证券代码：601211　证券简称：国泰君安　公告编号：2024-054

国泰君安证券股份有限公司
关于召开2024年半年度业绩说明会的公告

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

重要内容提示：

会议召开时间：2024年9月10日(星期二)上午10:00-11:00

会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心

(网址：https://roadshow.sseinfo.com/)

会议召开方式：上证路演中心网络互动

投资者可于2024年9月3日(星期二)至9月9日(星期一)16:00前登录上证路演中心网站首页点击"提问预征集"栏目或通过公司邮箱dshbgs@gtjas.com进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司")于2024年8月30日发布公司2024年半年度报告，为便于广大投资者更全面深入地了解公司2024年半年度经营成果、财务状况，公司计划于2024年9月10日上午10:00-11:00举行2024年半年度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次业绩说明会以网络互动形式召开，公司将针对2024年半年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

(一)会议召开时间：2024年9月10日上午10:00-11:00

(二)会议召开地点：上证路演中心

(三)会议召开方式：上证路演中心网络互动

三、参加人员

公司董事长朱健先生，副董事长兼总裁李俊杰先生，副总裁兼首席财务官、首席风险官、董事会秘书聂小刚先生，公司独立董事。

四、投资者参加方式

(一)投资者可在2024年9月10日上午10:00-11:00，通过互联网登录上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)，在线参与本次业绩说明会，公司将及时回答投资者的提问。

(二)投资者可于2024年9月3日(星期二)至9月9日(星期一)16:00前登录上证路演中心网站首页，点击"提问预征集"栏目(https://roadshow.sseinfo.com/questionCollection.do)，根据活动时间，选中本次活动或通过公司邮箱dshbgs@gtjas.com向公司提问，公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系部门：董事会办公室

电 话：021-38676798

邮 箱：dshbgs@gtjas.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后，投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司董事会

2024年8月30日

证券代码：601211　证券简称：国泰君安　公告编号：2024-053

国泰君安证券股份有限公司
2024年中期利润分配方案公告

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

重要内容提示：

● 每股分配比例：拟每股派发现金红利人民币0.15元(税前)。

● 本次分红派息的股权登记日为2024年10月18日(星期五)。

● 在实施分红派息的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将在相关公告中披露。

一、利润分配方案内容

根据企业会计准则，截至2024年6月30日，国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司")母公司可供分配利润为人民币40,344,378,094元。经公司2023年年度股东大会授权及第六届董事会第十四次会议决议，公司2024年中期利润分配方案如下：

1.以分红派息的股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息的股权登记日登记在册的A股股东和H股股东每10股分配现金红利1.5元(含税)。按照公司截至2024年6月30日的总股本8,903,730,620股为基数计算，分配现金红利总额为1,335,559,593元，占2024年上半年合并口径归属于母公司所有者净利润的26.63%。

2.现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照本次董事会作出决议前五个工作日(即2024年8月22日至2024年8月28日)中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。有关本次H股股息的派发事宜，请参见本公司于香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)发布的相关公告。

分配现金红利总额及分红比例将由分红派息股权登记日公司的总股本决定。在实施分红派息的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将在相关公告中披露。

后续制订2024年度利润分配方案时，将考虑本次已派发的中期现金分红因素。

二、公司履行的决策程序

(一)股东大会的召开、审议和表决情况

公司已于2024年5月21日召开2023年年度股东大会审议通过了授权董事会决定2024年中期利润分配方案的议案。

(二)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2024年8月29日召开第六届董事会第十四次会议审议通过了公司2024年中期利润分配方案，本方案符合公司章程规定的利润分配政策。

(三)监事会意见

公司于2024年8月29日召开第六届监事会第十四次会议审议通过《公司2024年中期利润分配方案》并发表如下意见：公司2024年中期利润分配方案及其决策程序符合法律法规和公司《章程》的有关规定。本次利润分配方案综合考虑了公司所处行业特点、盈利水平、资金需求和股东利益等多重因素，兼顾公司可持续发展和投资者合理回报，不存在损害公司和股东合法权益的情形。

三、相关日期

本次分红派息的股权登记日为2024年10月18日(星期五)。

四、相关风险提示

本次利润分配方案结合了股东利益、公司发展及各项风险控制指标情况等综合因素，不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大影响。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司董事会

2024年8月30日

证券代码：601211　证券简称：国泰君安　公告编号：2024-051

国泰君安证券股份有限公司
第六届董事会第十四次会议决议公告

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

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于2024年8月15日及8月21日以电子邮件方式分别发出第六届董事会第十四次会议通知及补充通知，于2024年8月29日在青岛以现场结合视频方式召开会议。本次会议由朱健董事长主持，会议应到董事14人，实到12人，刘信义董事委托管蔚董事长代表，孙明辉董事委托张满华董事行使表决权，会议召集、召开及表决程序符合《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》的有关规定。本次会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过了《公司2024年半年度报告》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

本报告已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司2024年半年度报告》。

二、审议通过了《公司2024年中期利润分配方案》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

根据公司2023年年度股东大会决议及《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》、公司《章程》的有关规定，结合股东利益和公司发展等综合因素，确定公司2024年中期利润分配方案如下：

以本次分红派息的股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息的股权登记日登记在册的A股股东和H股股东，每10股分配现金红利1.50元(含税)。按照公司截至2024年6月30日的总股本8,903,730,620股为基数计算，分配现金红利总额为1,335,559,593元，占2024年上半年合并口径归属于母公司所有者净利润的26.63%。现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照本次董事会作出决议前五个工作日(即2024年8月22日至2024年8月28日)中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

后续制订2024年度利润分配方案时，将考虑本次已派发的中期现金分红因素。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司2024年中期利润分配方案公告》。

三、审议通过了《公司2024年中期风险管理报告》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

四、审议通过了《公司2024中期合规报告》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

五、审议通过了《公司独立董事专门会议工作规则》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

六、审议通过了《关于提请审议提名公司董事候选人的议案》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

同意提名王韬先生、陈一江先生为公司董事候选人，并提交股东大会选举。

王韬先生、陈一江先生简历详见附件。

七、审议通过了《关于提请审议调整数据平台运营部名称及职能的议案》

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权。

同意将数据平台运营部更名为数据管理与应用部，并增加以下两项职能：

(一)负责牵头开展客户主数据规范运作，制定客户主数据管理规范、操作流程并支撑各服务体系应用。

(二)负责牵头个人信息保护工作，包括组织建立公司个人信息保护机制，监督落实对个人信息处理活动以及采取的保护措施等。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司董事会

2024年8月30日

附件：

王韬先生，51岁，经济学硕士。王先生1993年7月参加工作，历任上海市财税局第四分局查帐一所科员、人教科团总支副书记、科员、副科长、分局一所副所长、上海市财政科学研究所副所长、上海市财税科学研究所副所长、上海市财税局规划处处长、办公室主任、上海市财政局办公室主任、监督检查局局长、监督检查局党组书记、涉外经济处(金融处)处长、一级调研员、二级巡视员；2024年7月起任上海城投(集团)有限公司财务总监。

陈一江先生，51岁，高级工商管理学硕士。陈一江先生2003年4月加入新华人寿保险股份有限公司(A股于上海证券交易所上市，股票代码：601336.SH；H股于香港联合交易所有限公司上市，股份代号：01336.HK)，历任财务管理部财务管理处经理、总经理助理、资金运用管理部总经理助理、副总经理及总经理，投资部总经理，2023年10月起任新华资产管理(香港)有限公司董事长。陈先生自2017年3月起兼任新华养老保险股份有限公司董事，2024年6月起兼任中国金茂控股集团有限公司(香港联合交易所有限公司上市公司，股份代号：00817.HK)非执行董事。

证券代码：601211　证券简称：国泰君安　公告编号：2024-052

国泰君安证券股份有限公司
第六届监事会第十四次会议决议公告

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

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司")于2024年8月16日通过电子邮件方式发出第六届监事会第十四次会议通知，于2024年8月29日在青岛市以现场结合电话方式召开会议。本次会议由监事会副主席吴红伟先生主持，会议应到监事6人，实到4人，其中周朝晖监事以电话方式参会，左志鹏和邵良明监事因工作原因委托谢闽监事行使表决权。会议召集、召开及表决程序符合《公司法》、公司《章程》和《监事会议事规则》的有关规定。会议审议通过以下议案并形成如下决议：

一、审议通过《关于提请审议公司2024年半年度报告的议案》，同意予以披露。

监事会认为，公司2024年半年度报告(A股)、2024年中期业绩公告(H股)的内容和格式符合中国证监会、上海证券交易所和香港联合交易所的各项规定，真实、准确地反映了公司报告期的经营管理和财务状况。报告的编制和审议程序符合相关法律法规及公司《章程》等内部管理制度的规定。未发现参与报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权。

二、审议通过《关于提请审议公司2024年中期利润分配方案的议案》。

监事会认为，公司2024年中期利润分配方案及其决策程序符合法律法规和公司《章程》的有关规定。本次利润分配方案综合考虑了公司所处行业特点、盈利水平、资金需求和股东利益等因素，兼顾公司可持续发展和投资者合理回报，不存在损害公司和股东合法权益的情形。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权。

三、审议通过《关于提请审议公司2024年中期合规报告的议案》。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权。

四、审议通过《关于提请审议公司2024年中期风险管理报告的议案》。

表决结果：6票赞成，0票反对，0票弃权。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司监事会

2024年8月30日

公司代码：601211　公司简称：国泰君安

国泰君安证券股份有限公司
2024年半年度报告摘要

第一节 重要提示

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

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

1.3 未出席董事情况

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

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

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

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

2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

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

2.3 管理层讨论与分析

2.3.1 报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一) 公司所从事的主要业务及经营模式

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

就具体业务来看：

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

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

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

投资管理业务包括为机构、个人提供基金管理和资产管理服务；

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

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

2024年上半年集团的业务构成及收入驱动因素

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

(二) 行业情况的说明

近三十年来，伴随着我国证券市场的发展，我国证券业经历了不断规范和发展壮大的历程，证券公司创新步伐逐步加快、业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强；同时，我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主，行业的收入和利润对证券市场变化趋势依赖程度较高，伴随着证券市场景气周期的变化，我国证券业利润水平也表现出周期波动特征。就近几年的盈利变化情况看，2019-2021年行业连续3年实现了盈利增长，2022-2023年盈利则持续下滑。

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

(三) 公司所处的行业地位

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

(四) 报告期内核心竞争力分析

√适用　□不适用

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

1、综合服务平台

本集团牌照齐备、业务全面、布局全国、辐射海外，主营业务均居行业前列，综合服务能力强。从合并设立以来，集团始终坚持综合服务理念、为客户提供综合化服务，竞争能没持续跃升，经营业绩保持领先、行业地位不断巩固。1999年面对全面合并、深度整合的任务，集团提出了"坚持以客户为中心"的综合服务发展方向。2015年A股IPO上市后，集团积极把握资源禀赋优势，探索推进协同协作。近年来，面对客户需求和市场格局的新变化，集团明确了打造"综合服务平台"的目标、方法和任务，积极把握国资国企综合改革契机，深入推进综合化服务，统筹设立零售、机构及企业三大客户协同发展委员会，优化完善协同联动的配套保障机制，推动横跨条线、纵贯总分、打通境内外协同协作，总分子之间、各业务条线之间协同协作更加紧密，集团综合金融服务平台优势逐步凸显。2024年上半年，集团加快推进零售、机构和企业三类客户服务体系建设，明确了为不同客群匹配差异化综合金融服务的整体思路和实施路径；深化协同联动，构建面向三类客户的综合化协同服务模式，提供一站式全生命周期金融服务，"以客户为中心"的综合化服务体系日臻完善。

2、领先数字科技

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

3、稳健合规文化

本集团坚信风险管理是证券公司的首要核心竞争力。自成立以来，本集团坚守稳健合规的经营价值观、坚持稳健合规的企业文化，建立了全面有效的风险管理和内部控制体系，通过完善的风险管理制度、科学的风险管理模式和方法、先进的风险管理手段准确识别和有效管理风险，推动了本集团长期持续全面发展。1999年公司合并设立之初，提出要聚焦主业"赚取阳光利润"。2004-2007年行业综合治理时期，首创第三方存管模式，成功穿越行业周期。2015年面对股市异常波动，融资融券业务率先采取逆周期调节，最大限度保护了客户资产安全。近年来，面对合规风控日趋严格的新环境，集团逐步夯实集团化统一风险管理制度基础，着力构建"业务单元、合规风控、稽核审计"三道防线，推动形成一整套科学完备、运行高效、集约专业的集团化全面风险管理体系，全面筑牢高质量发展生命线；不断强化全面风险预判预警和应对能力，持续提升合规风险管理的精细化水平，稳步推动风险管理由事后惩治向前瞻研判、从被动管理向主动赋能转变，确保了集团的平稳健康发展。2024年上半年，集团持续健全合规风控体系，不断优化机制流程，加强行生品、量化交易、融资融券等重点领域风险管控，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。迄今，公司连续17年获评中国证监会A类AA级分类评价，连续4年获得行业文化建设实践评估最高评级。

2.3.2 经营情况的讨论与分析

(一) 总体经营情况

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

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

(二) 主营业务经营情况分析

1、财富管理业务

(1)零售经纪及财富管理

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

2024年上半年，集团财富管理业务围绕"投顾驱动、科技赋能"，持续推进投顾专业能力建设，主动推出买方资产配置服务新模式，深化落地数字化、平台化的综合财富管理服务，加快转型发展步伐。报告期内，公司完善分类分层的零售客户服务体系，通过全面推广"君弘智投服务体系、丰富高质量产品和组合供给、推出企业家办公室综合服务模式，搭建差异化服务平台，探索AI大模型等领先金融科技应用，持续夯实零售客户基础。坚持高质量拓客，优化差异化服务策略，加强智能交易推广，股基交易份额持续提升，经纪业务继续保持行业领先。构建买方资产配置研究体系，优化产品供给策略、丰富组合配置服务，完善产品销售机制，产品销量稳步增长，客户资产结构不断优化。深化协同联动，拓展零群经营，优化公募基金投顾和私人订制服务模式，君享投买方投顾品牌影响力不断提升。搭建统一的管理体系、培训体系、服务内容体系和数字平台体系，体系化推进投顾队伍建设，着力提升投顾专业能力和客户满意度。加快推进分支机构标准化建设，优化网点布局，加强网点经营分析和业绩督导，探索绿色网点建设，持续提升区域竞争力，打造集约化的互联网运营模式，优化君弘APP客户体验，丰富君弘百事通投顾服务场景，升级财富管理科技平台，坚定推进全面数字化转型。

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

[1]月活数据来自易观千帆

2024年上半年本集团证券经纪业务规模变化(单位：亿元)

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

数据来源：为沪深证券交易所会员统计数据，上年同期数据口径相应调整。

数据来源：公司业务及财务数据。

(2)期货经纪

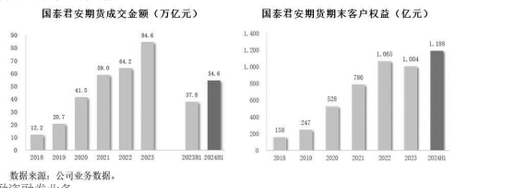
根据中国期货业协会统计，以单边计算，2024年上半年，期货市场累计成交额281.51万亿元、同比增长7.4%，其中，商品期货累计成交额201.15万亿元、同比增长0.7%；金融期货累计成交额80.36万亿元、同比增长29.0%。截至2024年6月末，期货行业客户权益规模13,929.48亿元、较上年末下降2.1%。

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

2024年上半年国泰君安期货主要业务指标

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

数据来源：公司业务数据。



数据来源：公司业务数据。

(3)融资融券业务

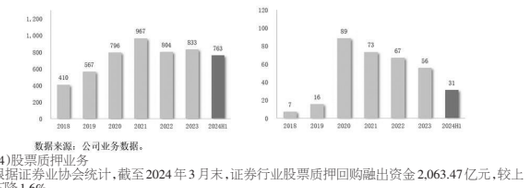
根据Wind资讯统计，截至2024年6月末，市场融资融券余额14,808.99亿元、较上年末下降10.3%，其中，融资余额14,493.27亿元、较上年末下降8.2%，融券余额315.71亿元、较上年末下降55.9%。

2024年上半年，集团融资融券业务在坚持逆周期调节机制的基础上，围绕客户需求，创新业务策略，优化定价机制，推动新开户数显著增长；主动融入集团三大客户服务体系，打造综合化服务优势；加强合规风控管理，加大风险股票排查力度，优化业务结构，持续提升资产质量；加强精细化运营管理，提升专业服务能力；加强系统平台建设，提升客户服务及运营效率。报告期内，净新增融资融券客户数1.16万户，同比增长48.4%。报告期末，本集团融资融券余额794.33亿元、较上年末下降10.7%，市场份额5.36%、较上年末下降0.02个百分点，维持担保比例为242.7%；其中，融资余额762.96亿元、较上年末下降8.5%，市场份额5.26%、较上年末下降0.01个百分点；融券余额31.38亿元、较上年末下降43.8%。机构客户累计开户数3,926户，较上年末增长4.9%；机构客户融资融券余额182.63亿元、较上年末下降15.3%，占本集团融资融券余额的23.0%。

2024年6月末本集团融资融券业务规模(单位：亿元)

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

数据来源：公司业务数据。



数据来源：公司业务数据。

(4)股票质押业务

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

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

2024年6月末本集团股票质押及约定购回业务规模(单位：亿元)

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

数据来源：公司业务数据。

2、投资银行业务

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

[2]承销金额不含地方政府债。下同。

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

2024年上半年本集团投资银行业务规模

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销家数	5	8
	主承销金额(亿元)	21.39	108.91
再融资	主承销家数	4	11
	主承销金额(亿元)	27.12	106.37
企业债注1	主承销只数	5	14
	主承销金额(亿元)	12.51	57.30
公司债	主承销只数	427	353
	主承销金额(亿元)	1,733.12	1,333.89
金融债	主承销只数	108	59
	主承销金额(亿元)	1,060.04	749.38
其他债