估与动态监控，并将其压力测试结果运用于市场风险管理及限额管理。

报告期内，公司对于涉及汇率风险的资产进行汇率风险管理，通过调整外汇头寸、使用外汇衍生品进行对冲等手段管理汇率风险敞口，将其控制在可承受的范围内。

2026 年上半年，公司及时采取风控措施应对市场波动。截至 2026 年 6 月末，公司市场风险总体可控，未发生重大市场风险事件。

（2）信用风险

信用风险是指证券发行人、交易对手、债务人未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在债券投资业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务、场外衍生品业务等。

公司对信用风险实行准入管理，在开展信用风险相关业务前，对客户进行信用评级，对于符合准入条件的方可授信与开展业务。各业务部门根据业务实际情况开展尽职调查管理，并对客户信用资质进行评价和确定交易额度。

公司采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等方式进行信用风险缓释。债券投资业务设定准入标准，进行白名单管理和集中度控制，并持续跟踪评估持仓债券信用风险。信用业务部门根据自身开展的业务特征，设定详细的抵质押物准入标准及折扣率。场外衍生品业务面临的信用风险主要指在开展远期、互换、期权等场外衍生品业务中面临的交易对手违约风险，场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构和其他专业机构，公司通过对交易对手进行资质筛选，每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险。

公司对准入标准及折扣率定期重检，并在市场或政策发生重大变化或相关信用主体发生重大信用事件时，进行不定期重检。公司对现金以外的抵质押物进行盯市管理，对抵质押物进行估值。公司对各项业务中的信用风险因素进行分析，识别其中的信用风险隐患，开展信用风险集中度管理、计量评估。公司在集中度风险控制目标内对大客户实施信用风险管理。信用风险计量采用集中度、违约概率、违约损失率、信用风险敞口、押品覆盖率等分析方法。公司设定合理的信用风险压力情景，开展压力测试并对测试结果开展分析。

截至 2026 年上半年末，公司信用风险总体可控，债券投资业务未新增重大信用风险事件，股票质押业务融出资金的平均履约保障比例为 364.69%，融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 294.77%。

（3）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本或价格及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司主要采用风险指标分析方法进行总体流动性风险评估，即通过对流动性覆盖率、净稳定资金率、现金流期限缺口、现金管理池净规模、流动性储备比例、资产及负债集中度等主要指标的分析，评估和计量公司总体流动性风险状况。公司建立了流动性风险限额体系，对流动性风险实施限额管理，并实施限额执行情况的监测与报告。公司建立金融资产流动性变现风险量化模型，对集团各类场内外金融资产的变现能力进行每日计量，用以评估各类金融资产流动性变现风险。

公司拓展维护融资渠道并持续关注大额资金提供者的风险状况，定期监测大额资金提供者在公司的业务开展情况。公司关注资本市场变化，评估发行股票、债券和其他融资工具等补充流动性的能力与成本，并通过补充中长期流动性来改善期限结构错配状况。公司在掌控整体层面流动性风险的前提下，关注各项业务线层面流动性风险管理，分别对资金管理业务、交易投资自营业务、经纪业务、信用业务、投行业务，以及子公司的流动性风险因素进行重点识别、评估、监测和管控。

公司定期或不定期开展流动性风险压力测试，模拟在极端流动性压力情况下可能发生的损失，评估和判断公司在极端情况下的风险抵御能力和履行支付义务的能力，并针对测试结论采取必要的应对措施。

公司建立并持续完善流动性风险应急计划，包括采取转移、分散化、减少风险暴露等措施降低流动性风险水平，以及建立针对自然灾害、系统故障和其他突发事件的应急处理或备用系统、程序和措施，以减少公司可能发生的损失和公司声誉可能受到的损害，并定期对应急计划进行演练和评估，不断更新和完善应急处理方案。

2026年上半年，市场流动性整体合理充裕，有效应对了关键时点流动性冲击；公司流动性覆盖率、净稳定资金率均满足监管要求，日均现金管理池净规模高于公司设定的规模下限，整体流动性状况良好。

（4）操作风险

操作风险是指由于内部制度流程失效、人员失误或不当行为、信息系统缺陷或故障，以及外部事件影响等原因给公司造成损失的风险。

公司梳理各业务关键风险点和控制流程，运用操作风险管理系统开展日常操作风险管理工作，制定操作风险与控制自我评估程序，各部门、分支机构与子公司主动识别存在于内部制度、流程、员工行为、信息技术系统等的操作风险，确保持续业务、新业务以及管理工作中的操作风险得到充分评估。公司系统收集、整理操作风险事件及损失数据，建立操作风险关键风险指标体系，并监控指标运行情况，提供定期报告。对于重大操作风险事件，提供专项评估报告，确保及时、充分了解操作风险状况，利于作出风险决策或启动应急预案。

公司持续加强信息系统安全建设，制定了完善的信息安全事件应急预案，定期对应急主预案、子预案开展评估，每年安排公司总部及全部分支机构参加覆盖全部重要信息系统的故障类、灾难类多项场景演练，并结合演练的结果和发现的问题，对系统和应急方案进行完善、改进和优化。

2026年上半年公司信息技术、营运事务工作平稳安全运行。各项信息系统应急演练的故障备份恢复时间均达到设定目标，验证了公司重要信息系统已具备符合要求的故障、灾难应对能力。

（5）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件、及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，在党群工作部（党委宣传部）下设品牌中心（二级部）作为公司声誉风险牵头管理部门，要求各部门、分公司、营业部、子公司主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，对经营管理过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，全力维护公司声誉，构建优质品牌形象。

2026年上半年，公司进一步完善声誉风险管理各项工作，报告期内公司未发生重大声誉风险事件。

（三）其他披露事项

1、公司发展战略

国泰海通站在新起点，面对新形势、新阶段，立足经济社会发展大局，牢牢把握“国家兴衰，金融有责”历史定位，结合资本市场发展阶段特点和证券行业演变趋势，制定实施新一期三年战略规划纲要（2026-2028年），坚持把功能性放在首位，扎实做好金融“五篇大文章”，积极投身上海“五个中心”建设，为以中国式现代化全面推进强国建设和民族复兴伟业贡献更大金融力量。公司坚决落实打造“强大的金融机构”要求，以“成为具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行”为长期愿景，以“国内全面领先，国际特色卓越”为战略目标，深入践行以客户为中心经营理念，加快释放整合融合效能，着力推动业务“综合化、专业化、平台化”转型，稳步拓展国际化布局，力争成为证券行业综合实力的领先者、创新转型的先行者、践行功能的示范者，全面打造引领行业高质量发展的标杆。

2、下一报告期的经营计划及经营目标，为达到目标拟采取的策略和行动

2026年下半年，公司将坚持以新三年规划为引领，以高质量发展为主线，抢抓机遇、乘势而上，以宣贯新战略新文化为契机纵深推进整合融合，以优化协同联动机制为契机全面提升服务能级，以持续深化改革攻坚为契机激活内生增长动力，不断开创一流投行建设新局面。

就下半年的重点任务来看，首先是纵深推进整合融合，加速推进子公司整合发展，持续释放母公司融合效能；其次是深化业务转型升级，完善客户服务体系，优化协同联动机制，坚定实施“ALL in AI”策略，全面提升服务能级和管理水平；第三是统筹跨境协同联动，完善跨境一体化管理机制，稳步拓展国际业务布局，进一步提升国际化发展能级。

3、报告期内主要合并整合的具体进展情况

2026年1月，公司已根据中国证监会批复要求，在一年内如期上报整合融合工作报告、完成海通证券工商注销登记并上交《经营证券期货业务许可证》，平稳高效实现母公司整合融合。目前，正有序推进各类子公司整合，并常态化推动母子公司高质量融合发展。

坚持稳中提速，有序推进子公司整合。遵循“成熟一个、实施一个”原则，分批次推进子公司整合融合。**资管子公司**已于4月完成吸收合并交易交割；**另类子公司**已于6月完成吸收合并交易交割，海通创新正式更名为国泰海通证裕；**私募子公司**已于6月完成控股合并股权划转，海通开元7月正式更名为国泰海通开元；**期货子公司**已于8月先行完成海通期货全国中小企业股份转让系统摘牌；**国际子公司**积极推进私有化工作；**公募子公司**正加快明确整合发展路径。

立足降本增效，持续深化母公司融合。审慎稳妥推进 APP 客户端融合。持续开展线上柔性运营，稳步推进君弘 APP 融合版建设并于 5 月底发布重大体验提升版，实现与通财 APP 核心功能对齐，平滑过渡客户体验、促进客户自愿切换。**务实高效推进价值挖掘。**聚焦深化客户经营、提升运营管理效率、夯实系统平台底座等方面，形成价值挖掘工作实施方案和全景图，细化任务举措、健全工作机制，最大限度释放潜在合并效能。

整体上，整合融合工作推进平稳有序、阶段成效显著。公司各项业务发展势头良好、经营业绩显著提升，初步实现“1+1 > 2”的效果。

4、动态的风险控制指标监控和资本补足机制建立情况

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》、证券业协会《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》等相关规定，公司制定了《国泰海通证券股份有限公司净资本和流动性风险控制指标管理办法》和《国泰海通证券股份有限公司风险控制指标动态监控系统管理办法》等内部制度。

公司持续完善公司风险控制指标动态监控和资本补足机制，建立风险控制指标动态监控系统，实现风险控制指标的动态监控和自动预警；持续完善风险控制指标数据治理，推进系统升级改造，全面覆盖影响净资本和流动性等风险控制指标的各项业务数据，对各项指标开展 T+1 计量，自动生成风险控制指标动态监控报表；制定风险控制指标分级预警及跟踪制度，确保净资本和流动性等风险控制指标的持续达标。

截至 2026 年上半年末，公司主要风险控制指标均符合规定标准。

04

第四节 公司治理、环境和社会



企业价值观 VALUES（领航 S.A.I.L）

务实 Solution-driven

担当 Accountability

创新 Innovation

卓越 Lead with excellence



一、公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
李俊杰	原董事、总裁	离任	工作调动	-
聂小刚	原董事会秘书、联席公司秘书	离任	其他	聂小刚先生因工作安排辞去公司董事会秘书、联席公司秘书等职务。
徐岚	董事会秘书、联席公司秘书	聘任	其他	公司董事会聘任徐岚女士为公司董事会秘书、联席公司秘书。

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

2026 年 7 月 5 日，李俊杰先生因工作调动原因辞去公司董事、董事会风险控制委员会委员和总裁等职务。

2026 年 7 月 5 日，公司召开的第七届董事会第十六次会议（临时会议）审议通过了《关于由公司董事长代为履行总裁职责的议案》，公司董事长朱健先生自 2026 年 7 月 5 日起代为履行总裁职责，直至新任总裁任职之日为止。公司董事会将按照法律法规相关要求尽快完成新任总裁的选聘工作。

2026 年 4 月 24 日，聂小刚先生因工作安排辞去公司董事会秘书、联席公司秘书、公司授权代表（就《香港上市规则》第 3.05 条而言）等职务，仍担任公司执行董事、副总裁、首席风险官。

2026 年 4 月 24 日，公司召开的第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于聘任董事会秘书、联席公司秘书和授权代表的议案》，聘任徐岚女士为公司董事会秘书，其已取得上交所颁发的董事会秘书任职培训证明，自董事会决议通过之日起履职，任期与第七届董事会任期一致；委任徐岚女士为公司的联席公司秘书、公司授权代表（就《香港上市规则》第 3.05 条而言），其已获得香港联交所授予本公司豁免严格遵守《香港上市规则》第 3.28 条及第 8.17 条规定，自董事会决议通过之日起履职。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	3.0
每 10 股转增数 (股)	0

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

经 2025 年年度股东会授权，公司第七届董事会第十九次会议审议通过《关于公司 2026 年中期利润分配方案的议案》，公司将实施分红派息的股权登记日公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向 A 股股东和 H 股股东每 10 股分配现金红利 3.0 元（含税）。若按照批准 2026 年中期利润分配方案的董事会召开日公司已发行的总股数 17,581,057,948 股^注扣除公司回购专用证券账户的股份 67,516,831 股，即 17,513,541,117 股为基数计算，拟分配的现金红利总额为 5,254,062,335 元（含税），占 2026 年上半年合并报表归属于母公司所有者净利润的 25.93%。

注：公司分别于 2026 年 4 月 24 日、2026 年 6 月 26 日召开第七届董事会第十三次会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司变更部分 A 股回购股份用途并注销的议案》，同意公司将 47,786,169 股库存股的用途从“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”，注销完成后公司总股本由 17,628,844,117 股减少至 17,581,057,948 股，公司于 8 月 12 日完成 47,786,169 股库存股的注销。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
1、公司 A 股限制性股票激励计划预留授予部分第三个限售期解除限售并上市 2026 年 1 月 20 日，公司召开第七届董事会第十次会议（临时会议），审议通过了《关于公司 A 股限制性股票激励计划预留授予部分第三个限售期解除限售条件成就并解除限售的议案》，公司 A 股限制性股票激励计划预留授予部分第三个限售期解除限售条件已成就，公司按照相关规定为 49 名激励对象合计持有的 2,916,898 股限制性股票办理了解除限售相关手续。上述股份于 2026 年 2 月 12 日解除限售上市流通。	2026-001 2026-002 2026-003 2026-006
2、部分 A 股限制性股票回购注销 2026 年 4 月 30 日，公司召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于回购注销部分 A 股限制性股票的议案》，因公司 A 股限制性股票激励计划的 50 名预留授予激励对象中共有 3 名激励对象存在涉嫌违法犯罪（1 人）或绩效考核未完全达标（2 人）的情况，公司于 2026 年 7 月 31 日以 5.76 元 / 股对其获授的全部或部分限制性股票共计 81,712 股予以回购并注销，回购金额为 470,661.12 元。	2026-023 2026-025

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

扶贫及乡村振兴项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	1,937.47	包括乡村振兴、“筑梦希望”教育帮扶、上海奉贤区及崇明区农村综合帮扶，以及依托“邻里守护”机制开展的乡村振兴相关公益行动。
其中：资金（万元）	1,937.47	
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	44,380	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业扶贫、教育扶贫	

2026 年上半年，公司积极践行“金融向善”精神共识，深化“普惠 + 公益”服务模式，扎实开展服务乡村振兴、深化教育帮扶、助力人民城市建设等工作，开展公益项目 39 个，累计投入公益资金 1,937.47 万元，持续打造枢纽型基金，构建“金融向善”公益生态圈，为公司成为具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行贡献公益力量。

（一）助力乡村振兴

1、依托“一总一分一县”结对帮扶协同机制，携手总部部门、子公司、分公司开展“走进结对帮扶县”系列活动，持续用好“国泰海通乡村振兴专项基金”，重点聚焦结对县特色产业，统筹推进金融、产业、

智力、消费、公益五项帮扶。截至目前共支持 5 个项目，涵盖爱心助学、文旅融合等领域。

2、积极支持援藏工作，推动西藏日喀则市亚东县庞达村红领巾广播站建设，为边境地区青少年思想培育、民族团结教育、乡村文化振兴筑牢基层阵地。

（二）深化“筑梦希望”教育帮扶

1、在国泰海通合并成立一周年之际，国泰海通人用“奉献一份爱心，圆孩子一个心愿”的方式，为周年司庆注入温暖底色。活动一经上线，便得到了全体国泰海通人和爱心客户、公益伙伴热烈响应——短短 4 小时，935 套课桌椅全部被认捐完毕，为安徽国泰海通天柱山中心小学和江西国泰海通麦埕镇希望学校的孩子们点亮了心愿。在“六一”国际儿童节之际，员工志愿者们前往安徽国泰海通天柱山中心小学、江西国泰海通麦埕镇希望学校及云南国泰海通丹丹希望小学，开展“梦想嘉年华”活动，助力乡村学生筑梦、追梦、圆梦。

2、持续赋能“燃灯行动”，巩固“燃灯计划”教师培训成果，推动学以致用。专项支持天柱山中心小学黄梅戏社团及云南砚山二小红色教育主题项目，促进乡村美育与德育融合发展。

（三）助力上海人民城市建设

1、支持上海市奉贤区、崇明区农村综合帮扶，助力区域经济发展与民生改善。连续三年参与“聚力计划”，支持奉贤区西渡街道“可食可赏‘菜篮子’，乡村振兴‘新路子’”项目及“花开有声 伴你绽放”——残障青年就业支持计划。

2、携手上海市老年基金会设立“上海市老年基金会国泰海通专项基金”，支持为老助老慈善公益项目，营造全民助老良好氛围。联合上海市体育发展基金会支持长三角国际铁人三项赛，服务长三角体育协同机制建设，助力上海打造国际体育赛事之都。

3、春节前夕，赴上海奉贤区南宋村、崇明区庙镇启瀛村及安徽亳州市涡阳县义门镇、谯城区五马镇开展新春慰问活动，以暖心行动传递“金融向善”温度。

（四）倡导和践行“金融向善”公益文化

1、依托“邻里守护”工作机制，支持分、子公司在当地开展社区治理、应急救援、爱心助学等 11 项公益活动。

2、发挥“金融向善”志愿者联盟作用，用好员工公益假，推动公司“金融向善”志愿者围绕学习雷锋纪念日等关键节点，深入学校、社区等开展志愿服务。持续擦亮“财商课堂”“合你说法”等特色志愿项目品牌。

六、其他说明

(一) 董事及有关雇员之证券交易

公司制订《董事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称《管理办法》），并不断根据最新的监管要求进行修订，以规范公司董事及高级管理人员持有及买卖本公司股份的行为。与标准守则中的强制性管理规定相比较，《管理办法》已采纳标准守则所订标准作为公司董事及相关雇员进行证券交易的行为准则，且规定更为严格。经查询，公司全体董事及高级管理人员确认其在报告期内已严格遵守《管理办法》和标准守则的相关规定。

(二) 董事及最高行政人员相关信息的重大变更

董事哈尔曼女士自 2026 年 4 月起担任上海商业航天海上发射技术有限公司董事长、董事，不再担任中国文化产业投资母基金管理有限公司董事；自 2026 年 5 月起不再担任上海君盛协创私募基金管理有限公司董事长；自 2026 年 6 月起不再担任国家中小企业发展基金有限公司董事。

董事陈一江先生自 2026 年 7 月起不再担任新华资产管理（香港）有限公司董事长、董事。

独立董事江宪先生自 2026 年 5 月起不再担任上海申通地铁股份有限公司（上交所上市公司，股票代码：600834）独立董事。

除本节“一、公司董事、高级管理人员变动情况”及上述披露外，根据香港上市规则第 13.51B 条规定，报告期内，董事及最高行政人员相关信息无其他重大变更。

(三) 遵守企业管治守则

截至本报告日期，本公司严格遵照企业管治守则，全面遵循企业管治守则中的所有守则条文，达到其中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求，惟下述偏离者除外：

根据企业管治守则的守则条文第 C.2.1 条，主席与行政总裁的角色应有区分，不应由同一人士兼任。本公司董事长朱健先生自 2026 年 7 月 5 日起代为履行总裁职责，直至新任总裁任职之日为止。本公司董事长代为履行总裁职责期间，尽管有偏离企业管治守则第 C.2.1 条的情况出现，董事会认为，董事长熟知本公司业务运营并对本公司业务拥有卓越的知识及经验，在董事会现有其他成员的监督下，董事会具备适当之权力制衡架构，可提供足够制约以保障本公司及股东的利益。董事会将按照法律法规相关要求尽快完成新任总裁的选聘工作。

(四) 员工人数、薪酬、培训计划

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团共有员工 25,921 人，其中母公司员工 17,616 人。公司根据国家法律法规、公司章程等制定了一系列符合公司实际情况的薪酬管理等制度，包括：《薪酬管理基本制度》

《薪酬管理办法》《绩效管理办法》《专业职级管理办法》等。公司构建以综合价值创造为导向的市场化薪酬激励机制，以绩效成绩为牵引，建立激励与约束对称、效率与公平兼顾的薪酬体系，提高薪酬资源的使用效率，激励绩效优秀员工，达到凝聚和吸引优秀人才的目的。公司根据国家法律法规，制定并实施了 A 股限制性股票激励计划，进一步加强对公司核心骨干员工的激励与保留。公司依据国家法律法规，为员工建立并缴纳各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金和企业年金。

公司紧扣“十五五”战略布局与新战略新文化落地实践，深耕“广覆盖、多层次、有特色”的培训培育体系，**统筹实施三大人才工程**，推动培训精准赋能关键业务领域和人才梯队建设，深化母子公司培训联动，不断提升培训培育的战略支撑力。**投顾金才工程**聚焦“国泰海通买方资产配置六步法”落地应用，致力于打造一支真正覆盖客户全生命周期的“财富伙伴”队伍。**数字强基工程**以“科技引领、人才驱动”为导向，通过构建紧贴业务需求的数字化培训场景，推动数字技能内化为实战本领，加速“业务+科技”复合型人才培养。**国际化人才工程**立足国际化战略布局，通过系统化培养，为公司拓展国际业务版图储备兼具专业深度与全球视野的关键力量。同步夯实课程体系迭代与数智化平台建设两大基础底座，加速知识资产沉淀与培训管理升级。上半年集团员工通过线上及线下共获得 44.96 万学时，培训项目整体满意度达 96.1%，NPS 推荐值达 97.75%，新增开发课程同比增长 92%，内部讲师授课量同比翻番。

（五）投资者关系

公司一直高度重视投资者回报，始终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，并综合运用常态化分红、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。同时，公司高度重视投资者关系管理工作，严格按照《投资者关系管理制度》等有关规定，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、投资者开放日、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的 e 互动平台、参加投资者集体接待日或业绩说明会、出席卖方机构投资策略会或投资论坛等多种形式的活动，积极加强与投资者的互动沟通，增加了公司的透明度，保证了投资者能够及时、准确和全面地了解公司情况。股东如有任何查询，可通过邮件、热线电话以及直接致函至本公司办公地址，公司会及时以适当方式处理相关查询。

报告期内，公司主动加强与投资者的常态化、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，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，加强公司管理层与投资者的面对面沟通，进一步稳定市场预期、传递发展信心。报告期内，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；组织召开现场直播业绩说明会 1 次，参加集体业绩说明会 1 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。公司对报告期内已开展的投资者关系活动进行检讨，并对实施及成效表示满意。

公司将继续深入贯彻落实中国证监会关于推动上市公司提升投资价值的工作要求以及《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，在不断提升内在价值创造能力、夯实核心竞争能力的基础上，通过积极的投资者关系管理，增进境内外投资者对公司的了解和认同，切实维护投资者合法权益，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。

2026 年上半年公司与投资者沟通情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的材料
2026 年 1 月 8 日 - 1 月 9 日	上海	现场 + 电话沟通	公司路演所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 1 月 12 日	上海	现场沟通	第二十六届瑞银大中华研讨会所邀请的投资者	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026 年 1 月 12 日 - 1 月 13 日	上海	现场沟通	公司路演所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 1 月 15 日 - 1 月 16 日	上海	现场 + 电话沟通	公司路演所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 2 月 27 日	上海	现场沟通	天风证券春季策略会所邀请的投资者	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 4 日	上海	现场沟通	开源证券春季策略会所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 4 日	上海	现场沟通	华泰证券春季策略会所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 4 日	上海	现场沟通	申万宏源 2026 资本市场春季策略会所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 5 日	上海	现场沟通	公司路演所邀请的投资者	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 6 日	深圳	现场沟通	广发证券 2026 年春季资本论坛所邀请的投资者	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 31 日	香港	现场 + 网络沟通	参加公司 2025 年度业绩发布会的分析师及投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 3 月 31 日 - 4 月 2 日	香港	现场沟通	公司路演所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026 年 4 月 15 日	上海	现场沟通	百年保险	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的材料
2026年4月17日		网络沟通	大成基金	公司战略、财富管理等经营发展情况
2026年4月28日		网络沟通	泰康保险	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年5月6日	北京	现场沟通	公司路演所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年5月6日	北京	现场沟通	申万宏源上市公司与机构投资者交流会所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构及交易投资等经营发展情况
2026年5月8日	上海	现场沟通	财通资管	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构及交易投资等经营发展情况
2026年5月8日	上海	现场 + 网络沟通	参加上海国有控股上市公司2025年度集体业绩说明会的分析师及投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构及交易投资等经营发展情况
2026年5月11日	深圳	现场沟通	BofA Securities 2026 China Conference	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年5月13日	上海	现场沟通	浙商证券2026年二季度重仓股交流峰会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年5月14日	杭州	现场沟通	广发证券精品上市公司闭门交流会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年5月26日	上海	现场沟通	国联民生策略会	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026年5月28日	上海	现场沟通	中信证券策略会	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026年5月29日	上海	现场沟通	永诚保险	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026年6月3日	昆明	现场沟通	公司2026年中期策略会所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月4日	上海	现场沟通	中金公司2026年度中期投资策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月4日		网络沟通	中国人寿	公司战略、财富管理等经营发展情况
2026年6月9日	上海	现场 + 网络沟通	公司路演所邀请的投资者	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的材料
2026年6月10日	上海	现场沟通	东吴证券策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月10日	上海	现场沟通	国金证券策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月10日	上海	现场沟通	方正证券 2026 年中期策略会	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026年6月11日	深圳	现场沟通	申万宏源 2026 资本市场夏季策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月11日 - 6月12日	广州、深圳	现场沟通	公司路演所邀请的投资者	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月23日	北京	现场沟通	公司路演所邀请的投资者	监管政策、公司战略及投资管理等经营发展情况
2026年6月24日	北京	现场沟通	西部证券策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月25日	上海	现场沟通	银河证券策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况
2026年6月30日	上海	现场沟通	招商证券策略会	公司战略、财富管理、投资银行、研究与机构、交易投资及投资管理等经营发展情况

(六) 其他

公司董事会成员中有六名独立非执行董事，占董事会成员人数比例超过三分之一，独立非执行董事的人数和资格均符合境内监管要求以及《香港上市规则》的规定。本公司六名独立非执行董事的资格完全符合《香港上市规则》第 3.10(2) 及第 3.10A 条的规定。董事及高级管理人员与其他董事或高级管理人员不存在任何关系（包括财政、业务、家属或其他重大或相关关系）。

05

第五节 重要事项



企业理念 CORPORATE PHILOSOPHIES

- 发展理念 Development Philosophy

科技引领、人才驱动、合规诚信、稳健致远

We are technology-led, talent-driven, compliant, steady and far-reaching.



一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行的承诺	其他	本公司	关于虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的承诺	2015年6月	是	长期	是	-	-
	其他	本公司董事及高级管理人员	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	2015年6月	是	长期	是	-	-
	其他	国资公司	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺	2015年6月	是	自国泰君安A股首次公开发行之日起至不再成为公司控股股东 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	2015年6月	是	长期	是	-	-
	其他	国际集团	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺	2015年6月	是	自国泰君安A股首次公开发行之日起至不再成为公司实际控制人 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	2015年6月	是	长期	是	-	-

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	其他	本公司	公司向国泰君安国际出具了不竞争承诺函，承诺将自交割起五年内，通过符合适用法律法规、有关上市规则及相关监管部门允许的方式（包括但不限于资产重组及业务合并），解决公司的相关附属公司与国泰君安国际及其附属公司（“国泰君安国际集团”）之间的任何竞争问题。公司进一步承诺，交割后，公司不得以对国泰君安国际集团相较于当前条件较为不利的方式经营重叠业务。	2024年10月	是	自签署日期起，直至以下任何一个情况的发生为止：(1) 国泰君安国际的股份终止于香港联交所上市时；或(2) 公司（及其联系人 ^{注3} ）不再是国泰君安国际的控股股东 ^{注2} 时。	是	-	-
	其他	本公司董事及高级管理人员	关于摊薄即期回报填补措施的承诺	2024年11月	否	长期	是	-	-
	其他	国资公司	关于股份锁定的承诺	2024年10月	是	自认购的本次募集配套资金发行的股份发行结束之日起60个月内	是	-	-
	其他		关于保持上市公司独立性的承诺	2024年10月	是	至不再为本公司的控股股东 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于规范关联交易相关事项的承诺函	2024年10月	是	至不再为本公司的控股股东 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于避免同业竞争的承诺	2024年11月	是	至不再为本公司的控股股东 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他	国际集团	关于国泰君安应对摊薄即期回报填补措施的承诺	2024年11月	否	长期	是	-	-
	其他		关于保持上市公司独立性的承诺	2024年10月	是	至不再为本公司的实际控制人 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于规范关联交易的承诺	2024年10月	是	至不再为本公司的实际控制人 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于避免同业竞争的承诺	2024年11月	是	至不再为本公司的实际控制人 ^{注1} 之日	是	-	-
	其他		关于国泰君安应对摊薄即期回报填补措施的承诺	2024年11月	否	长期	是	-	-

注1：此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

注2：此处的控股股东是根据香港上市规则所定义。

注3：此处的联系人是根据香港上市规则所定义。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人^注涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

1、2026年3月，公司因海南普利制药股份有限公司2020年非公开发行股票项目和2021年向不特定对象发行可转换公司债券项目的持续督导工作中，存在部分情况核查不到位、出具的相关持续督导报告及专业核查意见结论不准确等情况，被上海证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司积极落实整改举措，推行项目风险分类管理，强化关键领域穿透核查，压实持续督导职责，以案例复盘、经验交流为抓手开展专项培训，提升人员专业能力与风险意识，并已对相关责任人员进行问责。

2、2026年4月，公司因与非专业机构投资者开展场外期权交易、对个别分支机构合规管理不到位等情形，被上海证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司积极开展整改，完善场外衍生品业务投资者适当性管理，强化制度的执行力度，加强合规宣导和对分支机构执业人员的管理，并对相关责任人员进行问责。

3、2026年4月，公司因在开展产品托管业务过程中存在未谨慎勤勉的情形，被上海证监局采取责令改正的行政监管措施。

针对上述问题，公司积极推动整改，加强对私募基金管理人有关信息核实及动态风险评估，谨慎勤勉履行托管人职责，并拟对相关责任人员进行问责。

4、2026年4月，公司因分公司负责人任职备案材料问题，被山西证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司积极推进整改落实，进一步完善工作机制，加强对分支机构的宣导，并对相关责任人员进行问责。

5、2026年5月，公司萍乡楚萍东路第一证券营业部存在未采取有效措施规范从业人员执业行为的情形，被江西证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司督促相关分支机构严格执行执业行为管理，加强风险防控，强化培训宣导，并拟对相关责任人员进行问责。

6、2026年6月，公司因作为景瑞地产的公司债券受托管理人，存在对发行人尽职调查不充分、未及时披露相关信息、未能督促发行人按规定披露临时报告等情形，被上海证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司积极落实整改，提高债券业务承做和受托管理人员的专业水平、业务能力和工作质量，完善项目人员的执业质量考核制度，并拟对相关责任人员进行问责。

7、2026年7月，公司乌鲁木齐新华北路证券营业部存在个别员工违规委托他人进行客户招揽活动等问题；公司新疆分公司员工存在操作客户证券账户的情形，被新疆证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对上述事项，公司积极落实整改，督促相关分支机构严格员工执业行为管理，强化员工违规代客操作等的监测，持续加强合规宣导，拟对相关责任人员进行问责。

8、2026年8月，公司因国际收支统计申报错误等问题，国家外汇管理局上海市分局责令公司改正，对公司给予警告，处罚款15万元；国泰海通资管在2019-2022年业务开展过程中，因个别产品违反《合格境内机构投资者境外证券投资外汇管理规定》等问题，国家外汇管理局上海市分局责令国泰海通资管改正，给予警告，处罚款2,587.4万元，没收违法所得2,667.34万元，并对直接责任人员给予警告，处罚款7万元。

针对上述事项，公司及国泰海通资管已全面完成整改工作。该处罚事项对公司及国泰海通资管当前正常业务开展无影响。

注：此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人^注诚信状况的说明

本报告期内，公司、公司控股股东国资公司、公司实际控制人国际集团均不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。

注：此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、日常关联交易

本公司严格按照上交所上市规则、《信息披露事务管理制度》和《关联交易管理办法》开展关联交易，本集团的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

报告期内，本公司日常关联交易按照公司 2025 年年度股东会审议通过的《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》执行。

本章节所载关联交易的披露系依据上交所上市规则确定，与财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

(1) 与日常经营相关的主要关联交易

①向关联方收取的利息

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	占利息收入（%）
浦发银行	存放金融同业、逆回购、债券利息收入	139,517,080	0.84

②向关联方支付的利息

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	占利息支出（%）
上海农商银行	银行贷款、债券、卖出回购、拆入资金及客户保证金利息支出	25,226,171	0.19
浦发银行	银行贷款、债券、卖出回购、拆入资金及客户保证金利息支出	134,328,987	1.02

③向关联方支付的业务及管理费

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	占业务及管理费（%）
浦发银行	产品销售服务费、托管费、融资费	15,494,811	0.09
中国太平洋保险（集团）股份有限公司	租赁费、保险费、车辆使用费	11,982,576	0.07

④持有及处置与关联方进行的衍生品交易收益

单位：元 币种：人民币

投资收益

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	占投资收益（%）
浦发银行	利率互换、贵金属掉期、贵金属期权、外汇掉期、外汇期权	-292,141,063	不适用
上海国盛（集团）有限公司	收益互换	-8,797,958	不适用

公允价值变动损益

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	占公允价值变动损益（%）
浦发银行	利率互换、权益互换、贵金属掉期、贵金属期权、外汇掉期、外汇期权	89,064,720	0.33
上海国盛（集团）有限公司	收益互换	30,195,178	0.11

（2）关联方往来余额

①存放关联方款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	26,677,879,865	24,438,273,661
上海农商银行	199,573,316	384,194,271

②买入返售金融资产余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	256,049,322	283,057,463

③本集团持有关联方发行的债券余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	2,145,293,125	1,902,676,022
上海证券	101,269,584	101,890,599
上海农商银行	-	149,137,010

④应收款项 / 其他应收款余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	110,262,000	706,771

⑤应付款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
上海国盛（集团）有限公司	148,925,836	139,600,000

⑥卖出回购金融资产款余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	-	377,052,431

⑦关联方持有本集团发行的收益凭证余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	8,678,429,211	10,832,739,726

⑧拆入资金及借款余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	8,317,512,991	6,178,471,672
上海农商银行	2,098,832,649	2,100,555,378

⑨与关联方进行的衍生品交易余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
衍生金融资产		
浦发银行	7,232,431	608,629,482
衍生金融负债		
浦发银行	7,954,198	919,416,137
上海国盛（集团）有限公司	24,438,247	54,633,425

⑩与关联方进行的代理买卖证券款余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
上海国盛（集团）有限公司	154,973,526	10,748
上海国有资产经营有限公司	47,992,448	8,160,418
上海证券	105,719,376	105,203,807

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

东方证券拟通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权（以下简称本次重组交易），因公司与关联 / 连人国际集团、上海国际集团投资有限公司（以下简称国际集团投资）均为上海证券股东，公司将所持上海证券股权出售予东方证券并换取东方证券发行的 A 股股份及支付的现金，国际集团、国际集团投资将所持上海证券股权出售予东方证券并换取东方证券发行的 A 股股份，构成《上交所上市规则》及《香港上市规则》项下的关联 / 连交易。公司已于 2026 年 5 月 6 日召开的第七届董事会第十四次会议（临时会议）审议通过《关于公司出售参股子公司上海证券股权的议案》，对本次关联 / 连交易进行了预审；并在本次重组交易相关审计、评估工作完成后，公司于 2026 年 7 月 27 日召开的第七届董事会第十七次会议（临时会议）审议通过了《关于公司出售参股子公司上海证券股权交易方案的议案》，同意公司与关联 / 连人国际集团、国际集团投资共同参与东方证券通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权的相关重组交易，以上海东洲资产评估有限公司出具并经上海市国有资产监督管理委员会备案的评估报告为定价依据，确定公司所持上海证券 24.99% 股权的交易价格为 627,748.64 万元，其中 470,748.64 万元对价由东方证券通过发行 457,481,668 股 A 股股份的方式支付，157,000 万元对价由东方证券通过现金方式支付。

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计（B）	23,970,115,742
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	23,970,115,742
担保总额占公司归母净资产的比例（%）	6.43
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	23,970,115,742
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	23,970,115,742
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-

担保情况说明

1、2021 年 4 月 12 日，本公司的境外全资子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）设立境外中期票据计划，公司作为担保人为境外中期票据计划下发行的每笔中期票据的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。截至报告期末，上述境外中期票据计划下存续中期票据的担保余额合计 16.82 亿美元。

2、2022 年 5 月 31 日，本公司的境外全资子公司 Haitong Bank,S.A.（海通银行）发行 1.5 亿美元债券，期限 5 年，利率 4%，彼时由海通证券作为担保人签订担保协议，为海通银行在本次发行债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。因公司吸收合并海通证券原因承继了上述担保义务。截至报告期末，上述债券的担保余额为 1.59 亿美元。

3、2023 年 4 月 26 日，本公司的境外全资子公司 Haitong International Finance Holdings Limited 设立境外中期票据计划，彼时由海通证券作为担保人为境外中期票据计划下发行的每笔中期票据的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。因公司吸收合并海通证券原因承继了上述担保义务。截至报告期末，上述境外中期票据计划下存续中期票据的担保余额合计 36.73 亿元人民币。

4、2025 年 7 月 23 日，本公司的境外全资子公司 Haitong Bank,S.A.（海通银行）签署 4.5 亿美元银团贷款协议，期限 5 年，浮动利率。公司作为担保人为签订银团贷款协议，为海通银行在本次银团贷款项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。截至报告期末，上述银团贷款的担保余额为 2.57 亿美元。

5、2021 年 5 月 17 日，海通恒信的境外全资子公司 Haitong UT Brilliant Limited 设立境外中期票据计划，海通恒信作为担保人为境外中期票据计划下发行的每笔中期票据的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。截至报告期末，上述境外中期票据计划下存续中期票据的担保余额合计 21.30 亿元人民币。

6、2025 年 11 月 10 日，本公司的境外全资子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）发行 38.8 亿港币可交换债券，期限 7 年，零利率，国泰海通金融控股作为担保人为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）在本次发行债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。截至报告期末，上述债券的担保余额为 38.8 亿港币。

7、2025 年 12 月 11 日，本公司的境外全资子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）发行 5 亿元人民币债券，期限 364 天，利率 1.8%，国泰海通金融控股作为担保人为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）在本次发行债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。截至报告期末，上述债券的担保余额为 5.09 亿元人民币。

注：报告期内，公司的境外子公司国泰海通金融控股、国泰君安国际、海通国际及其子公司按照国际市场交易惯例，存在为其全资子公司提供担保事项，主要包括：

1、国泰君安国际为其全资子公司业务开展向银行提供担保，担保限额按币种计分别为 49.5 亿港币及 0.55 亿元人民币。截至报告期末，上述担保余额为 0。

2、海通国际为其全资子公司业务开展向银行提供担保，担保限额为 0.5 亿港币。截至报告期末，上述担保余额为 0。

3、国泰海通金融控股、国泰君安国际、海通国际及其子公司分别为其全资子公司结构性票据、与交易对手签署多项国际衍生品框架协议 (ISDA)、全球总回购协议 (GMRA)、贵金属租赁协议 (gold loan agreement)、全球证券借贷主协议 (GMSLA) 等提供担保，其中部分为无限额担保。上述担保乃依据国际银行业及资本市场惯例做出，为正常展业所需，其风险属性不同于债务融资担保，公司对业务敞口限额进行严格风险管控。由于担保主体为有限责任公司，因此该等担保之最终实质偿付风险亦将分别以担保主体各自的净资产为限。

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

(一) 募集资金整体使用情况

单位：元 币种：人民币

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 = (1) - (2) (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占投入总额 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2025年2月28日	10,000,000,000.00	9,984,811,320.75	不超过100亿元	-	6,414,441,590.59	-	不适用	-	214,177,656.15	不适用	-
合计	/	10,000,000,000.00	9,984,811,320.75	不超过100亿元	-	6,414,441,590.59	-	/	/	214,177,656.15	/	/

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

1、募集资金明细使用情况

单位：元 币种：人民币

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	公司换股吸收合并海通证券并募集配套资金事项	国际化业务	是	否	不超过30亿元	-	10,000,000.00	不适用	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	公司换股吸收合并海通证券并募集配套资金事项	交易投资业务	是	否	不超过30亿元	-	3,013,633,750.01 ^注	不适用	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	公司换股吸收合并海通证券并募集配套资金事项	数字化转型建设	是	否	不超过10亿元	214,177,656.15	390,807,840.58	不适用	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	公司换股吸收合并海通证券并募集配套资金事项	补充营运资金	是	否	不超过 30 亿元	-	3,000,000,000.00	不适用	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	/	/	/	/	不超过 100 亿元	214,177,656.15	6,414,441,590.59	/	/	/	/	/	/	/	/	/

注：该金额包含募集资金产生的活期利息收入

本次公司换股吸收合并海通证券并募集配套资金事项的募集资金明细使用情况如下：截至 2026 年 6 月 30 日，国际化业务项目尚未动用募集资金总额（包含募集资金产生的活期利息收入）为 3,034,684,235.09 元，数字化转型建设项目尚未动用募集资金总额（包含募集资金产生的活期利息收入）为 629,391,324.04 元，前述款项均预计不晚于 2030 年 3 月使用完毕；截至报告期末，用于交易投资业务项目和补充营运资金项目的募集资金所得款项均已使用完毕。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

1、截至报告披露日各单项业务资格的变化情况

2026年4月，公司获得中国人民银行公开市场业务一级交易商资格。

2026年7月，公司获得中国外汇交易中心自贸区人民币外汇市场金融机构会员（首家获批该资质的境内非银金融机构）。

2、营业网点变更情况

报告期内，本集团在境内完成了4家证券分公司、15家证券营业部的迁址，并撤销11家证券营业部。

截至2026年6月30日，本公司在境内共设有44家分公司、629家证券营业部。

分公司新设	营业部新设	分公司迁址	营业部迁址	分公司撤销	营业部撤销
-	-	4	15	-	11

本公司营业网点变更的具体情况如下：

(1) 迁址分支机构

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后分支机构地址
1	浙江分公司	浙江分公司	浙江省杭州市上城区四季青街道新业路 300 号鸿寿金融中心 1 幢 17 楼 1701、1702、1703、1704-1、1704-2 室，18 楼 1803 室
2	北京分公司	北京分公司	北京市海淀区知春路 7 号致真大厦 2 层 201、202、210 号
3	黑龙江分公司	黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市南岗区中山路 193 号中实大厦 11 层、12 层
4	内蒙古分公司	内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市经济技术开发区新华东街 18 号国际金融大厦综合楼 18 层 1804（部分）、1805
5	上海宝山区团结路证券营业部	上海宝山区海江路证券营业部	上海市宝山区海江路 999 弄 5 号 2101、2102 室
6	上海杨浦区四平路证券营业部	上海杨浦区黄兴路证券营业部	上海市杨浦区黄兴路 2218 号 22 层（名义层 23 层）2301、2308 室
7	温州江滨西路证券营业部	温州黎明西路证券营业部	温州市鹿城区黎明西路 169 号一楼 104、105 室、七楼 701-708、710 室
8	北京国贸证券营业部	北京团结湖证券营业部	北京市朝阳区东三环北路 27 号楼 1 层（01）102 内 102 单元
9	北京自贸试验区亦庄分公司	北京自贸试验区亦庄分公司	北京市北京经济技术开发区宏达北路 16 号 7 号楼 101 室
10	北京亦庄宏达北路证券营业部	北京亦庄宏达北路证券营业部	北京市北京经济技术开发区宏达北路 16 号 7 号楼 518 室
11	广州新港东路证券营业部	广州天河北路证券营业部	广州市天河区天河北路 235 号 1602 房自编 A 单元
12	广州人民中路证券营业部	广州临江大道证券营业部	广州市天河区临江大道 395 号 2201 室自编 02 号
13	中山中山三路证券营业部	中山中山三路证券营业部	中山市东区街道中山三路 16 号之三国际金融中心 23 层 5、6、7、8 卡
14	佛山南海大道证券营业部	佛山南海金明路证券营业部	佛山市南海区桂城街道金明路 29 号天创大厦八楼 811-812 室
15	抚州南丰桔都大道证券营业部	抚州南丰国安文化街证券营业部	江西省抚州市南丰县琴城镇镇乡大道国安风情文化街店铺 15 号楼 101 至 104、201A
16	三明列东街证券营业部	三明列东街证券营业部	福建省三明市三元区和仁新村 6 幢 18 层 02 单元
17	郑州金水东路证券营业部	郑州金水东路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区（郑东）金水东路 39 号出版大厦 B 座（北楼）二层 B201、出版大厦 A 座（南楼）一层 A103
18	合肥翡翠路证券营业部	合肥潜山路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区荷叶地街道潜山路 128 号绿地蓝海国际大厦 C 座商 2-101 室、2-201 室北侧
19	鄂尔多斯伊化北路证券营业部	鄂尔多斯鄂托克西街证券营业部	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区天骄路鄂托克西街 71 号 110 及 111 号房间

(2) 撤销分支机构

序号	分支机构名称
1	国泰海通证券深圳深南大道证券营业部
2	国泰海通证券三亚月川中路证券营业部
3	国泰海通证券上海闵行区苏虹路证券营业部
4	国泰海通证券新余中山路证券营业部
5	国泰海通证券上海浦东新区海阳西路证券营业部
6	国泰海通证券漳州融信写字楼证券营业部
7	国泰海通证券镇江中山西路证券营业部
8	国泰海通证券上海浦东新区东育路证券营业部
9	国泰海通证券上海奉贤区茂园路证券营业部
10	国泰海通证券杭州新业路第二证券营业部
11	国泰海通证券上海闵行区吴中路证券营业部

3、子公司重大事项

(1) 海通期货摘牌进展情况

为落实中国证监会就国泰君安与海通证券合并出具的批复文件中有关期货子公司整合的工作要求，海通期货先后于 2026 年 5 月 21 日召开第三届董事会第二十三次会议、2026 年 6 月 5 日召开 2026 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》；并于 2026 年 6 月 26 日向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交主动终止挂牌申请材料并获受理。2026 年 8 月 10 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意海通期货股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，同意海通期货股票自 2026 年 8 月 11 日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

(2) 国泰君安国际私有化进展情况

为推进公司国际化业务一体化发展，同步解决公司与国泰君安国际的同业竞争问题，公司于 2026 年 8 月 6 日以通讯表决方式召开第七届董事会第十八次会议（临时会议）审议通过了《关于国泰君安国际相关资本运作方案的议案》，同意公司全资子公司国泰海通金融控股采取“协议安排”的方式，以现金作为对价，按照每股 3.00 港元的价格注销国泰君安国际除国泰海通金融控股所持股票外的其他全部普通股股票，以注销价每股 3.00 港元减去对应的行使价后的价格注销国泰君安国际全部尚未行使的购股权，以实现国泰君安国际私有化退市。国泰海通金融控股和国泰君安国际已就本次私有化事项发布公告，并将根据境内外法律法规的相关要求稳妥推进相关工作。

06

第六节 股份变动及股东情况



企业理念 CORPORATE PHILOSOPHIES

- 服务理念 Service Philosophy

客户至上、真诚专业、长期陪伴、价值共赢

We put clients first, serve with sincerity and professionalism, stay for the long-term, and create shared value.



一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)						本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)	
一、有限售条件股份	629,172,686	3.57 ^{注1}	-	-	-	-2,916,898	-2,916,898	626,255,788	3.55	
1、国有法人持股	626,174,076	3.55	-	-	-	-	-	626,174,076	3.55	
2、其他内资持股	2,998,610	0.02	-	-	-	-2,916,898	-2,916,898	81,712 ^{注2}	0.0005	
境内自然人持股	2,998,610	0.02	-	-	-	-2,916,898	-2,916,898	81,712	0.0005	
二、无限售条件流通 股份	16,999,753,143	96.43	-	-	-	+2,916,898	+2,916,898	17,002,670,041 ^{注3}	96.45	
1、人民币普通股	13,493,993,295	76.54	-	-	-	+2,916,898	+2,916,898	13,496,910,193	76.56	
2、境外上市的外资股	3,505,759,848	19.89	-	-	-	-	-	3,505,759,848	19.89	
三、股份总数	17,628,925,829	100.00	-	-	-	0	0	17,628,925,829	100.00	

注 1：上表中部分合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入所致。

注 2：2026 年 7 月 31 日，因部分激励对象存在绩效未完全达标等情况，公司回购注销其已获授但尚未解除限售的 A 股限制性股票 81,712 股。

注 3：2026 年 8 月 12 日，公司注销 A 股回购股份 47,786,169 股。

2、股份变动情况说明

2026年2月12日，公司A股限制性股票激励计划预留授予部分第三个限售期届满，合计2,916,898股A股限制性股票解除限售上市流通，公司有限售条件股份数变更为626,255,788股。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

2026年7月31日，公司回购注销A股限制性股票81,712股，公司总股本变更为17,628,844,117股，其中A股14,123,084,269股，H股3,505,759,848股。

2026年8月12日，公司注销A股回购股份47,786,169股，公司总股本变更为17,581,057,948股，其中A股14,075,298,100股，H股3,505,759,848股。

上述回购注销对财务指标无影响。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数 ^{注1}	限售原因	解除限售日期
上海国有资产经营有限公司	626,174,076	0	0	626,174,076	定向增发	2030年3月14日
A股限制性股票激励对象	2,998,610	2,916,898	0	81,712	A股限制性股票激励计划	详见注2
合计	629,172,686	2,916,898	0	626,255,788	/	/

注1：2025年3月13日，公司因募集配套资金新增发行A股有限售条件流通股626,174,076股，全部股份由上海国有资产经营有限公司以现金认购，自该等股份发行结束之日起60个月内不得转让；2026年2月12日，公司A股限制性股票激励计划预留授予部分第三个限售期满，合计2,916,898股A股限制性股票解除限售上市流通；2026年7月31日，因部分激励对象存在绩效考核未完全达标等情况，公司回购注销其已获授但尚未解除限售的A股限制性股票81,712股。

注2：激励对象所持有的A股限制性股票的限售期分别为自相应授予部分股票登记完成之日起24个月、36个月、48个月。

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	307,056
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

注：公司股东总数包括 A 股普通股股东和 H 股登记股东。报告期末 A 股股东 306,791 户，H 股登记股东 265 户。

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注1}	+10,432	3,505,377,239	19.88	0	未知	-	境外法人
上海国有资产经营有限公司 ^{注2}	0	2,527,137,824	14.34	626,174,076	无	0	国有法人
上海国际集团有限公司 ^{注3}	0	682,215,791	3.87	0	无	0	国有法人
深圳市投资控股有限公司	0	609,428,357	3.46	0	无	0	国有法人
上海国盛（集团）有限公司 ^{注4}	0	534,743,216	3.03	0	无	0	国有法人
上海海烟投资管理有限公司	0	393,752,466	2.23	0	无	0	国有法人
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	+35,930,753	346,576,569	1.97	0	无	0	其他
光明食品（集团）有限公司	0	295,875,200	1.68	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司 ^{注5}	-9,497,240	275,612,003	1.56	0	无	0	境外法人
上海城投（集团）有限公司	0	246,566,512	1.40	0	无	0	国有法人

前十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		
		种类	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	3,505,377,239	境外上市外资股	3,505,377,239	
上海国有资产经营有限公司	1,900,963,748	人民币普通股	1,900,963,748	
上海国际集团有限公司	682,215,791	人民币普通股	682,215,791	
深圳市投资控股有限公司	609,428,357	人民币普通股	609,428,357	
上海国盛（集团）有限公司	534,743,216	人民币普通股	534,743,216	
上海海烟投资管理有限公司	393,752,466	人民币普通股	393,752,466	
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	346,576,569	人民币普通股	346,576,569	
光明食品（集团）有限公司	295,875,200	人民币普通股	295,875,200	
香港中央结算有限公司	275,612,003	人民币普通股	275,612,003	
上海城投（集团）有限公司	246,566,512	人民币普通股	246,566,512	
前十名股东中回购专户情况说明	不适用			
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	公司未知股东相关安排			
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。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：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 2：前十大股东列表中，上海国有资产经营有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，上海国有资产经营有限公司另持有公司 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 3：前十大股东列表中，上海国际集团有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，上海国际集团有限公司另持有公司 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：前十大股东列表中，上海国盛（集团）有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，上海国盛（集团）有限公司另持有公司 158,382,968 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 5：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。

持股 5% 以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海国有资产经营有限公司	626,174,076	2030/3/14	-	自发行结束之日起 60 个月内不得转让
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。					

注：因部分激励对象存在绩效考核未完全达标等情况，公司 A 股限制性股票激励计划预留授予部分尚未解除限售的 81,712 股已于 2026 年 7 月注销。本次回购注销完成后，公司激励计划项下剩余的 A 股限制性股票变更为 0 股。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐ 适用 ☒ 不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2026 年 6 月 30 日，根据本公司所知，下列人士于本公司的股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司及香港联交所披露或根据证券及期货条例第 336 条本公司须存置的登记册所记录的权益或淡仓，或直接或间接拥有本公司面值 5% 或以上任何类别股本：

主要股东	权益性质	类别	直接或间接持有的股份数量 ^{注1} / 所持股份性质	占股份有关类别的概约股权百分比 (%)	占已发行总股本的概约股权百分比 (%)
上海国际集团有限公司	实益持有人	A 股	682,215,791 / 好仓	4.83	3.87
	实益持有人	H 股	124,000,000 / 好仓	3.54	0.70
	受控制法团持有的权益	A 股	2,638,283,742 / 好仓 ^{注2}	18.68	14.97
	受控制法团持有的权益	H 股	152,000,000 / 好仓 ^{注3}	4.34	0.86
上海国有资产经营有限公司	实益持有人	A 股	2,527,137,824 / 好仓	17.89	14.34
	实益持有人	H 股	152,000,000 / 好仓	4.34	0.86
新华资产管理(香港)有限公司	实益持有人	H 股	464,501,200 / 好仓	13.25	2.63
新华资产管理股份有限公司	实益持有人	H 股	98,822,120 / 好仓	2.82	0.56
	受控制法团持有的权益	H 股	464,501,200 / 好仓 ^{注4}	13.25	2.63
新华人寿保险股份有限公司	受控制法团持有的权益	H 股	563,323,320 / 好仓 ^{注4}	16.07	3.20
上海电气控股集团有限公司	实益持有人	H 股	187,650,688 / 好仓	5.35	1.06
	受控制法团持有的权益	H 股	2,943,016 / 好仓 ^{注5}	0.08	0.02
易方达基金管理有限公司	投资经理	H 股	240,954,189 / 好仓	6.87	1.37

注 1：根据《证券及期货条例》第 336 条，倘若若干条件达成，则公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

注 2：截至 2026 年 6 月 30 日，国资公司、上海国际集团资产管理有限公司及上海国际集团投资有限公司分别持有本公司 2,527,137,824 股、35,663,657 股及 75,482,261 股 A 股权益。国资公司、上海国际集团资产管理有限公司及上海国际集团投资有限公司是国际集团的全资子公司。因此，根据《证券及期货条例》，国际集团被视为于国资公司、上海国际集团资产管理有限公司及上海国际集团投资有限公司持有的 2,638,283,742 股 A 股权益中拥有权益。

注 3：国资公司为国际集团的全资子公司。因此，根据《证券及期货条例》，国际集团被视为在国资公司持有的 152,000,000 股 H 股中拥有权益。

注 4：新华资产管理股份有限公司持有新华资产管理(香港)有限公司 40% 权益，而新华人寿保险股份有限公司拥有新华资产管理股份有限公司 99.4% 权益。因此，根据《证券及期货条例》，新华人寿保险股份有限公司及新华资产管理股份有限公司被视为于新华资产管理(香港)有限公司持有的 464,501,200 股 H 股中拥有权益，及新华人寿保险股份有限公司被视为于新华资产管理股份有限公司持有的 98,822,120 股 H 股中拥有权益。

注 5：上海电气集团香港有限公司为上海电气控股集团有限公司的全资子公司。因此，根据《证券及期货条例》，上海电气控股集团有限公司被视为在上海电气集团香港有限公司持有的 2,943,016 股 H 股中拥有权益。

除上述披露外，于 2026 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

七、董事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

因公司实施 A 股限制性股票激励计划授予本公司部分董事限制性股票，截至 2026 年 6 月末，该类董事所持本公司股份的情况如下：

姓名	职务	权益性质	类别	直接或间接持有的 股份数量／所持股 份性质	占股份有关类别的 概约股权百分比 (%)	占已发行总股本的概约 股权百分比 (%)
李俊杰 ^注	执行董事、总裁	实益持有人	A 股	599,686 / 好仓	0.0042	0.0034
聂小刚	执行董事、副总裁、 首席风险官	实益持有人	A 股	315,000 / 好仓	0.0022	0.0018

注：李俊杰先生已于 2026 年 7 月 5 日辞任执行董事及总裁。

除上述披露者外，本公司并不知悉本公司董事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部及第 7 及 8 分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

八、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

1、回购注销部分 A 股限制性股票

详见“第四节 公司治理”之“三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响”。

2、国泰君安国际赎回债券

2026 年 3 月 3 日，国泰君安国际赎回了 2026 年到期的本金为 4 亿美元、票面利率为 2% 的债券，赎回价格等于本金的 100% 加上应计未付利息。

3、永续次级债券赎回选择权执行情况

详见“第七节 债券相关情况”之“一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具”之“（一）公司债券（含企业债券）”之“2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况”。

07

第七节 债券相关情况



企业理念 CORPORATE PHILOSOPHIES

- 人才理念 Talent Philosophy

尊重互信、开放包容、赋能成长、共创共享

We build respect and trust, embrace openness and inclusion, enable growth and success.



一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

（一）公司债券（含企业债券）

1、公司债券基本情况

截至本报告披露日，公司存续的公司债券情况：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
海通证券面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）	17海通03	143301	2017/9/19	2017/9/22	-	2027/9/22	55	4.99	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	中信证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安公开发行2021年公司债券（第六期）	21国君11	188557	2021/8/10	2021/8/12	-	2031/8/12	30	3.77	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、中信建投、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）	21海通09	188664	2021/8/26	2021/8/30	-	2026/8/30	20	3.43	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	中信证券、中信建投证券、申万宏源证券、国信证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安公开发行2021年公司债券（第七期）（品种二）	21国君13	188737	2021/9/9	2021/9/13	-	2031/9/13	34	3.80	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、中信建投、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰君安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	2021/10/14	-	2031/10/14	34	3.99	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2022/3/14	2022/3/16	-	2032/3/16	14	3.74	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2022/4/20	2022/4/22	-	2032/4/22	25	3.70	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	22国君G6	185815	2022/5/23	2022/5/25	-	2032/5/25	24	3.58	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2022/7/4	2022/7/6	-	2027/7/6	25	3.27	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2022/7/11	2022/7/13	-	-	50	3.59	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	申万宏源证券、中信建投	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2022/9/20	2022/9/22	-	2027/9/22	30	2.90	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23海通10	115363	2023/5/16	2023/5/18	-	2028/5/18	14	3.10	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、申万宏源证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	23国君Y1	115483	2023/6/8	2023/6/12	-	-	50	3.53	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	申万宏源证券、中信建投	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	23海通12	115488	2023/6/13	2023/6/15	-	2028/6/15	20	3.07	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、申万宏源证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	23海通14	115619	2023/7/21	2023/7/25	-	2028/7/25	27	3.05	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、申万宏源证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰君安2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23国君10	240007	2023/9/19	2023/9/21	-	2026/9/21	35	2.89	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2023/10/19	-	2028/10/19	25	3.12	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2023/11/16	-	2028/11/16	17	3.08	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第九期)	23海通16	240306	2023/11/22	2023/11/24	-	2026/11/24	18	2.95	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、广发证券、国信证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24海通01	240454	2024/2/20	2024/2/22	-	2027/2/22	10	2.58	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、广发证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24海通02	240587	2024/2/20	2024/2/22	-	2029/2/22	50	2.75	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、广发证券、华泰联合证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24海通03	240643	2024/3/1	2024/3/5	-	2027/3/5	17	2.50	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、广发证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24海通04	240644	2024/3/1	2024/3/5	-	2029/3/5	33	2.70	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、广发证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	24海通05	240748	2024/3/18	2024/3/20	-	2027/3/20	41	2.55	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、光大证券、国信证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
海通证券2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24海通06	240749	2024/3/18	2024/3/20	-	2029/3/20	30	2.69	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	中信证券、光大证券、国信证券	中信证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安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	2024/5/16	2024/5/20	-	2027/5/20	50	2.30	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、中信建投、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰君安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	2024/6/6	2024/6/11	-	2027/8/11	30	2.28	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2024年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	24国君C3	241804	2024/10/21	2024/10/23	-	2026/10/23	20	2.24	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、国信证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2024年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）	24国君C4	242017	2024/12/3	2024/12/5	-	2026/12/5	30	2.05	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2024年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）	24国君C5	242018	2024/12/3	2024/12/5	-	2027/12/5	30	2.10	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25国君G1	242241	2025/1/6	2025/1/8	-	2028/1/8	35	1.73	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、中信建投	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	25国君G2	242238	2025/1/6	2025/1/8	-	2030/1/8	35	1.81	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、中信建投	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	25国君C1	242313	2025/1/14	2025/1/16	-	2027/1/16	5	1.88	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	25国君C2	242314	2025/1/14	2025/1/16	-	2028/1/16	15	1.93	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	25国君C4	242385	2025/2/13	2025/2/17	-	2028/2/17	16	1.96	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	25国君G3	242514	2025/3/3	2025/3/5	-	2028/3/5	20	2.04	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、中信建投	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰君安2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25国君G4	242515	2025/3/3	2025/3/5	-	2030/3/5	10	2.10	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、中信建投	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种一)	25GTH01	242969	2025/5/7 (续发行: 2025/10/16)	2025/5/9	-	2028/5/9	70	1.88	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、招商证券、广发证券、国开证券(续发行: 国投证券、申万宏源证券、广发证券、招商证券)	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种二)	25GTH02	242970	2025/5/7 (续发行: 2026/11/13)	2025/5/9	-	2030/5/9	60	1.95	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、招商证券、广发证券、国开证券(续发行: 申万宏源证券、广发证券)	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(品种一)	25GTHK1	242913	2025/5/9 (续发行: 2025/11/6; 第二次续发行: 2025/11/20)	2025/5/13	-	2028/5/13	66	1.70	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券(续发行: 申万宏源证券、招商证券; 第二次续发行: 申万宏源证券、招商证券)	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(品种二)	25GTHK2	242981	2025/5/9	2025/5/13	-	2035/5/13	14	2.10	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种一)	25GTH03	243290	2025/7/10	2025/7/14	-	2027/6/14	20	1.73	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、招商证券、广发证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种二)	25GTH04	243291	2025/7/10 (续发行: 2025/11/3; 第二次续发行: 2026/1/8)	2025/7/14	-	2028/7/14	112	1.75	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、招商证券、广发证券、国开证券(续发行: 国投证券、申万宏源证券、广发证券、招商证券; 第二次续发行: 申万宏源证券、招商证券)	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种一)	25GTH05	243533	2025/8/6	2025/8/8	-	2027/8/8	20	1.73	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、广发证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种二)	25GTH06	243534	2025/8/6	2025/8/8	-	2028/8/8	25	1.77	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、广发证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(品种一)	25GTH07	243544	2025/8/19	2025/8/21	-	2027/8/21	38	1.85	每年付息一次, 到期一次还本付息	上交所固定收益平台	国投证券、申万宏源证券、招商证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	25GTH08	243545	2025/8/19	2025/8/21	-	2028/8/21	25	1.90	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、招商证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	25GTH09	243740	2025/9/9	2025/9/11	-	2026/11/11	44	1.75	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、广发证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	25GTH10	243741	2025/9/9	2025/9/11	-	2028/9/11	32	1.90	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、广发证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	25GTHK3	243468	2025/9/15	2025/9/17	-	2027/4/17	20	1.80	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	申万宏源证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	25GTH11	243847	2025/9/18	2025/9/22	-	2026/11/22	47	1.83	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、招商证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	25GTH12	243848	2025/9/18	2025/9/22	-	2028/9/22	25	1.95	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、招商证券、国开证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	25GTH13	243920	2025/10/13	2025/10/15	-	2027/11/15	45	1.80	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、广发证券、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	25GTH14	243921	2025/10/13	2025/10/15	-	2028/10/15	55	2.02	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、广发证券、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种一)	25GTH15	244032	2025/10/21	2025/10/23	-	2027/2/23	40	1.80	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、广发证券、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种二)	25GTH16	244033	2025/10/21	2025/10/23	-	2028/10/23	30	1.97	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所	国投证券、申万宏源证券、广发证券、招商证券	国投证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)(品种一)	25GTHTK4	244415	2025/12/11	2025/12/15	-	2027/12/15	30	1.84	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、招商证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)(品种二)	25GTHTK5	244416	2025/12/11	2025/12/15	-	2028/12/15	20	1.90	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、招商证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	26GHT01	244573	2026/1/19	2026/1/21	-	2029/1/21	56	1.85	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、招商证券、国投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	26GHT02	244574	2026/1/19	2026/1/21	-	2031/1/21	44	2.00	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、招商证券、国投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	26GHT03	244608	2026/1/22	2026/1/26	-	2029/1/26	74	1.85	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券、中信建投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	26GHT04	244609	2026/1/22	2026/1/26	-	2031/1/26	26	1.98	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券、中信建投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	26GHTS1	244665	2026/2/2	2026/2/4	-	2027/2/4	100	1.70	到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国开证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	26GHT05	244687	2026/2/5	2026/2/9	-	2028/2/9	46	1.79	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券、国开证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	26GHT06	244688	2026/2/5	2026/2/9	-	2029/2/9	51	1.85	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券、国开证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	26GHTY1	245131	2026/4/23	2026/4/27	-	-	50	2.06	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	26GTHY2	245193	2026/5/12	2026/5/14	-	-	56	2.05	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	26GHT07	244803	2026/5/18	2026/5/20	-	2028/2/20	43	1.60	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、招商证券、广发证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	26GHT08	244804	2026/5/18	2026/5/20	-	2029/5/20	57	1.69	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、招商证券、广发证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	26GTHY3	245227	2026/5/21	2026/5/25	-	-	60	2.02	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)	26GTHY4	245315	2026/5/28	2026/6/1	-	-	64	1.98	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第五期)	26GTHY5	245316	2026/6/3	2026/6/5	-	-	90	1.95	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国投证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	26GHT09	245399	2026/6/8	2026/6/10	-	2029/6/10	107	1.63	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国开证券、浙商证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	26GHT10	245459	2026/6/15	2026/6/17	-	2029/7/17	100	1.70	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、广发证券、东方证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)	26GHT11	245597	2026/7/6	2026/7/8	-	2029/8/8	69	1.66	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国开证券、东方证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
国泰海通2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)	26GHT12	245670	2026/7/15	2026/7/17	-	2029/8/17	19	1.65	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固定收益平台	申万宏源证券、国开证券、东方证券	申万宏源证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注: 25GTHT01于2025年5月9日完成发行,于2025年10月20日完成续发行,发行规模分别为40亿元、30亿元;25GTHT02于2025年5月9日完成发行,于2026年1月15日完成续发行,发行规模分别为12亿元、48亿元;25GHTK1于2025年5月13日完成发行,于2025年11月10日完成续发行,于2025年11月24日完成第二次续发行,发行规模分别为6亿元、40亿元、20亿元;25GHT04于2025年7月14日完成发行,于2025年11月5日完成续发行,于2026年1月12日完成第二次续发行,发行规模分别为20亿元、32亿元、60亿元。续发行债券与存量债券合并上市交易、合并托管。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

“22国君Y1”、“23国君Y1”、“26GTHTY1”、“26GTHTY2”、“26GTHTY3”、“26GTHTY4”、“26GTHTY5”设发行人续期选择权，即在本期债券每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券延长1个重定价周期，或全额兑付本期债券；及满足特定条件时发行人赎回选择权和递延支付利息权。

截至本报告披露日，“22国君Y1”、“23国君Y1”、“26GTHTY1”、“26GTHTY2”、“26GTHTY3”、“26GTHTY4”、“26GTHTY5”未到行权日，未触发续期选择权和利率跳升等发行人选择权的情况。公司因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件，因此未执行递延支付利息权，公司已发行的永续次级债券均按时、足额支付债券当期利息。

2026年4月30日，公司召开2025年年度股东会，审议通过了《公司2025年度利润分配方案》，公司拟向股东分配现金红利；审议通过了《关于回购注销部分A股限制性股票的议案》，公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的A股限制性股票，合计81,712股。公司于当日披露《国泰海通证券股份有限公司关于回购注销部分A股限制性股票减少注册资本通知债权人的公告》，将以上事项通知债权人。

2026年6月26日，公司召开2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司变更部分A股回购股份用途并注销的议案》，为维护广大投资者利益，增强投资者信心，提高公司长期投资价值，同意公司将47,786,169股A股库存股的用途由“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”，并予以注销。公司于当日披露《国泰海通证券股份有限公司关于注销部分A股回购股份减少注册资本通知债权人的公告》，将以上事项通知债权人。

3、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

现状	执行情况	变化情况	是否发生 变更	变更前 后情况	变更原因	变更是否已 取得有权机 构批准	变化变更对 债券投资者 权益的影响
公司存续的公司债券均为无担保债券。公司偿债保障措施均根据募集说明书的约定履行，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障	公司严格履行偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和/或本金，及时披露债券相关信息，保障投资者的合法权益，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。	不适用	否	不适用	不适用	不适用	不适用

其他说明

无。

(二) 公司债券募集资金情况

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项 品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集 资金余额	报告期末募集资 金专项账户余额
243291	25GTH04	否	不适用	60.405	0	0
242970	25GTH02	否	不适用	48.54336	0	0
244573	26GTH01	否	不适用	56	0	0
244574	26GTH02	否	不适用	44	0	0
244608	26GTH03	否	不适用	74	0	0
244609	26GTH04	否	不适用	26	0	0
244665	26GTHS1	是	短期公司债券	100	0	0
244687	26GTH05	否	不适用	46	0	0
244688	26GTH06	否	不适用	51	0	0
245131	26GHTY1	是	永续次级债券	50	0	0
245193	26GHTY2	是	永续次级债券	56	0	0
244803	26GTH07	否	不适用	43	0	0
244804	26GTH08	否	不适用	57	0	0
245227	26GHTY3	是	永续次级债券	60	0	0
245315	26GHTY4	是	永续次级债券	64	0	0

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
245316	26GTHTY5	是	永续次级债券	90	0	0
245399	26GTHT09	否	不适用	107	0	0
245459	26GTHT10	否	不适用	100	0	0

注：募集资金总额为相关债券报告期内募集资金金额，25GTHT04 募集资金总额不含首次发行及第一次续发行募集资金金额，25GTHT02 募集资金总额不含首次发行募集资金金额，以下均同。

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
243291	25GTHT04	60.405	-	48	12.405	-	-	-
242970	25GTHT02	48.54336	-	25	23.54336	-	-	-
244573	26GTHT01	56	-	50	6	-	-	-
244574	26GTHT02	44	-	-	44	-	-	-
244608	26GTHT03	74	-	30	44	-	-	-
244609	26GTHT04	26	-	-	26	-	-	-
244665	26GTHTS1	100	-	10	90	-	-	-
244687	26GTHT05	46	-	46	-	-	-	-
244688	26GTHT06	51	-	19	32	-	-	-
245131	26GTHTY1	50	-	-	50	-	-	-
245193	26GTHTY2	56	-	-	56	-	-	-
244803	26GTHT07	43	-	43	-	-	-	-
244804	26GTHT08	57	-	57	-	-	-	-
245227	26GTHTY3	60	-	60	-	-	-	-
245315	26GTHTY4	64	-	-	64	-	-	-
245316	26GTHTY5	90	-	-	90	-	-	-
245399	26GTHT09	107	-	107	-	-	-	-
245459	26GTHT10	100	-	91	9	-	-	-

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
243291	25GTH04	偿还公司债券（22 海通 07、23 国君 13）48 亿元	-
242970	25GTH02	偿还公司债券（25 国君 S1）25 亿元	-
244573	26GTH01	偿还公司债券（24 国君 S2）50 亿元	-
244608	26GTH03	偿还公司债券（23 国君 G2）30 亿元	-
244665	26GTHS1	偿还公司债券（23 海通 02）10 亿元	-
244687	26GTH05	偿还公司债券（23 海通 02、23 国君 G4）46 亿元	-
244688	26GTH06	偿还公司债券（23 国君 G4）19 亿元	-
244803	26GTH07	偿还公司债券（24 国君 C2、25 国君 C3、23 海通 06、21 国君 G2）43 亿元	-
244804	26GTH08	偿还公司债券（21 国君 G2、23 海通 08、23 国君 G6）57 亿元	-
245227	26GHTY3	偿还公司债券（23 海通 04、25 国君 S2、24 国君 C2）60 亿元	-
245399	26GTH09	偿还公司债券（23 国君 G6、23 海通 09、21 国君 G4）107 亿元	-
245459	26GTH10	偿还公司债券（23 海通 11、21 国君 G8）91 亿元	-

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
243291	25GTH04	补充公司流动资金 12.405 亿元
242970	25GTH02	补充公司流动资金 23.54336 亿元
244573	26GTH01	补充公司流动资金 6 亿元
244574	26GTH02	补充公司流动资金 44 亿元
244608	26GTH03	补充公司流动资金 44 亿元
244609	26GTH04	补充公司流动资金 26 亿元
244665	26GTHS1	补充公司流动资金 90 亿元
244688	26GTH06	补充公司流动资金 32 亿元
245131	26GHTY1	补充公司流动资金 50 亿元
245193	26GHTY2	补充公司流动资金 56 亿元
245315	26GHTY4	补充公司流动资金 64 亿元
245316	26GHTY5	补充公司流动资金 90 亿元
245459	26GTH10	补充公司流动资金 9 亿元

(4) 募集资金用于特定项目
☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
243291	25GTHT04	置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券，补充流动资金	是	是	不适用
242970	25GTHT02	置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券，补充流动资金	是	是	不适用
244573	26GTHT01	置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券，补充流动资金	是	是	不适用
244574	26GTHT02	置换到期公司债券本金，补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
244608	26GTHT03	置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券，补充流动资金	是	是	不适用
244609	26GTHT04	置换到期公司债券本金，补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
244665	26GTHTS1	补充流动资金，偿还或置换到期公司债券本金	补充流动资金，偿还公司债券	是	是	不适用
244687	26GTHT05	偿还或置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券	是	是	不适用
244688	26GTHT06	偿还或置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券，补充流动资金	是	是	不适用
245131	26GTHTY1	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
245193	26GTHTY2	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
244803	26GTHT07	偿还或置换到期公司债券本金	偿还公司债券	是	是	不适用
244804	26GTHT08	偿还或置换到期公司债券本金	偿还公司债券	是	是	不适用
245227	26GTHTY3	偿还公司债券本金	偿还公司债券	是	是	不适用
245315	26GTHTY4	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
245316	26GTHTY5	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
245399	26GTH09	偿还或置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券	是	是	不适用
245459	26GTH10	偿还或置换到期公司债券本金，补充流动资金	偿还公司债券，补充流动资金	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

1、公司为可交换公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137521
债券简称	22 国君 Y1
债券余额	50
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

债券代码	115483
债券简称	23 国君 Y1
债券余额	50
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

债券代码	245131
债券简称	26GTHTY1
债券余额	50
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

债券代码	245193
债券简称	26GTHTY2
债券余额	56
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

债券代码	245227
债券简称	26GTHTY3
债券余额	60
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

债券代码	245315
债券简称	26GTHTY4
债券余额	64
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

债券代码	245316
债券简称	26GTHTY5
债券余额	90
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月因减少注册资本、向普通股股东分红，发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

4、公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	242913
债券简称	25GTHTK1
债券余额	66
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 48.2 亿元用于通过债券和基金投资等多种途径，专项支持科技创新领域业务，其余募集资金用于补充公司流动资金。
促进科技创新发展效果	本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	242981
债券简称	25GTHTK2
债券余额	14
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 9.8 亿元用于通过债券和基金投资等多种途径，专项支持科技创新领域业务，其余募集资金用于补充公司流动资金。
促进科技创新发展效果	本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。
基金产品的运作情况（如有）	基金产品运作正常，已投项目覆盖新材料、新一代信息技术、集成电路、高端装备、人工智能、生物医药等领域。
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	243468
债券简称	25GTHTK3
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 14 亿元用于通过债券和基金投资等多种途径，专项支持科技创新领域业务，其余募集资金用于补充公司流动资金。
促进科技创新发展效果	本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。
基金产品的运作情况（如有）	基金产品运作正常，已投项目覆盖具身智能、新一代信息技术、集成电路和数字经济等领域。
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	244415
债券简称	25GTHTK4
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 21 亿元用于通过债券和基金投资等多种途径，专项支持科技创新领域业务，其余募集资金用于补充公司流动资金。
促进科技创新发展效果	本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	244416
债券简称	25GTHTK5
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 14 亿元用于通过债券和基金投资等多种途径，专项支持科技创新领域业务，其余募集资金用于补充公司流动资金。
促进科技创新发展效果	本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 7,908.46 亿元和 8,233.77 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.11%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	769.29	1,955.07	2,724.36	33.09
银行贷款	-	0.10	4.14	4.24	0.05
非银行金融机构贷款	-	117.49	-	117.49	1.43
其他有息债务	-	5,346.21	41.47	5,387.68	65.43
合计	-	6,233.09	2,000.68	8,233.77	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 2,724.36 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 10,741.74 亿元和 11,922.68 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.99%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券	-	825.33	2,109.48	2,934.81	24.62
银行贷款	-	715.62	204.61	920.23	7.72
非银行金融机构贷款	-	117.59	18.61	136.20	1.14
其他有息债务	-	7,588.42	343.02	7,931.44	66.52
合计	-	9,246.96	2,675.72	11,922.68	100.00

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 2,934.81 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 344.11 亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1,000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5% 以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减 (%)	变动原因
流动比率 (%)	123	129	下降 6 个百分点 /	
速动比率 (%)	123	129	下降 6 个百分点 /	
资产负债率 (%)	78.64	78.36	上升 0.28 个百分点 /	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)	变动原因
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	19,510,164,100	7,279,479,212	168.02	主要是营业收入同比增加
EBITDA 全部债务比	0.030	0.029	3.45 /	
利息保障倍数	3.05	2.98	2.35 /	
现金利息保障倍数	6.94	2.97	133.67	主要是经营活动产生的现金流量净额同比增加
EBITDA 利息保障倍数	3.16	3.12	1.28 /	
贷款偿还率 (%)	100	100	- /	
利息偿付率 (%)	100	100	- /	

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

三、收益凭证相关情况

（一）收益凭证相关事项

2026年1月至6月，公司共发行收益凭证526只，发行规模总计人民币41,767,891,744.00元。累计兑付收益凭证464只，兑付规模总计人民币52,967,847,588.14元，报告期内公司到期收益凭证均按约定完成兑付。截至2026年6月末，公司收益凭证存续637只，存续规模人民币87,663,972,787.00元。

（二）风险情况

1. 信用风险

报告期内，公司持续加强全面风险管理，提升风险管控的前瞻性和精准性，不断夯实资产质量基础，具备较强的资本实力、盈利能力和偿债能力。

2. 流动性风险

综合业务发展情况，公司运用收益凭证工具，筹措并有效配置负债，对募集资金进行统筹安排与配置，持续监测分析流动性风险，提前拟定偿付计划，做好本息兑付安排。报告期内，公司负债资金来源稳定，按时兑付到期收益凭证，未出现流动性风险。

3. 其他风险

公司将发行浮动收益凭证内嵌衍生品纳入场外衍生品合规风控体系，在产品设计与对冲交易、限额管理与敞口控制等各个环节建立管控措施，严格控制风险。

08

第八节 财务报告



企业理念 CORPORATE PHILOSOPHIES

- 责任理念 Responsibility Philosophy

以义取利、珍惜声誉、大气开明、笃行至善

We profit with integrity, uphold our reputation, be open and enlightened, strive for the greater goodness.



审阅报告

毕马威华振专字第 2604138 号

国泰海通证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”）的中期财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表、合并及母公司现金流量表以及相关中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制中期财务报表是国泰海通管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问国泰海通有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信国泰海通中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

张楠

中国·北京

楚济铭

日期：

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注五	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产			
货币资金	1	528,996,198,586	460,461,649,300
其中：客户资金存款		454,819,985,762	380,282,305,154
结算备付金	2	72,711,526,903	57,318,638,849
其中：客户备付金		50,319,521,238	36,136,406,041
拆出资金	3	385,332,677	1,068,279,187
融出资金	4	299,490,590,205	253,571,798,741
衍生金融资产	5	26,420,716,860	12,975,583,118
买入返售金融资产	6	99,762,423,405	91,864,994,510
应收款项	7	107,252,758,256	40,968,218,428
存出保证金	8	146,669,978,041	121,709,477,918
金融投资：		1,055,896,613,596	908,864,718,410
其中：交易性金融资产	9	799,911,362,304	688,562,568,570
债权投资	10	9,610,847,382	9,083,279,740
其他债权投资	11	162,020,421,284	145,669,490,724
其他权益工具投资	12	84,353,982,626	65,549,379,376
应收融资租赁款	13	10,789,108,215	12,252,907,362
长期应收款	13	72,860,670,452	75,519,073,319
长期股权投资	14	29,065,755,190	26,382,763,879
投资性房地产	15	2,488,809,990	2,717,437,707
固定资产	16	18,679,404,177	19,039,890,179
在建工程	17	547,866,829	617,483,414
使用权资产	18	1,817,204,534	1,844,562,829
无形资产	19	2,953,464,598	2,984,189,767
其中：数据资源		7,860,460	9,015,249
商誉	20	4,052,356,186	4,052,356,186
递延所得税资产	21	4,548,677,971	4,447,890,408
其他资产	22	16,788,860,019	15,676,221,506
资产总计		2,502,178,316,690	2,114,338,135,017

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并资产负债表 (续)

2026 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注五	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
负债			
短期借款	23	55,910,611,819	26,657,957,091
应付短期融资款	24	91,262,767,324	85,419,707,094
拆入资金	25	13,620,657,408	21,206,724,441
交易性金融负债	26	121,013,970,758	98,004,529,886
衍生金融负债	5	45,500,364,330	17,693,448,997
卖出回购金融资产款	27	529,872,466,825	466,345,064,663
代理买卖证券款	28	685,784,798,411	514,586,676,515
代理承销证券款	29	146,899,459	155,246,526
应付职工薪酬	30	12,830,338,007	11,229,678,013
应交税费	31	3,924,844,093	5,278,987,406
应付款项	32	143,639,657,908	115,534,224,822
预计负债	33	406,719,894	596,429,007
长期借款	34	36,112,754,973	37,637,077,996
应付债券	35	342,550,392,640	336,918,491,939
合同负债	36	31,777,307	81,414,986
租赁负债	37	1,924,093,503	1,984,365,481
递延所得税负债	21	3,091,635,094	1,032,565,305
其他负债	38	26,523,761,741	27,772,560,282
负债合计		2,114,148,511,494	1,768,135,150,450

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并资产负债表 (续)

2026 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注五	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
所有者权益			
股本	39	17,628,925,829	17,628,925,829
其他权益工具	40	41,975,283,019	9,975,283,019
其中：永续债		41,975,283,019	9,975,283,019
资本公积	41	181,899,379,995	182,127,438,224
减：库存股	42	(1,259,068,967)	(1,275,870,299)
其他综合收益	43	846,596,140	3,436,789,361
盈余公积	44	9,768,346,646	9,768,346,646
一般风险准备	45	33,617,776,961	33,439,581,574
未分配利润	46	88,546,720,223	75,316,354,374
归属于母公司所有者权益合计		373,023,959,846	330,416,848,728
少数股东权益		15,005,845,350	15,786,135,839
所有者权益合计		388,029,805,196	346,202,984,567
负债及所有者权益总计		2,502,178,316,690	2,114,338,135,017

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：朱健

主管会计工作负责人：张信军

会计机构负责人：敖奇顺

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注五	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
营业收入			
手续费及佣金净收入	47	16,627,808,516	10,039,868,681
其中：经纪业务手续费净收入		9,941,767,757	5,733,033,019
投资银行业务手续费净收入		2,224,193,109	1,391,719,380
资产管理业务手续费净收入		3,709,772,039	2,577,852,140
利息净收入	48	3,989,328,534	3,187,004,223
其中：利息收入		16,690,806,007	12,189,541,425
融资租赁收入		447,363,043	419,814,129
利息支出		13,148,840,516	9,422,351,331
投资 (损失) / 收益	49	(1,134,745,276)	12,700,914,478
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,993,796,135	342,471,351
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		23,197,988	-
公允价值变动收益 / (损失)	50	26,979,937,283	(3,006,028,805)
汇兑损失		(1,284,117,985)	(259,003,859)
资产处置收益		5,186,018	17,832,608
其他收益	51	1,076,018,492	670,653,051
其他业务收入	52	903,662,171	521,198,559
营业总收入		47,163,077,753	23,872,438,936
营业支出			
税金及附加	53	253,019,665	180,863,955
业务及管理费	54	18,036,695,093	11,544,572,168
信用减值损失	55	1,487,738,571	1,194,038,846
其他资产减值损失		6,516,950	56,428,020
其他业务成本	56	540,334,695	175,627,389
营业总支出		20,324,304,974	13,151,530,378

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表 (续)

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位: 人民币元)

	附注五	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
营业利润		26,838,772,779	10,720,908,558
加: 营业外收入	57	26,992,315	7,985,205,701
减: 营业外支出	58	(30,964,711)	18,067,025
利润总额		26,896,729,805	18,688,047,234
减: 所得税费用	59	5,944,230,426	2,366,941,203
净利润		20,952,499,379	16,321,106,031
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		20,259,526,242	15,737,205,986
少数股东损益		692,973,137	583,900,045
其他综合收益的税后净额		(2,728,395,392)	2,289,403,676
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(2,483,353,161)	2,345,317,200
不能重分类进损益的其他综合收益		(1,937,195,681)	1,195,296,838
其他权益工具投资公允价值变动		(1,836,801,557)	1,167,172,808
权益法下不能转损益的其他综合收益		(84,782,436)	10,560,344
重新计量设定受益计划变动额		(15,611,688)	17,563,686
将重分类进损益的其他综合收益		(546,157,480)	1,150,020,362
权益法下可转损益的其他综合收益		(2,390,241)	(57,750,275)
其他债权投资公允价值变动		(123,308,173)	239,821,932
其他债权投资信用损失准备		(10,022,811)	309,922,087
现金流量套期储备		(64,154,349)	7,943,868
外币财务报表折算差额		(346,281,906)	650,082,750
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(245,042,231)	(55,913,524)
综合收益总额		18,224,103,987	18,610,509,707
其中:			
归属于母公司所有者的综合收益总额		17,776,173,081	18,082,523,186
归属于少数股东的综合收益总额		447,930,906	527,986,521
每股收益:	60		
基本每股收益		1.14	1.11
稀释每股收益		1.14	1.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并所有者权益变动表

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 - 永续债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2026 年 1 月 1 日余额	17,628,925,829	9,975,283,019	182,127,438,224	(1,275,870,299)	3,436,789,361	9,768,346,646	33,439,581,574	75,316,354,374	346,202,984,567
二、本期增减变动金额	-	32,000,000,000	(228,058,229)	16,801,332	(2,590,193,221)	-	178,195,387	13,230,365,849	41,826,820,629
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(2,483,353,161)	-	-	20,259,526,242	18,224,103,987
(二) 所有者投入和减少资本	-	32,000,000,000	(226,506,025)	16,801,332	-	-	-	-	30,678,688,350
1. 发行永续债	-	32,000,000,000	(160,000,000)	-	-	-	-	-	31,840,000,000
2. 赎回永续债	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000,000,000)
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	16,801,332	-	-	-	-	16,801,332
4. 其他	-	-	(66,506,025)	-	-	-	-	-	(178,112,982)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	188,414,231	(7,135,902,221)	(7,059,300,660)
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	188,414,231	(188,414,231)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(6,129,767,990)	(6,129,767,990)
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(817,720,000)	(817,720,000)
4. 对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(111,812,670)
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	(106,840,060)	-	-	106,840,060	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(106,840,060)	-	-	106,840,060	-
(五) 其他	-	-	(1,552,204)	-	-	-	(10,218,844)	(98,232)	(16,671,048)
三、2026 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	17,628,925,829	41,975,283,019	181,899,379,995	(1,259,068,967)	846,596,140	9,768,346,646	33,617,776,961	88,546,720,223	388,029,805,196

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并所有者权益变动表 (续)

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位: 人民币元)

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具 - 永续债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
一、2025 年 1 月 1 日余额	8,903,730,620	14,946,981,132	47,334,374,068	(173,321,592)	1,565,736,582	7,172,530,796	27,745,738,986	63,279,619,029	6,698,307,912	177,473,697,533
二、本期增减变动金额	8,725,978,076	(4,971,698,113)	134,796,053,962	(947,693,867)	2,342,592,287	-	148,973,425	10,508,315,469	8,164,580,240	158,767,101,479
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,345,317,200	-	-	15,737,205,986	527,986,521	18,610,509,707
（二）所有者投入和减少资本	8,725,978,076	(4,971,698,113)	134,795,889,175	(947,693,867)	-	-	-	-	7,783,142,291	145,385,617,562
1. 股东投入的普通股	626,174,076	-	9,358,637,245	-	-	-	-	-	-	9,984,811,321
2. 赎回永续债	-	(4,971,698,113)	(28,301,887)	-	-	-	-	-	-	(5,000,000,000)
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	2,343,936	151,262,916	-	-	-	-	-	153,606,852
4. 回购股份	-	-	-	(1,051,170,614)	-	-	-	-	(20,255,723)	(1,071,426,337)
5. 吸收合并交易	8,099,804,000	-	125,463,209,881	(47,786,169)	-	-	-	-	7,803,398,014	141,318,625,726
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	148,973,425	(5,231,609,691)	(149,964,140)	(5,232,600,406)
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	148,973,425	(148,973,425)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(4,906,136,266)	-	(4,906,136,266)
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(176,500,000)	-	(176,500,000)
4. 对少数股东及子公司其他权益工 具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(149,964,140)	(149,964,140)
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	(2,724,913)	-	-	2,724,913	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(2,724,913)	-	-	2,724,913	-	-
（五）其他	-	-	164,787	-	-	-	-	(5,739)	3,415,568	3,574,616
三、2025 年 6 月 30 日余额（未经审计）	17,629,708,696	9,975,283,019	182,130,428,030	(1,121,015,459)	3,908,328,869	7,172,530,796	27,894,712,411	73,787,934,498	14,862,888,152	336,240,799,012

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注五	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：			
代理买卖证券款净增加额		118,848,656,629	23,680,433,179
回购业务资金净增加额		60,430,361,988	78,508,905,451
收取利息、手续费及佣金的现金		51,345,838,984	30,646,546,118
交易性金融负债净增加额		30,864,341,024	13,452,386,594
拆出资金净减少额		682,931,606	66,368,518
收到的税费返还		329,250,677	-
收到的其他与经营活动有关的现金	61 (6)	28,895,090,579	12,786,704,192
经营活动现金流入小计		291,396,471,487	159,141,344,052
为交易目的而持有的金融资产净增加额		68,985,141,343	99,471,493,647
融出资金净增加额		46,751,214,616	3,746,010,001
支付利息、手续费及佣金的现金		14,995,519,108	9,602,856,342
支付给职工以及为职工支付的现金		10,997,558,279	7,818,049,982
拆入资金净减少额		7,612,602,453	3,161,478,499
支付的各项税费		6,077,805,317	7,696,564,567
代理承销证券款净减少额		8,347,067	-
支付的其他与经营活动有关的现金	61 (7)	68,046,911,638	14,325,667,220
经营活动现金流出小计		223,475,099,821	145,822,120,258
经营活动产生的现金流量净额	61 (1)	67,921,371,666	13,319,223,794

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表 (续)

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注五	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		54,591,871,542	3,984,590,531
取得投资收益收到的现金		3,688,071,613	2,074,264,860
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		202,715,938	53,777,364
收到其他与投资活动有关的现金		-	182,041,492,554
其中：非同一控制下吸收合并取得的现金净额		-	182,041,492,554
投资活动现金流入小计		58,482,659,093	188,154,125,309
投资支付的现金		140,185,618,305	8,519,942,181
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		894,853,918	621,287,679
支付其他与投资活动有关的现金		-	34,048,239
投资活动现金流出小计		141,080,472,223	9,175,278,099
投资活动（使用）/ 产生的现金流量净额		(82,597,813,130)	178,978,847,210
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		140,215,417,734	46,503,195,289
取得借款收到的现金		134,445,887,195	61,873,164,533
吸收投资收到的现金		32,000,000,000	9,984,811,321
其中：发行 A 股收到的现金		-	9,984,811,321
发行永续债收到的现金		32,000,000,000	-
筹资活动现金流入小计		306,661,304,929	118,361,171,143
偿还债务支付的现金		236,103,022,951	119,141,694,381
赎回永续债支付的现金		1,000,000,000	5,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,996,954,337	3,314,034,215
其中：子公司支付给少数股东及子公司其他权益工具持有者的股利、利润		111,812,670	149,964,140
回购股份支付的现金		-	1,071,426,337
支付其他与筹资活动有关的现金		754,114,218	533,324,146
筹资活动现金流出小计		249,854,091,506	129,060,479,079
筹资活动产生 / （使用）的现金流量净额		56,807,213,423	(10,699,307,936)
四、汇率变动对现金及等价物的影响		(1,392,963,711)	92,075,868
五、现金及现金等价物的净增加额	61 (3)	40,737,808,248	181,690,838,936
加：期初现金及现金等价物余额		475,404,459,496	207,654,227,562
六、期末现金及现金等价物余额	61 (4)	516,142,267,744	389,345,066,498

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

附注七	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产		
货币资金	302,710,971,381	264,290,006,368
其中：客户资金存款	264,907,559,299	218,796,610,764
结算备付金	74,870,247,151	59,692,185,425
其中：客户备付金	50,296,578,604	36,123,383,134
融出资金	288,541,288,625	240,988,903,364
衍生金融资产	33,021,583,177	13,764,064,463
买入返售金融资产	70,588,294,752	72,704,343,007
应收款项	89,214,837,594	18,999,764,626
存出保证金	14,131,745,902	15,515,483,579
金融投资：	701,007,226,144	665,221,470,581
其中：交易性金融资产	518,629,563,250	496,127,137,112
其他债权投资	98,785,400,151	104,370,174,436
其他权益工具投资	83,592,262,743	64,724,159,033
长期股权投资1	82,720,664,355	81,786,800,044
投资性房地产	1,216,277,177	1,252,068,212
固定资产	9,499,780,064	9,606,274,492
在建工程	243,278,865	344,105,359
使用权资产	1,378,295,109	1,318,814,778
无形资产	1,274,930,532	1,258,180,617
其中：数据资源	7,860,460	9,015,249
递延所得税资产	684,728,193	625,052,180
其他资产	31,773,193,877	21,580,389,543
资产总计	1,702,877,342,898	1,468,947,906,638

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司资产负债表 (续)

2026 年 6 月 30 日

(金额单位: 人民币元)

附注七	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
负债		
应付短期融资款	75,856,428,891	72,328,700,664
拆入资金	11,748,959,840	19,238,359,302
交易性金融负债	56,781,094,423	51,789,535,560
衍生金融负债	37,595,194,142	16,658,169,404
卖出回购金融资产款	393,829,092,548	384,552,343,098
代理买卖证券款	380,071,817,647	262,321,397,564
代理承销证券款	10,096,000	-
应付职工薪酬	9,088,468,891	7,569,157,158
应交税费	1,987,469,936	3,358,349,929
应付款项	102,980,330,244	78,907,366,142
预计负债	190,564,025	430,406,745
长期借款	424,348,649	429,363,200
应付债券	283,320,542,803	261,122,957,526
合同负债	15,193,566	11,842,623
租赁负债	1,416,706,038	1,384,873,169
其他负债	7,155,153,607	5,541,090,795
负债合计	1,362,471,461,250	1,165,643,912,879

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司资产负债表（续）

2026 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

附注七	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
所有者权益		
股本	17,628,925,829	17,628,925,829
其他权益工具	41,975,283,019	9,975,283,019
其中：永续债	41,975,283,019	9,975,283,019
资本公积	180,506,279,072	180,666,279,072
减：库存股	(1,259,068,967)	(1,275,870,299)
其他综合收益	1,062,052,977	2,533,862,293
盈余公积	9,768,346,646	9,768,346,646
一般风险准备	30,319,714,081	30,319,714,081
未分配利润	60,404,348,991	53,687,453,118
所有者权益合计	340,405,881,648	303,303,993,759
负债及所有者权益总计	1,702,877,342,898	1,468,947,906,638

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司利润表

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注七	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
营业收入			
手续费及佣金净收入	2	11,515,321,534	6,682,321,683
其中：经纪业务手续费净收入		9,101,232,718	5,276,323,131
投资银行业务手续费净收入		1,687,505,250	1,092,664,831
利息净收入	3	3,217,983,918	1,831,661,755
其中：利息收入		10,108,766,335	7,110,818,779
利息支出		6,890,782,417	5,279,157,024
投资收益	4	10,044,641,712	4,122,484,392
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		512,864,533	345,003,768
公允价值变动收益	5	3,018,899,333	2,425,340,500
汇兑收益		3,948,512	112,868,136
资产处置收益		3,394,355	2,912,907
其他收益		745,755,465	380,411,056
其他业务收入		37,582,450	11,049,860
营业总收入		28,587,527,279	15,569,050,289
营业支出			
税金及附加		174,384,630	119,835,176
业务及管理费	6	12,029,712,711	7,422,226,700
信用减值损失		621,982,635	329,015,495
其他业务成本		36,993,458	2,780,865
营业总支出		12,863,073,434	7,873,858,236

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司利润表 (续)

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

附注七	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
营业利润	15,724,453,845	7,695,192,053
加：营业外收入	2,811,021	10,765,835,271
减：营业外支出	(90,121,699)	14,758,040
利润总额	15,817,386,565	18,446,269,284
减：所得税费用	2,188,842,870	1,326,106,761
净利润	13,628,543,695	17,120,162,523
其他综合收益的税后净额	(1,435,969,148)	1,159,365,475
不能重分类进损益的其他综合收益	(1,897,603,678)	1,100,515,732
其他权益工具投资公允价值变动	(1,812,821,242)	1,089,955,388
权益法下被投资单位以后不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	(84,782,436)	10,560,344
将重分类进损益的其他综合收益	461,634,530	58,849,743
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,390,241)	(57,750,275)
其他债权投资公允价值变动	442,159,774	(158,529,522)
其他债权投资信用损失准备	21,864,997	275,129,540
综合收益总额	12,192,574,547	18,279,527,998

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司所有者权益变动表

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位: 人民币元)

	股本	其他权益工具 - 永续债	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2026 年 1 月 1 日余额	17,628,925,829	9,975,283,019	180,666,279,072	(1,275,870,299)	2,533,862,293	9,768,346,646	30,319,714,081	53,687,453,118	303,303,993,759
二、本期增减变动金额	-	32,000,000,000	(160,000,000)	16,801,332	(1,471,809,316)	-	-	6,716,895,873	37,101,887,889
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(1,435,969,148)	-	-	13,628,543,695	12,192,574,547
(二) 所有者投入和减少资本	-	32,000,000,000	(160,000,000)	16,801,332	-	-	-	-	31,856,801,332
1. 发行永续债	-	32,000,000,000	(160,000,000)	-	-	-	-	-	31,840,000,000
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	16,801,332	-	-	-	-	16,801,332
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	(6,947,487,990)	(6,947,487,990)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(6,129,767,990)	(6,129,767,990)
2. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(817,720,000)	(817,720,000)
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	(35,840,168)	-	-	35,840,168	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(35,840,168)	-	-	35,840,168	-
三、2026 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	17,628,925,829	41,975,283,019	180,506,279,072	(1,259,068,967)	1,062,052,977	9,768,346,646	30,319,714,081	60,404,348,991	340,405,881,648

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司所有者权益变动表（续）

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

（金额单位：人民币元）

	股本	其他权益工具 - 永续债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2025 年 1 月 1 日余额	8,903,730,620	14,946,981,132	45,873,160,583	(173,321,592)	1,955,809,802	7,172,530,796	25,128,082,381	43,013,257,151	146,820,230,873
二、本期增减变动金额	8,725,978,076	(4,971,698,113)	134,795,925,396	(947,693,867)	1,166,159,139	-	-	12,030,732,593	150,799,403,224
（一）综合收益总额	-	-	-	-	1,159,365,475	-	-	17,120,162,523	18,279,527,998
（二）所有者投入和减少资本	8,725,978,076	(4,971,698,113)	134,795,925,396	(947,693,867)	-	-	-	-	137,602,511,492
1. 股东投入的普通股	626,174,076	-	9,358,637,245	-	-	-	-	-	9,984,811,321
2. 赎回永续债	-	(4,971,698,113)	(28,301,887)	-	-	-	-	-	(5,000,000,000)
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	2,380,157	151,262,916	-	-	-	-	153,643,073
4. 回购库存股	-	-	-	(1,051,170,614)	-	-	-	-	(1,051,170,614)
5. 吸收合并交易	8,099,804,000	-	125,463,209,881	(47,786,169)	-	-	-	-	133,515,227,712
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	(5,082,636,266)	(5,082,636,266)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(4,906,136,266)	(4,906,136,266)
2. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(176,500,000)	(176,500,000)
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	6,793,664	-	-	(6,793,664)	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	6,793,664	-	-	(6,793,664)	-
三、2025 年 6 月 30 日余额（未经审计）	17,629,708,696	9,975,283,019	180,669,085,979	(1,121,015,459)	3,121,968,941	7,172,530,796	25,128,082,381	55,043,989,744	297,619,634,097

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司现金流量表

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注七	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量			
代理买卖证券收到的现金净额		65,262,263,866	12,612,919,429
收取利息、手续费及佣金的现金		29,447,057,726	20,370,281,431
交易性金融负债净增加额		4,075,782,448	6,029,280,919
回购业务资金净增加额		4,028,646,415	79,637,707,259
收到的其他与经营活动有关的现金	7 (5)	27,846,545,249	11,206,526,318
经营活动现金流入小计		130,660,295,704	129,856,715,356
融出资金净增加额		48,324,244,731	5,263,913,524
为交易目的而持有的金融资产净增加额		12,590,280,257	97,619,056,253
拆入资金净减少额		7,511,661,200	3,721,078,672
支付给职工以及为职工支付的现金		7,452,881,980	5,382,196,918
支付利息、手续费及佣金的现金		6,384,863,816	4,302,281,518
支付的各项税费		3,546,897,577	6,339,139,265
支付的其他与经营活动有关的现金	7 (6)	31,960,505,299	4,332,073,568
经营活动现金流出小计		117,771,334,860	126,959,739,718
经营活动产生的现金流量净额	7 (1)	12,888,960,844	2,896,975,638

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司现金流量表 (续)

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币元)

附注七	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度 (未经审计)	2025 年度 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	42,748,845,265	24,209,577,907
取得投资收益收到的现金	6,256,435,750	2,024,187,734
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	51,445,181	19,665,187
收到其他与投资活动有关的现金	-	139,069,773,227
其中：非同一控制下吸收合并取得的现金净额	-	139,069,773,227
投资活动现金流入小计	49,056,726,196	165,323,204,055
投资支付的现金	57,907,398,898	29,120,965,338
对子公司增资支付的现金	678,112,982	500,000,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	531,879,660	480,686,322
支付其他与投资活动有关的现金	-	34,048,239
投资活动现金流出小计	59,117,391,540	30,135,699,899
投资活动 (使用) / 产生现金流量净额	(10,060,665,344)	135,187,504,156
三、筹资活动产生的现金流量		
发行债券收到的现金	118,245,000,000	34,377,590,000
吸收投资收到的现金	32,000,000,000	9,984,811,321
其中：发行 A 股收到的现金	-	9,984,811,321
发行永续债收到的现金	32,000,000,000	-
筹资活动现金流入小计	150,245,000,000	44,362,401,321
偿还债务支付的现金	92,532,900,000	39,641,330,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,027,475,168	3,053,220,655
赎回永续债支付的现金	-	5,000,000,000
回购股份支付的现金	-	1,051,170,614
支付其他与筹资活动有关的现金	407,666,346	355,375,138
筹资活动现金流出小计	102,968,041,514	49,101,096,407
筹资活动产生 / (使用) 现金流量净额	47,276,958,486	(4,738,695,086)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(164,802,786)	(36,504,225)
五、现金及现金等价物净增加额	7 (3)	49,940,451,200
加：期初现金及现金等价物余额		361,873,031,860
六、期末现金及现金等价物余额	7 (4)	411,813,483,060
		298,012,157,452

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表

(金额单位：人民币元)

一、公司概况

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）由国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）与海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）合并而成。

国泰君安系原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司于 1999 年合并而组建成立的，并于 2001 年 12 月 31 日对非证券类资产进行分立后存续的综合性证券公司，总部设在上海。国泰君安 A 股股票于 2015 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市，国泰君安境外上市外资股（H 股）股票于 2017 年 4 月 11 日在香港联交所主板上市。

海通证券前身为成立于 1988 年的上海海通证券公司。1994 年 9 月，改制为全国性的有限责任公司，更名为“海通证券有限公司”。2002 年 1 月 28 日，经中国证监会《关于海通证券有限公司整体变更为股份有限公司的批复》（证监机构字[2001]278 号）的批准，海通证券有限公司整体变更为股份有限公司，并更名为“海通证券股份有限公司”。

根据 2025 年 1 月 17 日中国证券监督管理委员会出具的《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》（证监许可[2025]96 号）核准，国泰君安向海通证券的全体 A 股换股股东发行国泰君安 A 股股票、向海通证券的全体 H 股换股股东发行国泰君安 H 股股票，按照同一换股比例交换该等股东所持有的海通证券 A 股、H 股股票，即每 1 股海通证券 A 股股票可以换得 0.62 股国泰君安 A 股股票，每 1 股海通证券 H 股股票可以换得 0.62 股国泰君安 H 股股票。国泰君安分别于 2025 年 3 月 13 日和 2025 年 3 月 14 日发行 A 股 5,985,871,332 股和 H 股 2,113,932,668 股。海通证券的 A 股股票和 H 股股票相应予以注销，海通证券亦终止上市。合并后，国泰君安承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务。

于 2025 年 4 月 3 日，国泰君安完成公司名称、注册资本等事项的市场主体变更登记手续，并取得了上海市市场监督管理局换发的《营业执照》，变更后的公司名称为国泰海通证券股份有限公司。

本公司及下属子公司（以下简称“本集团”）主要经营活动为证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；资产管理业务，基金管理业务；大宗商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；期货投资咨询；股权投资；创业投资；投资管理；投资咨询；融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保等及中国证监会批准的其他业务。

二、中期财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》（2025 年修订）的要求进行列报和披露有关财务信息。本中期财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和披露内容，因此本中期财务报表应与本公司 2025 年度财务报表一并阅读。

三、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

四、会计政策和会计估计及判断

1. 会计政策变更的内容及原因

本集团于本期执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

- 《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号）；
- 《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号）；

采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

2. 主要会计估计及判断

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响作出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值作出调整。

(1) 预期信用损失的计量

本集团定期复核应收融资租赁款、以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的债务工具投资以评估预期信用损失。本集团估计以上金融资产和应收融资租赁款的预期信用损失，是以资产的账面金额和考虑预期信用损失的未来现金流现值为基础确定。信用风险评估涉及重大的估计和不确定性，包括信用风险显著增加的判断、计量预期信用损失的模型和假设的选择、前瞻性信息、违约概率及违约损失率等。

(2) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

(3) 商誉减值

本集团至少每年对商誉进行减值测试。确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。如果实际的未来现金流量低于预期，则可能导致减值损失。

(4) 合并范围的确定

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。本集团在评估控制时，需要考虑：1) 投资方对被投资方的权力；2) 参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及 3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。如果与评估控制的三个标准相关的事实和假设发生变化，集团会就是其是否对被投资方构成控制做出评估。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金	403,485	482,094
银行存款	525,703,486,467	455,487,249,020
其中：客户存款	454,819,985,762	380,282,305,154
公司存款	70,883,500,705	75,204,943,866
其他货币资金	1,217,984,751	837,529,192
存放中央银行款项	2,074,323,883	4,136,388,994
其中：存放中央银行法定准备金	13,590,102	8,017,256
存放中央银行超额存款准备金	2,060,733,781	4,128,371,738
合计	528,996,198,586	460,461,649,300

注 1：于 2026 年 6 月 30 日，本集团使用受限制的货币资金为人民币 3,530,896,666 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 3,360,050,251 元)。

注 2：于 2026 年 6 月 30 日，本集团存放在境外 (包括香港) 的货币资金折合人民币 36,957,067,015 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 37,945,435,591 元)。

注 3：于 2026 年 6 月 30 日，本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币 2,089,782 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 3,145,472 元)。

货币资金中包括以下币种余额：

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	145,039	1.00000	145,039	220,440	1.00000	220,440
美元	11,117	6.81090	75,719	11,117	7.02880	78,141
港元	141,851	0.86855	123,205	141,850	0.90322	128,122
其他			59,522			55,391
库存现金合计			403,485			482,094
客户资金存款						
人民币	388,066,177,509	1.00000	388,066,177,509	328,440,341,202	1.00000	328,440,341,202
美元	936,742,765	6.81090	6,380,061,301	726,223,231	7.02880	5,104,477,844
港元	10,387,152,681	0.86855	9,021,761,461	12,837,841,590	0.90322	11,595,395,281
其他			885,346,575			353,579,306
小计			404,353,346,846			345,493,793,633
客户信用资金存款						
人民币	44,696,970,697	1.00000	44,696,970,697	30,481,798,178	1.00000	30,481,798,178
美元	495,508,419	6.81090	3,374,858,291	280,693,368	7.02880	1,972,937,545
港元	2,610,065,677	0.86855	2,266,972,544	2,472,526,608	0.90322	2,233,235,483
其他			127,837,384			100,540,315
小计			50,466,638,916			34,788,511,521
客户存款合计			454,819,985,762			380,282,305,154
公司自有资金存款						
人民币	57,051,764,657	1.00000	57,051,764,657	59,748,248,979	1.00000	59,748,248,979
美元	915,317,849	6.81090	6,234,138,341	1,283,710,466	7.02880	9,022,944,125
港元	6,648,642,898	0.86855	5,774,678,789	4,964,266,819	0.90322	4,483,825,076
其他			1,822,918,918			1,949,925,686
小计			70,883,500,705			75,204,943,866
公司存款合计			70,883,500,705			75,204,943,866
其他货币资金						
人民币	1,169,972,924	1.00000	1,169,972,924	794,220,248	1.00000	794,220,248
美元	6,116,029	6.81090	41,655,660	6,053,723	7.02880	42,550,408
港元	7,318,136	0.86855	6,356,167	839,813	0.90322	758,536
其他货币资金合计			1,217,984,751			837,529,192

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
存放中央银行款项						
欧元	264,097,838	7.76710	2,051,274,321	497,422,727	8.23550	4,096,524,866
其他			23,049,562			39,864,128
存放中央银行款项合计			2,074,323,883			4,136,388,994
合计			528,996,198,586			460,461,649,300

2. 结算备付金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
客户备付金	50,319,521,238	36,136,406,041
公司备付金	22,392,005,665	21,182,232,808
合计	72,711,526,903	57,318,638,849

结算备付金中包括以下币种余额：

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	42,788,944,918	1.00000	42,788,944,918	33,863,506,198	1.00000	33,863,506,198
美元	3,935,814	6.81090	26,806,436	2,709,590	7.02880	19,045,166
港元	20,918,209	0.86855	18,168,510	17,550,400	0.90322	15,851,872
小计			42,833,919,864			33,898,403,236
客户信用备付金						
人民币	7,485,601,374	1.00000	7,485,601,374	2,238,002,805	1.00000	2,238,002,805
小计			7,485,601,374			2,238,002,805
客户备付金合计			50,319,521,238			36,136,406,041
公司自有备付金						
人民币	21,892,005,665	1.00000	21,892,005,665	19,066,436,642	1.00000	19,066,436,642
小计			21,892,005,665			19,066,436,642
公司信用备付金						
人民币	500,000,000	1.00000	500,000,000	2,115,796,166	1.00000	2,115,796,166
小计			500,000,000			2,115,796,166
公司备付金合计			22,392,005,665			21,182,232,808
合计			72,711,526,903			57,318,638,849

3. 拆出资金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
境外银行同业	385,369,544	1,068,301,346
减：减值准备	36,867	22,159
合计	385,332,677	1,068,279,187

4. 融出资金

(1) 融出资金按业务类别列示：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	289,615,401,608	241,576,451,562
孖展业务融资	12,732,210,118	14,362,101,997
减：减值准备（注）	2,857,021,521	2,366,754,818
融出资金净值	299,490,590,205	253,571,798,741

注：本集团按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币 297,358,935,664 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 251,612,618,876 元），本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币 2,131,654,541 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 1,959,179,865 元），相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、63。

(2) 融出资金按客户类型分析：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
境内：		
个人	244,613,553,507	208,081,157,853
机构	45,001,848,101	33,495,293,709
减：减值准备	1,074,112,983	587,548,198
小计	288,541,288,625	240,988,903,364
境外：		
个人	7,000,967,039	9,226,732,571
机构	5,731,243,079	5,135,369,426
减：减值准备	1,782,908,538	1,779,206,620
小计	10,949,301,580	12,582,895,377
合计	299,490,590,205	253,571,798,741

(3) 融资融券业务担保物公允价值：

担保物类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票	947,194,545,394	777,880,972,284
资金	52,752,045,960	31,806,190,423
基金	28,272,966,934	24,689,765,656
债券	849,379,581	875,827,510
合计	1,029,068,937,869	835,252,755,873

5. 衍生金融工具

项目	2026 年 6 月 30 日					
	非套期工具			套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	4,072,706,136,534	4,081,878,191	3,909,981,960	219,479,822	1,985,800	-
权益衍生工具	337,798,909,575	18,332,299,515	38,777,408,463	-	-	-
货币衍生工具	346,626,317,624	1,252,991,013	491,989,079	3,415,811,721	246,040,990	1,717,836
信用衍生工具	30,306,934,412	71,648,831	125,224,379	-	-	-
其他衍生工具	187,602,137,134	2,433,872,520	2,194,042,613	-	-	-
合计	4,975,040,435,279	26,172,690,070	45,498,646,494	3,635,291,543	248,026,790	1,717,836

项目	2025 年 12 月 31 日					
	非套期工具			套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	2,058,250,264,841	2,261,996,734	1,698,228,886	247,088,970	36,029	960,079
权益衍生工具	325,604,989,436	7,577,607,798	12,424,072,044	-	-	-
货币衍生工具	272,642,254,600	597,135,748	544,322,653	9,944,797,970	372,388,851	1,890,745
信用衍生工具	33,585,189,340	140,784,792	252,214,607	-	-	-
其他衍生工具	97,329,769,910	2,025,633,166	2,771,759,983	-	-	-
合计	2,787,412,468,127	12,603,158,238	17,690,598,173	10,191,886,940	372,424,880	2,850,824

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算，于 2026 年 6 月 30 日本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮盈人民币 389,590,078 元 (2025 年 12 月 31 日：浮亏人民币 818,267,003 元)。

本集团利用套期工具对利率风险及汇率风险导致的现金流量波动进行套期保值。被套期项目为借款及应付债券。截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团现金流量套期确认于其他综合收益考虑所得税影响后净亏损金额为人民币 63,676,967 元，现金流量套期中确认的套期无效部分产生的损益不重大，且不存在由于很可能发生的预期现金流不再预计会发生而导致的终止使用套期会计的情况。

本集团认定为现金流量套期的套期工具如下：

	2026 年 6 月 30 日						
	名义金额					公允价值	
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	219,479,822	-	1,985,800	-
货币衍生工具	-	-	3,251,764,345	164,047,376	-	246,040,990	1,717,836
合计	-	-	3,251,764,345	383,527,198	-	248,026,790	1,717,836

	2025 年 12 月 31 日						
	名义金额					公允价值	
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	资产	负债
利率衍生工具	-	5,298,250	-	241,790,720	-	36,029	960,079
货币衍生工具	-	13,442,460	6,549,790,152	3,381,565,358	-	372,388,851	1,890,745
合计	-	18,740,710	6,549,790,152	3,623,356,078	-	372,424,880	2,850,824

本集团在现金流量套期策略中被套期风险敞口及对权益的影响的具体信息列示如下：

	2026 年 6 月 30 日				
	被套期项目账面价值		套期工具本期对 其他综合收益影响的金额	套期工具累计计入 其他综合收益的金额	资产负债表项目
	资产	负债			
债券	-	3,535,517,888	(66,859,499)	34,521,632	应付债券
借款	-	385,565,784	3,182,532	(62,837,713)	长期借款

2025 年 12 月 31 日					
	被套期项目账面价值		套期工具本年对 其他综合收益影响的金额	套期工具累计计入 其他综合收益的金额	资产负债表项目
	资产	负债			
债券	-	10,438,659,398	101,381,131	101,381,131	应付债券
借款	-	262,655,777	(66,020,245)	(66,020,245)	长期借款

6. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	65,921,099,872	57,841,353,787
股票	36,068,433,321	36,336,124,149
其他	186,806,472	-
减：减值准备（注）	2,413,916,260	2,312,483,426
合计	99,762,423,405	91,864,994,510

注：本集团按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备的买入返售金融资产账面净额为人民币 98,841,396,890 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 90,213,002,372 元），本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的买入返售金融资产账面净额为人民币 921,026,515 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 1,651,992,138 元），相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、63。

(2) 按业务类别列示：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股票质押式回购	32,714,451,146	32,769,720,193
债券质押式回购	37,589,757,205	43,226,213,590
债券买断式回购	28,331,295,856	14,614,815,001
约定购回式证券	940,546,085	1,254,245,726
其他买入返售金融资产	186,373,113	-
合计	99,762,423,405	91,864,994,510

(3) 担保物公允价值

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
担保物	174,713,497,618	157,418,126,311
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	30,456,501,782	17,014,356,176
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	24,904,084,507	15,878,441,776

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于2026年6月30日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币8,718,332,208元（2025年12月31日：人民币13,097,204,581元）。

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限列示：

	2026年6月30日	2025年12月31日
1个月内	5,298,665,833	6,551,573,235
1个月至3个月内	4,856,534,969	4,594,528,879
3个月至1年内	20,025,453,193	22,572,326,431
1年以上	5,887,779,326	2,617,695,604
合计	36,068,433,321	36,336,124,149

(5) 股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况：

2026年6月30日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
风险阶段划分			
第一阶段	31,911,324,554	117,899,923	106,718,253,972
第二阶段	576,081,522	61,470,921	2,297,220,000
第三阶段	2,636,291,902	2,229,875,988	907,803,517
合计	35,123,697,978	2,409,246,832	109,923,277,489

2025年12月31日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
风险阶段划分			
第一阶段	31,202,925,589	85,197,534	98,170,278,955
第二阶段	795,189,243	75,803,216	3,869,461,249
第三阶段	3,079,780,588	2,147,174,477	2,226,722,295
合计	35,077,895,420	2,308,175,227	104,266,462,499

7. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

应收款项原值：	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
应收经纪及交易商 (香港子公司业务)	24,182,715,156	23%	17,116,160,439	41%
应收投资清算款	72,924,136,960	67%	15,536,977,396	37%
场外业务预付金	3,023,961,899	3%	3,126,886,470	7%
应收手续费及佣金	3,516,952,887	3%	3,513,621,658	8%
应收现金及托管客户 (香港子公司业务)	2,508,949,376	2%	1,326,718,257	3%
其他	2,359,160,868	2%	1,555,246,786	4%
合计	108,515,877,146	100%	42,175,611,006	100%
减：坏账准备 (按简化模型计提)	103,823,102		116,838,266	
减：坏账准备 (按一般模型计提)	1,159,295,788		1,090,554,312	
应收款项账面价值	107,252,758,256		40,968,218,428	

(2) 应收款项的账龄分析

账龄	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	106,162,608,604	98%	80,215,848	6%
1 - 2 年	879,218,448	1%	118,246,025	9%
2 - 3 年	306,224,694	0%	34,898,183	3%
3 年以上	1,167,825,400	1%	1,029,758,834	82%
合计	108,515,877,146	100%	1,263,118,890	100%

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	40,031,254,900	95%	189,941,555	16%
1 - 2 年	813,273,356	2%	11,184,292	1%
2 - 3 年	216,074,013	0%	28,695,868	2%
3 年以上	1,115,008,737	3%	977,570,863	81%
合计	42,175,611,006	100%	1,207,392,578	100%

(3) 应收款项坏账准备

类别	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
项目				
组合计提坏账准备	107,479,609,337	99%	265,784,201	0%
单项计提坏账准备	1,036,267,809	1%	997,334,689	96%
合计	108,515,877,146	100%	1,263,118,890	1%

类别	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
项目				
组合计提坏账准备	41,205,546,021	98%	257,789,551	1%
单项计提坏账准备	970,064,985	2%	949,603,027	98%
合计	42,175,611,006	100%	1,207,392,578	3%

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本集团关系	账面金额	坏账准备金额	占比	账龄
客户 1	第三方	6,074,052,640	3,329,796	6%	1 年以内
客户 2	第三方	3,910,969,354	590,174	4%	1 年以内
客户 3	第三方	1,955,594,490	1,957,552	2%	1 年以内
客户 4	第三方	863,545,433	382,208	1%	1 年以内
客户 5	第三方	852,187,488	161,389	1%	1 年以内

8. 存出保证金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期货保证金	142,965,675,189	117,594,899,994
交易保证金	2,550,024,574	2,353,634,143
履约保证金	771,676,474	1,488,968,466
信用保证金	336,710,363	226,855,026
其他	45,891,441	45,120,289
合计	146,669,978,041	121,709,477,918

存出保证金中包括以下币种余额：

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
期货保证金						
人民币	142,873,020,931	1.00000	142,873,020,931	117,534,264,788	1.00000	117,534,264,788
港币	8,949,891	0.86855	7,773,428	6,985,065	0.90322	6,309,050
欧元	10,928,253	7.76710	84,880,830	6,596,583	8.23550	54,326,156
小计			142,965,675,189			117,594,899,994
交易保证金						
人民币	2,462,223,378	1.00000	2,462,223,378	2,254,970,299	1.00000	2,254,970,299
美元	1,918,385	6.81090	13,065,931	1,668,596	7.02880	11,728,225
港币	75,376,894	0.86855	65,468,601	70,468,710	0.90322	63,648,748
欧元	1,193,066	7.76710	9,266,664	2,827,621	8.23550	23,286,871
小计			2,550,024,574			2,353,634,143
履约保证金						
人民币	93,666,837	1.00000	93,666,837	162,532,105	1.00000	162,532,105
港币	641,372,977	0.86855	557,064,499	1,267,366,725	0.90322	1,144,710,973
欧元	14,942,901	7.76710	116,063,010	21,379,449	8.23550	176,070,449
其他			4,882,128			5,654,939
小计			771,676,474			1,488,968,466
信用保证金						
人民币	336,710,363	1.00000	336,710,363	226,855,026	1.00000	226,855,026
小计			336,710,363			226,855,026

	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
其他保证金						
人民币	39,651,620	1.00000	39,651,620	38,877,413	1.00000	38,877,413
美元	300,000	6.81090	2,043,270	300,000	7.02880	2,108,640
港币	4,831,675	0.86855	4,196,551	4,577,219	0.90322	4,134,236
小计			45,891,441			45,120,289
合计			146,669,978,041			121,709,477,918

9. 金融投资：交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按投资品种列示：

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

类别	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	431,732,126,049	443,378,230,532	398,817,484,227	411,518,939,287
股票 / 股权	117,171,762,765	140,278,079,156	94,622,005,293	99,351,382,037
公募基金	106,415,646,678	107,864,674,681	103,415,268,532	104,568,403,173
私募基金及专户	72,647,036,715	79,664,159,700	44,819,185,042	49,093,741,743
银行理财产品	17,367,480,273	17,467,074,876	12,433,594,487	12,474,867,027
贵金属	5,346,565,166	4,825,775,272	5,371,424,835	5,739,151,707
券商资管产品	2,753,608,941	2,718,464,521	1,992,281,426	1,939,075,214
信托计划	2,648,748,299	2,248,966,783	3,039,384,426	2,539,895,310
其他投资	1,705,472,013	1,465,936,783	1,654,219,298	1,337,113,072
合计	757,788,446,899	799,911,362,304	666,164,847,566	688,562,568,570

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币 295,376,499,727 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 291,822,747,056 元)。

按投资品种列示如下：

限制条件		2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	质押	265,557,797,749	269,573,459,505
基金	质押	15,987,312,015	10,421,970,344
贵金属	质押	4,737,872,272	2,199,097,907
大宗商品	质押	865,191,633	302,388,877
股票	存在限售期限	6,424,312,348	7,882,590,315
基金	存在限售期限	907,677,783	1,356,112,016
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	896,335,927	87,128,092
合计		295,376,499,727	291,822,747,056

(3) 本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注五、62。

10. 金融投资：债权投资

	2026 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
境内及境外国债	7,758,451,933	44,155,394	(1,867,790)	7,800,739,537
公司债	1,530,741,084	27,049,146	(19,855,392)	1,537,934,838
金融债	259,956,979	5,813,552	(505,255)	265,265,276
其他	7,991,865	-	(1,084,134)	6,907,731
合计	9,557,141,861	77,018,092	(23,312,571)	9,610,847,382

	2025 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
境内及境外国债	7,052,406,513	66,961,671	(3,371,486)	7,115,996,698
公司债	1,745,283,506	34,982,497	(20,525,837)	1,759,740,166
金融债	182,226,324	5,819,954	(222,476)	187,823,802
其他	23,030,477	-	(3,311,403)	19,719,074
合计	9,002,946,820	107,764,122	(27,431,202)	9,083,279,740

于 2026 年 6 月 30 日，作为风险准备金投资的债权投资的账面价值为人民币 4,456,892,071 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 4,255,792,076 元)。

于 2026 年 6 月 30 日，债权投资中有承诺条件的金融资产，系用于卖出回购、向葡萄牙央行融资等，其账面价值为人民币 3,445,565,766 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 3,332,093,293 元)。

债权投资金融资产减值准备变动情况参见附注五、63。

11. 金融投资：其他债权投资

2026年6月30日					
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
境内及境外国债	26,199,160,768	418,252,889	(387,545,049)	26,229,868,608	36,251,102
地方债	39,535,525,984	463,406,148	728,148,875	40,727,081,007	67,457
金融债	27,797,296,607	358,950,046	(206,073,311)	27,950,173,342	63,875,954
企业债	3,083,319,795	70,186,880	(5,444,038)	3,148,062,637	27,182,780
公司债	39,457,494,451	487,821,559	203,061,122	40,148,377,132	373,796,273
其他	23,294,606,477	277,257,114	244,994,967	23,816,858,558	228,677,664
合计	159,367,404,082	2,075,874,636	577,142,566	162,020,421,284	729,851,230

2025年12月31日					
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
境内及境外国债	17,740,009,796	307,535,123	(103,202,286)	17,944,342,633	47,265,482
地方债	44,928,996,373	451,345,959	388,154,271	45,768,496,603	74,810
金融债	12,308,377,519	185,647,015	135,174,995	12,629,199,529	94,686,327
企业债	3,568,432,136	75,026,169	(6,212,886)	3,637,245,419	29,126,531
公司债	44,418,683,749	550,809,981	70,916,450	45,040,410,180	344,591,006
其他	20,217,699,931	303,566,909	128,529,520	20,649,796,360	233,816,385
合计	143,182,199,504	1,873,931,156	613,360,064	145,669,490,724	749,560,541

于2026年6月30日，有承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币134,957,323,324元（2025年12月31日：人民币123,766,362,013元）。

12. 金融投资：其他权益工具投资

	2025年 12月31日余额	本期取得	本期发生额		本期处置	2026年 6月30日余额	本期从其他综合 收益转入留存收 益的累计利得	累计计入其他综合 收益的利得或损失
			与终止确认的 投资有关的公允 价值变动额	与期末持有的 投资有关的公允 价值变动额				
非交易性权益工具	65,549,379,376	30,483,923,323	36,367,032	(2,466,387,598)	(9,249,299,507)	84,353,982,626	131,609,337	(1,043,082,758)

其他权益工具投资包括本集团持有的非交易性权益工具。由于该等权益工具并非为交易目的持有，本集团将其指定为其他权益工具投资。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注五、49。

于 2026 年 6 月 30 日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值为人民币 60,156,136,708 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 42,723,284,696 元)。

本集团其他权益工具投资的余额中包含融出证券，详细信息参见附注五、62。

13. 应收融资租赁款及长期应收款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收融资租赁款	10,789,108,215	12,252,907,362
长期应收款	72,860,670,452	75,519,073,319
合计	83,649,778,667	87,771,980,681

(1) 应收融资租赁款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产负债表日后第一年	5,304,346,981	6,023,313,142
资产负债表日后第二年	3,502,844,113	3,916,282,750
资产负债表日后第三年	1,786,934,927	2,010,454,953
资产负债表日后第四年	1,083,452,305	1,245,481,206
资产负债表日后第五年	700,371,110	847,544,801
以后年度	722,572,438	831,541,938
最低租赁收款额合计	13,100,521,874	14,874,618,790
减：未实现融资收益	1,739,707,125	2,047,357,096
应收融资租赁款余额	11,360,814,749	12,827,261,694
减：减值准备	571,706,534	574,354,332
应收融资租赁款净额	10,789,108,215	12,252,907,362
其中：一年内到期的应收融资租赁款净额	4,208,909,650	4,806,147,025
一年后到期的应收融资租赁款净额	6,580,198,565	7,446,760,337

注 1：本集团用于质押的应收融资租赁款情况详见附注五、34。

注 2：本集团按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备的应收融资租赁款账面净额为人民币 9,372,035,582 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 10,665,226,776 元)，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的应收融资租赁款账面净额为人民币 1,417,072,633 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 1,587,680,586 元)，相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、63。

(2) 长期应收款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产负债表日后第一年	43,036,085,044	43,656,620,270
资产负债表日后第二年	24,732,417,955	26,331,779,559
资产负债表日后第三年	8,637,758,756	9,745,628,849
资产负债表日后第四年	1,927,225,467	1,682,352,979
资产负债表日后第五年	991,122,628	1,098,609,762
以后年度	639,178,742	753,800,171
长期应收款总额	79,963,788,592	83,268,791,590
减：利息调整	5,682,161,196	6,640,573,782
长期应收款余额	74,281,627,396	76,628,217,808
减：减值准备	1,420,956,944	1,109,144,489
长期应收款净额	72,860,670,452	75,519,073,319
其中：一年内到期的长期应收款净额	38,964,113,483	39,465,713,057
一年后到期的长期应收款净额	33,896,556,969	36,053,360,262

注：本集团按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备的长期应收款账面净额为人民币 68,387,761,478 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 71,779,244,021 元)，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的长期应收款账面净额为人民币 4,472,908,974 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 3,739,829,298 元)，相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、63。

14. 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合营企业	5,305,279,977	4,985,048,246
联营企业	23,760,475,213	21,397,715,633
合计	29,065,755,190	26,382,763,879

(2) 按权益法核算的合营企业

	2026 年 1 月 1 日	本期变动					2026 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		增加投资	减少投资	本期其他增加 / (减少)	宣告现 金股利	其他		
厦门君欣股权投资合伙企业 (有限合伙)	356,839	-	-	407	-	-	357,246	-
上海国君创投隆旭投资管理中心 (有限合伙)	124,721	-	-	(5,107)	-	-	119,614	-
上海国君创投隆盛投资中心 (有限合伙)	1,933,845	-	-	(14)	-	-	1,933,831	-
上海国君创投隆兆投资管理中心 (有限合伙)	112,432,638	-	-	(2,285,469)	-	-	110,147,169	-
上海君政投资管理有限公司	14,185,867	-	-	69,886	-	-	14,255,753	-
上海国君创投证鉴二号股权投资合 伙企业 (有限合伙)	307,357	-	(61,566)	280	-	-	246,071	-
上海中兵国泰君安投资中心 (有限合伙)	10,848,620	-	-	(3,399)	-	-	10,845,221	-
上海国泰君安创新股权投资母基金 中心 (有限合伙)	4,259,637,307	-	(197,648,572)	303,082,839	-	-	4,365,071,574	-
青岛国泰君安新兴一号股权投资基 金合伙企业 (有限合伙)	525,177,087	-	-	5,213	-	-	525,182,300	-
盐城国泰君安致远一号股权投资中 心 (有限合伙)	19,707,824	-	-	(363,622)	-	-	19,344,202	-
上海临港国泰海通启航创业投资合 伙企业 (有限合伙)	3,989,301	-	-	(22,534)	-	-	3,966,767	-
厦门国贸国泰君安创新并购股权投 资基金合伙企业 (有限合伙)	36,346,840	-	-	(323,844)	-	-	36,022,996	-
Shanghai-Hong Kong Emerging Industries Cornerstone Fund LP	-	217,137,500	-	660,251	-	(10,518)	217,787,233	-
合计	4,985,048,246	217,137,500	(197,710,138)	300,814,887	-	(10,518)	5,305,279,977	-

	2025 年 1 月 1 日	本年变动					2025 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		非同一控制 下企业合并	增加投资	减少投资	本年其他增加 /(减少)	宣告现 金股利		
厦门君欣股权投资合伙企业 (有限合伙)	1,012,240	-	-	-	(655,401)	-	356,839	-
上海国君创投隆旭投资管理中 心 (有限合伙)	8,185,791	-	-	(7,526,188)	(534,882)	-	124,721	-
上海国君创投隆盛投资中心 (有限合伙)	9,958,680	-	-	-	(8,024,835)	-	1,933,845	-
上海国君创投隆兆投资管理中 心 (有限合伙)	134,493,522	-	-	(12,208,657)	(9,852,227)	-	112,432,638	-
上海君政投资管理有限公司	14,005,708	-	-	-	180,159	-	14,185,867	-
上海国君创投证鉴二号股权投 资合伙企业 (有限合伙)	431,413	-	-	(70,529)	(53,527)	-	307,357	-
上海中兵国泰君安投资中心 (有限合伙)	10,848,620	-	-	-	-	-	10,848,620	-
上海国泰君安创新股权投资母 基金中心 (有限合伙)	4,343,261,421	-	-	(199,397,294)	115,773,180	-	4,259,637,307	-
青岛国泰君安新兴一号股权投 资基金合伙企业 (有限合伙)	526,181,084	-	-	-	(1,003,997)	-	525,177,087	-
盐城国泰君安致远一号股权投 资中心 (有限合伙)	19,386,550	-	-	-	321,274	-	19,707,824	-
上海临港国泰海通启航创业投 资合伙企业 (有限合伙)	-	-	4,000,000	-	(10,699)	-	3,989,301	-
厦门国贸国泰君安创新并购股 权投资基金合伙企业 (有限合 伙)	-	-	36,600,000	-	(253,160)	-	36,346,840	-
合计	5,067,765,029	-	40,600,000	(219,202,668)	95,885,885	-	4,985,048,246	-

(3) 按权益法核算的联营企业

	2026年 1月1日	本期变动				2026年 6月30日	减值准备 期末余额
		增加投资	减少投资	本期其他增加/ (减少)	宣告现金股利		
上海科创中心股权投资基金管理有限 公司	21,311,987	-	-	2,332,077	(3,419,000)	20,225,064	-
上海集挚咨询管理有限公司	2,236,031	-	-	293,970	-	2,530,001	-
上海城市更新引导私募基金合伙企业 (有限合伙)	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-
上海证券有限责任公司(以下简称“上 海证券”)	6,057,842,545	-	-	96,139,739	-	6,153,982,284	-
富国基金管理有限公司(以下简称“富 国基金”)	4,449,033,575	-	-	316,588,965	(303,303,000)	4,462,319,540	-
中国·比利时直接股权投资基金	201,553,011	-	-	16,808,997	-	218,362,008	-
上海临港国泰君安科技前沿产业私募基 金合伙企业(有限合伙)	832,774,964	300,000,000	(3,864,815)	81,700,470	-	1,210,610,619	-
上海国有资本投资母基金有限公司	802,667,902	-	-	32,710,232	(24,389,480)	810,988,654	-
济南惠建君安智造产业投资基金合伙企 业(有限合伙)	962,924	-	-	(25,278)	-	937,646	-
济南惠建君安绿色产业投资基金合伙企 业(有限合伙)	988,097	-	-	(6,042)	-	982,055	-
上海浦东引领区国泰君安科创一号私募 基金合伙企业(有限合伙)	608,118,024	300,000,000	-	3,231,863	-	911,349,887	-
上海股权托管交易中心股份有限公司	157,119,996	-	-	698,940	(364,308)	157,454,628	-
湖州产投创新引领股权投资合伙企业 (有限合伙)	9,922,581	-	-	162,478	-	10,085,059	-
上海百联国泰君安创领私募基金合伙企 业(有限合伙)	596,789,895	-	-	16,165,996	-	612,955,891	-
上海君华孚创电子材料产业发展私募投 资基金合伙企业(有限合伙)	100,493,799	-	-	(1,229,111)	-	99,264,688	-
上海金浦志诚私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	200,336,229	-	(6,214,698)	(964,477)	-	193,157,054	-
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有 限公司	12,886,664	-	-	(2,392,776)	-	10,493,888	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	216,644,459	-	-	(5,307,631)	-	211,336,828	-
上海文化产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	44,364,516	-	-	3,966,923	-	48,331,439	-
上海并购股权投资基金合伙企业(有限 合伙)	10,450,248	-	(11,530)	(4,286,942)	(5,599,811)	551,965	-
海通(吉林)现代服务业创业投资基金 合伙企业(有限合伙)	12,965,151	-	-	(3,953,547)	-	9,011,604	-
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有 限合伙)	83,491,384	-	-	(10,416,701)	-	73,074,683	-
海通齐东(威海)股权投资基金合伙企 业(有限合伙)	21,838,534	-	-	1,601,416	-	23,439,950	-

	2026 年 1 月 1 日	本期变动				2026 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		增加投资	减少投资	本期其他增加 / (减少)	宣告现金股利		
海通 (吉林) 股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,984,703	-	-	(10,877)	-	10,973,826	-
广东南方媒体融合发展投资基金 (有限合伙)	100,992,332	-	-	195,618	-	101,187,950	-
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	3,483,616	-	-	(278,482)	-	3,205,134	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业 (有限合伙)	59,732,988	-	-	1,653,316	-	61,386,304	-
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	564,819,769	-	-	331,085,944	-	895,905,713	-
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	245,233,136	-	(8,000,000)	17,742,032	-	254,975,168	-
西安军融电子卫星基金投资有限公司	104,889,834	-	(28,564,650)	111,399	-	76,436,583	-
许昌海通创新股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	20,493,693	-	-	(14,573)	-	20,479,120	-
吉林海通创新卫星投资中心 (有限合伙)	35,006,380	-	(24,100,000)	5,847,501	-	16,753,881	-
合肥市海通徽银股权投资合伙企业 (有限合伙)	150,395,248	-	-	101,707,535	-	252,102,783	-
合肥海通中小基金合伙企业 (有限合伙)	503,837,167	-	-	195,370,055	-	699,207,222	-
西安航天海通创新新材料股权投资合伙企业 (有限合伙)	1,316,951	-	-	305	-	1,317,256	-
央视融媒体产业投资基金 (有限合伙)	648,214,539	-	(1,585,492)	63,067,212	(3,123,792)	706,572,467	-
安徽省皖能海通双碳产业并购投资基金合伙企业 (有限合伙)	102,776,295	-	-	(997,642)	-	101,778,653	-
吉林海创长新投资中心 (有限合伙)	111,868,240	-	-	2,784,631	-	114,652,871	-
盐城中韩产业园二期投资基金 (有限合伙)	134,403,134	-	-	19,484,075	-	153,887,209	-
金华市海通重点产业发展招商并购投资合伙企业 (有限合伙)	8,408,686	-	-	(48,021)	-	8,360,665	-
上海海通智达私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	988,626	-	-	2,046,232	-	3,034,858	-
上海海通焕新私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	223,890,518	-	-	6,027,506	-	229,918,024	-
上海海通伊泰一期私募基金合伙企业 (有限合伙)	142,059,446	-	-	29,350,782	-	171,410,228	-
安徽海螺海通工业互联网母基金合伙企业 (有限合伙)	231,924,566	-	-	(1,200,816)	-	230,723,750	-
上海浦东引领区海通私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	1,010,066,099	-	-	40,089,328	-	1,050,155,427	-
山东省新旧动能转换海通奥咨达健康产业投资合伙企业 (有限合伙)	2,005,907	-	-	251	-	2,006,158	-
南昌政通股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	61,776,414	-	-	33,475,618	-	95,252,032	-

	2026 年 1 月 1 日	本期变动				2026 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		增加投资	减少投资	本期其他增加 / (减少)	宣告现金股利		
湖北省海通高质量转型升级并购投资基金合伙企业 (有限合伙)	178,235,908	-	-	(1,032,779)	-	177,203,129	-
陕西空天创新投资合伙企业 (有限合伙)	104,524,925	-	-	6,563,145	-	111,088,070	-
广州海科创新创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	150,044,402	56,700,000	-	(49,054)	-	206,695,348	-
宜春市海宜股权投资基金 (有限合伙)	14,967,576	-	-	41,320	-	15,008,896	-
江苏泰州海通并购投资合伙企业 (有限合伙)	97,077,957	-	-	1,211,086	-	98,289,043	-
石家庄海通股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	104,800,763	45,000,000	-	(460,017)	-	149,340,746	-
龙云海通新兴产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	21,496,281	-	-	1,487,841	-	22,984,122	-
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	561,503,753	-	-	204,980,485	-	766,484,238	-
山东省数智新动能股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	178,369,559	-	-	(3,220,719)	-	175,148,840	-
河南汇融汇算产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	60,000,000	-	-	-	60,000,000	-
宁波中远海运物流有限公司	158,333,333	-	-	11,231,559	(20,008,415)	149,556,477	-
上海仪享私募基金合伙企业 (有限合伙)	9,978,438	-	-	-	-	9,978,438	-
安徽高投国泰海通健康并购股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	22,469,399	-	-	(151,995)	-	22,317,404	-
江城国泰海通神工 (武汉) 创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,000,000	-	-	(74,937)	-	9,925,063	-
宣城国泰开盛正泰绿色私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	3,600,000	-	-	(33,069)	-	3,566,931	-
天津海通海河投资基金合伙企业 (有限合伙)	59,635,719	-	-	147,871	-	59,783,590	-
长三角数智文化产业私募投资基金 (上海) 合伙企业 (有限合伙)	450,000,000	-	-	(2,615)	-	449,997,385	-
国泰海通中际旭创科技股权投资基金 (昆山) 合伙企业 (有限合伙)	141,715,556	106,500,000	-	155,142	-	248,370,698	-
上海国智技术有限公司	205,601,261	140,000,000	-	(6,177,922)	-	339,423,339	-
上海润芯汇智创业投资合伙企业 (有限合伙)	-	9,800,000	-	9,681	-	9,809,681	-
国泰海通工融绿色战新 (盐城) 创业投资合伙企业 (有限合伙)	-	40,000,000	-	-	-	40,000,000	-
上海智谱国泰海通人工智能产业创业投资合伙企业 (有限合伙)	-	47,500,000	-	-	-	47,500,000	-
江苏国泰海通瑞普并购产业基金合伙企业 (有限合伙)	-	84,000,000	-	(124,942)	-	83,875,058	-
合计	21,397,715,633	1,189,500,000	(72,341,185)	1,605,808,571	(360,207,806)	23,760,475,213	-

	2025 年 1 月 1 日	本年变动					2025 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		非同一控制下 企业合并	增加投资	减少投资	本年其他增加 / (减少)	宣告现金股利		
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	18,668,799	-	-	-	4,463,188	(1,820,000)	21,311,987	-
上海集挚咨询管理有限公司	1,960,534	-	-	-	350,497	(75,000)	2,236,031	-
上海城市更新引导私募基金合伙企业 (有限合伙)	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000	-
上海证券	5,814,988,223	-	-	-	297,332,522	(54,478,200)	6,057,842,545	-
富国基金	-	4,247,000,000	-	-	505,336,575	(303,303,000)	4,449,033,575	-
中国 - 比利时直接股权投资基金	-	199,856,238	-	-	6,696,773	(5,000,000)	201,553,011	-
上海临港国泰君安科技前沿产业私募基金合伙企业 (有限合伙)	818,871,476	-	-	-	13,903,488	-	832,774,964	-
上海国有资本投资母基金有限公司	803,568,849	-	-	-	8,039,843	(8,940,790)	802,667,902	-
济南惠建君安智造产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	978,165	-	-	-	(15,241)	-	962,924	-
济南惠建君安绿色产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	1,003,295	-	-	-	(15,198)	-	988,097	-
上海浦东引领区国泰君安科创一号私募基金合伙企业 (有限合伙)	605,014,957	-	-	-	3,103,067	-	608,118,024	-
上海股权托管交易中心股份有限公司	78,066,000	78,066,000	-	-	1,300,260	(312,264)	157,119,996	-
湖州产投创新引领股权投资合伙企业 (有限合伙)	9,943,881	-	-	-	(21,300)	-	9,922,581	-
上海百联国泰君安创领私募基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	600,000,000	-	(3,210,105)	-	596,789,895	-
上海君华孚创电子材料产业发展私募基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	100,500,000	-	(6,201)	-	100,493,799	-
上海金浦志诚私募基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	192,208,378	-	8,127,851	-	200,336,229	-
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	-	17,688,732	-	(5,357,141)	555,073	-	12,886,664	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	-	247,148,360	-	(11,945,745)	(4,559,801)	(13,998,355)	216,644,459	-
上海文化产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	35,857,707	-	-	8,506,809	-	44,364,516	-
上海并购股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	1,666,600	-	-	8,783,648	-	10,450,248	-
海通 (吉林) 现代服务业创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	14,646,140	-	(1,020,408)	(660,581)	-	12,965,151	-

	2025 年 1 月 1 日	本年变动					2025 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		非同一控制下 企业合并	增加投资	减少投资	本年其他增加 / (减少)	宣告现金股利		
海通兴泰（安徽）新兴产业 投资基金（有限合伙）	-	97,468,545	-	(8,831,631)	5,424,762	(10,570,292)	83,491,384	-
海通齐东（威海）股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	-	60,083,481	-	(19,748,087)	(14,140,532)	(4,356,328)	21,838,534	-
海通（吉林）股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	-	17,114,513	-	(3,130,927)	(2,998,883)	-	10,984,703	-
广东南方媒体融合发展投资 基金（有限合伙）	-	115,708,909	-	-	(14,716,577)	-	100,992,332	-
嘉海海通旭初股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	-	34,066,858	-	(25,988,444)	(1,079,984)	(3,514,814)	3,483,616	-
上海并购股权投资基金二期 合伙企业（有限合伙）	-	79,429,082	-	(32,287,028)	16,411,863	(3,820,929)	59,732,988	-
辽宁中德产业股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	-	543,501,440	-	(7,729,505)	87,433,136	(58,385,302)	564,819,769	-
辽宁海通新动能股权投资基 金合伙企业（有限合伙）	-	269,269,823	-	(22,642,038)	(3,115,164)	1,720,515	245,233,136	-
西安军融电子卫星基金投资 有限公司	-	110,217,537	-	(14,920,269)	9,592,566	-	104,889,834	-
许昌海通创新股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	-	20,359,940	-	-	133,753	-	20,493,693	-
吉林海通创新卫星投资中心 （有限合伙）	-	27,323,428	-	-	7,682,952	-	35,006,380	-
合肥市海通徽银股权投资合 伙企业（有限合伙）	-	149,244,001	-	-	1,151,247	-	150,395,248	-
合肥海通中小基金合伙企业 （有限合伙）	-	578,622,413	-	(34,730,591)	(36,996,993)	(3,057,662)	503,837,167	-
西安航天海通创新新材料股 权投资合伙企业（有限合伙）	-	1,335,723	-	-	(18,772)	-	1,316,951	-
央视融媒体产业投资基金（有 限合伙）	-	644,406,361	-	(7,550,338)	14,308,099	(2,949,583)	648,214,539	-
安徽省皖能海通双碳产业并 购投资基金合伙企业（有限 合伙）	-	119,382,686	-	(16,806,605)	200,214	-	102,776,295	-
吉林海创长新投资中心（有 限合伙）	-	103,041,977	-	(1,600,000)	10,426,263	-	111,868,240	-
盐城中韩产业园二期投资基 金（有限合伙）	-	119,807,677	-	-	14,595,457	-	134,403,134	-
金华市海通重点产业发展招 商并购投资合伙企业（有限 合伙）	-	13,629,511	-	(5,591,218)	370,393	-	8,408,686	-
上海海通智达私募投资基金 合伙企业（有限合伙）	-	3,125,219	-	(2,299,392)	162,799	-	988,626	-
上海海通焕新私募投资基金 合伙企业（有限合伙）	-	224,544,826	-	-	(654,308)	-	223,890,518	-

	2025 年 1 月 1 日	本年变动					2025 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		非同一控制下 企业合并	增加投资	减少投资	本年其他增加 / (减少)	宣告现金股利		
上海海通伊泰一期私募基金合伙企业 (有限合伙)	-	73,160,398	75,000,000	(14,970,059)	10,366,113	(1,497,006)	142,059,446	-
安徽海螺海通工业互联网母基金合伙企业 (有限合伙)	-	230,977,852	-	-	946,714	-	231,924,566	-
上海浦东引领区海通私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	654,046,433	325,000,000	(2,154,923)	33,986,384	(811,795)	1,010,066,099	-
山东省新旧动能转换海通奥咨达健康产业投资合伙企业 (有限合伙)	-	2,004,470	-	-	1,437	-	2,005,907	-
南昌政通股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	54,662,698	-	-	7,113,716	-	61,776,414	-
湖北省海通高质量转型升级并购投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	59,247,240	120,000,000	-	(1,011,332)	-	178,235,908	-
陕西空天创新投资合伙企业 (有限合伙)	-	44,814,247	60,000,000	-	(289,322)	-	104,524,925	-
广州海科创新创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	150,825,614	-	-	(781,212)	-	150,044,402	-
宜春市海宜股权投资基金 (有限合伙)	-	3,000,191	12,000,000	-	(32,615)	-	14,967,576	-
江苏泰州海通并购投资合伙企业 (有限合伙)	-	96,245,259	-	-	832,698	-	97,077,957	-
石家庄海通股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	105,015,811	-	-	(215,048)	-	104,800,763	-
龙泉海通新兴产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	21,497,784	-	-	(1,503)	-	21,496,281	-
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	-	599,458,744	-	(69,654,000)	31,699,009	-	561,503,753	-
山东省数智新动能股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	180,000,000	-	(1,630,441)	-	178,369,559	-
宁波中远海运物流有限公司	-	-	158,333,333	-	-	-	158,333,333	-
上海仪享私募基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	10,000,000	-	(21,562)	-	9,978,438	-
安徽高投国泰海通健康并购股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	22,500,000	-	(30,601)	-	22,469,399	-
江城国泰海通神工 (武汉) 创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-
宣城国泰开盛正泰绿色私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	3,600,000	-	-	-	3,600,000	-
天津海通海河投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	-	59,800,000	-	(164,281)	-	59,635,719	-

	本年变动						2025 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
	2025 年 1 月 1 日	非同一控制下 企业合并	增加投资	减少投资	本年其他增加 / (减少)	宣告现金股利		
长三角数智文化产业私募投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	-	-	450,000,000	-	-	-	450,000,000	-
国泰海通中际旭创科技股权投资基金(昆山)合伙企业(有限合伙)	-	-	142,000,000	-	(284,444)	-	141,715,556	-
上海国智技术有限公司	-	-	210,000,000	-	(4,398,739)	-	205,601,261	-
合计	8,154,064,179	10,268,570,468	2,730,941,711	(308,958,349)	1,028,268,429	(475,170,805)	21,397,715,633	-

15. 投资性房地产

	房屋及建筑物
原值	
2025 年 1 月 1 日	1,140,973,228
本年增加	2,205,862,626
其中：非同一控制下企业合并增加	2,205,862,626
本年减少	(342,256,269)
汇率及其他	(44,482,030)
2025 年 12 月 31 日	2,960,097,555
本期增加	17,845,285
本期减少	(139,845,236)
汇率及其他	(67,808,585)
2026 年 6 月 30 日	2,770,289,019
累计折旧	
2025 年 1 月 1 日	(107,192,238)
本年增加	(81,095,930)
本年减少	6,897,294
汇率及其他	953,454
2025 年 12 月 31 日	(180,437,420)
本期增加	(56,633,580)
本期减少	3,474,446
汇率及其他	6,148,125
2026 年 6 月 30 日	(227,448,429)

房屋及建筑物	
减值准备	
2025 年 1 月 1 日	-
本年增加	(71,870,547)
本年减少	8,378,935
汇率及其他	1,269,184
2025 年 12 月 31 日	(62,222,428)
本期增加	-
本期减少	2,901,713
汇率及其他	5,290,115
2026 年 6 月 30 日	(54,030,600)
账面价值	
2026 年 6 月 30 日	2,488,809,990
2025 年 12 月 31 日	2,717,437,707

于 2026 年 6 月 30 日，本集团投资性房地产采用成本模式计量，无按公允价值计量的投资性房地产。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团的投资性房地产已办妥产权证书。

16. 固定资产

(1) 账面价值

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产原价	23,882,871,214	23,719,466,114
减：累计折旧	5,103,113,047	4,578,898,576
固定资产减值准备	100,353,990	100,677,359
固定资产账面价值	18,679,404,177	19,039,890,179

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	机器设备	电子通讯设备	运输工具	经营租赁固定资产	其他设备	合计
原值							
2025年1月1日	4,309,728,640	41,886,275	2,633,926,462	144,208,913	-	164,713,879	7,294,464,169
购置	2,836,787	6,838,081	477,391,024	2,793,068	-	10,570,891	500,429,851
非同一控制下企业合并增加	10,160,805,692	16,524,976	520,718,826	27,082,969	5,489,195,915	57,865,211	16,272,193,589
在建工程或其他转入	3,841,174	774,715	142,808,822	-	-	2,869,358	150,294,069
处置或报废	(26,927,172)	(692,180)	(63,084,025)	(9,653,597)	(241,296,997)	(4,131,031)	(345,785,002)
汇率及其他	(22,072,663)	-	1,345,348	(130,738)	(134,526,801)	3,254,292	(152,130,562)
2025年12月31日	14,428,212,458	65,331,867	3,713,106,457	164,300,615	5,113,372,117	235,142,600	23,719,466,114
购置	30,313,944	89,336	332,338,777	1,170,161	1,168,142	14,699,322	379,779,682
在建工程或其他转入	93,864,345	-	90,035,144	-	-	2,573,977	186,473,466
处置或报废	(18,266,666)	(1,217,538)	(103,843,292)	(17,737,805)	-	(14,883,645)	(155,948,946)
汇率及其他	(35,056,071)	-	(11,646,235)	(198,569)	(198,755,225)	(1,243,002)	(246,899,102)
2026年6月30日	14,499,068,010	64,203,665	4,019,990,851	147,534,402	4,915,785,034	236,289,252	23,882,871,214
累计折旧							
2025年1月1日	(1,335,187,917)	(15,189,985)	(1,774,640,237)	(112,384,898)	-	(110,868,788)	(3,348,271,825)
计提	(569,046,759)	(9,037,307)	(522,250,454)	(13,633,030)	(209,175,475)	(27,250,244)	(1,350,393,269)
处置或报废	11,172,701	553,686	58,886,864	9,089,383	5,349,545	3,347,901	88,400,080
汇率及其他	8,359,052	-	(2,656,923)	75,781	28,773,063	(3,184,535)	31,366,438
2025年12月31日	(1,884,702,923)	(23,673,606)	(2,240,660,750)	(116,852,764)	(175,052,867)	(137,955,666)	(4,578,898,576)
计提	(320,314,631)	(4,824,731)	(263,457,643)	(6,669,967)	(118,948,049)	(13,604,994)	(727,820,015)
处置或报废	16,932,471	638,428	89,480,570	16,017,480	-	13,006,738	136,075,687
汇率及其他	13,271,563	-	7,299,751	117,214	46,086,657	754,672	67,529,857
2026年6月30日	(2,174,813,520)	(27,859,909)	(2,407,338,072)	(107,388,037)	(247,914,259)	(137,799,250)	(5,103,113,047)
减值准备							
2025年1月1日	(92,252,980)	-	-	-	-	-	(92,252,980)
计提	(6,328,332)	-	-	-	-	(2,216,180)	(8,544,512)
汇率及其他	138,974	-	-	-	-	(18,841)	120,133
2025年12月31日	(98,442,338)	-	-	-	-	(2,235,021)	(100,677,359)
计提	-	-	-	-	-	-	-
汇率及其他	239,497	-	-	-	-	83,872	323,369
2026年6月30日	(98,202,841)	-	-	-	-	(2,151,149)	(100,353,990)
账面价值							
2026年6月30日	12,226,051,649	36,343,756	1,612,652,779	40,146,365	4,667,870,775	96,338,853	18,679,404,177
2025年12月31日	12,445,067,197	41,658,261	1,472,445,707	47,447,851	4,938,319,250	94,951,913	19,039,890,179

于 2026 年 6 月 30 日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证，其原值金额为人民币 91,943,209 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 97,268,712 元)。

本集团用于抵押的固定资产账面价值详见附注五、34。

17. 在建工程

2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	减值准备	账面价值
房屋装修工程及设备改造	271,617,125	-	271,617,125
软件系统开发	276,249,704	-	276,249,704
合计	547,866,829	-	547,866,829

2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	减值准备	账面价值
房屋装修工程及设备改造	350,546,068	-	350,546,068
软件系统开发	266,937,346	-	266,937,346
合计	617,483,414	-	617,483,414

注 1：本集团在建工程于资产负债表日未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

18. 使用权资产

	房屋及建筑物	电子通讯设备	运输工具	其他	合计
原值					
2025 年 1 月 1 日	2,984,829,847	-	-	-	2,984,829,847
新增租赁	482,016,038	262,946	442,481	25,239,429	507,960,894
非同一控制下企业合并	969,738,759	311,003	702,567	1,113,122	971,865,451
本年减少	(943,559,253)	-	(241,471)	(99,228)	(943,899,952)
汇率及其他	23,195,246	107,469	250,822	-	23,553,537
2025 年 12 月 31 日	3,516,220,637	681,418	1,154,399	26,253,323	3,544,309,777
新增租赁	489,810,319	-	44,307	9,490,839	499,345,465
本期减少	(323,240,010)	-	(132,985)	-	(323,372,995)
汇率及其他	(16,839,871)	(50,577)	(73,456)	-	(16,963,904)
2026 年 6 月 30 日	3,665,951,075	630,841	992,265	35,744,162	3,703,318,343

	房屋及建筑物	电子通讯设备	运输工具	其他	合计
累计折旧					
2025年1月1日	(1,526,894,060)	-	-	-	(1,526,894,060)
本年计提	(895,901,842)	(149,790)	(450,175)	(2,548,655)	(899,050,462)
本年减少	744,917,143	-	228,355	20,016	745,165,514
汇率及其他	(18,699,409)	(78,635)	(189,896)	-	(18,967,940)
2025年12月31日	(1,696,578,168)	(228,425)	(411,716)	(2,528,639)	(1,699,746,948)
本期计提	(458,550,405)	(88,416)	(234,748)	(2,429,242)	(461,302,811)
本期减少	266,479,717	-	132,985	-	266,612,702
汇率及其他	8,251,457	27,836	43,955	-	8,323,248
2026年6月30日	(1,880,397,399)	(289,005)	(469,524)	(4,957,881)	(1,886,113,809)
减值准备					
2025年1月1日及 2025年12月31日	-	-	-	-	-
汇率及其他	-	-	-	-	-
2026年6月30日	-	-	-	-	-
账面价值					
2026年6月30日	1,785,553,676	341,836	522,741	30,786,281	1,817,204,534
2025年12月31日	1,819,642,469	452,993	742,683	23,724,684	1,844,562,829

19. 无形资产

	软件	交易席位费	土地使用权	数据资源	其他	合计
原值						
2025年1月1日	2,342,883,609	206,388,996	906,074,998	6,435,736	14,285,853	3,476,069,192
非同一控制下企业合并 增加	603,015,545	107,444,139	670,580,000	6,768,312	77,699,587	1,465,507,583
购置及转入	455,727,925	-	-	-	-	455,727,925
处置或报废	(87,994,922)	-	-	(1,942,366)	(275,706)	(90,212,994)
汇率及其他	15,030,960	(262,924)	-	-	26,309	14,794,345
2025年12月31日	3,328,663,117	313,570,211	1,576,654,998	11,261,682	91,736,043	5,321,886,051
购置及转入	243,682,602	-	-	-	-	243,682,602
处置或报废	(16,290)	-	-	-	(1,260,368)	(1,276,658)
汇率及其他	(3,292,894)	(435,470)	-	-	(7,793)	(3,736,157)
2026年6月30日	3,569,036,535	313,134,741	1,576,654,998	11,261,682	90,467,882	5,560,555,838

	软件	交易席位费	土地使用权	数据资源	其他	合计
累计摊销						
2025年1月1日	(1,515,964,496)	(126,569,080)	(205,071,370)	(107,262)	(3,810,536)	(1,851,522,744)
计提	(431,659,760)	-	(36,831,806)	(2,520,027)	(3,956,203)	(474,967,796)
处置或报废	18,750,381	-	-	380,856	8,811	19,140,048
汇率及其他	(14,975,699)	52,591	-	-	(19,556)	(14,942,664)
2025年12月31日	(1,943,849,574)	(126,516,489)	(241,903,176)	(2,246,433)	(7,777,484)	(2,322,293,156)
计提	(248,571,488)	-	(20,111,786)	(1,154,789)	(2,378,392)	(272,216,455)
处置或报废	14,105	-	-	-	70,570	84,675
汇率及其他	2,655,100	77,719	-	-	4,005	2,736,824
2026年6月30日	(2,189,751,857)	(126,438,770)	(262,014,962)	(3,401,222)	(10,081,301)	(2,591,688,112)
减值准备						
2025年1月1日及 2025年12月31日	-	(4,927,811)	-	-	(10,475,317)	(15,403,128)
本期增加	-	-	-	-	-	-
2026年6月30日	-	(4,927,811)	-	-	(10,475,317)	(15,403,128)
账面净值						
2026年6月30日	1,379,284,678	181,768,160	1,314,640,036	7,860,460	69,911,264	2,953,464,598
2025年12月31日	1,384,813,543	182,125,911	1,334,751,822	9,015,249	73,483,242	2,984,189,767

20. 商誉

被投资单位	注	2026年6月30日	2025年12月31日
华安基金管理有限公司(以下简称“华安基金”)	(a)	4,049,865,278	4,049,865,278
Guotai Haitong Securities (Vietnam) Corporation (以下简称“国泰海通越南”)	(b)	18,405,276	18,405,276
国泰君安期货有限公司(以下简称“国泰君安期货”)	(c)	2,490,908	2,490,908
小计		4,070,761,462	4,070,761,462
减：减值准备		18,405,276	18,405,276
账面价值		4,052,356,186	4,052,356,186

(a) 本公司于2022年11月通过股权转让的方式取得了华安基金8%的股权，交易完成后本公司持有华安基金的股权比例变更为51%，成为华安基金的控股股东，该交易形成商誉人民币4,049,865,278元。

(b) 本公司子公司国泰君安国际控股有限公司(以下简称“国泰君安国际”)于2019年12月向第三方购得国泰海通越南50.97%股权，该交易形成商誉人民币18,405,276元。

(c) 本公司于 2007 年 7 月向第三方购得国泰君安期货 100% 股权，该交易形成商誉人民币 2,490,908 元。

(1) 商誉减值准备测试

对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值，本集团至少在每年年度终了进行减值测试。本集团按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量现值孰高计算其可收回金额。

于 2026 年 6 月 30 日，除与国泰海通越南相关的商誉外，本集团未注意到商誉存在明显减值迹象。

21. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (负债)	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (负债)
应付职工薪酬	9,951,717,497	2,487,929,374	8,731,135,419	2,182,783,854
资产 / 信用减值准备	13,469,796,611	3,363,307,007	13,249,386,601	3,306,174,635
公允价值变动	(20,299,550,905)	(5,001,540,191)	(11,818,394,040)	(2,859,083,928)
使用权资产	(1,984,440,433)	(496,110,109)	(2,080,440,101)	(520,110,027)
租赁负债	1,941,320,788	485,330,196	2,096,040,866	524,010,218
可抵扣亏损	3,106,940,393	749,298,182	3,398,205,956	788,160,850
吸收合并交易	539,187,918	134,796,979	670,175,840	167,543,960
其他	(1,493,321,253)	(265,968,561)	(1,145,540,377)	(174,154,459)
净额	5,231,650,616	1,457,042,877	13,100,570,164	3,415,325,103

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2026 年 6 月 30 日 抵销后余额	2025 年 12 月 31 日 抵销后余额
递延所得税资产	4,548,677,971	4,447,890,408
递延所得税负债	(3,091,635,094)	(1,032,565,305)

22. 其他资产

	注	2026年6月30日	2025年12月31日
发放贷款和垫款	(1)	5,922,224,728	6,172,626,778
其他贷款和应收款	(2)	1,057,209,881	1,273,791,478
其他应收款	(3)	1,887,558,993	952,244,415
政府合作项目长期应收款项		1,380,165,910	1,373,679,868
其他长期应收款		1,390,918,420	1,333,535,672
待抵扣税额 / 预缴税金		1,206,512,133	1,311,745,149
大宗商品		1,806,310,448	773,733,192
长期待摊费用	(4)	593,620,204	677,759,160
应收股利		875,786,982	401,240,231
待摊费用		93,992,937	91,724,447
其他		574,559,383	1,314,141,116
合计		16,788,860,019	15,676,221,506

(1) 发放贷款和垫款

	2026年6月30日	2025年12月31日
企业贷款和垫款	6,076,239,722	6,323,908,597
减：贷款损失准备	154,014,994	151,281,819
合计	5,922,224,728	6,172,626,778

(2) 其他贷款和应收款

	2026年6月30日	2025年12月31日
境外贷款和应收款项	1,900,325,667	1,966,305,666
减：贷款损失准备	843,115,786	692,514,188
合计	1,057,209,881	1,273,791,478

(3) 其他应收款

(i) 其他应收款明细列示

	2026年6月30日	2025年12月31日
其他应收款余额	2,155,027,017	1,223,236,695
减：坏账准备	267,468,024	270,992,280
其他应收款净值	1,887,558,993	952,244,415

(ii) 其他应收款按账龄分析

账龄	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,551,582,557	72%	17,115,667	7%
1 - 2 年	77,519,795	4%	965,344	0%
2 - 3 年	48,926,306	2%	791,699	0%
3 年以上	476,998,359	22%	248,595,314	93%
合计	2,155,027,017	100%	267,468,024	100%

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	694,933,004	57%	10,583,822	4%
1 - 2 年	38,889,722	3%	2,559,637	1%
2 - 3 年	46,923,008	4%	5,558,913	2%
3 年以上	442,490,961	36%	252,289,908	93%
合计	1,223,236,695	100%	270,992,280	100%

(iii) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	性质	金额	账龄	坏账准备余额	占其他应收款总额的比例
中泰证券股份有限公司	场外期权待结算款	350,000,000	一年以内	-	16%
上海浦东发展银行股份有限公司	场外期权待结算款	110,000,000	一年以内	-	5%
红风筝（上海）房地产有限公司	房屋押金	92,462,132	滚动计提	729,358	4%
西部证券股份有限公司	场外期权待结算款	75,000,000	一年以内	-	3%
国联民生证券股份有限公司	场外期权待结算款	64,108,240	一年以内	-	3%

(iv) 于 2026 年 6 月 30 日，其他应收款项余额中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款（2025 年 12 月 31 日：无）。

(4)长期待摊费用

	网络及通讯系统	租赁物业装修费	其他	合计
2025年1月1日	8,852,214	215,748,312	61,618,389	286,218,915
本年增加	32,805,913	450,426,119	121,428,156	604,660,188
本年减少	12,729,623	155,229,331	45,160,989	213,119,943
2025年12月31日	28,928,504	510,945,100	137,885,556	677,759,160
本期增加	5,810,424	21,206,636	6,895,616	33,912,676
本期减少	6,152,712	87,249,585	24,649,335	118,051,632
2026年6月30日	28,586,216	444,902,151	120,131,837	593,620,204

23. 短期借款

	2026年6月30日	2025年12月31日
信用借款	55,910,611,819	26,657,957,091

于2026年6月30日，上述借款的年利率区间为0.90%至8.20% (2025年12月31日：1.95%至7.95%)。

于2026年6月30日，本集团无逾期借款 (2025年12月31日：无)。

24. 应付短期融资款

2026年1月1日至6月30日止期间

类型	发行面值	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期公司债								
25国君S2	人民币3,500,000,000	2025年03月	2026年03月	2.08%	3,558,638,904	14,360,548	(3,572,999,452)	-
26GTHTS1	人民币10,000,000,000	2026年02月	2027年02月	1.70%	-	10,068,465,753	-	10,068,465,753
小计					3,558,638,904	10,082,826,301	(3,572,999,452)	10,068,465,753
短期融资券								
25国泰海通CP002	人民币3,000,000,000	2025年07月	2026年01月	1.59%	3,023,000,548	3,005,753	(3,026,006,301)	-
25国泰海通CP003	人民币3,000,000,000	2025年07月	2026年06月	1.63%	3,022,373,425	22,641,370	(3,045,014,795)	-
25国泰海通CP005	人民币3,000,000,000	2025年08月	2026年05月	1.66%	3,020,329,315	20,056,438	(3,040,385,753)	-
25国泰海通CP007	人民币4,000,000,000	2025年09月	2026年02月	1.68%	4,021,172,603	10,494,247	(4,031,666,850)	-
25国泰海通CP008	人民币4,000,000,000	2025年09月	2026年03月	1.72%	4,018,472,329	15,833,425	(4,034,305,754)	-
25国泰海通CP009	人民币2,000,000,000	2025年11月	2026年02月	1.63%	2,004,376,438	3,751,233	(2,008,127,671)	-

类型	发行面值	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
25 国泰海通 CP010	人民币 2,000,000,000	2025 年 11 月	2026 年 06 月	1.66%	2,004,456,986	14,644,384	(2,019,101,370)	-
25 国泰海通 CP011	人民币 3,000,000,000	2025 年 11 月	2026 年 05 月	1.67%	3,006,039,452	19,490,959	(3,025,530,411)	-
25 国泰海通 CP012	人民币 3,000,000,000	2025 年 11 月	2026 年 04 月	1.67%	3,004,804,109	15,647,672	(3,020,451,781)	-
25 国泰海通 CP013	人民币 4,000,000,000	2025 年 12 月	2026 年 11 月	1.72%	4,005,466,301	34,117,260	-	4,039,583,561
25 国泰海通 CP014	人民币 2,000,000,000	2025 年 12 月	2026 年 04 月	1.69%	2,002,222,466	10,556,712	(2,012,779,178)	-
25 国泰海通 CP015	人民币 2,000,000,000	2025 年 12 月	2026 年 10 月	1.74%	2,001,906,849	17,256,987	-	2,019,163,836
25 国泰海通 CP016	人民币 2,000,000,000	2025 年 12 月	2026 年 08 月	1.72%	2,001,319,452	17,058,630	-	2,018,378,082
25 国泰海通 CP017	人民币 2,000,000,000	2025 年 12 月	2026 年 06 月	1.68%	2,000,644,384	16,201,644	(2,016,846,028)	-
26 国泰海通 CP001	人民币 4,000,000,000	2026 年 01 月	2027 年 01 月	1.73%	-	4,031,471,781	-	4,031,471,781
26 国泰海通 CP002	人民币 4,000,000,000	2026 年 05 月	2027 年 03 月	1.49%	-	4,008,001,096	-	4,008,001,096
26 国泰海通 CP003	人民币 4,000,000,000	2026 年 05 月	2027 年 04 月	1.49%	-	4,007,021,370	-	4,007,021,370
26 国泰海通 CP004	人民币 4,000,000,000	2026 年 05 月	2027 年 03 月	1.48%	-	4,005,838,904	-	4,005,838,904
26 国泰海通 CP005	人民币 5,000,000,000	2026 年 05 月	2027 年 05 月	1.48%	-	5,006,893,151	-	5,006,893,151
26 国泰海通 CP006	人民币 4,000,000,000	2026 年 06 月	2027 年 06 月	1.53%	-	4,002,682,740	-	4,002,682,740
25 海通恒信 CP001	人民币 800,000,000	2025 年 03 月	2026 年 03 月	2.21%	814,261,899	3,293,808	(817,555,707)	-
25 海通恒信 CP002	人民币 800,000,000	2025 年 08 月	2026 年 08 月	1.74%	805,023,883	7,169,640	-	812,193,523
25 海通恒信 CP003	人民币 1,000,000,000	2025 年 11 月	2026 年 11 月	1.75%	1,001,717,834	9,019,646	-	1,010,737,480
小计					41,757,588,273	25,302,148,850	(32,097,771,599)	34,961,965,524
超短期融资券								
25 海通恒信 SCP003	人民币 1,000,000,000	2025 年 06 月	2026 年 02 月	1.78%	1,009,855,351	1,755,616	(1,011,610,967)	-
25 海通恒信 SCP004	人民币 1,000,000,000	2025 年 07 月	2026 年 03 月	1.73%	1,007,867,162	3,696,986	(1,011,564,148)	-
25 海通恒信 SCP005	人民币 1,000,000,000	2025 年 08 月	2026 年 04 月	1.69%	1,006,424,513	5,232,054	(1,011,656,567)	-
26 海通恒信 SCP001	人民币 1,000,000,000	2026 年 02 月	2026 年 09 月	1.70%	-	1,006,699,025	-	1,006,699,025

类型	发行面值	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
26 海通恒信 SCP002	人民币 1,000,000,000	2026 年 02 月	2026 年 10 月	1.72%	-	1,006,453,427	-	1,006,453,427
26 海通恒信 SCP003	人民币 800,000,000	2026 年 03 月	2026 年 10 月	1.64%	-	804,044,521	-	804,044,521
26 海通恒信 SCP004	人民币 1,000,000,000	2026 年 04 月	2027 年 01 月	1.50%	-	1,002,550,942	-	1,002,550,942
26 海通恒信 SCP005	人民币 1,000,000,000	2026 年 06 月	2027 年 02 月	1.45%	-	1,000,619,319	-	1,000,619,319
小计					3,024,147,026	4,831,051,890	(3,034,831,682)	4,820,367,234
中期票据		2025 年 02 月至 2026 年 05 月	2026 年 01 月至 2027 年 04 月	0.00% 至 4.80%	4,435,277,410	7,635,013,025	(3,307,250,239)	8,763,040,196
收益凭证		2025 年 01 月至 2026 年 06 月	2026 年 01 月至 2027 年 06 月	0.00% 至 4.45%	32,644,055,481	11,830,145,538	(11,825,272,402)	32,648,928,617
合计					85,419,707,094	59,681,185,604	(53,838,125,374)	91,262,767,324

25. 拆入资金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行拆入款项	13,620,657,408	21,206,724,441

26. 交易性金融负债

	2026 年 6 月 30 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益工具	4,754,351,746	19,583,095	4,773,934,841
债务工具	20,801,000,860	93,061,368,818	113,862,369,678
其他	87,903,000	2,289,763,239	2,377,666,239
合计	25,643,255,606	95,370,715,152	121,013,970,758

	2025 年 12 月 31 日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
权益工具	4,026,558,927	120,209,289	4,146,768,216
债务工具	14,186,954,456	77,294,160,907	91,481,115,363
其他	224,585,551	2,152,060,756	2,376,646,307
合计	18,438,098,934	79,566,430,952	98,004,529,886

本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为本集团发行的结构化票据、结构化收益凭证以及纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的权益等。

27. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	511,203,157,189	448,232,015,222
贵金属	5,474,399,841	9,889,088,282
基金	12,168,530,744	7,246,511,687
股票	1,026,379,051	977,449,472
合计	529,872,466,825	466,345,064,663

(2) 按业务类别列示

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
质押式回购	337,292,086,138	317,228,477,545
质押式报价回购	51,072,145,149	49,631,492,765
买断式回购	136,033,835,697	89,596,006,071
贵金属	5,474,399,841	9,889,088,282
合计	529,872,466,825	466,345,064,663

(3) 担保物公允价值

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	595,360,879,466	495,065,279,055
贵金属	5,237,791,839	10,733,649,000
基金	15,987,383,455	10,361,349,794
股票	1,181,021,606	1,164,927,110
合计	617,767,076,366	517,325,204,959

(4) 质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 个月内	20,886,071,854	20,619,213,741
1 个月至 3 个月	4,512,982,813	4,288,383,391
3 个月至 1 年	25,673,090,482	24,723,895,633
合计	51,072,145,149	49,631,492,765

于 2026 年 6 月 30 日，质押式报价回购融入资金利率区间为 0.40% - 8.18% (2025 年 12 月 31 日：1.00% - 8.18%)。

28. 代理买卖证券款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
个人	305,114,157,876	236,921,459,741
机构	322,374,706,185	241,727,617,950
小计	627,488,864,061	478,649,077,691
信用业务		
个人	40,860,217,170	28,250,961,657
机构	17,435,717,180	7,686,637,167
小计	58,295,934,350	35,937,598,824
合计	685,784,798,411	514,586,676,515

29. 代理承销证券款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
代理承销股票款	110,985,987	122,761,239
代理承销债券款	35,913,472	32,485,287
合计	146,899,459	155,246,526

30. 应付职工薪酬

	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
短期薪酬				
工资和奖金	11,089,427,552	10,615,574,561	(9,449,485,510)	12,255,516,603
职工福利费	5,599,362	281,676,775	(285,171,039)	2,105,098
社会保险费	21,123,329	336,790,007	(337,243,818)	20,669,518
住房公积金	8,436,708	403,115,791	(402,687,870)	8,864,629
工会经费和职工教育经费	74,270,380	152,645,653	(108,545,677)	118,370,356
离职后福利 (设定提存计划)				
其中：基本养老保险费	17,344,831	562,128,753	(561,539,153)	17,934,431
失业保险费	815,139	17,474,891	(17,315,166)	974,864
企业年金缴费	12,660,712	465,530,683	(72,288,887)	405,902,508
合计	11,229,678,013	12,834,937,114	(11,234,277,120)	12,830,338,007

31. 应交税费

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	2,887,057,682	3,768,614,918
增值税	179,849,806	382,498,610
代扣代缴转让限售股个人所得税	356,647,710	748,870,456
个人所得税	293,716,330	156,240,624
城市维护建设税	20,297,288	35,045,503
教育费附加及地方教育费附加	14,529,511	25,131,675
其他	172,745,766	162,585,620
合计	3,924,844,093	5,278,987,406

32. 应付款项

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付客户保证金	100,197,400,149	80,729,691,137
应付经纪商	29,782,763,260	27,777,603,644
应付清算及结算款	10,794,626,180	4,526,863,855
股票回购义务	-	17,271,994
其他	2,864,868,319	2,482,794,192
合计	143,639,657,908	115,534,224,822

33. 预计负债

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
未决诉讼	386,348,879	572,608,091
对外提供担保及贷款承诺	20,371,015	23,820,916
合计	406,719,894	596,429,007

34. 长期借款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	33,699,281,814	34,940,151,492
抵押质押借款	2,413,473,159	2,696,926,504
合计	36,112,754,973	37,637,077,996

于 2026 年 6 月 30 日，本集团长期借款的年利率为 0.05% - 5.39% (2025 年 12 月 31 日：0.10% - 4.50%)。

截至2026年6月30日，本集团约有人民币24.13亿元借款（2025年12月31日：人民币26.97亿元），以应收融资租赁款、若干下属子公司股权作为质押，以及房屋、飞机租赁固定资产作为抵押。截至2026年6月30日，质押的应收融资租赁款账面价值为人民币2.51亿元（2025年12月31日：人民币2.35亿元），抵押的房屋及飞机租赁固定资产账面价值为人民币47.54亿元（2025年12月31日：人民币58.37亿元）。

35. 应付债券

2026年1月1日至6月30日止期间

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
21 国君 G2	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2021 年 04 月	2026 年 04 月	3.75%	2,052,938,251	22,061,749	(2,075,000,000)	-
21 国君 G4	人民币 5,000,000,000	人民币 5,000,000,000	2021 年 05 月	2026 年 05 月	3.67%	5,111,329,285	72,170,715	(5,183,500,000)	-
21 国君 G8	人民币 6,100,000,000	人民币 6,100,000,000	2021 年 07 月	2026 年 07 月	3.48%	6,191,365,296	108,861,763	-	6,300,227,059
21 国君 10	人民币 4,200,000,000	人民币 4,200,000,000	2021 年 08 月	2026 年 08 月	3.35%	4,255,358,867	71,832,304	-	4,327,191,171
21 国君 11	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2021 年 08 月	2031 年 08 月	3.77%	3,035,610,861	56,755,569	-	3,092,366,430
21 国君 13	人民币 3,400,000,000	人民币 3,400,000,000	2021 年 09 月	2031 年 09 月	3.80%	3,424,248,905	65,220,778	-	3,489,469,683
21 国君 15	人民币 3,400,000,000	人民币 3,400,000,000	2021 年 10 月	2031 年 10 月	3.99%	3,415,933,621	68,303,047	-	3,484,236,668
22 国君 G2	人民币 1,400,000,000	人民币 1,400,000,000	2022 年 03 月	2032 年 03 月	3.74%	1,432,432,818	26,629,380	(52,360,000)	1,406,702,198
22 国君 G4	人民币 2,500,000,000	人民币 2,500,000,000	2022 年 04 月	2032 年 04 月	3.70%	2,547,513,200	47,052,595	(92,500,000)	2,502,065,795
22 国君 G6	人民币 2,400,000,000	人民币 2,400,000,000	2022 年 05 月	2032 年 05 月	3.58%	2,437,557,838	43,610,508	(85,920,000)	2,395,248,346
22 国君 G8	人民币 2,500,000,000	人民币 2,500,000,000	2022 年 07 月	2027 年 07 月	3.27%	2,536,087,177	41,829,446	-	2,577,916,623
22 国君 10	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2022 年 09 月	2027 年 09 月	2.90%	3,015,223,988	45,641,236	-	3,060,865,224
23 国君 G2	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2023 年 01 月	2026 年 01 月	3.07%	3,089,876,358	2,223,642	(3,092,100,000)	-
23 国君 G4	人民币 4,500,000,000	人民币 4,500,000,000	2023 年 02 月	2026 年 02 月	3.16%	4,623,085,225	19,114,775	(4,642,200,000)	-
23 国君 G6	人民币 3,400,000,000	人民币 3,400,000,000	2023 年 05 月	2026 年 04 月	2.92%	3,460,963,099	38,316,901	(3,499,280,000)	-
23 国君 G8	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2023 年 08 月	2026 年 08 月	2.70%	2,017,101,541	29,416,285	-	2,046,517,826
23 国君 10	人民币 3,500,000,000	人民币 3,500,000,000	2023 年 09 月	2026 年 09 月	2.89%	3,524,480,627	52,755,940	-	3,577,236,567
23 国君 12	人民币 2,500,000,000	人民币 2,500,000,000	2023 年 10 月	2028 年 10 月	3.12%	2,504,690,579	40,577,112	-	2,545,267,691
23 国君 15	人民币 1,700,000,000	人民币 1,700,000,000	2023 年 11 月	2028 年 11 月	3.08%	1,698,924,272	27,238,306	-	1,726,162,578

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
24 国君 G1	人民币 5,000,000,000	人民币 5,000,000,000	2024 年 05 月	2027 年 05 月	2.30%	5,064,458,780	59,350,791	(115,000,000)	5,008,809,571
24 国君 G2	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2024 年 07 月	2026 年 08 月	2.07%	2,018,597,961	21,412,541	-	2,040,010,502
25 国君 G1	人民币 3,500,000,000	人民币 3,500,000,000	2025 年 01 月	2028 年 01 月	1.73%	3,556,144,271	30,812,253	(60,550,000)	3,526,406,524
25 国君 G2	人民币 3,500,000,000	人民币 3,500,000,000	2025 年 01 月	2030 年 01 月	1.81%	3,548,830,002	33,001,608	(63,350,000)	3,518,481,610
25 国君 G3	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2025 年 03 月	2028 年 03 月	2.04%	2,029,710,145	21,138,763	(40,800,000)	2,010,048,908
25 国君 G4	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2025 年 03 月	2030 年 03 月	2.10%	1,013,437,465	10,863,083	(21,000,000)	1,003,300,548
25GTH101	人民币 7,000,000,000	人民币 7,000,000,000	2025 年 05 月	2028 年 05 月	1.88%	7,069,398,405	67,344,701	(130,363,836)	7,006,379,270
25GTH102	人民币 6,000,000,000	人民币 6,000,000,000	2025 年 05 月	2030 年 05 月	1.95%	1,210,277,449	4,889,671,212	(114,948,494)	5,985,000,167
25GTH103	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2025 年 07 月	2027 年 06 月	1.73%	2,015,226,096	17,491,582	-	2,032,717,678
25GTH104	人民币 11,200,000,000	人民币 11,200,000,000	2025 年 07 月	2028 年 07 月	1.75%	5,225,694,296	6,127,663,556	-	11,353,357,852
25GTH105	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2025 年 08 月	2027 年 08 月	1.73%	2,012,720,356	17,501,445	-	2,030,221,801
25GTH106	人民币 2,500,000,000	人民币 2,500,000,000	2025 年 08 月	2028 年 08 月	1.77%	2,511,591,185	23,085,016	-	2,534,676,201
25GTH107	人民币 3,800,000,000	人民币 3,800,000,000	2025 年 08 月	2027 年 08 月	1.85%	3,819,806,884	36,602,889	-	3,856,409,773
25GTH108	人民币 2,500,000,000	人民币 2,500,000,000	2025 年 08 月	2028 年 08 月	1.90%	2,511,117,238	24,694,443	-	2,535,811,681
25GTH109	人民币 4,400,000,000	人民币 4,400,000,000	2025 年 09 月	2026 年 11 月	1.75%	4,420,768,714	39,825,917	-	4,460,594,631
25GTH110	人民币 3,200,000,000	人民币 3,200,000,000	2025 年 09 月	2028 年 09 月	1.90%	3,210,536,052	31,612,266	-	3,242,148,318
25GTH111	人民币 4,700,000,000	人民币 4,700,000,000	2025 年 09 月	2026 年 11 月	1.83%	4,720,206,546	44,645,261	-	4,764,851,807
25GTH112	人民币 2,500,000,000	人民币 2,500,000,000	2025 年 09 月	2028 年 09 月	1.95%	2,507,071,894	25,316,489	-	2,532,388,383
25GTH113	人民币 4,500,000,000	人民币 4,500,000,000	2025 年 10 月	2027 年 01 月	1.80%	4,513,931,371	41,772,275	-	4,555,703,646
25GTH114	人民币 5,500,000,000	人民币 5,500,000,000	2025 年 10 月	2028 年 10 月	2.02%	5,509,305,944	57,600,228	-	5,566,906,172
25GTH115	人民币 4,000,000,000	人民币 4,000,000,000	2025 年 10 月	2027 年 02 月	1.80%	4,009,414,480	38,416,764	-	4,047,831,244
25GTH116	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2025 年 10 月	2028 年 10 月	1.97%	3,003,385,117	30,677,226	-	3,034,062,343
25GTH117	人民币 6,600,000,000	人民币 6,600,000,000	2025 年 05 月	2028 年 05 月	1.70%	6,643,250,492	58,134,105	(108,846,575)	6,592,538,022
25GTH118	人民币 1,400,000,000	人民币 1,400,000,000	2025 年 05 月	2035 年 05 月	2.10%	1,406,536,998	15,165,723	(29,400,000)	1,392,302,721
25GTH119	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2025 年 09 月	2027 年 04 月	1.80%	2,008,174,493	18,721,778	-	2,026,896,271

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
25GTHTK4	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2025 年 12 月	2027 年 12 月	1.84%	2,996,708,051	28,840,494	-	3,025,548,545
25GTHTK5	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2025 年 12 月	2028 年 12 月	1.90%	1,995,860,281	19,811,773	-	2,015,672,054
25 国泰海通科 创债 01	人民币 1,900,000,000	人民币 1,900,000,000	2025 年 07 月	2030 年 07 月	1.72%	1,914,143,241	16,243,661	-	1,930,386,902
25 国泰海通科 创债 02	人民币 1,100,000,000	人民币 1,100,000,000	2025 年 11 月	2030 年 11 月	1.85%	1,102,074,825	10,122,815	-	1,112,197,640
17 海通 03	人民币 5,500,000,000	人民币 5,500,000,000	2017 年 09 月	2027 年 09 月	4.99%	5,846,309,429	58,095,508	-	5,904,404,937
21 海通 09	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2021 年 08 月	2026 年 08 月	3.43%	2,041,308,049	20,211,658	-	2,061,519,707
23 海通 02	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2023 年 02 月	2026 年 02 月	3.23%	3,090,309,811	6,590,189	(3,096,900,000)	-
23 海通 04	人民币 1,700,000,000	人民币 1,700,000,000	2023 年 03 月	2026 年 03 月	3.26%	1,749,231,090	6,188,910	(1,755,420,000)	-
23 海通 06	人民币 2,700,000,000	人民币 2,700,000,000	2023 年 03 月	2026 年 03 月	3.10%	2,771,489,204	12,210,796	(2,783,700,000)	-
23 海通 08	人民币 4,000,000,000	人民币 4,000,000,000	2023 年 04 月	2026 年 04 月	3.05%	4,096,515,042	25,484,958	(4,122,000,000)	-
23 海通 09	人民币 3,600,000,000	人民币 3,600,000,000	2023 年 05 月	2026 年 05 月	2.94%	3,678,100,710	27,739,290	(3,705,840,000)	-
23 海通 10	人民币 1,400,000,000	人民币 1,400,000,000	2023 年 05 月	2028 年 05 月	3.10%	1,459,970,935	14,706,720	(43,400,000)	1,431,277,655
23 海通 11	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2023 年 06 月	2026 年 06 月	2.73%	3,054,152,353	27,747,647	(3,081,900,000)	-
23 海通 12	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2023 年 06 月	2028 年 06 月	3.07%	2,080,401,848	21,062,299	(61,400,000)	2,040,064,147
23 海通 13	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2023 年 07 月	2026 年 07 月	2.72%	2,031,413,960	20,132,228	-	2,051,546,188
23 海通 14	人民币 2,700,000,000	人民币 2,700,000,000	2023 年 07 月	2028 年 07 月	3.05%	2,800,076,068	28,559,803	-	2,828,635,871
23 海通 15	人民币 3,200,000,000	人民币 3,200,000,000	2023 年 08 月	2026 年 08 月	2.67%	3,244,382,104	32,232,455	-	3,276,614,559
23 海通 16	人民币 1,800,000,000	人民币 1,800,000,000	2023 年 11 月	2026 年 11 月	2.95%	1,820,004,267	18,195,720	-	1,838,199,987
24 海通 01	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 02 月	2027 年 02 月	2.58%	1,028,287,827	10,089,622	(25,800,000)	1,012,577,449
24 海通 02	人民币 5,000,000,000	人民币 5,000,000,000	2024 年 02 月	2029 年 02 月	2.75%	5,209,799,673	53,908,718	(137,500,000)	5,126,208,391
24 海通 03	人民币 1,700,000,000	人民币 1,700,000,000	2024 年 03 月	2027 年 03 月	2.50%	1,744,371,325	17,141,337	(42,500,000)	1,719,012,662
24 海通 04	人民币 3,300,000,000	人民币 3,300,000,000	2024 年 03 月	2029 年 03 月	2.70%	3,429,706,771	35,571,353	(89,100,000)	3,376,178,124
24 海通 05	人民币 4,100,000,000	人民币 4,100,000,000	2024 年 03 月	2027 年 03 月	2.55%	4,207,597,522	41,370,780	(104,550,000)	4,144,418,302
24 海通 06	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2024 年 03 月	2029 年 03 月	2.69%	3,113,783,179	32,378,828	(80,700,000)	3,065,462,007

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
26GTH101	人民币 5,600,000,000	人民币 5,600,000,000	2026 年 01 月	2029 年 01 月	1.85%	-	5,631,306,379	-	5,631,306,379
26GTH102	人民币 4,400,000,000	人民币 4,400,000,000	2026 年 01 月	2031 年 01 月	2.00%	-	4,418,665,474	-	4,418,665,474
26GTH103	人民币 7,400,000,000	人民币 7,400,000,000	2026 年 01 月	2029 年 01 月	1.85%	-	7,439,394,533	-	7,439,394,533
26GTH104	人民币 2,600,000,000	人民币 2,600,000,000	2026 年 01 月	2031 年 01 月	1.98%	-	2,610,061,434	-	2,610,061,434
26GTH105	人民币 4,600,000,000	人民币 4,600,000,000	2026 年 02 月	2028 年 02 月	1.79%	-	4,624,596,330	-	4,624,596,330
26GTH106	人民币 5,100,000,000	人民币 5,100,000,000	2026 年 02 月	2029 年 02 月	1.85%	-	5,123,339,920	-	5,123,339,920
26GTH107	人民币 4,300,000,000	人民币 4,300,000,000	2026 年 05 月	2028 年 02 月	1.60%	-	4,300,853,227	-	4,300,853,227
26GTH108	人民币 5,700,000,000	人民币 5,700,000,000	2026 年 05 月	2029 年 05 月	1.69%	-	5,694,623,618	-	5,694,623,618
26GTH109	人民币 10,700,000,000	人民币 10,700,000,000	2026 年 06 月	2029 年 06 月	1.63%	-	10,678,534,604	-	10,678,534,604
26GTH110	人民币 10,000,000,000	人民币 10,000,000,000	2026 年 06 月	2029 年 07 月	1.70%	-	9,976,044,697	-	9,976,044,697
HTISEC 2.125 05/2026	美元 300,000,000	美元 300,000,000	2021 年 05 月	2026 年 05 月	2.13%	2,073,846,898	69,903,012	(2,143,749,910)	-
HT FN 3.4 04/2026	人民币 4,000,000,000	人民币 4,000,000,000	2023 年 04 月	2026 年 04 月	3.40%	4,094,861,073	131,081,112	(4,225,942,185)	-
HT FN N2605-R	人民币 2,800,000,000	人民币 2,800,000,000	2023 年 05 月	2026 年 05 月	3.20%	2,809,632,607	119,051,356	(2,928,683,963)	-
HT FN N2703-R	人民币 3,500,000,000	人民币 3,500,000,000	2024 年 03 月	2027 年 03 月	3.30%	3,534,165,718	116,852,170	(115,500,000)	3,535,517,888
23 恒信 K1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2023 年 04 月	2026 年 04 月	3.90%	1,041,640,418	11,326,028	(1,052,966,446)	-
23 恒信 G1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2023 年 06 月	2026 年 06 月	3.80%	1,054,841,964	18,323,288	(1,073,165,252)	-
23 恒信 G2	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2023 年 07 月	2026 年 07 月	3.63%	1,047,417,629	18,532,086	(6,205,784)	1,059,743,931
23 恒信 G3	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2023 年 10 月	2027 年 10 月	2.06%	1,016,741,872	10,664,196	(3,929,048)	1,023,477,020
24 恒信 G1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 01 月	2028 年 01 月	3.03%	1,037,248,093	810,323,944	(832,448,723)	1,015,123,314
24 恒信 G2	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 05 月	2029 年 05 月	2.48%	1,035,860,873	12,298,082	(27,525,279)	1,020,633,676
24 恒信 G4	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 06 月	2029 年 06 月	2.29%	1,026,286,871	11,355,890	(24,592,895)	1,013,049,866
24 恒信 Z1	人民币 500,000,000	人民币 500,000,000	2024 年 07 月	2029 年 07 月	2.28%	508,112,191	5,792,312	(596,211)	513,308,292
24 恒信 K1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 08 月	2029 年 08 月	2.20%	1,016,595,410	11,352,928	(1,408,121)	1,026,540,217

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
25 恒信 K1	人民币 1,500,000,000	人民币 1,500,000,000	2025 年 06 月	2030 年 06 月	2.09%	807,522,992	723,442,452	(29,000,107)	1,501,965,337
25 恒信 G1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2025 年 09 月	2030 年 09 月	2.23%	1,004,606,593	11,425,875	-	1,016,032,468
25 恒信 Z1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2025 年 11 月	2030 年 11 月	2.09%	1,000,841,390	10,720,395	-	1,011,561,785
26 恒信 G1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2026 年 01 月	2031 年 01 月	2.15%	-	1,009,836,986	(1,715,969)	1,008,121,017
26 恒信 K1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2026 年 06 月	2031 年 06 月	1.81%	-	1,000,446,301	(2,132,717)	998,313,584
24 国君 C1	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2024 年 06 月	2027 年 08 月	2.28%	3,033,776,193	35,242,047	(68,400,000)	3,000,618,240
24 国君 C2	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 10 月	2026 年 03 月	2.17%	1,003,942,041	3,717,959	(1,007,660,000)	-
24 国君 C3	人民币 2,000,000,000	人民币 2,000,000,000	2024 年 10 月	2026 年 10 月	2.24%	2,007,030,498	23,155,938	-	2,030,186,436
24 国君 C4	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2024 年 12 月	2026 年 12 月	2.05%	3,001,891,051	31,907,548	-	3,033,798,599
24 国君 C5	人民币 3,000,000,000	人民币 3,000,000,000	2024 年 12 月	2027 年 12 月	2.10%	2,999,137,983	32,635,395	-	3,031,773,378
25 国君 C1	人民币 500,000,000	人民币 500,000,000	2025 年 01 月	2027 年 01 月	1.88%	508,543,937	4,883,921	(9,400,000)	504,027,858
25 国君 C2	人民币 1,500,000,000	人民币 1,500,000,000	2025 年 01 月	2028 年 01 月	1.93%	1,524,921,680	15,034,963	(28,950,000)	1,511,006,643
25 国君 C3	人民币 700,000,000	人民币 700,000,000	2025 年 02 月	2026 年 03 月	1.85%	711,225,515	1,724,485	(712,950,000)	-
25 国君 C4	人民币 1,600,000,000	人民币 1,600,000,000	2025 年 02 月	2028 年 02 月	1.96%	1,624,137,546	16,280,626	(31,360,000)	1,609,058,172
24 君期 C1	人民币 1,000,000,000	人民币 1,000,000,000	2024 年 03 月	2027 年 03 月	2.77%	1,022,661,901	14,029,671	(27,700,000)	1,008,991,572
24 君期 C2	人民币 500,000,000	人民币 500,000,000	2024 年 11 月	2027 年 11 月	2.30%	501,716,158	5,804,000	-	507,520,158
25 君期 C1	人民币 500,000,000	人民币 500,000,000	2025 年 09 月	2031 年 09 月	2.20%	502,959,176	5,634,519	-	508,593,695
26 君期 C1	人民币 500,000,000	人民币 500,000,000	2026 年 05 月	2032 年 05 月	1.83%	-	501,056,726	-	501,056,726
G T J A H L D B3211 (注 1)	港币 3,880,000,000	港币 3,880,000,000	2025 年 11 月	2032 年 11 月	0.00%	2,832,601,171	-	(56,558,434)	2,776,042,737
中期票据	美元 1,455,000,000	美元 1,455,000,000	2021 年 3 月 至 2026 年 3 月	2029 年 9 月 至 2029 年 9 月	2.00% 至 6.27%	13,823,410,843	2,894,393,051	(6,725,259,246)	9,992,544,648
中期票据	人民币 20,320,000,000	人民币 20,320,000,000	2023 年 2 月 至 2026 年 2 月	2030 年 12 月 至 2030 年 12 月	1.90% 至 4.20%	23,656,192,163	1,271,573,201	(4,371,494,608)	20,556,270,756
收益凭证	人民币 20,600,000,000	人民币 20,600,000,000	2024 年 1 月 至 2026 年 1 月	2028 年 3 月 至 2028 年 3 月	1.70% 至 2.75%	32,268,039,075	986,817,634	(12,301,458,078)	20,953,398,631

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资产支持专项计划	人民币 14,080,000,000	人民币 14,080,000,000	2023 年 8 月 至 2026 年 3 月 2026 年 6 月	2028 年 3 月 至 2028 年 4 月	1.50% 至 3.60%	7,340,600,909	1,631,428,669	(3,320,116,833)	5,651,912,745
金融债	美元 150,000,000	美元 150,000,000	2022 年 5 月	2027 年 5 月	4.00%	1,054,371,149	20,732,819	(49,386,751)	1,025,717,217
金融债	巴西雷亚尔 591,350,000	巴西雷亚尔 591,350,000	2022 年 4 月 至 2026 年 1 月 2025 年 7 月	2029 年 1 月 至 2029 年 5 月	11.52% 至 16.97%	950,798,351	92,845,211	(85,832,374)	957,811,188
合计						336,918,491,939	85,435,818,540	(79,803,917,839)	342,550,392,640

注 1：国泰君安控股 (BVI) 有限公司于 2025 年 11 月发行本金总额 38.8 亿港元的零息可交换债券 (以下简称“2025 年可交换债券”)，并在香港联交所挂牌上市交易，证券代号：6013，债券期限为 7 年，该债券参考国泰君安国际的普通股，于香港联交所上市。

持有人可在到期日之前的任何时间依其选择，以每 2,000,000 港元本金额交换为约 471,698.1132 股国泰君安国际股份的初始交换率将 2025 年可交换债券交换为国泰君安国际股份。该初始交换率可由国泰君安国际根据股息分配等特定事件进行调整。于 2026 年 6 月 30 日，2025 年可交换债券的交换率未做调整，维持在初始交换率。

在若干税法发生变化的情况下，或者在任何时候如原发行的 2025 年可交换债券本金总额的 10% 以下仍未偿还，本集团可以赎回全部 (而非部分) 2025 年可交换债券。本集团亦可于 2028 年 11 月 10 日之后，赎回全部 (而非部分) 2025 年可交换债券，前提是国泰君安国际股份的价格在特定时期至少为当时有效交换价格的 130%。赎回价格将等于待赎回债券本金金额。

持有人有权在特定条件下，要求本集团于 2028 年 11 月 10 日及 2030 年 11 月 10 日或发生相关事件的情况下，赎回全部或部分 2025 年可交换债券。赎回价格将等于待赎回债券本金金额。

本集团对发行的 2025 年可交换债券中负债部分及权益部分进行了拆分，本集团在少数股东权益项下确认了权益部分人民币 7.65 亿元。

36. 合同负债

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
手续费及佣金预收款	15,193,566	11,842,623
其他	16,583,741	69,572,363
合计	31,777,307	81,414,986

合同负债主要涉及本集团保荐业务合同的预收款、管理费预收款及其他。预收款在合同签订时收取，合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

37. 租赁负债

租赁负债的到期期限分析如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	775,210,601	706,948,425
1 - 5 年	999,238,335	1,102,352,265
5 年以上	149,644,567	175,064,791
合计	1,924,093,503	1,984,365,481

38. 其他负债

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
吸收存款	7,842,056,420	9,618,801,120
长期应付款	4,915,243,954	5,535,087,329
其他应付款 (1)	8,226,068,754	7,374,014,129
应付票据	2,915,477,537	3,090,636,089
应付股利 (注)	1,206,971,378	484,576,531
应付销售服务费	449,967,738	434,858,802
期货风险准备金	542,662,712	519,524,409
应付利息	67,347,255	54,341,152
其他	357,965,993	660,720,721
合计	26,523,761,741	27,772,560,282

注：于 2026 年 6 月 30 日，本集团应付股利中包括应付本公司发行的永续债股利人民币 997,220,000 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 356,000,000 元)。

(1)其他应付款

	2026年6月30日	2025年12月31日
仓单质押借款	3,319,337,504	3,727,040,109
应付投资者保护基金	148,259,132	138,112,551
预提费用	824,281,946	626,517,042
风险准备金	582,433,025	556,671,004
其他	3,351,757,147	2,325,673,423
合计	8,226,068,754	7,374,014,129

39. 股本

注	2025年12月31日	本期变动	2026年6月30日
一、有限售条件股份	629,172,686	(2,916,898)	626,255,788
1. 国有法人持股	626,174,076	-	626,174,076
2. 境内自然人持股 (1)	2,998,610	(2,916,898)	81,712
二、无限售条件流通股份	16,999,753,143	2,916,898	17,002,670,041
1. 人民币普通股 (1)	13,493,993,295	2,916,898	13,496,910,193
2. 境外上市外资股	3,505,759,848	-	3,505,759,848
三、股份总数	17,628,925,829	-	17,628,925,829

(1)根据公司层面业绩条件达成情况和激励对象个人绩效条件达成情况，A股限制性股票激励计划预留授予部分第三个限售期合计解除限售 2,916,898 股。

40. 其他权益工具

	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
永续债	9,975,283,019	32,000,000,000	-	41,975,283,019
合计	9,975,283,019	32,000,000,000	-	41,975,283,019

本公司发行的其他权益工具列示如下：

项目	发行日期	发行规模	初始票面利率
22 国君 Y1	2022 年 7 月	人民币 50 亿元	3.59%
23 国君 Y1	2023 年 6 月	人民币 50 亿元	3.53%
26GTHTY1	2026 年 4 月	人民币 50 亿元	2.06%
26GTHTY2	2026 年 5 月	人民币 56 亿元	2.05%
26GTHTY3	2026 年 5 月	人民币 60 亿元	2.02%

项目	发行日期	发行规模	初始票面利率
26GTHTY4	2026 年 6 月	人民币 64 亿元	1.98%
26GTHTY5	2026 年 6 月	人民币 90 亿元	1.95%

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本公司其他权益工具相关发行条款主要包括：

永续债票面利率在前 5 个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权或行使续期选择权，自第 6 个计息年度起，永续债每 5 年重置一次票面利率。其中，22 国君 Y1 和 23 国君 Y1 重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定；26GTHTY1、26GTHTY2、26GTHTY3、26GTHTY4 和 26GTHTY5 重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 200 个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本集团及本公司资产负债表列示于所有者权益中。

41. 资本公积

	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动	2026 年 6 月 30 日
股本溢价	180,648,097,367	(226,506,025)	180,421,591,342
与少数股东的权益性交易	506,019,193	-	506,019,193
少数股东投入资本	667,159,714	-	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其他	146,082,737	(1,552,204)	144,530,533
合计	182,127,438,224	(228,058,229)	181,899,379,995

42. 库存股

	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
限制性股票激励计划	17,271,994	-	(16,801,332)	470,662
股票回购	1,210,812,136	-	-	1,210,812,136
其他	47,786,169	-	-	47,786,169
合计	1,275,870,299	-	(16,801,332)	1,259,068,967

43. 其他综合收益

2026年1月1日至6月30日止期间

	归属于母公司所有者的其他综合收益		本期发生额				归属于母公司所有者的其他综合收益期末余额	
	期初余额	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税	小计	归属于母公司所有者	归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
权益法下不能转损益的其他综合收益	(27,324,632)	(84,782,436)	-	-	-	(84,782,436)	(84,782,436)	-
其他权益工具投资公允价值变动	1,212,274,273	(2,430,020,566)	-	131,609,337	(622,828,582)	(1,938,801,321)	(1,943,641,617)	4,840,296
重新计量设定受益计划变动	35,914,835	(15,611,688)	-	-	-	(15,611,688)	(15,611,688)	-
以后将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	27,339,754	(2,390,241)	-	-	-	(2,390,241)	(2,390,241)	-
其他债权投资公允价值变动	407,304,794	180,032,583	216,250,081	-	63,226,228	(99,443,726)	(123,308,173)	23,864,447
其他债权投资信用减值准备	581,052,450	14,249,777	33,959,088	-	(8,690,011)	(11,019,300)	(10,022,811)	(996,489)
现金流量套期	29,839,473	(64,645,872)	(839,341)	-	(129,564)	(63,676,967)	(64,154,349)	477,382
外币财务报表折算差额	1,170,388,414	(619,509,773)	-	-	-	(619,509,773)	(346,281,906)	(273,227,867)
合计	3,436,789,361	(3,022,678,216)	249,369,828	131,609,337	(568,421,929)	(2,835,235,452)	(2,590,193,221)	(245,042,231)
								846,596,140

44. 盈余公积

	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
法定盈余公积	9,552,851,618	-	-	9,552,851,618
任意盈余公积	215,495,028	-	-	215,495,028
合计	9,768,346,646	-	-	9,768,346,646

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10% 提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的 25% 。

45. 一般风险准备

	一般风险准备	交易风险准备	合计
2024 年 12 月 31 日	14,697,970,186	13,047,768,800	27,745,738,986
本年增加	3,058,867,467	2,634,975,121	5,693,842,588
本年减少	-	-	-
2025 年 12 月 31 日	17,756,837,653	15,682,743,921	33,439,581,574
本期增加	188,414,231	-	188,414,231
本期减少	(10,218,844)	-	(10,218,844)
2026 年 6 月 30 日	17,935,033,040	15,682,743,921	33,617,776,961

46. 未分配利润

	注	2026 年 1 - 6 月	2025 年度
上年末未分配利润		75,316,354,374	63,279,619,029
期 / 年初未分配利润		75,316,354,374	63,279,619,029
归属于母公司所有者的净利润		20,259,526,242	27,809,205,680
减：应付普通股现金股利	(1)	6,129,767,990	7,530,857,816
应付永续债股利	(2)	817,720,000	356,000,000
提取法定盈余公积		-	2,595,815,850
提取一般风险准备		188,414,231	5,693,842,588
其他综合收益结转留存收益		(106,840,060)	(406,230,329)
其他		98,232	2,184,410
期 / 年末未分配利润		88,546,720,223	75,316,354,374

(1)根据 2026 年 3 月 27 日召开的第七届董事会第十二次会议决议，本公司 2025 年年度利润分配预案为各按 2025 年财务报表净利润的 10% 提取法定盈余公积、一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，每 10 股现金分红人民币 3.5 元（含税）。于 2026 年 4 月 30 日，本公司 2025 年度利润分配方案经 2025 年年度股东会批准。

(2)如附注五、40 所述，于 2026 年 6 月 30 日，本公司已确认上述永续债相关的应付股利人民币 817,720,000 元。

(3)根据 2026 年 8 月 18 日召开的第七届董事会第十九次会议决议，本公司 2026 年中期利润分配方案以分红派息股权登记日的本公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向 A 股股东和 H 股股东每 10 股分配现金红利人民币 3.0 元（含税）。若按照批准 2026 年中期利润分配方案的董事会召开日公司已发行的总股数扣除公司回购专用证券账户的股份后的股本总额为基数，拟分配的现金红利总额为人民币 5,254,062,335 元。

47. 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

注	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
证券经纪业务净收入	8,997,856,514	5,150,321,298
其中：证券经纪业务收入	12,272,507,360	6,865,647,002
其中：代理买卖证券业务	10,511,522,805	5,976,475,773
交易单元席位租赁	967,197,826	440,677,427
代销金融产品业务	793,786,729	448,493,802
其中：证券经纪业务支出	3,274,650,846	1,715,325,704
其中：代理买卖证券业务	3,274,650,846	1,715,325,704
期货经纪业务净收入	943,911,243	582,510,811
其中：期货经纪业务收入	6,006,827,465	3,226,782,595
期货经纪业务支出	5,062,916,222	2,644,271,784
其他经纪业务净收入	-	200,910
其中：其他经纪业务收入	-	200,910
投资银行业务净收入	2,224,193,109	1,391,719,380
其中：投资银行业务收入	2,302,984,998	1,455,436,879
其中：证券承销业务	2,021,390,796	1,277,029,785
证券保荐业务	89,204,201	44,285,686
财务顾问业务 (i)	192,390,001	134,121,408

注	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
其中：投资银行业务支出	78,791,889	63,717,499
其中：证券承销业务	75,726,232	63,108,625
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务 (i)	3,065,657	608,874
受托资产管理业务净收入	1,316,939,202	684,228,427
其中：资产管理业务收入	1,347,462,023	698,459,540
资产管理业务支出	30,522,821	14,231,113
基金管理业务净收入	2,392,832,837	1,893,623,713
其中：基金管理业务收入	2,401,683,959	1,919,409,289
基金管理业务支出	8,851,122	25,785,576
投资咨询业务净收入	210,669,714	74,580,212
其中：投资咨询业务收入	210,669,714	74,665,699
投资咨询业务支出	-	85,487
其他手续费及佣金净收入	541,405,897	262,683,930
其中：其他手续费及佣金收入	593,242,376	294,165,619
其他手续费及佣金支出	51,836,479	31,481,689
合计	16,627,808,516	10,039,868,681
其中：手续费及佣金收入合计	25,135,377,895	14,534,767,533
手续费及佣金支出合计	8,507,569,379	4,494,898,852

(i) 财务顾问业务：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
并购重组财务顾问业务净收入	28,121,295	32,716,713
- 境内上市公司	27,027,529	18,014,623
- 其他	1,093,766	14,702,090
其他财务顾问业务净收入	161,203,049	100,795,821
合计	189,324,344	133,512,534

(2) 手续费及佣金收入的分解

本集团手续费及佣金收入按收入确认时点分解后的信息如下：

	截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间	
	在某一时点确认收入	在一段时间内确认收入
证券经纪及投资咨询业务收入	12,483,177,074	-
投资银行业务收入	2,162,441,937	140,543,061
资产管理和基金管理业务收入	-	3,749,145,982
期货经纪业务收入	6,006,827,465	-
其他手续费及佣金收入	273,981,337	319,261,039
合计	20,926,427,813	4,208,950,082

	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间	
	在某一时点确认收入	在一段时间内确认收入
证券经纪及投资咨询业务收入	6,940,312,701	-
投资银行业务收入	1,423,536,101	31,900,778
资产管理和基金管理业务收入	-	2,617,868,829
期货经纪业务收入	3,226,782,595	-
其他手续费及佣金收入	85,157,410	209,209,119
合计	11,675,788,807	2,858,978,726

48. 利息净收入

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
利息收入		
1. 融资融券利息收入	5,777,123,851	3,826,958,632
其中：孖展业务融资利息收入	281,157,889	261,961,956
2. 货币资金及结算备付金利息收入	4,737,809,672	3,313,882,017
3. 买入返售金融资产利息收入	1,191,823,173	1,169,511,332
其中：股票质押式回购利息收入	560,996,994	570,947,627
约定购回利息收入	18,250,717	32,787,356
4. 其他债权投资利息收入	2,196,717,044	1,562,212,018

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
5. 债权投资利息收入	195,980,234	157,365,019
6. 长期应收款利息收入	2,223,091,904	1,887,410,660
7. 其他贷款和应收款项利息收入	42,552,193	34,046,759
8. 客户贷款利息收入	204,451,592	152,756,750
9. 其他利息收入	121,256,344	85,398,238
小计	16,690,806,007	12,189,541,425
融资租赁收入	447,363,043	419,814,129
收入合计	17,138,169,050	12,609,355,554
利息支出		
1. 应付债券利息支出	3,936,884,645	2,983,178,334
其中：次级债券利息支出	193,913,381	192,762,630
2. 卖出回购金融资产款利息支出	5,093,898,879	3,620,215,396
其中：报价回购利息支出	430,302,484	420,694,825
3. 客户资金存款利息支出	870,705,253	520,933,675
4. 应付短期融资款利息支出	964,701,765	561,126,483
5. 拆入资金利息支出	236,923,632	155,023,194
其中：转融通利息支出	-	33,286,883
6. 借款利息支出	1,403,472,772	1,161,160,059
7. 债券借贷利息支出	164,473,076	110,863,391
8. 租赁负债利息支出	29,206,994	34,733,997
9. 其他利息支出	448,573,500	275,116,802
小计	13,148,840,516	9,422,351,331
利息净收入	3,989,328,534	3,187,004,223

49. 投资 (损失) / 收益

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
1. 权益法核算的长期股权投资确认的收益	1,993,796,135	342,471,351
2. 金融工具持有期间取得的收益	9,371,724,362	7,027,605,192
其中：交易性金融工具	7,953,523,950	6,220,364,586
其他权益工具投资	1,418,200,412	807,240,606
3. 金融工具处置损益	(12,611,395,274)	5,317,589,877

截至 6 月 30 日止六个月期间		
	2026 年度	2025 年度
其中：交易性金融工具	11,086,600,062	4,128,850,954
衍生金融工具	(23,961,299,610)	1,052,387,846
其他债权投资	240,106,286	136,351,077
债权投资	23,197,988	-
4. 其他	111,129,501	13,248,058
合计	(1,134,745,276)	12,700,914,478

交易性金融工具投资收益明细如下：

截至 6 月 30 日止六个月期间		
	2026 年度	2025 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
持有期间收益	8,094,372,046	6,537,828,475
处置取得收益	8,150,332,329	2,501,161,097
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
持有期间收益	-	-
处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
持有期间亏损	(140,848,096)	(317,463,889)
处置取得 (亏损) / 收益	(178,904,694)	62,193,741
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
持有期间收益	-	-
处置取得收益	3,115,172,427	1,565,496,116
合计	19,040,124,012	10,349,215,540

50. 公允价值变动收益 / (损失)

截至 6 月 30 日止六个月期间		
	2026 年度	2025 年度
交易性金融资产	33,808,412,720	2,281,776,667
交易性金融负债	4,879,249,507	(1,753,255,775)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,955,773,120	(1,764,046,283)
衍生金融工具	(11,546,688,982)	(3,534,549,697)
其他	(161,035,962)	-
合计	26,979,937,283	(3,006,028,805)

51. 其他收益

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
政府补助	981,635,945	620,007,316
手续费返还收入	94,244,927	45,996,018
其他	137,620	4,649,717
合计	1,076,018,492	670,653,051

52. 其他业务收入

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
出租收入	310,004,877	239,197,288
投资性房地产处置收入	146,061,175	-
服务收入	61,009,579	145,319,270
其他	386,586,540	136,682,001
合计	903,662,171	521,198,559

53. 税金及附加

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
城市维护建设税	95,551,046	80,772,557
教育费附加及地方教育费附加	68,452,334	58,376,071
房产税	52,809,704	22,840,803
印花税	21,364,612	6,223,450
其他	14,841,969	12,651,074
合计	253,019,665	180,863,955

54. 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
职工薪酬	12,816,154,139	7,554,195,689
销售服务费	689,341,548	534,704,056
固定资产折旧	608,871,966	504,735,403
使用权资产折旧	461,302,811	431,640,423
会员席位费	396,473,720	280,669,925
业务宣传费	396,187,549	278,818,866
软件相关费用	316,611,235	165,294,012
电子设备运转费	262,532,213	204,968,387
无形资产摊销	262,053,424	212,394,843
差旅费	241,894,041	158,077,222
咨询费	183,068,792	141,857,361
其他	1,402,203,655	1,077,215,981
合计	18,036,695,093	11,544,572,168

55. 信用减值损失

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
货币资金	(658,418)	(10,492,329)
应收款项和其他应收款	63,291,009	11,777,231
其他债权投资	14,249,777	427,993,758
债权投资	3,415,970	(2,013,143)
融出资金	543,296,131	(13,233,384)
买入返售金融资产	101,436,931	(85,999,486)
应收融资租赁款	130,057,812	207,952,001
长期应收款	455,281,283	486,282,631
发放贷款和垫款	4,507,267	15,601,887
其他贷款和应收款	180,925,620	143,998,806
其他	(8,064,811)	12,170,874
合计	1,487,738,571	1,194,038,846

56. 其他业务成本

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
出租成本	134,782,141	103,858,181
投资性房地产处置成本	147,503,605	-
投资性房地产折旧	39,990,718	35,377,836
其他	218,058,231	36,391,372
合计	540,334,695	175,627,389

57. 营业外收入

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
投资成本小于取得的可辨认净资产公允价值产生的收益	-	7,964,051,515
其他	26,992,315	21,154,186
合计	26,992,315	7,985,205,701

58. 营业外支出

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
捐赠支出	64,728,432	1,128,136
固定资产毁损报废及盘亏损失	406,509	3,394,909
预计负债转回	(115,857,870)	(2,526,001)
其他	19,758,218	16,069,981
合计	(30,964,711)	18,067,025

59. 所得税费用

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
当期所得税	3,476,350,800	1,963,222,072
递延所得税	2,467,879,626	403,719,131
合计	5,944,230,426	2,366,941,203

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
利润总额	26,896,729,805	18,688,047,234
以主要适用税率计算的所得税	6,724,182,451	4,672,011,809
某些子公司适用不同税率的影响	(116,302,639)	31,704,180
调整以前年度所得税的影响	51,201,757	61,861,958
无须纳税的收入	(997,700,170)	(1,321,795,065)
归属于联营及合营企业业绩的影响	(164,615,857)	(101,117,168)
不可抵扣的费用	272,183,086	419,541,375
利用以前年度可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(44,875,848)	(10,075,841)
未确认的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	229,850,164	593,978,071
其他	(9,692,518)	(1,979,168,116)
实际所得税	5,944,230,426	2,366,941,203

60. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	注	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年	2025 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	(a)	20,014,347,064	15,522,911,581
本公司发行在外普通股的加权平均数	(b)	17,512,568,818	13,983,007,632
基本每股收益 (元 / 股)		1.14	1.11

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润的计算过程如下：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
归属于母公司的合并净利润	20,259,526,242	15,737,205,986
减：其他权益工具股息影响 (注 1)	245,179,178	213,454,795
减：对限制性股票激励计划持有人的分红	-	839,610
归属于本公司普通股股东的合并净利润	20,014,347,064	15,522,911,581

(b) 普通股的加权平均数计算过程如下：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
期初已发行普通股股数	17,513,622,829	8,903,730,620
减：限制性股票的影响	1,054,011	26,947,400
减：回购股份的影响	-	8,235,373
加：发行股份的影响	-	5,114,459,785
期末普通股的加权平均数	17,512,568,818	13,983,007,632

注 1：本公司在计算截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间基本每股收益时，将归属于截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间的永续债股息共计人民币 245,179,178 元从归属于母公司所有者的净利润中予以扣除。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

	注	截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年	2025 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	(a)	20,014,347,064	15,523,751,191
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	(b)	17,512,568,818	13,984,501,393
稀释每股收益（元 / 股）		1.14	1.11

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）计算过程如下：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	20,014,347,064	15,522,911,581
稀释调整：		
加：对限制性股票激励计划持有人的分红	-	839,610
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	20,014,347,064	15,523,751,191

(b) 普通股的加权平均数 (稀释) 计算过程如下 :

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
期末普通股的加权平均数	17,512,568,818	13,983,007,632
稀释调整：		
加：实施限制性股票激励计划产生的稀释性影响	-	1,493,761
期末普通股的加权平均数 (稀释)	17,512,568,818	13,984,501,393

61. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
净利润	20,952,499,379	16,321,106,031
加：信用减值损失	1,487,738,571	1,194,038,846
其他资产减值损失	6,516,950	56,428,020
固定资产折旧	608,871,966	504,735,403
使用权资产折旧	461,302,811	431,640,423
无形资产摊销	262,053,424	212,394,843
长期待摊费用摊销	113,563,054	87,394,992
投资性房地产及经营租赁资产折旧	174,772,859	121,763,303
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(3,337,079)	(14,437,699)
公允价值变动 (收益) / 损失	(25,772,080,202)	3,279,921,444
汇兑损失	1,292,627,921	250,659,182
投资收益	(3,675,300,821)	(1,286,063,034)
利息净支出	3,941,568,898	3,020,621,836
递延所得税	2,467,879,626	403,719,131
股份支付费用	-	2,380,157
预计负债转回	(115,857,870)	(2,526,001)
一般风险准备金的增加	(3,154,506)	(563,780,091)
经营性应收项目的增加	(241,148,353,359)	(114,867,902,676)
经营性应付项目的增加	306,870,060,044	112,131,181,199
其他	-	(7,964,051,515)
经营活动产生的现金流量净额	67,921,371,666	13,319,223,794

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团不存在债务转资本、一年内到期的可转换公司债券及融资租入固定资产等不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(3) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
现金的期末余额	382,524,161,197	311,718,881,584
减：现金的期初余额	361,419,399,856	139,805,841,278
加：现金等价物的期末余额	133,618,106,547	77,626,184,914
减：现金等价物的期初余额	113,985,059,640	67,848,386,284
现金及现金等价物净增加额	40,737,808,248	181,690,838,936

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、现金		
库存现金	403,485	482,094
可随时用于支付的银行存款	380,375,318,477	357,226,739,286
可随时用于支付的其他货币资金	87,705,454	63,806,738
存放中央银行款项	2,060,733,781	4,128,371,738
二、现金等价物		
结算备付金	72,706,275,693	57,314,539,368
买入返售金融资产	60,911,830,854	56,670,520,272
三、现金及现金等价物余额	516,142,267,744	475,404,459,496

现金及现金等价物不包含母公司和集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	原因
原存期三个月以上定期存款	141,905,428,368	94,757,414,136	原存期在三个月以上
受限制的银行存款	2,384,937,483	2,578,310,541	使用受限
受限制的其他货币资金	1,130,279,297	773,722,454	使用受限
应收未收利息	1,037,802,139	927,930,529	未实际收到
存放中央银行法定准备金	13,590,102	8,017,256	使用受限
合计	146,472,037,389	99,045,394,916	

(6) 收到其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
应付保证金净增加额	19,467,709,012	2,341,804,771
收到的大宗商品交易现金流入	4,841,900,386	3,189,577,681
租赁业务款项净减少额	3,813,037,357	-
收到的衍生金融产品现金净流入	-	6,775,414,335
其他	772,443,824	479,907,405
合计	28,895,090,579	12,786,704,192

(7) 支付其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
存出保证金净增加额	24,949,469,552	5,382,141,076
支付的衍生金融产品现金净流出	22,562,595,330	-
支付大宗商品交易现金流出	6,034,113,887	3,224,041,268
支付的业务及管理费	3,760,290,691	2,753,073,470
经纪商款项净变动额	5,757,312,309	483,361,119
其他	4,983,129,869	2,483,050,287
合计	68,046,911,638	14,325,667,220

(8) 筹资活动产生的各项负债变动情况

	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	26,657,957,091	123,122,230,610	938,671,623	(94,808,247,505)	-	55,910,611,819
应付短期融资款	85,419,707,094	58,716,483,839	964,701,765	(53,838,125,374)	-	91,262,767,324
长期借款	37,637,077,996	11,323,656,585	464,801,149	(13,312,780,757)	-	36,112,754,973
应付债券	336,918,491,939	81,498,933,895	3,936,884,645	(79,803,917,839)	-	342,550,392,640
租赁负债	1,984,365,481	-	510,829,258	(571,101,236)	-	1,924,093,503
合计	488,617,599,601	274,661,304,929	6,815,888,440	(242,334,172,711)	-	527,760,620,259

62. 融出证券

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	2,809,108,918	2,238,369,503
其他权益工具投资	3,506,827,126	2,467,866,573
合计	6,315,936,044	4,706,236,076

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团融券业务均未发生违约。

63. 其他资产减值准备 / 信用减值准备

	2025 年 12 月 31 日	计提	转回	转销及其他	2026 年 6 月 30 日
货币资金	3,145,472	349,327	(1,007,745)	(397,272)	2,089,782
融出资金	2,366,754,818	697,258,415	(153,962,284)	(53,029,428)	2,857,021,521
买入返售金融资产	2,312,483,426	206,176,790	(104,739,859)	(4,097)	2,413,916,260
应收款项和其他应收款	1,478,384,858	81,607,508	(18,316,499)	(11,088,953)	1,530,586,914
债权投资	27,431,202	7,045,784	(3,629,814)	(7,534,601)	23,312,571
其他债权投资	749,560,541	69,047,430	(54,797,653)	(33,959,088)	729,851,230
应收融资租赁款	574,354,332	130,057,812	-	(132,705,610)	571,706,534
长期应收款	1,109,144,489	455,281,283	-	(143,468,828)	1,420,956,944
发放贷款和垫款	151,281,819	4,800,884	(293,617)	(1,774,092)	154,014,994
其他贷款和应收款项	692,514,188	185,348,396	(4,422,776)	(30,324,022)	843,115,786
其他	138,926,042	1,540,052	(9,604,863)	(1,235,795)	129,625,436
信用减值准备小计	9,603,981,187	1,838,513,681	(350,775,110)	(415,521,786)	10,676,197,972
投资性房地产	62,222,428	-	-	(8,191,828)	54,030,600
固定资产	100,677,359	-	-	(323,369)	100,353,990
无形资产	15,403,128	-	-	-	15,403,128

	2025 年 12 月 31 日	计提	转回	转销及其他	2026 年 6 月 30 日
商誉	18,405,276	-	-	-	18,405,276
其他	70,930,265	6,516,950	-	61,848	77,509,063
其他资产减值准备小计	267,638,456	6,516,950	-	(8,453,349)	265,702,057
合计	9,871,619,643	1,845,030,631	(350,775,110)	(423,975,135)	10,941,900,029

	2024 年 12 月 31 日	计提	转回	转销及其他	2025 年 12 月 31 日
货币资金	1,669,646	93,204	(11,823,547)	13,206,169	3,145,472
融出资金	2,167,492,423	159,165,657	(38,277,907)	78,374,645	2,366,754,818
买入返售金融资产	2,201,143,987	253,718,078	(142,385,734)	7,095	2,312,483,426
应收款项和其他应收款	1,175,706,160	220,094,407	(50,797,320)	133,381,611	1,478,384,858
债权投资	-	18,338,267	(1,759,441)	10,852,376	27,431,202
其他债权投资	267,651,714	531,495,812	(1,301,336)	(48,285,649)	749,560,541
应收融资租赁款	-	611,487,582	-	(37,133,250)	574,354,332
长期应收款	-	1,732,479,709	-	(623,335,220)	1,109,144,489
发放贷款和垫款	-	115,588,483	(14,346,376)	50,039,712	151,281,819
其他贷款和应收款项	217,957,349	430,949,324	(110,406)	43,717,921	692,514,188
其他	-	52,049,177	(1,313,395)	88,190,260	138,926,042
信用减值准备小计	6,031,621,279	4,125,459,700	(262,115,462)	(290,984,330)	9,603,981,187
投资性房地产	-	71,870,547	-	(9,648,119)	62,222,428
固定资产	92,252,980	8,544,512	-	(120,133)	100,677,359
无形资产	15,403,128	-	-	-	15,403,128
商誉	-	18,405,276	-	-	18,405,276
其他	95,179,098	5,653,735	(29,903,174)	606	70,930,265
其他资产减值准备小计	202,835,206	104,474,070	(29,903,174)	(9,767,646)	267,638,456
合计	6,234,456,485	4,229,933,770	(292,018,636)	(300,751,976)	9,871,619,643

其中：期 / 年末信用减值准备的阶段分析

2026年6月30日	第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	2,089,782	-	-
融出资金	892,752,484	84,520,626	1,879,748,411
买入返售金融资产(注)	122,569,350	61,470,921	2,229,875,989
应收款项及其他应收款(一般模型)	91,197,619	18,309,466	1,317,256,727
应收款项及其他应收款(简化模型)	-	103,823,102	-
债权投资	5,991,553	1,441,689	15,879,329
其他债权投资	356,417,524	372,766,056	667,650
应收融资租赁款	106,751,391	367,197,108	97,758,035
长期应收款	478,981,028	589,536,929	352,438,987
发放贷款和垫款	11,993,390	3,419,660	138,601,944
其他贷款和应收款项	273,269	-	842,842,517
其他	56,308,036	15,235,985	58,081,415
合计	2,125,325,426	1,617,721,542	6,933,151,004

2025年12月31日	第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	2,915,050	-	230,422
融出资金	420,474,351	32,153,265	1,914,127,202
买入返售金融资产(注)	89,505,732	75,803,216	2,147,174,478
应收款项及其他应收款(一般模型)	83,021,109	14,507,281	1,264,018,202
应收款项及其他应收款(简化模型)	-	116,838,266	-
债权投资	11,665,304	400,400	15,365,498
其他债权投资	412,599,673	335,968,239	992,629
应收融资租赁款	81,050,613	374,371,508	118,932,211
长期应收款	440,247,389	429,420,282	239,476,818
发放贷款和垫款	13,514,608	5,773,212	131,993,999
其他贷款和应收款项	529,165	-	691,985,023
其他	58,567,176	19,192,490	61,166,376
合计	1,614,090,170	1,404,428,159	6,585,462,858

注：买入返售金融资产的信用减值准备主要为股票质押式回购业务产生，股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况详见附注五、6。

64. 分部报告

本集团以其产品和服务确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 财富管理业务：主要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；

(2) 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；

(3) 机构与交易业务：主要由研究、机构服务、交易投资以及另类投资等组成。其中，机构服务主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、QFI 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；

(4) 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；

(5) 融资租赁业务：主要为向个人、企业和政府提供创新型金融服务解决方案，提供包括融资租赁、经营租赁和相关咨询等服务；

(6) 其他：主要包括政府补助，一般营运支出等。

(a) 经营分部

	截至 6 月 30 日止六个月期间					
	2026 年度					
	财富管理	投资银行	机构与交易	投资管理	融资租赁	其他
营业总收入	14,655,218,821	2,272,989,616	22,176,043,255	4,899,887,311	2,100,883,418	1,058,055,332
手续费及佣金净收入	8,690,140,024	2,265,936,370	1,930,000,628	3,741,731,494	-	-
其他收入	5,965,078,797	7,053,246	20,246,042,627	1,158,155,817	2,100,883,418	1,058,055,332
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	1,581,073,408	412,722,727	-	-
营业总支出	7,111,870,363	1,909,162,535	5,308,168,323	2,513,142,724	1,218,960,489	2,263,000,540
营业利润	7,543,348,458	363,827,081	16,867,874,932	2,386,744,587	881,922,929	(1,204,945,208)
利润总额	7,611,617,573	459,552,689	16,873,810,716	2,342,929,333	882,099,163	(1,273,279,669)

	截至 6 月 30 日止六个月期间					
	2025 年度					
	财富管理	投资银行	机构与交易	投资管理	融资租赁	其他
营业总收入	9,772,048,611	1,410,490,715	6,860,613,294	3,077,794,008	2,108,771,447	642,720,861
手续费及佣金净收入	5,221,556,082	1,399,644,157	824,436,911	2,594,231,531	-	-
其他收入	4,550,492,529	10,846,558	6,036,176,383	483,562,477	2,108,771,447	642,720,861
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	327,621,030	14,850,321	-	-
营业总支出	4,675,013,577	1,221,741,253	2,565,928,594	1,698,608,027	1,209,181,103	1,781,057,824
营业利润	5,097,035,034	188,749,462	4,294,684,700	1,379,185,981	899,590,344	(1,138,336,963)
利润总额	5,095,923,371	190,196,078	4,307,621,318	1,380,322,012	899,256,881	6,814,727,574

2026年6月30日						
	财富管理	投资银行	机构与交易	投资管理	融资租赁	其他
合计						
分部资产	1,056,938,946,560	2,823,102,492	1,267,411,791,624	49,604,584,687	101,732,274,710	2,497,629,638,719
递延所得税资产						4,548,677,971
资产总额						2,502,178,316,690
分部负债	904,928,858,842	2,211,918,097	1,110,662,894,530	6,481,842,929	83,487,112,390	2,111,056,876,400
递延所得税负债						3,091,635,094
负债总额						2,114,148,511,494

2025年12月31日						
	财富管理	投资银行	机构与交易	投资管理	融资租赁	其他
合计						
分部资产	843,829,284,969	4,437,280,309	1,092,519,058,007	48,183,482,039	101,174,488,508	2,109,890,244,609
递延所得税资产						4,447,890,408
资产总额						2,114,338,135,017
分部负债	660,403,303,800	2,610,423,579	1,006,700,312,100	6,235,084,477	87,624,652,459	3,528,808,730
递延所得税负债						1,032,565,305
负债总额						1,768,135,150,450

补充信息

	截至 6 月 30 日止六个月期间						
	2026 年度						
	财富管理	投资银行	机构与交易	投资管理	融资租赁	其他	合计
折旧和摊销费用	679,368,544	86,287,082	125,994,456	103,006,581	42,571,771	448,553,539	1,485,781,973
资本性支出	392,114,487	1,047,345	470,197,949	18,402,838	5,998,352	7,092,947	894,853,918
信用减值损失	614,787,534	6,722,479	238,382,005	29,571,264	581,297,240	16,978,049	1,487,738,571
其他资产减值损失	-	-	6,516,950	-	-	-	6,516,950

	截至 6 月 30 日止六个月期间						
	2025 年度						
	财富管理	投资银行	机构与交易	投资管理	融资租赁	其他	合计
折旧和摊销费用	540,212,567	56,344,957	152,570,416	85,374,402	31,619,085	405,422,070	1,271,543,497
资本性支出	244,085,555	1,058,132	348,925,778	16,775,071	3,286,861	7,156,282	621,287,679
信用减值损失	(13,684,966)	(1,217,677)	526,043,691	(14,433,286)	700,661,183	(3,330,099)	1,194,038,846
其他资产减值损失	-	-	51,798,449	-	4,629,571	-	56,428,020

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

本集团不存在 10% 以上营业收入来源于某一单一客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的情况。

(b)集团地理信息

营业总收入	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
中国大陆	41,721,392,313	21,413,176,655
中国香港及境外	5,441,685,440	2,459,262,281
合计	47,163,077,753	23,872,438,936

65. 所有权或使用权受到限制的资产

本集团所有权或使用权受到限制的资产，具体参见附注五、1. 货币资金、附注五、9. 交易性金融资产、附注五、10. 债权投资、附注五、11. 其他债权投资、附注五、12. 其他权益工具投资、附注五、13. 应收融资租赁款及长期应收款以及附注五、16. 固定资产。

66. 外币货币性项目

中国大陆以外地区经营实体主要报表项目的折算汇率：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
美元	6.81090	7.02880
港币	0.86855	0.90322
欧元	7.76710	8.23550

六、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本集团合并的重要子公司情况如下：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地以及主要经营地	注册资本	业务性质	2026 年 6 月 30 日 持股比例		2025 年 12 月 31 日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
国泰君安创新投资有限公司 (以下简称“国泰君安创投”)	中国上海	人民币 75 亿元	股权投资	-	100%	100%	-
上海国泰海通证券资产管理有限公司 (以下简称“国泰海通资管”)	中国上海	人民币 20 亿元	证券资产管理业务、公募基金管理等	100%	-	100%	-
上海国翔置业有限公司(以下简称“国翔置业”)	中国上海	人民币 10.5 亿元	房地产开发经营、物业管理等	100%	-	100%	-
国泰君安风险管理有限公司	中国上海	人民币 12 亿元	仓单服务、合作套保、投资管理、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
上海国泰君安格隆创业投资有限公司	中国上海	人民币 1 亿元	股权投资	-	100%	-	100%
上海国泰君安君彤投资管理有限公司	中国上海	人民币 2,000 万元	股权投资	-	100%	-	100%
Guotai Junan Futures (Singapore) Pte.Ltd.	新加坡	新加坡元 12,000 万元	商品期货、外汇等经纪业务	-	100%	-	100%
国泰海通金融控股有限公司(以下简称“国泰海通金融控股”)	中国香港	港币 65.1198 亿元	投资业务等	100%	-	100%	-

子公司名称	注册地以及主要经营地	注册资本	业务性质	2026 年 6 月 30 日 持股比例		2025 年 12 月 31 日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
国泰君安证券投资（香港）有限公司	中国香港	港币 15.335 亿元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安咨询服务（深圳）有限公司	中国深圳	港币 1,200 万元	项目投资咨询、市场营销策划、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
国泰君安控股有限公司	英属维京群岛	美元 1 元	融资业务等	-	100%	-	100%
国泰海通证券（英国）有限公司	英国	英镑 7,476 万元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安寰球有限公司	英属维京群岛	美元 500 万元	投资管理等	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA Holdings, Inc.	美国	美元 500 万元	投资管理等	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA, Inc.	美国	美元 500 万元	投资管理等	-	100%	-	100%
国泰君安国际	中国香港	港币 109.16 亿元	投资及财务融资业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安（香港）有限公司	萨摩亚 / 中国香港	美元 8.16 亿元	投资及行政管理等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安证券（香港）有限公司	中国香港	港币 75 亿元	证券经纪业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安数字金融有限公司	中国香港	港币 17.6 亿元	财务融资及投资业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安期货（香港）有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安融资有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	投资顾问业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安资产管理（亚洲）有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	基金管理业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安外汇有限公司	中国香港	港币 3,000 万元	外汇业务等	-	73.92%	-	73.92%
Guotai Junan International (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元 930 万元	投资管理等	-	73.92%	-	73.92%
Guotai Junan International Asset Management (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元 2,170 万元	资产管理等	-	73.92%	-	73.92%
国泰君安金融产品有限公司	中国香港	港币 100 万元	投资及证券买卖业务等	-	73.92%	-	73.92%
Guotai Junan International Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡元 8,825 万元	证券经纪业务等	-	73.92%	-	73.92%
国泰海通证券（越南）股份公司	越南	越南盾 10,492.33 亿元	证券经纪业务等	-	49.81%	-	49.81%
国泰海通证券（澳门）一人有限公司	中国澳门	澳门元 1 亿元	证券交易、财富管理及投资金融工具产生的融资服务等	-	73.92%	-	73.92%

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地以及主要经营地	注册资本	业务性质	2026年6月30日 持股比例		2025年12月31日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
国泰君安期货	中国上海	人民币 70 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	100%	-	100%	-
国泰君安君本（上海）私募基金管理有限公司	中国上海	人民币 12.3356 亿元	股权投资	-	99.19%	-	99.19%
国泰君安源成（上海）私募基金管理有限公司	中国上海	人民币 7.3003 亿元	股权投资	-	99.47%	-	99.47%
上海国泰君安安好景投资管理有限公司	中国上海	人民币 1,000 万元	股权投资	-	100%	-	100%
华安基金	中国上海	人民币 1.5 亿元	基金设立、基金管理等	51%	-	51%	-
华安未来资产管理（上海）有限公司	中国上海	人民币 2.787 亿元	特定客户资产管理业务等	-	51%	-	51%
华安资产管理（香港）有限公司	中国香港	港币 1 亿元	金融服务等	-	51%	-	51%
海富通基金管理有限公司（以下简称“海富通基金”）	中国上海	人民币 30,000 万元	基金设立、基金管理等	51%	-	51%	-
上海富诚海富通资产管理有限公司	中国上海	人民币 20,000 万元	特定客户资产管理业务等	-	51%	-	51%
国泰海通开元投资有限公司（以下简称“国泰海通开元”）	中国上海	人民币 550,000 万元	股权投资	100%	-	100%	-
海富产业投资基金管理有限公司	中国上海	人民币 10,000 万元	股权投资	-	67%	-	67%
海通吉禾私募股权投资基金管理有限责任公司	中国上海	人民币 5,000 万元	股权投资	-	51%	-	51%
海通创新私募基金管理有限公司	中国上海	人民币 5,000 万元	股权投资	-	51%	-	51%
海通创意私募基金管理有限公司	中国上海	人民币 12,000 万元	股权投资	-	53.25%	-	53.25%
海通新能源私募股权投资管理有限公司	中国上海	人民币 5,000 万元	股权投资	-	51%	-	51%
海通并购（上海）私募基金管理有限公司	中国上海	人民币 10,000 万元	股权投资	-	51%	-	51%
上海海通旭禹股权投资有限公司	中国上海	人民币 35,000 万元	股权投资	-	100%	-	100%
上海海通创世投资管理有限公司	中国上海	人民币 100 万元	股权投资	-	53.25%	-	53.25%
国泰海通证裕投资有限公司（以下简称“国泰海通证裕”）	中国上海	人民币 1,150,000 万元	金融产品投资、股权投资、证券投资	100%	-	100%	-
上海惟泰置业管理有限公司（以下简称“惟泰置业”）	中国上海	人民币 1,000 万元	物业管理、房地产开发经营、餐饮企业管理	100%	-	100%	-
海通期货股份有限公司（以下简称“海通期货”）	中国上海	人民币 130,150 万元	期货经纪业务、期货投资咨询等	85.96%	-	83.22%	-
上海海通资源管理有限公司	中国上海	人民币 100,000 万元	仓单服务、合作套保等	-	85.96%	-	83.22%

子公司名称	注册地以及主要经营地	注册资本	业务性质	2026年6月30日 持股比例		2025年12月31日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
海通国际控股有限公司（以下简称“海通国际控股”）	中国香港	港币 1,895,077 万元	投资控股	100%	-	100%	-
Haitong Investment Ireland PLC	爱尔兰	欧元 82.5 万元	非银行金融公司	-	100%	-	100%
海通开元国际投资有限公司	中国香港	港币 1 万元	股权投资	-	100%	-	100%
海通国际证券集团有限公司	百慕大 / 中国香港	港币 84,382 万元	投资控股	-	100%	-	100%
海通国际投资经理有限公司	中国香港	港币 4,700 万元	资产管理	-	100%	-	100%
海通国际资产管理有限公司	中国香港	港币 1,300 万元	资产管理	-	100%	-	100%
海通国际资产管理（香港）有限公司	中国香港	港币 2,000 万元	资产管理	-	100%	-	100%
海通国际证券有限公司	中国香港	港币 1,150,000 万元	经纪业务	-	100%	-	100%
海通国际证券代理有限公司	中国香港	港币 2 元	经纪业务	-	100%	-	100%
海通国际期货有限公司	中国香港	港币 40,000 万元	经纪业务	-	100%	-	100%
海通国际金融产品有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	FICC 及衍生品	-	100%	-	100%
海通国际金融服务有限公司	中国香港	港币 100 万元	FICC 及衍生品	-	100%	-	100%
海通国际融资（香港）有限公司	中国香港	港币 1,000 万元	企业融资	-	100%	-	100%
海通国际资本有限公司	中国香港	港币 2,000 万元	企业融资	-	100%	-	100%
海通国际研究有限公司	中国香港	港币 100 万元	研究服务	-	100%	-	100%
Guotai Haitong (Japan) K.K.	日本	日元 1,000 万元	研究服务	-	100%	-	100%
Haitong International (UK) Limited	英国	英镑 8,334,563 元	研究服务	-	100%	-	100%
Haitong International Securities (USA) Inc.	美国	美元 12,654,319 元	研究服务	-	100%	-	100%
Haitong International Securities Group (Singapore) Pte Ltd.	新加坡	新加坡元 730,550,721 元	投资控股	-	100%	-	100%
Haitong Securities India Private Limited	印度	印度卢比 260,732,520 元	证券业务	-	100%	-	100%
Haitong International Securities (Australia) Pty Ltd.	澳大利亚	澳元 1,380,435 元	经纪业务	-	100%	-	100%
海通恒信金融集团有限公司（以下简称“恒信金融集团”）	中国香港	港币 414,616 万元	投资控股	100%	-	100%	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司（以下简称“海通恒信”）	中国上海	人民币 823,530 万元	租赁	-	85%	-	85%
海通恒信国际融资租赁（天津）有限公司	中国天津	人民币 21,000 万元	租赁	-	85%	-	85%
上海泛圆投资发展有限公司	中国上海	人民币 10,000 万元	物业管理、单位后勤管理服务、餐饮管理	-	85%	-	85%

子公司名称	注册地以及主要经营地	注册资本	业务性质	2026年6月30日 持股比例		2025年12月31日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
海通恒运融资租赁（上海）有限公司	中国上海	人民币 136,000 万元	租赁	-	85%	-	85%
海通恒信租赁（香港）有限公司	中国香港	美元 28,438 万元	租赁	-	85%	-	85%
海通恒信小微融资租赁（上海）有限公司	中国上海	人民币 150,000 万元	租赁	-	85%	-	85%
上海鼎洁建设发展有限公司	中国上海	人民币 2,000 万元	信息咨询服务、租赁	-	85%	-	85%
Haitong Bank, S.A.	葡萄牙	欧元 87,161 万元	银行	-	100%	-	100%
Haitong Global Asset Management, SGOIC, S.A.	葡萄牙	欧元 2,500 万元	资产管理	-	100%	-	100%
Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.	巴西	雷亚尔 42,000 万元	投资银行	-	80%	-	80%

(3) 少数股东权益

	2026年6月30日	2025年12月31日
国泰君安国际	3,735,535,722	3,819,161,384
华安基金	3,444,050,929	3,172,871,899
海通恒信	4,166,506,329	5,117,218,809
其他	3,659,752,370	3,676,883,747
合计	15,005,845,350	15,786,135,839

存在重大少数股东权益的子公司之相关信息如下：

(a) 少数股东的持股比例

	2026年6月30日	2025年12月31日
国泰君安国际	26.08%	26.08%
华安基金	49.00%	49.00%
海通恒信	15.00%	15.00%

(b) 归属于少数股东的综合收益

	截至6月30日止六个月期间	
	2026年	2025年
国泰君安国际	(39,758,753)	107,038,476
华安基金	271,179,030	240,756,054
海通恒信	117,135,049	135,540,449

(c) 向少数股东支付的股利

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
国泰君安国际	43,866,909	45,659,207
华安基金	-	-
海通恒信	67,945,761	96,714,933

(d) 主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

华安基金

单位：人民币千元

	2026 年 6 月 30 日 (调整前)	2026 年 6 月 30 日 (调整后)	2025 年 12 月 31 日 (调整前)	2025 年 12 月 31 日 (调整后)
资产合计	9,333,105	9,566,487	8,750,238	8,994,002
负债合计	2,479,466	2,537,812	2,457,812	2,518,753

	截至 6 月 30 日止六个月期间		截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年 (调整后)	2026 年 (调整后)	2025 年 (调整前)	2025 年 (调整后)
营业收入	1,916,419	1,916,419	1,557,540	1,557,540
净利润	565,246	557,460	500,493	492,706
综合收益总额	561,213	553,427	499,125	491,339

国泰君安国际

单位：人民币千元

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产合计	188,492,561	138,644,506
负债合计	174,334,294	124,219,503

截至 6 月 30 日止六个月期间		
	2026 年	2025 年
营业收入	3,064,835	2,550,434
净利润	597,545	507,970
综合收益总额	459,836	672,399

海通恒信

单位：人民币千元

	2026 年 6 月 30 日 (调整前)	2026 年 6 月 30 日 (调整后)	2025 年 12 月 31 日 (调整前)	2025 年 12 月 31 日 (调整后)
资产合计	103,290,149	103,421,889	107,755,850	107,940,469
负债合计	83,686,867	83,846,891	87,337,025	87,629,282

	截至 6 月 30 日止六个月期间		2025 年 3 月 14 日 至 2025 年 6 月 30 日期间	
	2026 年 (调整前)	2026 年 (调整后)	(调整前)	(调整后)
营业收入	1,781,504	2,153,265	1,542,152	2,201,226
净利润	595,498	687,530	578,804	738,527
综合收益总额	553,403	632,757	572,775	731,461

(4) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

本公司于本期以自有资金购买子公司海通期货的部分少数股权（占海通期货股份的 2.74%），本公司并未改变对该子公司的控制权。

交易对于少数股东权益及归属于本公司股东权益的影响：

海通期货	
购买成本对价	
— 现金	178,112,982
合计	178,112,982
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	111,606,957
差额	66,506,025
其中：调整资本公积	(66,506,025)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	注册地 / 主要经营地	业务性质	持股比例		会计处理
			直接	间接	
合营企业					
厦门君欣股权投资合伙企业（有限合伙） ⁽²⁾	中国厦门	股权投资、投资咨询等	-	10%	权益法
上海国君创投隆旭投资管理中心（有限合伙）	中国上海	实业投资、投资管理等	-	25%	权益法
上海国君创投隆盛投资中心（有限合伙）	中国上海	实业投资、投资管理等	-	20%	权益法
上海国君创投隆兆投资管理中心（有限合伙） ⁽¹⁾	中国上海	实业投资、投资管理等	-	55%	权益法
上海君政投资管理有限公司 ⁽¹⁾	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	61%	权益法
上海国君创投证鉴二号股权投资合伙企业（有限合伙）	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
上海中兵国泰君安投资中心（有限合伙） ⁽²⁾	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	16%	权益法
上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙）	中国上海	股权投资、投资咨询等	-	50%	权益法
青岛国泰君安新兴一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中国青岛	股权投资、投资咨询等	-	48%	权益法
盐城国泰君安致远一号股权投资中心（有限合伙）	中国盐城	证券投资咨询、股权投资等	-	20%	权益法
厦门国贸国泰君安创新并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中国厦门	股权投资、投资管理、资产管理等	-	30.5%	权益法
上海临港国泰海通启航创业投资合伙企业（有限合伙） ⁽²⁾	中国上海	创业投资	-	10%	权益法
Shanghai-Hong Kong Emerging Industries Cornerstone Fund LP	开曼群岛	股权投资	-	50%	权益法
联营企业					
上海证券	中国上海	证券经纪、自营、承销、投资咨询等	24.99%	-	权益法
富国基金	中国上海	基金管理	27.775%	-	权益法
中国 - 比利时直接股权投资基金 ⁽²⁾	中国北京	股权投资、债券投资、管理咨询	10%	-	权益法
上海科创中心股权投资基金管理有限公司 ⁽²⁾	中国上海	股权投资管理、投资管理等	13%	-	权益法
上海国智技术有限公司	中国上海	软件和信息技术服务等	33%	-	权益法
上海集挚咨询管理有限公司 ⁽²⁾	中国上海	企业管理咨询、非居住房地产租赁、住房租赁等	-	15%	权益法
上海城市更新引导私募基金合伙企业（有限合伙） ⁽²⁾	中国上海	股权投资、投资管理等	-	0.01%	权益法
上海临港国泰君安科技前沿产业私募基金合伙企业（有限合伙）	中国上海	股权投资、投资管理、资产管理等	-	25%	权益法
上海国有资本投资母基金有限公司 ⁽²⁾	中国上海	股权投资、投资管理、资产管理等	-	4.88%	权益法

	注册地 / 主要经营地	业务性质	持股比例		会计处理
			直接	间接	
济南惠建君安智造产业投资基金合伙企业 (有限合伙) ⁽²⁾	中国济南	私募股权投资基金管理	-	10%	权益法
济南惠建君安绿色产业投资基金合伙企业 (有限合伙) ⁽²⁾	中国济南	私募股权投资基金管理	-	10%	权益法
上海浦东引领区国泰君安科创一号私募基金合伙企业 (有限合伙)	中国上海	股权投资、投资管理等	-	29.27%	权益法
上海股权托管交易中心股份有限公司	中国上海	为权益交易及投融资提供中 介服务、股权登记服务等	-	20.98%	权益法
湖州产投创新引领股权投资合伙企业(有限合伙)	中国湖州	股权投资、创业投资等	-	20%	权益法
上海百联国泰君安创领私募基金合伙企业 (有限合伙)	中国上海	股权投资、投资管理、资产 管理等	-	30%	权益法
上海君华孚创电子材料产业发展私募投资基金合伙 企业(有限合伙)	中国上海	股权投资、投资管理、资产 管理等	-	47.62%	权益法
上海金浦志诚私募投资基金合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国上海	股权投资、投资管理、资产 管理等	-	8%	权益法
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	中国长春	股权投资等	-	36%	权益法
西安航天新能源产业基金投资有限公司	中国西安	股权投资等	-	37%	权益法
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国上海	股权投资等	-	43%	权益法
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国上海	股权投资等	-	34%	权益法
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国长春	股权投资等	-	35%	权益法
海通兴泰(安徽)新兴产业投资基金(有限合伙)	中国合肥	股权投资等	-	28%	权益法
海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国威海	股权投资等	-	40%	权益法
海通(吉林)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国长春	股权投资等	-	22%	权益法
广东南方媒体融合发展投资基金(有限合伙)	中国珠海	股权投资等	-	28%	权益法
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国嘉兴	股权投资等	-	19%	权益法
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国上海	股权投资等	-	18%	权益法
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国沈阳	股权投资等	-	20%	权益法
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国沈阳	股权投资等	-	20%	权益法
西安军融电子卫星基金投资有限公司 ⁽²⁾	中国西安	股权投资等	-	19%	权益法
许昌海通创新股权投资基金合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国许昌	股权投资等	-	19%	权益法
吉林海通创新卫星投资中心(有限合伙) ⁽²⁾	中国长春	股权投资等	-	19%	权益法
合肥市海通徽银股权投资合伙企业(有限合伙)	中国合肥	股权投资等	-	20%	权益法
合肥海通中小基金合伙企业(有限合伙)	中国合肥	股权投资等	-	40%	权益法

	注册地 / 主要经营地	业务性质	持股比例		会计处理
			直接	间接	
西安航天海通创新新材料股权投资合伙企业 (有限合伙) ⁽²⁾	中国西安	股权投资等	-	17%	权益法
央视融媒体产业投资基金(有限合伙) ⁽²⁾	中国上海	股权投资等	-	18%	权益法
安徽省皖能海通双碳产业并购投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国芜湖	股权投资等	-	30%	权益法
吉林海创长新投资中心(有限合伙) ⁽²⁾	中国长春	股权投资等	-	19%	权益法
盐城中韩产业园二期投资基金(有限合伙)	中国盐城	股权投资等	-	30%	权益法
金华市海通重点产业发展招商并购投资合伙企业 (有限合伙)	中国金华	股权投资等	-	20%	权益法
上海海通智达私募投资基金合伙企业(有限合伙)	中国上海	股权投资等	-	20%	权益法
上海海通焕新私募投资基金合伙企业(有限合伙)	中国上海	股权投资等	-	23%	权益法
上海海通伊泰一期私募基金合伙企业(有限合伙)	中国上海	股权投资等	-	30%	权益法
安徽海螺海通工业互联网母基金合伙企业 (有限合伙)	中国芜湖	股权投资等	-	38%	权益法
上海浦东引领区海通私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国上海	股权投资等	-	39.80%	权益法
山东省新旧动能转换海通奥咨达健康产业投资合伙 企业(有限合伙)	中国淄博	股权投资等	-	20%	权益法
南昌政通股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国南昌	股权投资等	-	27%	权益法
湖北省海通高质量转型升级并购投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国襄阳	股权投资等	-	30%	权益法
陕西空天创新投资合伙企业(有限合伙)	中国西安	股权投资等	-	22.31%	权益法
广州海科创新创业投资基金合伙企业(有限合伙)	中国广州	股权投资等	-	38%	权益法
宜春市海宜股权投资基金(有限合伙)	中国宜春	股权投资等	-	30%	权益法
江苏泰州海通并购投资合伙企业(有限合伙)	中国泰州	股权投资等	-	26%	权益法
石家庄海通股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国石家庄	股权投资等	-	30%	权益法
龙泉海通新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)	中国丽水	股权投资等	-	20%	权益法
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	中国沈阳	股权投资等	-	50%	权益法
山东省数智新动能股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国济南	股权投资等	-	30%	权益法
上海仪享私募基金合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国上海	股权投资、投资管理、资产 管理等	-	2.44%	权益法
安徽高投国泰海通健康并购股权投资基金合伙企业 (有限合伙) ⁽²⁾	中国合肥	股权投资、投资管理、资产 管理等	-	15%	权益法

	注册地 / 主要经营地	业务性质	持股比例		会计处理
			直接	间接	
江城国泰海通神工(武汉)创业投资基金合伙企业(有限合伙)	中国武汉	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理等	-	20%	权益法
宣城国泰开盛正泰绿色私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国宣城	股权投资、投资管理、资产管理等	-	36%	权益法
天津海通海河投资基金合伙企业(有限合伙)	中国天津	股权投资、投资管理、资产管理等	-	29.9%	权益法
长三角数智文化产业私募投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	中国上海	股权投资、投资管理、资产管理等	-	30%	权益法
国泰海通中际旭创科技股权投资基金(昆山)合伙企业(有限合伙)	中国昆山	股权投资、投资管理、资产管理等	-	23.67%	权益法
宁波中远海运物流有限公司 ⁽²⁾	中国宁波	货物运输、仓储服务等	-	12.91%	权益法
河南汇融汇算产业投资基金合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国郑州	股权投资、投资管理、资产管理等	-	16.67%	权益法
上海润芯汇智创业投资合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国上海	创业投资	-	12.13%	权益法
国泰海通工融绿色战新(盐城)创业投资合伙企业(有限合伙)	中国盐城	创业投资	-	20%	权益法
上海智谱国泰海通人工智能产业创业投资合伙企业(有限合伙) ⁽²⁾	中国上海	创业投资	-	17.59%	权益法
江苏国泰海通瑞普并购产业基金合伙企业(有限合伙)	中国扬州	股权投资、投资管理、资产管理等	-	21%	权益法

注1：虽然本集团于这些被投资企业的持股比例超过50%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业仅有共同控制，因而将其作为合营企业核算。

注2：虽然本集团于这些被投资企业的持股比例低于20%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业具有共同控制或重大影响，因而将其作为合营企业或联营企业核算。

(1) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，这些联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

富国基金

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
资产	18,347,405,525	18,086,319,787
负债	8,019,788,936	7,792,533,263
净资产	10,327,616,589	10,293,786,524

	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
少数股东权益	-	-
归属于母公司普通股股东权益	10,327,616,589	10,293,786,524
按持股比例计算的净资产份额	2,868,520,118	2,855,234,153
其他调整	1,593,799,422	1,593,799,422
对联营企业投资的账面价值	4,462,319,540	4,449,033,575

	截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	2025 年 3 月 14 日至 2025 年 6 月 30 日期间 (未经审计)
营业收入	4,349,224,587	2,298,333,139
净利润	1,143,451,555	639,446,722
其他综合收益	(17,621,491)	(4,344,627)
其他调整	-	-
综合收益总额	1,125,830,064	635,102,095
收到的来自联营企业的股利	303,303,000	303,303,000

(2) 下表列示了本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
投资账面价值		
合营企业	5,305,279,977	4,985,048,246
联营企业	13,144,173,389	10,890,839,513

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
净利润		
合营企业	300,814,887	53,932,792
联营企业	1,193,079,867	(53,188,166)

截至 6 月 30 日止六个月期间		
	2026 年	2025 年
综合收益总额		
合营企业	300,814,887	53,932,792
联营企业	1,193,079,867	(53,188,166)

本公司已于 2026 年 5 月 6 日召开第七届董事会第十四次会议（临时会议），审议通过《关于公司出售参股子公司上海证券股权的议案》，对公司与关联 / 连人上海国际集团有限公司、上海国际集团投资有限公司共同参与东方证券股份有限公司通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权的相关重组交易（以下简称本次重组交易）进行了预审；并在本次重组交易相关审计、评估工作完成后，公司于 2026 年 7 月 27 日召开第七届董事会第十七次会议（临时会议），审议通过《关于公司出售参股子公司上海证券股权交易方案的议案》，同意以上海东洲资产评估有限公司出具并经上海市国有资产监督管理委员会备案的评估报告为定价依据，确定公司所持上海证券 24.99% 股权的交易价格为人民币 627,748.64 万元，其中人民币 470,748.64 万元对价由东方证券通过发行 457,481,668 股 A 股股份的方式支付，人民币 157,000 万元对价由东方证券通过现金方式支付。

3. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于本集团作为管理人或投资顾问的投资基金和资产管理计划，作为普通合伙人或投资管理人的有限合伙企业，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分投资基金、资产管理计划及有限合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的基金、资产管理计划及合伙企业等。这些结构化主体根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团在上述基金、资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计人民币 38,048,132,776 元，其中人民币 20,200,162,638 元分类为交易性金融资产，人民币 16,969,275,203 元分类为长期股权投资，人民币 878,694,935 元分类为其他权益工具投资。于 2025 年 12 月 31 日，本集团在上述投资基金、资产管理计划以及有限合伙企业中的投资之账面价值共计人民币 34,696,551,674 元，其中人民币 19,368,793,969 元分类为交易性金融资产，人民币 14,528,617,249 元分类为长期股权投资，人民币 799,140,456 元分类为其他权益工具投资。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的基金、资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入为人民币 3,709,772,039 元（截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 2,617,868,829 元）。

5. 本集团在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括基金、银行理财产品、信托计划、券商资管产品及合伙企业等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于各资产负债表日，合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情载列如下：

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	229,629,736,442	229,629,736,442	186,965,215,090	186,965,215,090
其他权益工具投资	5,379,419,930	5,379,419,930	4,684,635,446	4,684,635,446

七、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

	注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
子公司	(1)	72,077,511,244	71,402,616,789
联营企业	(2)	10,643,153,111	10,384,183,255
小计		82,720,664,355	81,786,800,044
减：减值准备		-	-
合计		82,720,664,355	81,786,800,044

(1)子公司

	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	减值准备余额
国泰君安创投 (注 1)	7,505,859,688	-	(7,505,859,688)	-	-
华安基金	5,036,140,944	-	-	5,036,140,944	-
国泰君安期货	7,015,649,512	500,000,000	-	7,515,649,512	-
国泰海通资管 (注 2)	2,012,310,108	4,909,077,791	-	6,921,387,899	-
国泰君安证裕 (注 3)	4,503,218,527	-	(4,503,218,527)	-	-
国泰海通金融控股	5,864,540,582	-	-	5,864,540,582	-
国翔置业	1,050,000,000	-	-	1,050,000,000	-
海富通基金	1,445,793,137	-	-	1,445,793,137	-
海通期货	3,213,491,403	178,112,982	-	3,391,604,385	-

	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	减值准备余额
国泰海通开元 (注 1)	7,296,370,742	7,505,859,688	-	14,802,230,430	-
海通国际控股	-	-	-	-	-
海通资管 (注 2)	4,909,077,791	-	(4,909,077,791)	-	-
国泰海通证裕 (注 3)	16,047,085,315	4,500,000,000	-	20,547,085,315	-
恒信金融集团	4,890,320,375	-	-	4,890,320,375	-
惟泰置业	612,758,665	-	-	612,758,665	-
合计	71,402,616,789	17,593,050,461	(16,918,156,006)	72,077,511,244	-

注 1：本公司于 2026 年 4 月 24 日召开第七届董事会第十三次会议，审议通过《关于海通开元投资有限公司与国泰君安创新投资有限公司合并的议案》，同意本公司将国泰君安创投全部股权无偿划转至海通开元，实现海通开元全资控股合并国泰君安创投。2026 年 6 月 23 日，国泰君安创投的股东变更为海通开元。2026 年 7 月 20 日，海通开元更名为国泰海通开元。

注 2：2026 年 4 月 30 日，国泰海通资管与海通资管签署吸收合并之交割协议。自 2026 年 4 月 30 日起，海通资管全部资产、负债、业务、人员、合同、资质、账户及其他全部权利与义务均由国泰海通资管依法承继。在 2026 年 4 月 30 日后，海通资管将按法律法规办理法人资格注销等事宜。

注 3：本公司于 2026 年 4 月 24 日召开第七届董事会第十三次会议，审议通过《关于国泰君安证裕投资有限公司与海通创新证裕投资有限公司合并的议案》，同意本公司全资子公司海通创新吸收合并国泰君安证裕。2026 年 6 月 30 日，海通创新与国泰君安证裕签署吸收合并之交割协议。自 2026 年 6 月 30 日起，国泰君安证裕全部资产（包括所有对外投资等）、负债、业务、人员、合同、资质、账户及其他全部权利与义务均由海通创新依法承继。2026 年 6 月 30 日，海通创新完成市场主体变更登记并更名为国泰海通证裕。在 2026 年 6 月 30 日后，国泰君安证裕将依法办理法人资格注销等事宜。

(2) 联营企业

	2026 年 1 月 1 日	本期变动					2026 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		增加投资	减少投资	本期其他增加 / (减少)	宣告现金股利	其他		
上海科创中心股权投资基金 管理有限公司	21,311,987	-	-	2,332,077	(3,419,000)	-	20,225,064	-
上海证券	5,506,683,421	-	-	96,139,739	-	-	5,602,823,160	-
富国基金	4,449,033,575	-	-	316,588,965	(303,303,000)	-	4,462,319,540	-
中国 - 比利时直接股权投资 基金	201,553,011	-	-	16,808,997	-	-	218,362,008	-
上海国智技术有限公司	205,601,261	140,000,000	-	(6,177,922)	-	-	339,423,339	-
合计	10,384,183,255	140,000,000	-	425,691,856	(306,722,000)	-	10,643,153,111	-

2. 手续费及佣金净收入

注	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
证券经纪业务净收入	9,101,232,718	5,276,323,131
其中：证券经纪业务收入	12,161,827,416	6,777,776,799
其中：代理买卖证券业务	9,923,234,820	5,650,338,807
交易单元席位租赁	967,197,826	440,677,427
代销金融产品业务	1,271,394,770	686,760,565
其中：证券经纪业务支出	3,060,594,698	1,501,453,668
其中：代理买卖证券业务	3,060,594,698	1,501,453,668
投资银行业务净收入	1,687,505,250	1,092,664,831
其中：投资银行业务收入	1,755,801,085	1,145,421,916
其中：证券承销业务	1,614,351,332	1,050,861,417
证券保荐业务	32,933,962	24,971,698
财务顾问业务 (1)	108,515,791	69,588,801
其中：投资银行业务支出	68,295,835	52,757,085
其中：证券承销业务	68,254,367	52,691,542
财务顾问业务 (1)	41,468	65,543
投资咨询业务净收入	185,173,024	56,532,687
其中：投资咨询业务收入	185,173,024	56,532,687
其他手续费及佣金净收入	541,410,542	256,801,034
其中：其他手续费及佣金收入	593,247,021	288,282,723
其他手续费及佣金支出	51,836,479	31,481,689
合计	11,515,321,534	6,682,321,683
其中：手续费及佣金收入合计	14,696,048,546	8,268,014,125
手续费及佣金支出合计	3,180,727,012	1,585,692,442

(1) 财务顾问业务：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
并购重组财务顾问业务净收入	27,027,529	18,014,623
- 境内上市公司	27,027,529	18,014,623
- 其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	81,446,794	51,508,635
合计	108,474,323	69,523,258

3. 利息净收入

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
利息收入		
融资融券利息收入	5,495,965,962	3,564,996,676
货币资金及结算备付金利息收入	2,622,838,462	1,662,776,493
买入返售金融资产利息收入	755,971,140	830,057,551
其中：约定购回利息收入	18,250,717	32,787,356
股票质押式回购利息收入	560,967,031	570,947,627
其他债权投资利息收入	1,106,519,444	930,391,923
其他利息收入	127,471,327	122,596,136
小计	10,108,766,335	7,110,818,779
利息支出		
应付债券利息支出	3,100,134,527	2,317,543,512
其中：次级债券利息支出	166,893,182	172,935,091
卖出回购金融资产款利息支出	2,617,874,845	2,189,355,540
其中：报价回购利息支出	430,302,484	420,694,825
应付短期融资款利息支出	689,894,942	403,888,938
拆入资金利息支出	205,815,477	127,193,947
其中：转融通利息支出	-	33,286,883
客户资金存款利息支出	107,419,484	101,338,000
债券借贷利息支出	136,809,839	96,213,536
其他利息支出	32,833,303	43,623,551
小计	6,890,782,417	5,279,157,024
利息净收入	3,217,983,918	1,831,661,755

4. 投资收益

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
权益法确认的收益	512,864,533	345,003,768
成本法确认的收益 (注)	3,600,000,000	-
金融工具持有期间取得的收益	5,582,842,282	5,115,093,912
其中：交易性金融工具	4,166,596,904	4,307,853,306
其他权益工具投资	1,416,245,378	807,240,606
金融工具处置损益	255,707,864	(1,385,324,933)
其中：交易性金融工具	6,163,850,999	856,365,515
衍生金融工具	(6,089,883,873)	(2,720,327,252)
其他债权投资	181,740,738	478,636,804
其他	93,227,033	47,711,645
合计	10,044,641,712	4,122,484,392

注：截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司成本法确认的收益为国泰海通资管的分红人民币 13 亿元，海通资管分红人民币 7 亿元及国泰君安证裕的分红人民币 16 亿元。

交易性金融工具投资收益明细如下：

		截至 6 月 30 日止六个月期间	
		2026 年	2025 年
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	4,296,822,286	4,386,800,650
	处置取得收益	6,884,533,634	1,037,570,710
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间亏损	(130,225,382)	(78,947,344)
	处置取得 (亏损) / 收益	(185,008,281)	63,582,168
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得亏损	(535,674,354)	(244,787,363)
合计		10,330,447,903	5,164,218,821

5. 公允价值变动收益

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
交易性金融资产	2,921,328,005	2,447,532,989
交易性金融负债	(152,762,153)	(135,482,273)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(73,635,607)	(154,878,597)
衍生金融工具	250,333,481	113,289,784
合计	3,018,899,333	2,425,340,500

6. 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
职工薪酬费用	9,212,003,938	5,176,136,779
固定资产折旧	433,922,713	358,413,451
会员席位费	383,132,243	262,815,475
使用权资产折旧	334,563,988	309,994,688
业务宣传费	272,119,114	207,059,632
租赁费	203,376,719	159,406,456
无形资产摊销	189,848,939	166,132,078
差旅费	156,662,767	94,289,305
软件相关费用	134,081,103	109,281,855
投资者保护基金	121,314,639	73,891,323
邮电通讯费	117,451,886	68,884,426
咨询费	103,386,365	112,016,223
其他	367,848,297	323,905,009
合计	12,029,712,711	7,422,226,700

7. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
净利润	13,628,543,695	17,120,162,523
加：信用减值损失	621,982,635	329,015,495
固定资产折旧	433,922,713	358,413,451
使用权资产折旧	334,563,988	309,994,688
无形资产摊销	189,848,939	166,132,078
长期待摊费用摊销	92,707,150	66,366,222
投资性房地产折旧	36,993,458	2,780,865
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(3,394,355)	(2,912,907)
公允价值变动收益	(1,827,018,507)	(2,184,737,010)
投资收益及利息净收支	(3,003,505,610)	190,303,811
汇兑损益	4,561,424	(121,212,813)
递延所得税	401,869,125	622,228,254
预计负债转回	(161,920,903)	(296,140)
股份支付费用	-	2,252,173
经营性应收项目的增加	(167,827,020,887)	(105,711,878,230)
经营性应付项目的增加	169,966,827,979	102,512,094,492
其他	-	(10,761,731,314)
经营活动产生的现金流量净额	12,888,960,844	2,896,975,638

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司不存在债务转资本、一年内到期的可转换公司债券及融资租入固定资产等不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(3) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
现金的期末余额	302,419,515,492	237,800,515,599
减：现金的期初余额	264,169,614,916	110,509,639,455
加：现金等价物的期末余额	109,393,967,568	60,211,641,853
减：现金等价物的期初余额	97,703,416,944	54,193,237,514
现金及现金等价物净增加额	49,940,451,200	133,309,280,483

(4) 现金和现金等价物的构成

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、现金		
库存现金	314,910	322,019
可随时用于支付的银行存款	302,413,332,105	264,108,023,316
可随时用于支付的其他货币资金	5,868,477	61,269,581
二、现金等价物		
结算备付金	74,864,995,941	59,688,085,944
买入返售金融资产	34,528,971,627	38,015,331,000
三、现金及现金等价物余额	411,813,483,060	361,873,031,860

(5) 收到其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
应付客户保证金净增加额	22,088,157,651	5,496,751,849
存出保证金的净减少额	2,313,490,165	1,461,552,001
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	2,287,268,192	780,652,699
财政补贴及手续费返还收入	745,755,465	383,854,452
收取代理承销证券款净增加额	10,096,000	753,630,296
支付子公司往来款净减少额	-	1,853,635,187
其他	401,777,776	476,449,834
合计	27,846,545,249	11,206,526,318

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
支付的衍生金融产品现金净流出	19,297,097,347	2,104,897,268
支付子公司往来款净增加额	7,985,106,811	-
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	2,679,490,938	826,301,341
支付的业务及管理费	1,859,689,897	1,394,844,736
其他	139,120,306	6,030,223
合计	31,960,505,299	4,332,073,568

八、关联方关系及其交易

1. 主要股东

本公司控股股东及实际控制人情况如下：

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例 (%)	对本企业的表决权比例 (%)	与本公司关系
上海国有资产经营有限公司 (以下简称“国资公司”)	上海	实业投资、资本运作、资产收购等	人民币 280 亿元	15.19	15.19	控股股东
上海国际集团有限公司 (以下简称“国际集团”)	上海	以金融为主，非金融为辅的投资、资本运作、资产管理等	人民币 300 亿元	4.57	4.57	实际控制人

2. 子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注六、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业的基本信息及相关信息见附注六、2。

4. 其他关联方

其他关联方名称	关联方关系
上海国际集团资产管理有限公司	国际集团控制的公司
上海国际集团 (香港) 有限公司	国际集团控制的公司
上海夏阳湖投资管理有限公司	国际集团控制的公司
上海国和现代服务业股权投资管理有限公司	国际集团高级管理人员曾担任该公司董事长
金浦产业投资基金管理有限公司	国际集团高级管理人员曾担任该公司董事长
上海农村商业银行股份有限公司	本公司董事担任该公司董事
中国太平洋保险 (集团) 股份有限公司	国际集团高级管理人员担任该公司董事
上海国鑫创业投资有限公司	国资公司控制的公司
上海国鑫投资发展有限公司	国资公司控制的公司
国泰君安投资管理股份有限公司	国资公司持股 30% 以上的公司
北京富泰华管理咨询有限公司	国资公司持股 30% 以上公司的附属公司
中国对外经济贸易信托有限公司	以国资公司为受益人的信托受托人
广东粤财信托有限公司	以国资公司为受益人的信托受托人
中证信用增进股份有限公司	本公司离任高级管理人员曾担任该公司董事
深圳市投资控股有限公司	本公司董事担任该公司高级管理人员

其他关联方名称	关联方关系
上海国盛（集团）有限公司	本公司董事担任该公司高级管理人员
上海君盛协创私募基金管理有限公司	本公司董事担任该公司董事长
国盛海外控股（香港）有限公司	本公司董事担任该公司董事长
上海浦东发展银行股份有限公司	本公司董事担任该公司董事
深圳市特发集团有限公司	本公司董事担任该公司董事
光明食品（集团）有限公司	本公司董事担任该公司董事
上海集成电路产业投资基金股份有限公司	本公司董事曾担任该公司董事
新华资产管理（香港）有限公司	本公司董事曾担任该公司董事长
上海国茂控股有限公司	国际集团高级管理人员担任该公司董事
上海联合产权交易所有限公司	国资公司离任董事曾担任该公司董事
华能贵诚信托有限公司	以国资公司为受益人的信托受托人
上海爱建信托有限责任公司	以国际集团为受益人的信托受托人
建元信托股份有限公司	以国资公司为受益人的信托受托人

其他关联人包括本公司董事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。

5. 主要关联交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金净收入

关联方	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
本集团的联营和合营企业	198,604,067	139,445,154
其他主要关联方	5,494,979	2,122,501
主要股东及其子公司	703,304	911,325

(2) 本集团向关联方收取的利息

关联方	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
其他主要关联方	153,788,717	198,567,342
本集团的联营和合营企业	516,704	-
主要股东及其子公司	2,010	-

(3) 本集团向关联方支付的利息

关联方	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
其他主要关联方	159,866,900	140,340,848
本集团的联营和合营企业	963,819	653,070
主要股东及其子公司	5,847	57,631

(4) 本集团向关联方支付的业务及管理费

关联方	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
其他主要关联方	31,618,305	14,757,094
本集团的联营和合营企业	833,816	151,237

(5) 本集团持有及处置与关联方进行的衍生品交易收益

关联方	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
投资收益		
其他主要关联方	(296,480,485)	34,049,984
公允价值变动收益		
本集团的联营和合营企业	-	(1,823,507)
其他主要关联方	113,144,206	68,161,439

6. 关联方往来款项余额

本集团与其他关联方往来款项余额

(1) 存放关联方款项余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	26,877,453,181	24,822,467,932

(2) 买入返售金融资产余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	256,049,322	283,057,463

(3) 应收款项 / 其他应收款余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	110,262,000	706,771
本集团的联营和合营企业	143,139,858	104,830,027

(4) 应付款项余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	174,677,388	165,537,082
本集团的联营和合营企业	1,526,132	8,742,251

(5) 卖出回购金融资产款余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	-	377,052,431

(6) 持有关联方发行的债券余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	2,190,834,237	2,125,326,118
本集团的联营和合营企业	101,269,584	101,890,599
主要股东及其子公司	4,974,925	-

(7) 关联方持有本集团发行的收益凭证余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	8,678,429,211	10,832,739,726
本集团的联营和合营企业	280,616,493	-

(8) 向关联方借入 / 拆入资金

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他主要关联方	10,416,345,640	8,279,027,050

(9) 与关联方进行的衍生品交易余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
衍生金融资产		
其他主要关联方	7,232,431	608,629,482
衍生金融负债		
其他主要关联方	32,392,445	974,049,562

(10) 关联方存放代理买卖证券款余额

关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
主要股东及其子公司	65,468,126	15,419,992
其他主要关联方	226,914,910	44,331,969
本集团的联营和合营企业	335,706,515	196,659,849

7. 关键管理人员报酬

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司计提且发放董事和高级管理人员税前报酬总额为人民币 6,852 千元。

九、股份支付

1. 以权益结算的股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
关键管理人员及其他核心骨干	-	-	2,916,898	16,801,332	81,712	470,662

以权益结算的股份支付费用如下：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
关键管理人员及其他核心骨干	-	2,380,157

2. 以权益结算的股份支付情况

于 2026 年 6 月 30 日，本公司资本公积中确认以权益结算的股份支付的累计金额为人民币 855,275,486 元。截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，无以权益结算的股份支付确认的费用。

(1) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下：

本公司授予的限制性股票公允价值为授予日当天的收盘价。

(2) 对可行权权益工具数量的确定依据：

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

十、或有及承诺事项

1. 未决诉讼

本集团开展业务过程中存在因诉讼或仲裁而导致经济利益流出本集团的风险。本集团根据相关会计政策对前述很可能导致经济利益流出的或有负债作出评估并确认预计负债。

2. 资本性支出承诺

于 2026 年 6 月 30 日，本集团已签约但未拨付的购建长期资产承诺为人民币 1,053,361,306 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 761,263,127 元)。

十一、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

(1) 基础分类表

金融资产项目	2026 年 6 月 30 日			
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 非交易性权益工具投资	
货币资金	528,996,198,586	-	-	-
结算备付金	72,711,526,903	-	-	-
拆出资金	385,332,677	-	-	-
融出资金	299,490,590,205	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	26,420,716,860
买入返售金融资产	99,762,423,405	-	-	-
应收款项	107,252,758,256	-	-	-
存出保证金	146,669,978,041	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	799,911,362,304
债权投资	9,610,847,382	-	-	-
其他债权投资	-	162,020,421,284	-	-
其他权益工具投资	-	-	84,353,982,626	-
长期应收款	72,860,670,452	-	-	-
其他资产	12,513,864,914	-	-	-
合计	1,350,254,190,821	162,020,421,284	84,353,982,626	826,332,079,164

2025 年 12 月 31 日				
金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 非交易性权益工具投资	
货币资金	460,461,649,300	-	-	-
结算备付金	57,318,638,849	-	-	-
拆出资金	1,068,279,187	-	-	-
融出资金	253,571,798,741	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	12,975,583,118
买入返售金融资产	91,864,994,510	-	-	-
应收款项	40,968,218,428	-	-	-
存出保证金	121,709,477,918	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	688,562,568,570
债权投资	9,083,279,740	-	-	-
其他债权投资	-	145,669,490,724	-	-
其他权益工具投资	-	-	65,549,379,376	-
长期应收款	75,519,073,319	-	-	-
其他资产	11,507,118,442	-	-	-
合计	1,123,072,528,434	145,669,490,724	65,549,379,376	701,538,151,688

2026 年 6 月 30 日			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	55,910,611,819	-	-
应付短期融资款	91,262,767,324	-	-
拆入资金	13,620,657,408	-	-
交易性金融负债	-	25,643,255,606	95,370,715,152
衍生金融负债	-	45,500,364,330	-
卖出回购金融资产款	529,872,466,825	-	-
代理买卖证券款	685,784,798,411	-	-
代理承销证券款	146,899,459	-	-
应付款项	143,639,657,908	-	-
长期借款	36,112,754,973	-	-
应付债券	342,550,392,640	-	-
租赁负债	1,924,093,503	-	-
其他负债	25,040,700,011	-	-
合计	1,925,865,800,281	71,143,619,936	95,370,715,152

2025 年 12 月 31 日			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	26,657,957,091	-	-
应付短期融资款	85,419,707,094	-	-
拆入资金	21,206,724,441	-	-
交易性金融负债	-	18,438,098,934	79,566,430,952
衍生金融负债	-	17,693,448,997	-
卖出回购金融资产款	466,345,064,663	-	-
代理买卖证券款	514,586,676,515	-	-
代理承销证券款	155,246,526	-	-
应付款项	115,516,952,828	-	-
长期借款	37,637,077,996	-	-
应付债券	336,918,491,939	-	-
租赁负债	1,984,365,481	-	-
其他负债	25,392,908,474	-	-
合计	1,631,821,173,048	36,131,547,931	79,566,430,952

2. 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

(1) 卖出回购协议

本集团通过转让交易性金融资产、其他债权投资等从交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2026 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 138,559,158,413 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 96,103,959,011 元)，相关负债的账面价值为人民币 136,033,835,697 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 89,596,006,071 元)。

(2) 融出证券

本集团与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认这些证券。于 2026 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 6,315,936,044 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 4,706,236,076 元)。

(3) 资产支持证券

本集团发行了以应收融资租赁款和长期应收款为基础资产的资产支持证券。由于本集团持有全部的次级资产并对该资产支持证券提供差额支付承诺，该等资产支持证券的基础资产不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的应收融资租赁款和长期应收款，并将收到的对价确认为金融负债。于 2026 年 6 月 30 日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款和长期应收款的账面价值为人民币 57.19 亿元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 67.13 亿元)，相关负债的账面价值为人民币 56.52 亿元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 73.41 亿元)。

3. 风险管理政策和组织架构

风险管理政策

本集团在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续监控上述各类风险。本集团的风险管理政策包括两个方面：风险管理的目标、风险管理的原则。

风险管理目标

本集团风险管理的总体目标是建立决策科学、运营规范、管理高效和可持续发展的管理体系，维护公司的财务稳健，提高本公司的市场地位和经营效益。具体目标包括：

- ◆ 保证本集团严格遵守国家有关法律法规、行业规章和本集团各项管理规章制度；
- ◆ 建立健全符合当前要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制、监督机制和反馈机制；
- ◆ 建立一系列高效运行、控制严密的风险管理制度，及时查错防弊、堵塞漏洞，确保各项经营活动的健康运行；
- ◆ 建立一套科学合理、行之有效的风险计量和分析系统，对经营中可能出现的各类风险进行有效地识别、计量、分析和评估，确保公司资产的安全与完整；
- ◆ 不断提高管理效率和效益，在有效控制风险的前提下，努力实现资产安全，风险可控。

风险管理原则

风险管理原则包括：匹配性原则、全覆盖原则、全局性原则、有效性原则、前瞻性原则。

风险管理的组织结构

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东会、董事会和高级管理层组成的现代企业法人治理结构。通过明确高级管理层的权力、责任、经营目标以及规范高级管理层的行为来控制风险。

风险管理组织架构

公司建立董事会（含风险控制委员会、审计委员会）、经营管理层（含合规与风险管理委员会、资产负债管理委员会）、风险管理部门、总部各部门、分支机构及子公司的四级风险管理体系。履行风险管理职责的部门包括风险管理部、内核风控部、法律合规部、审计部、计划财务部、资产负债部、IT 部门、营运管理部、品牌中心（二级部）等部门。

4. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、其他价格风险和利率风险）。与本集团金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

信用风险

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足的股份制商业银行，结算备付金主要存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失；二是融资融券及股票质押式回购交易等担保品交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团在中国大陆代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本公司及香港子公司信用交易管理部门授权专人负责对客户在保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况，在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置抵押证券以控制相关的风险。对于融资业务、股票质押式回购等业务，本集团基于实践经验及业务历史违约数据估计违约概率，基于行业信息及市场数据设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

为了控制信用类产品投资的违约风险，对于债券类投资，本集团制定了客户信用评级与授信管理制度，并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制；本集团根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系，基于行业信息及市场数据设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

对于应收账款等，本集团基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境等相关信息，采用简化计量方法计量减值准备。

本集团对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团将按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

整个存续期内或未来 12 个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或是金融工具组合进行计算。

本集团已经制定了相应的预期信用损失政策。于资产负债表日，本集团通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本集团将纳入预期信用损失计量的金融工具分为以下阶段：

第一阶段：当债务工具投资初始确认时，本集团确认未来 12 个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

第二阶段：当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的投资。

第三阶段：已经发生信用减值的债务工具投资，本集团确认整个存续期内的信用减值。

购买或源生的已发生信用减值：购买或源生的已发生信用减值系在初始确认时即确认信用减值的资产。购买或源生的已发生信用减值的资产在初始确认时以公允价值计量，在后续计量时应基于经信用调整后的实际利率计算利息收入。预期信用损失仅随金融工具在后续期间预期信用风险变化而相应变化。

本集团合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，应当直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的（部分）终止确认。

估计预期信用损失时，本集团会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

影响买入返售金融资产及融出资金预期信用损失减值准备的重大变动因素主要是由于股市波动导致用于抵押的有价证券价值下跌，进而担保物价值不能覆盖融资金额。本集团综合考虑债务人信用状况、还款能力、第三方增信措施、担保品实际可变现能力和处置周期等因素后，确认了买入返售金融资产及融出资金信用减值损失。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本集团评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有：报告日剩余存续期违约概率较初始确认时是否显著上升、债务人经营或财务情况是否出现重大不利变化、维持担保比例是否低于平仓线、最新评级是否在投资级以下等。无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过（含）30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值资产的定义

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。为确定是否发生信用减值，本集团主要考虑以下一项或多项定量、定性指标：

- ◆ 金融资产逾期超过90日；
- ◆ 担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- ◆ 最新评级存在违约级别；
- ◆ 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ◆ 由于发行方或债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；

◆ 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

◆ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

◆ 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

对于股票质押式回购业务，本集团充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的平仓线，其中平仓线一般不低于 130%。

◆ 履约保障比例大于平仓线，且逾期天数小于 30 天的股票质押式回购业务属于“第一阶段”；

◆ 履约保障比例大于 100% 小于平仓线，或逾期天数大于 30 天小于 90 天的股票质押式回购业务属于“第二阶段”；

◆ 履约保障比例小于 100%，或逾期天数大于 90 天的股票质押式回购业务属于“第三阶段”。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型，并持续完善预期信用损失计量方法，评估调整相关模型和参数，合理反映预期信用风险变化。

三个阶段的减值计提方法

本集团采用违约概率 (PD) / 违约损失率 (LGD) 方法进行减值计量：

◆ 违约概率 (PD) 是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；

◆ 违约损失率 (LGD) 是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手类型、产品类型、追索方式和优先级等，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；

◆ 违约风险敞口 (EAD) 是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；

◆ 前瞻性信息，信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务，本集团基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。本期末各阶段减值损失率（综合考虑违约概率和违约损失率）区间如下：

第一阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般不低于 0.1%；

第二阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为 0.5% - 10%；

第三阶段：综合考虑质押物总估值、履约保障比例、融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等定性与定量指标，逐项评估每笔业务的可收回金额，确定减值准备金额。

信用风险敞口

下表列示了本集团资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	528,995,795,101	460,461,167,206
结算备付金	72,711,526,903	57,318,638,849
拆出资金	385,332,677	1,068,279,187
融出资金	299,490,590,205	253,571,798,741
衍生金融资产	26,420,716,860	12,975,583,118
买入返售金融资产	99,762,423,405	91,864,994,510
应收款项	107,252,758,256	40,968,218,428
存出保证金	146,669,978,041	121,709,477,918
交易性金融资产	443,378,230,532	411,518,939,287
债权投资	9,610,847,382	9,083,279,740
其他债权投资	162,020,421,284	145,669,490,724
应收融资租赁款	10,789,108,215	12,252,907,362
长期应收款	72,860,670,452	75,519,073,319
其他资产	12,513,864,914	11,507,118,442
信用风险敞口合计	1,992,862,264,227	1,705,488,966,831

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

表外项目信用风险如下：

单位：人民币万元

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
保函和备用信用证 ^(注 1)	66,489	80,655
不可撤销信贷承诺 ^(注 2)	56,498	52,455
合计	122,987	133,110

注 1：保函和备用信用证属于发生代付情况下才可能导致子公司资本流出的银行业务。

注 2：不可撤销信贷承诺为向客户提供信贷协议（如未使用的信贷额度）。这些协议通常约定了固定期限或其他要素，且需要客户支付一定的手续费。所有的信贷承诺在授信时都需要客户维持一定的已核实条件。

流动性风险

由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

流动风险管理主要措施

建立以净资本为核心的风险监控体系

本集团建立了以净资本为核心的风险监控体系，本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“风险覆盖率、资本杠杆率”等影响本集团流动性风险的监控指标。同时本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

严格控制自营业务投资规模

本集团严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机构的要求之内。在控制规模的同时，本集团对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

实施风险预算

本集团根据董事会的授权，每年年初和年中分两次制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

建立临时流动性补给机制

本集团与若干商业银行建立了良好的合作关系，取得了合适的头寸拆借额度和质押贷款额度，建立了临时流动性补给机制。于 2026 年 6 月 30 日，各商业银行向本公司提供的透支额度为人民币 180 亿元（2025 年 12 月 31 日：人民币 180 亿元），用于弥补本公司自有资金临时头寸不足。

市场风险

本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。这些情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

集团管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

风险价值 (VaR)

本集团风险价值 (VaR) 计算采用基于前 12 个月历史数据的历史模拟法，假设持有期为一天、置信水平为 95%，VaR 的计算模型覆盖权益类价格风险、利率类风险、商品类价格风险、汇率类风险。本集团按风险类别分类的风险价值 (VaR) 分析概括如下：

单位：人民币万元

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股价敏感型金融工具	96,710	51,476
利率敏感型金融工具	30,249	34,597
商品价格敏感型金融工具	2,614	1,712
汇率敏感型金融工具	4,192	6,103
整体组合风险价值	118,345	67,953

单位：人民币万元

	截至 6 月 30 日止六个月期间					
	2026 年			2025 年		
	平均	最低	最高	平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	62,971	50,702	97,168	54,714	32,714	70,909
利率敏感型金融工具	28,764	23,729	34,014	26,051	15,550	38,881
商品价格敏感型金融工具	2,391	1,015	4,669	815	345	1,313
汇率敏感型金融工具	4,805	3,479	5,676	4,939	2,111	8,752
整体组合风险价值	72,702	54,782	118,345	52,818	31,093	73,638

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

由于外币净敞口在本集团中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本集团主要投资于证券交易所上市的股票、权证、基金和期货等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

上述金融工具因其市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和所有者权益对权益类证券、权益衍生金融资产 / 负债等的公允价值的每 10% 的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

2026 年 6 月 30 日	公允价值	净利润	其他综合收益的税后净额	所有者权益合计
	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)
金融工具	10%	19,463,378,205	6,335,487,854	25,798,866,059
金融工具	-10%	(19,463,378,205)	(6,335,487,854)	(25,798,866,059)

2025 年 12 月 31 日	公允价值	净利润	其他综合收益的税后净额	所有者权益合计
	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)
金融工具	10%	16,103,798,196	4,925,855,202	21,029,653,398
金融工具	-10%	(16,103,798,196)	(4,925,855,202)	(21,029,653,398)

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团计息的金融工具有关。

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对公司利息净收入，公允价值变动损益和权益的可能影响（税后）。利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债的影响所产生的利息净收入的影响。公允价值变动损益敏感性和权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率以公允价值计量的金融工具进行重估的影响。

下表列出了 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2026 年 6 月 30 日	基点	净利润	其他综合收益的税后净额	所有者权益合计
	增加 / (减少)	(减少) / 增加	(减少) / 增加	(减少) / 增加
人民币	+50	(4,194,282,895)	(2,970,800,457)	(7,165,083,352)
人民币	-50	4,350,546,560	3,024,038,022	7,374,584,582

2025 年 12 月 31 日	基点	净利润	其他综合收益的税后净额	所有者权益合计
	增加 / (减少)	(减少) / 增加	(减少) / 增加	(减少) / 增加
人民币	+50	(4,007,168,512)	(2,275,998,071)	(6,283,166,583)
人民币	-50	4,151,059,259	2,313,326,124	6,464,385,383

5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标为：保障本集团持续经营的能力，以便持续为股东及其他利益相关方带来回报及利益；支持本集团的稳定及增长；维持稳健的资本基础及支持业务发展；及符合中国及香港法规对资本的要求。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股、次级债或可转债等。

本集团采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

十二、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团相关资产和负债的公允价值计量层级：

以公允价值计量的金融工具：

2026 年 6 月 30 日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
交易性金融资产				
债券	8,925,417,299	433,371,152,441	1,081,660,792	443,378,230,532
基金	105,292,713,044	68,252,917,520	16,232,170,600	189,777,801,164
股票 / 股权	123,232,379,336	6,561,974,724	10,483,725,096	140,278,079,156
其他投资	-	26,186,863,493	290,387,959	26,477,251,452
其他债权投资	2,170,338,008	159,453,649,621	396,433,655	162,020,421,284
其他权益工具投资	30,735,696,288	53,556,687,421	61,598,917	84,353,982,626
衍生金融资产	902,180,127	23,182,583,900	2,335,952,833	26,420,716,860
其他资产	-	1,715,610,690	-	1,715,610,690
资产合计	271,258,724,102	772,281,439,810	30,881,929,852	1,074,422,093,764
交易性金融负债				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
权益工具	4,754,351,746	-	-	4,754,351,746
债务工具	3,987,368	20,797,013,492	-	20,801,000,860
其他	-	87,903,000	-	87,903,000
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
权益工具	-	19,583,095	-	19,583,095
债务工具	-	52,993,811,066	40,067,557,752	93,061,368,818
其他	1,022,998,235	867,983,485	398,781,519	2,289,763,239
衍生金融负债	1,376,205,974	40,961,633,152	3,162,525,204	45,500,364,330
负债合计	7,157,543,323	115,727,927,290	43,628,864,475	166,514,335,088

2025 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
交易性金融资产				
债券	9,080,832,544	401,137,988,913	1,300,117,830	411,518,939,287
基金	101,693,996,467	37,504,816,428	17,003,227,331	156,202,040,226
股票 / 股权	80,924,668,063	7,878,860,956	10,547,853,018	99,351,382,037
其他投资	-	20,652,191,229	838,015,791	21,490,207,020
其他债权投资	1,785,580,245	143,326,913,011	556,997,468	145,669,490,724
其他权益工具投资	30,087,280,576	35,392,497,180	69,601,620	65,549,379,376
衍生金融资产	1,286,948,140	10,456,135,046	1,232,499,932	12,975,583,118
其他资产	-	625,713,181	-	625,713,181
资产合计	224,859,306,035	656,975,115,944	31,548,312,990	913,382,734,969
交易性金融负债				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
权益工具	4,026,558,927	-	-	4,026,558,927
债务工具	6,715,368	14,180,239,088	-	14,186,954,456
其他	-	224,585,551	-	224,585,551
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
权益工具	-	120,209,289	-	120,209,289
债务工具	-	34,544,183,748	42,749,977,159	77,294,160,907
其他	936,648,458	1,068,202,968	147,209,330	2,152,060,756
衍生金融负债	1,019,692,140	13,287,239,152	3,386,517,705	17,693,448,997
负债合计	5,989,614,893	63,424,659,796	46,283,704,194	115,697,978,883

2. 公允价值估值

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算的情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

(1) 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(2) 第二层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产及负债和其他债权投资中债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债中不存在公开市场报价的，公允价值根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率或汇率将未来现金流折现来确定。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(3) 第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于非上市股权投资、非上市基金投资、债券投资、其他投资、金融负债及衍生金融工具，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如信用价差、波动率、流动性折扣等。第三层次金融工具的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

2026年6月30日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股票 / 非上市股权	4,227,235,347	净资产价值	不适用	不适用
股票 / 非上市股权	2,837,203,598	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
股票 / 非上市股权	2,763,534,970	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
股票 / 非上市股权	714,550,098	近期交易价	不适用	不适用
债券投资	926,129,943	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
债券投资	417,700,273	第三方提供的报价	不适用	不适用
债券投资	134,264,231	收益法	抵押物价值	不适用
非上市基金	12,999,930,445	净资产价值	不适用	不适用
非上市基金	1,713,562,848	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
非上市基金	624,428,753	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金	470,976,221	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
非上市基金	423,272,333	收益法	抵押物价值	不适用
其他投资	290,200,023	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
其他投资	2,987,936	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
金融负债	(35,175,820,704)	期权定价模型	波动率，分红率，股息率等	不适用
金融负债	(4,891,737,048)	净资产价值	不适用	不适用
金融负债	(398,781,519)	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
衍生工具	(826,572,371)	期权定价模型	波动率，分红率，股息率等	不适用

2025年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股票 / 非上市股权	4,747,688,816	净资产价值	不适用	不适用
股票 / 非上市股权	2,773,378,835	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
股票 / 非上市股权	2,571,789,969	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
股票 / 非上市股权	521,797,018	近期交易价	不适用	不适用
债券投资	1,248,350,686	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
债券投资	336,665,019	收益法	抵押物价值	不适用
债券投资	272,099,593	第三方提供的报价	不适用	不适用
非上市基金	13,654,270,388	净资产价值	不适用	不适用
非上市基金	1,307,377,923	收益法	抵押物价值	不适用
非上市基金	1,061,575,132	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
非上市基金	942,316,108	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金	37,687,780	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
其他投资	429,180,661	净资产价值	不适用	不适用
其他投资	408,632,344	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
其他投资	3,002,786	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
金融负债	(37,351,385,968)	期权定价模型	波动率，分红率，股息率等	不适用
金融负债	(5,398,591,191)	净资产价值	不适用	不适用
金融负债	(147,209,330)	市场法	市场乘数，流动性折扣	市场乘数越大，公允价值越高 流动性折扣越大，公允价值越低
衍生工具	(2,154,017,773)	期权定价模型	波动率，分红率，股息率等	不适用

3. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

截至 2026 年 6 月 30 日止六 个月期间	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融工具
2025 年 12 月 31 日余额	29,689,213,970	556,997,468	69,601,620	(42,897,186,489)	(2,154,017,773)
当期利得或损失总额					
- 计入损益	(530,170,325)	-	-	367,662,280	(165,755,022)
- 计入其他综合收益	(488,382,317)	(10,063,705)	5,826,896	142,098,824	-
增加	1,195,391,463	98,008,391	-	(24,059,043,428)	(1,119,836,786)
转入	151,917,630	-	-	-	-
转出	(615,837,818)	(42,186,766)	-	-	-
减少	(1,314,188,156)	(206,321,733)	(13,829,599)	25,980,129,542	2,613,037,210
2026 年 6 月 30 日余额	28,087,944,447	396,433,655	61,598,917	(40,466,339,271)	(826,572,371)
对于在报告期末持有的资产 / 负债，计入损益的当期未实现 利得或损失的变动	(530,170,325)	-	-	367,662,280	604,550,574

2025 年度	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融工具
2024 年 12 月 31 日余额	13,400,850,599	-	173,531,964	(6,222,348,212)	-
当期利得或损失总额					
- 计入损益	(3,653,541,233)	-	-	(267,200,230)	(4,437,776,199)
- 计入其他综合收益	(112,426,513)	6,343,686	(17,014,161)	91,048,001	-
增加	21,551,330,987	667,007,246	18,361,640	(36,788,362,597)	5,588,113,464
其中：非同一控制下企业合 并增加	20,147,148,854	459,645,519	16,961,639	(6,568,732,859)	(39,724,891)
转入	10,121,998	-	-	-	-
转出	(108,443,571)	-	-	-	-
减少	(1,398,678,297)	(116,353,464)	(105,277,823)	289,676,549	(3,304,355,038)
2025 年 12 月 31 日余额	29,689,213,970	556,997,468	69,601,620	(42,897,186,489)	(2,154,017,773)
对于在报告期末持有的资产 / 负债，计入损益的当期未实现 利得或损失的变动	(3,658,220,202)	-	-	(267,200,230)	(3,587,575,599)

4. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以下项目外，本集团各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

单位：千元

	2026 年 6 月 30 日		2026 年 6 月 30 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
债权投资	9,610,848	9,825,746	4,449,737	4,836,229	539,780
应付债券	342,550,392	353,624,150	3,535,518	348,114,231	1,974,401

	2025 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
债权投资	9,083,280	9,284,184	2,690,524	5,857,115	736,545
应付债券	336,918,492	339,649,252	12,528,239	325,126,806	1,994,207

5. 公允价值层次的转换

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

十三、资产负债表日后事项

1. 发行公司债券

于 2026 年 6 月 30 日后至本财务报表批准报出日，本公司发行公司债券 2 期，累计规模为人民币 88 亿元，年利率范围为 1.65% 至 1.66%；海通恒信发行公司债券 1 期，累计规模为人民币 10 亿元，年利率为 1.8%。

2. 发行中期票据

于 2026 年 6 月 30 日后至本财务报表批准报出日，国泰君安控股有限公司完成 2 笔中期票据的发行，金额按币种合计为人民币 10 亿元；国泰君安国际完成 2 笔中期票据的发行，金额按币种合计分别为人民币 7 亿元和美元 0.85 亿元。

3. 发行短期融资券

于 2026 年 6 月 30 日后至本财务报表批准报出日，海通恒信发行短期融资券 1 期，累计规模为人民币 8 亿元，年利率为 1.55%。

4. 子公司私有化退市

2026 年 8 月 6 日，本公司第七届董事会第十八次会议（临时会议）决议同意全资子公司国泰海通金融控股采取“协议安排”的方式，以现金作为对价，按照每股 3.00 港元的价格注销国泰君安国际（股票代码 HK.01788）除国泰海通金融控股所持股票外的其他全部普通股股票，以注销价每股 3.00 港元减去对应的行使价后的价格注销国泰君安国际全部尚未行使的购股权，以实现国泰君安国际私有化退市。

十四、政府补助

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
计入当期损益的政府补助		
与收益相关	981,635,945	620,007,316
与资产相关	-	-

十五、其他重要事项

1. 租赁

作为承租人

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年度	2025 年度
租赁负债利息费用	29,206,994	34,733,997
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	29,973,371	31,431,018
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	7,742,122	7,447,461
与租赁相关的总现金流出	577,455,208	533,324,146

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出（2025 年 12 月 31 日：无）。

作为出租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议能收取的最低租金为：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年以内	571,947,119	584,646,925
一至二年	532,797,553	511,316,551
二至三年	417,910,750	361,897,624
三至四年	361,497,365	244,940,086
四至五年	337,675,713	219,713,132
五年以上	768,133,256	606,539,488
合计	2,989,961,756	2,529,053,806

2. 公益捐赠

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在环保公益项目、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额共计人民币 64,728,432 元。

十六、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 18 日批准。

补充材料

一、非经常性损益明细表

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2026 年	2025 年
非流动资产处置损益	4,779,509	14,437,699
计入当期损益的政府补助	981,635,945	620,007,316
非同一控制下企业合并的成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值产生的收益	-	7,964,051,515
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,501,155	57,127,805
非经常性损益合计	1,044,916,609	8,655,624,335
所得税影响额	(274,551,877)	(173,021,526)
少数股东权益影响额 (税后)	(21,002,590)	(24,876,035)
非经常性损益净额	749,362,142	8,457,726,774

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证券监督管理委员会《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 (2023 修订) 》(公告 [2023] 65 号) 的规定执行。

二、净资产收益率和每股收益

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.12	1.14	1.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.89	1.10	1.10

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.25	1.11	1.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.84	0.51	0.51

09

第九节 证券公司信息披露



企业文化口号 SLOGAN

Go Together Honor Together

与国同进 与君同行



一、公司重大行政许可事项的相关情况

序号	批复日期	批复标题	批复文号
1	2026/3/27	《关于同意国泰海通证券股份有限公司向专业投资者公开发行科技创新公司债券注册的批复》	(证监许可〔2026〕615号)
2	2026/3/27	《关于同意国泰海通证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级债券注册的批复》	(证监许可〔2026〕618号)

二、监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用

附录一：公司各单项业务资格情况

序号	批准部门	资质名称 / 会员资格
1	中国人民银行	同业拆借资格（银货政 [2000]122 号、银总部函 [2016]22 号） 上海黄金交易所黄金现货业务（银市黄金备 [2014]143 号） 自贸区分账核算业务（2015 年 8 月） 参与“南向通”业务（2021 年 12 月） 人民币跨境收付信息管理系统（RCPMIS）直联接入资格（2024 年 10 月） “跨境理财通”试点证券公司（2024 年 11 月） 公开市场业务一级交易商（2026 年 4 月）
2	中国证监会及其派出机构	公司的经营范围是：许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券财务顾问服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（编号：9131000063159284XQ） 网上证券委托业务（证监信息字 [2001]3 号） 开放式证券投资基金代销业务（证监基金字 [2002]31 号） 为期货公司提供中间介绍业务（证监许可 [2008]124 号、沪证监机构字 [2010]103 号） 参与股指期货交易（沪证监机构字 [2010]253 号） 债券质押式报价回购业务（机构部部函 [2011]573 号、上证函 [2013]257 号） 约定购回式证券交易业务（机构部部函 [2012]250 号） 开展客户证券资金消费支付服务试点资格（机构部部函 [2012]555 号） 客户证券资金消费支付服务新增转账转入功能（机构部部函 [2013]963 号） 融资融券业务（证监许可 [2010]311 号） 代销金融产品业务（沪证监机构字 [2013]56 号） 黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务试点（机构部部函 [2014]121 号） 证券投资基金托管资格（证监许可 [2014]511 号） 自营及代客结售汇、自营及代客外汇买卖、跨境担保、外汇拆借业务（证券基金机构监管部部函 [2014]1614 号） 股票期权做市业务（证监许可 [2015]154 号） 自营参与碳排放权交易（机构部部函 [2015]862 号） 试点开展跨境业务（机构部部函 [2017]3002 号） 场外期权一级交易商资格（机构部部函 [2018]1789 号） 开展信用衍生品业务（机构部部函 [2018]2545 号） 股指期货期权做市业务（机构部部函 [2019]3066 号） 试点开展基金投资顾问业务（机构部部函 [2020]385 号） 账户管理功能优化试点业务（机构部部函 [2021]3750 号） 国债期货做市业务（机构部部函 [2021]4029 号） 上市证券做市交易业务（证监许可 [2022]2453 号） 个人养老金基金销售机构（2022 年 11 月） 互换便利业务资格（机构司函 [2024]1864 号）
3	中国证券业协会	中小企业私募债券承销业务试点（中证协函 [2012]378 号） 柜台交易业务（中证协函 [2012]825 号） 金融衍生品业务（中证协函 [2013]1224 号）
4	中国证券登记结算有限责任公司	结算参与人（中国结算函字 [2006]67 号） 甲类结算参与人（中国结算函字 [2008]24 号） 受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构资格（中国结算函字 [2021]200 号）

序号	批准部门	资质名称 / 会员资格
5	中国证券金融股份有限公司	转融通业务试点（中证金函 [2012]116 号） 转融券业务试点（中证金函 [2013]45 号） 科创板转融券业务（中证金函 [2019]130 号） 创业板转融券业务（中证金函 [2020]145 号） 科创板做市借券业务（中证金函 [2022]272 号）
6	上海证券交易所 / 深圳证券交易所 / 北京证券交易所	国债买断式回购业务（2004 年 12 月） 开展“上证基金通”业务（2005 年 7 月） 上证 180 交易型开放式指数证券投资基金一级交易商（2006 年 3 月） 固定收益证券综合电子平台交易商（上证会函 [2007]90 号） 大宗交易系统合格投资者（证号：A00001） 股票质押式回购业务（上证会字 [2013]64 号、深证会 [2013]58 号） 上市公司股权激励行权融资业务试点（深证函 [2015]15 号） 股票期权交易参与人（上证函 [2015]66 号） 上证 50ETF 期权做市商（上证函 [2015]212 号、上证公告 [2015]4 号） 港股通业务（上证函 [2014]654 号、深证会 [2016]326 号） 沪伦通中国存托凭证交易权限（2018 年 11 月 30 日） 信用保护合约核心交易商（上证函 [2019]205 号） 深交所信用保护合约核心交易商（2019 年 4 月 18 日） 上市基金主做市商业务资格（上证函 [2019]1288 号） 信用保护凭证创设机构（上证函 [2019]2253 号） 股票期权业务（深证会 [2019]470 号） 沪深 300ETF 期权主做市商（上证函 [2019]2303 号、深证会 [2019]483 号） H 股“全流通”业务资格（2020 年 6 月） 北交所会员资格（北证公告 [2021] 56 号） 中证 500ETF 期权主做市商（上证函 [2022]1626 号、深证会 [2022]313 号） 上交所基金通平台做市商（2022 年 2 月） 创业板 ETF 期权主做市商（深证会 [2022]313 号） 深证 100ETF 期权主做市商（深证会 [2022]421 号） 上交所债券主做市商、深交所债券主做市商（2023 年 2 月） 华夏科创 50ETF 期权主做市商（上证公告 [2023]25 号） 易方达科创 50ETF 期权主做市商（上证公告 [2023]26 号） 北交所融资融券业务资格（2023 年 2 月 9 日） 北交所做市交易业务资格（2023 年 2 月 20 日） 深交所基金流动性服务商资格（2023 年）
7	国家外汇管理局	外币有价证券经纪及承销业务（汇资字第 SC201221 号） 结售汇业务（包含即期结售汇业务、人民币与外汇衍生产品业务）（汇复 [2014]325 号） Quanto 产品结售汇、为 QFII 托管客户结售汇、代客外汇买卖等三类业务（汇综便函 [2016]505 号） 为从事跨境投融资交易的客户办理结售汇业务（汇综便函 [2020]469 号） 代客结售汇试点业务相关账户管理、经常项目结售汇（汇资便函 [2021]238 号）
8	中国银行间市场交易商协会	非金融企业债务融资工具主承销业务（交易商协会公告 [2012]19 号） 信用风险缓释工具核心交易商（2016 年 12 月） 信用风险缓释凭证创设机构（2017 年） 信用联结票据创设机构（2017 年） 独立开展非金融企业债务融资工具主承销业务（中市协发 [2022]155 号）

序号	批准部门	资质名称 / 会员资格
9	上海黄金交易所	特别会员资格（证书编号：T002） 国际会员（A类）资格（证书编号：IM0046） 开通交易专户（上金交发[2013]107号） 银行间黄金询价业务（上金交发[2014]114号） 黄金询价期权隐含波动率曲线报价团试点成员（2017年11月）
10	中国外汇交易中心	银行间外汇市场人民币外汇即期会员（中汇交发[2015]3号） 银行间外汇市场人民币外汇衍生品会员（中汇交发[2015]59号） 债券通“北向通”业务（2017年7月） 外币对市场会员（中汇交发[2018]412号） 利率互换实时承接业务资格（2019年12月） 银行间利率互换定盘（收盘）曲线报价机构（2019年11月） 利率期权报价机构（2020年3月） 银行间债券市场现券做市商（综合类）（2021年3月） 银行间债券市场自动化做市服务试点机构（2021年11月） 利率互换专属报价商（2022年11月） “北向互换通”报价商（2023年5月） 自贸区人民币外汇市场金融机构会员（2026年7月）
11	银行间市场清算所股份有限公司	航运及大宗商品金融衍生品中央对手清算业务（清算所会员准字[2015]016号） 人民币利率互换集中清算业务综合清算会员（2018年便函第8号、清算所发[2018]30号） 信用违约互换集中清算业务（2018年便函第29号） 标准债券远期集中清算业务综合清算会员（清算所发[2018]193号） 信用违约互换集中清算业务综合清算会员（2021年便函第183号） 债券净额集中清算业务综合清算会员（业务函[2023]MS16号）
12	上海期货交易所	实物交割业务（2021年9月） 商品互换业务一级交易商（2022年6月）
13	上海国际能源交易中心	原油期货做市商（2018年10月） 实物交割业务（2021年9月）
14	中国证券投资基金业协会	私募基金业务外包服务机构备案证明（备案编号：A00005） 基金评价机构会员（2010年5月）
15	中国金融期货交易所	沪深300股指期权做市商（2019年12月） 国债期货主做市商（2024年3月） 中证1000股指期权做市商（2022年7月） 上证50股指期权做市商（2022年12月）
16	上海票据交易所	接入中国票据交易系统（2020年7月）
17	上海清算所	中央债券借贷资格（2025年7月）



国泰海通证券股份有限公司

办公地址：上海市静安区南京西路768号

邮政编码：200041

公司网址：www.gtht.com

电子信箱：dshbgs@gtht.com