

股份代號：02611 股份名稱：國泰君安

2024 GUOTAIJUNAN 中期報告

國泰君安證券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告（「本中期報告」）內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本中期報告經本公司第六屆董事會第十四次會議審議通過。

未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	劉信義	工作原因	管蔚
董事	孫明輝	工作原因	張滿華

本半年度報告未經審計。

審計委員會已審閱並確認本集團截至2024年6月30日止六個月的中期業績，未對本集團所採納的會計政策及常規提出異議。

本集團按照國際財務報告準則編製的2024年中期財務報告未經審計，但已經畢馬威會計師事務所審閱。

公司負責人朱健、主管會計工作負責人聶小剛及會計機構負責人（會計主管人員）董博陽聲明：保證中期簡明合併財務報表的真實、準確、完整。

董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經公司第六屆董事會第十四次會議批准，公司將以實施權益分派的股權登記日的公司總股本為基數，派發2024年中期股息，每10股分配現金紅利1.5元（含稅）。若按照公司截至2024年6月30日的總股本8,903,730,620股為基數計算，分配現金紅利總額為1,335,559,593元，佔2024年上半年合併口徑歸屬於母公司所有者淨利潤的26.63%。

前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本中期報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，不構成公司對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

重要提示

是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

是否存在半數以上董事無法保證公司所披露中期報告的真實性、準確性和完整性

否

重大風險提示

公司在經營過程中面臨的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險及聲譽風險，具體體現為：因市場價格的不利變動而使公司可能發生損失的風險；證券發行人、交易對手、債務人未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動、履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險；公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險；由於內部制度流程失效、員工行為不當、信息技術風險，以及外部事件影響所造成損失的風險；及因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險等。

公司建立了有效的內部控制體系、合規管理體系和動態的風險控制指標監管體系，以使公司經營在風險可測、可控、可承受的範圍內開展。

有關公司經營面臨的風險，請投資者認真閱讀本中期報告「第三節董事會討論與分析」的相關內容。

其他

適用 不適用

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	董事會討論與分析	9
第四節	公司治理	53
第五節	環境與社會責任	71
第六節	重要事項	78
第七節	股份變動及股東情況	99
第八節	優先股相關情況	112
第九節	債券相關情況	113
第十節	中期簡明合併財務報表	155
第十一節	證券公司信息披露	246

第一節 釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司／公司／國泰君安	指	國泰君安證券股份有限公司
本集團／集團	指	國泰君安證券股份有限公司及其下屬子公司
公司章程	指	國泰君安證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幣1元的普通股，包括A股及H股
股東	指	本公司股份持有人
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
證券業協會	指	中國證券業協會
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
國際集團	指	上海國際集團有限公司
國資公司	指	上海國有資產經營有限公司
深圳投控	指	深圳市投資控股有限公司
國泰君安資管	指	上海國泰君安證券資產管理有限公司
國泰君安期貨	指	國泰君安期貨有限公司
國泰君安金融控股	指	國泰君安金融控股有限公司
香港公司	指	國泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司
國泰君安國際	指	國泰君安國際控股有限公司，由國泰君安金融控股有限公司控股並在香港聯交所上市的公眾公司（股份代號：1788）
國泰君安創投	指	國泰君安創新投資有限公司
國泰君安證裕	指	國泰君安證裕投資有限公司

第一節 釋義

華安基金	指	華安基金管理有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
國翔置業	指	上海國翔置業有限公司
上海浦東發展銀行／ 浦發銀行	指	上海浦東發展銀行股份有限公司
上海農商銀行	指	上海農村商業銀行股份有限公司
公司法	指	中華人民共和國公司法
證券法	指	中華人民共和國證券法
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
標準守則	指	香港上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
企業管治守則	指	香港上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例
本報告期／報告期	指	2024年上半年
元	指	人民幣元
A股	指	本公司每股面值人民幣1元的內資股，於上海證券交易所上市，並以人民幣買賣
H股	指	本公司每股面值人民幣1元，於香港聯交所掛牌上市的境外上市外資股份，並以港元買賣
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品，英文全稱為「Fixed Income, Currencies and Commodities」
道合APP	指	機構客戶服務APP
君弘APP	指	零售客戶服務APP

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	國泰君安證券股份有限公司
公司的中文簡稱	國泰君安、國泰君安證券
公司的外文名稱	Guotai Junan Securities Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	GTJA、Guotai Junan Securities
公司的法定代表人	朱健
公司總經理	李俊傑

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本 ^註	8,904,610,816	8,904,610,816
淨資本	91,726,991,030	92,603,555,793
股本	8,903,730,620	8,904,610,816

註：2024年7月19日，公司完成註冊資本的工商變更登記，公司註冊資本相應從人民幣8,904,610,816元變更為人民幣8,903,730,620元。

公司的各單項業務資格情況

適用 不適用

公司的經營範圍是：許可項目：證券業務；證券投資諮詢；證券公司為期貨公司提供中間介紹業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）一般項目：證券財務顧問服務。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）

截至本報告披露日，公司及控股子公司的各單項業務資格的詳細情況請參見附錄一。

第二節 公司簡介和主要財務指標

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	聶小剛	梁靜
聯繫地址	上海市靜安區南京西路768號	上海市靜安區南京西路768號
電話	021-38676798	021-38676798
傳真	021-38670798	021-38670798
電子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號
公司註冊地址的歷史變更情況	不適用
公司辦公地址	上海市靜安區南京西路768號
公司辦公地址的郵政編碼	200041
公司網址	http://www.gtja.com/
電子信箱	dshbgs@gtjas.com

四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的資訊披露報紙名稱	中國證券報	http://www.cs.com.cn/ ；
	上海證券報	http://www.cnstock.com/ ；
	證券時報	http://www.stcn.com/ ；
	證券日報	http://www.zqrb.cn/
登載中期報告的網站地址		http://www.sse.com.cn/ ；
		http://www.hkexnews.hk/
公司中期報告備置地地點		上海市靜安區南京西路768號

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	國泰君安	601211	不適用
H股	香港聯交所	國泰君安	02611	不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、其他有關資料

適用 不適用

七、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
總收入及其他收益	25,779,128	26,170,739	-1.50
經營利潤	6,388,648	7,348,700	-13.06
所得稅前利潤	6,519,157	7,543,318	-13.58
歸屬於本公司權益持有人的本期利潤	5,016,017	5,741,577	-12.64
經營活動(所用)/產生的現金淨額	-12,682,368	277,621	-4,668.23
基本每股收益(人民幣元/股)	0.52	0.61	-14.75
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.52	0.60	-13.33
加權平均淨資產收益率(%)	3.11	3.75	下降0.64個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
資產總額	898,059,606	925,402,484	-2.95
負債總額	723,247,546	752,024,474	-3.83
歸屬於本公司權益持有人的權益	168,096,267	166,969,253	0.67
股本	8,903,731	8,904,611	-0.01
歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產	18.88	18.75	0.69
資產負債率(%)	74.79	76.77	下降1.98個百分點

註1：資產負債率=(負債總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款)/(資產總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款)。

註2：截至2024年6月30日，歸屬於本公司權益持有人的權益1,680.96億元、股本89.04億股，根據「每股淨資產=歸屬於本公司權益持有人的權益/股本」公式計算，公司每股淨資產為18.88元。上述歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產包含公司發行的永續債，扣除該影響後，截至2024年6月30日，歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產為16.64元(2023年12月31日：人民幣16.51元)。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	91,726,991	92,603,556
淨資產	145,955,447	145,798,689
風險覆蓋率(%)	208.40	201.54
資本槓桿率(%)	18.30	16.14
流動性覆蓋率(%)	357.66	269.72
淨穩定資金率(%)	135.13	128.83
淨資本／淨資產(%)	62.85	63.51
淨資本／負債(%)	23.85	20.11
淨資產／負債(%)	37.95	31.67
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	30.28	33.19
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	318.00	343.14

註： 母公司淨資本及各項風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

八、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

九、其他

適用 不適用

第三節 董事會討論與分析

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 公司所從事的主要業務及經營模式

本集團以客戶需求為驅動，打造了零售、機構及企業客戶服務體系，形成包括財富管理業務、投資銀行業務、機構與交易業務、投資管理業務和國際業務在內的業務板塊，主要盈利模式為通過為客戶提供金融產品或服務獲取手續費及佣金收入、利息收入以及通過證券或股權投資等獲取投資收益。

就具體業務來看：

財富管理業務主要為客戶提供證券及期貨經紀、金融產品、投資諮詢、融資融券、股票質押、約定購回等服務；

投資銀行業務主要為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；

機構與交易業務主要由研究、機構經紀、交易投資以及另類投資等組成。其中，機構經紀主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包、QFII等服務；交易投資主要負責股票、固定收益、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的投資交易，以及為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案；

投資管理業務包括為機構、個人提供基金管理和資產管理服務；

國際業務方面，本集團圍繞國泰君安金融控股打造國際業務平台，在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並已在美國、歐洲及東南亞等地進行業務佈局。

2024年上半年，本集團實現總收入及其他收益257.79億元，同比減少1.50%；歸屬於上市公司所有者的淨利潤50.16億元，同比減少12.64%。

第三節 董事會討論與分析

2024年上半年集團的業務構成及收入驅動因素

主營業務類別	總收入及 其他收益 (千元)	同比增長 (%)	對營業收入 貢獻度(%)
財富管理	8,766,440	-4.04	34.01
投資銀行	1,106,077	-26.95	4.29
機構與交易	9,745,665	-6.58	37.80
投資管理	2,116,141	-13.58	8.21
國際業務	3,402,880	63.93	13.20
其他	641,925	13.73	2.49
合計	25,779,128	-1.50	100.00

報告期內公司主要資產變化情況的說明

2024年6月30日，本集團資產總額為8,980.60億元，較上年末減少2.95%。其中，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為3,503.16億元，較上年末減少5.97%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為739.95億元，較上年末減少21.40%；代經紀客戶持有的現金為1,538.51億元，較上年末增加8.39%；融出資金為829.47億元，較上年末減少7.58%；買入返售金融資產為626.54億元，較上年末減少10.07%。

其中：境外資產1,576.50（單位：億元，幣種：人民幣），佔總資產的比例為17.55%。

(二) 行業情況的說明

近三十年來，伴隨着我國證券市場的發展，我國證券業經歷了不斷規範和發展壯大的歷程，證券公司創新步伐逐步加快、業務範圍逐步擴大、盈利能力逐步提升、抗風險能力逐步增強；同時，我國證券業盈利模式以經紀、自營、承銷、信用交易和資產管理等業務為主，行業的收入和利潤對證券市場變化趨勢依賴程度較高，伴隨着證券市場景氣週期的變化，我國證券業利潤水平也表現出週期波動特徵。就幾年的盈利變化情況看，2019-2021年行業連續三年實現了盈利增長，2022-2023年盈利則持續下滑。

第三節 董事會討論與分析

2024年上半年，國務院出台《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》，與中國證監會配套出台的制度規則共同形成「1+N」政策體系，以強監管、防風險、促高質量發展為主線，突出「強本強基」、「嚴監嚴管」，更好發揮資本市場功能作用。一方面，聚焦「強本強基」，不斷健全投資和融資相協調的資本市場功能，融資端着力提高上市公司質量、突出服務新質生產力導向，投資端着力建立培育長期投資的市場生態、支持中長期資金入市，交易端進一步突出公平性、不斷推動增強資本市場的內在穩定性；另一方面，聚焦「嚴監嚴管」，突出防風險嚴監管、投資者為本、提高上市公司質量等導向，加快構建全方位、立體化的資本市場監管體系。這些政策措施對推動證券行業回歸本源、加快轉型升級和高質量發展提出了更高要求。同時，中國證監會提出「到2035年形成2-3家具備國際競爭力與市場引領力的投資銀行和投資機構」，支持頭部機構通過併購重組、組織創新等方式提升核心競爭力，為頭部券商做優做強、加快推進建設一流投資銀行指明了發展方向。

（三）公司所處的行業地位

本集團是中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。本集團跨越了中國資本市場發展的全部歷程和多個週期，歷經風雨，銳意進取，始終屹立在資本市場前列，資本規模、盈利水平、業務實力和風險管理能力一直位居行業領先水平。

二、報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

在長期的發展歷程中，公司逐步形成了綜合服務平台、領先數字科技、穩健合規文化三大核心競爭優勢，對集團的長期持續穩健發展發揮了不可替代的支柱性作用。

第三節 董事會討論與分析

(一) 綜合服務平台

本集團牌照齊備、業務全面、佈局全國、輻射海外，主營業務均居行業前列，綜合服務能力強。從合併設立以來，集團始終堅持綜合服務理念、為客戶提供綜合化服務，競爭能級持續躍升、經營業績保持領先、行業地位不斷鞏固。1999年面對全面合併、深度整合的任務，集團提出了「堅持以客戶為中心」的綜合服務發展方向。2015年A股IPO上市後，集團積極把握資源稟賦優勢，探索推進協同協作。近年來，面對客戶需求和市場格局的新變化，集團明確了打造「綜合服務平台」的目標、方法和任務，積極把握國資國企綜合改革契機，深入推進綜合化服務，統籌設立零售、機構及企業三大客戶協同發展委員會，優化完善協同展業的配套保障機制，推動橫跨條線、縱貫總分、打通境內外協同協作，總分子之間、各業務條線之間協同協作更加緊密，集團綜合金融服務平台優勢逐步凸顯。2024年上半年，集團加快推進零售、機構和企業三類客戶服務體系建設，明確了為不同客群匹配差異化綜合金融服務的整體思路和實施路徑；深化協同聯動，構建面向三類客戶的綜合化協同服務模式，提供一站式全生命週期金融服務，「以客戶為中心」的綜合化服務體系日臻完善。

(二) 領先數字科技

本集團高度重視對科技的戰略性投入，持續推進自主金融科技創新，是金融科技在證券行業應用的先行者，信息技術投入始終位居行業前列。2003年，面對行業規模化、集約化發展趨勢，集團率先建成大規模應用的集中交易系統。2014年集團建成行業首家高等級、大容量、園區型綠色數據中心，有力保障了2015年極端行情下的系統穩定運營。近年來，面對證券行業與數字技術加速融合、深度互嵌的發展新趨勢，在業內首次創造性地提出了打造「SMART投行」的全面數字化轉型願景及「開放證券」生態化發展理念，先後啟動集團經營管理駕駛艙、跨界金融科技實驗室、新一代信創分佈式核心交易系統等項目建設，在行業內首家完成新一代信創核心交易系統的全面切換，引領行業數字科技發展。2024年上半年，集團全力推進全面數字化轉型，「線上化、數據化、智能化」穩步落地，OneID客戶運作體系基本建成，管理駕駛艙全面升級，

第三節 董事會討論與分析

在「AI in ALL」基礎上推出「ALL in AI」全新策略，發佈業內首家千億參數多模態證券垂類大模型—君弘靈犀大模型，穩步推進道合銷售通、投行數智平台等重點項目建設，持續優化以君弘APP為核心的數字化財富管理平台 and 以道合APP為核心的機構客戶綜合服務平台，數字科技的持續投入對增強客戶體驗、推動業務發展、提升管理能力的支撐作用日益顯現。合併設立以來，集團累計獲得省部級以上科技獎34項，獲獎等級、數量均居行業首位。期末君弘APP手機終端用戶4,080.33萬戶、較上年末增長0.9%，平均月活用戶排名行業第2位；道合平台用戶累計7.67萬戶、覆蓋機構和企業客戶9,744家，分別較上年末增長5.5%和6.4%。

(三) 穩健合規文化

本集團堅信風險管理是證券公司的首要核心競爭力。自成立以來，本集團堅守穩健合規的經營價值觀、堅持穩健合規的企業文化，建立了全面有效的風險管理和內部控制體系，通過完善的風險管理制度、科學的風險管理模式和方法、先進的風險管理手段準確識別和有效管理風險，推動了本集團長期持續全面發展。1999年公司合併設立之初，提出要聚焦主業「賺取陽光利潤」。2004-2007年行業綜合治理時期，首創第三方存管模式，成功穿越行業週期。2015年面對股市異常波動，融資融券業務率先採取逆週期調節，最大限度保護了客戶資產安全。近年來，面對合規風控日趨嚴格的新環境，集團逐步夯實集團化統一風險管理制度基礎，着力構建「業務單元、合規風控、稽核審計」三道防線，推動形成一整套科學完備、運行高效、集約專業的集團化全面風險管理體系，全面築牢高質量發展生命線；不斷強化全面風險預判預警和應對能力，持續提升合規風險管理的精細化水平，穩步推動風險管理由事後懲治向前瞻研判、從被動管理向主動賦能轉變，確保了集團的平穩健康發展。2024年上半年，集團持續健全合規風控體系，不斷優化機制流程，加強衍生品、量化交易、融資融券等重點領域風險管控，牢牢守住不發生系統性金融風險的底線。迄今，公司連續17年獲評中國證監會A類AA級分類評價，連續4年獲得行業文化建設實踐評估最高評級。

第三節 董事會討論與分析

三、經營情況的討論與分析

(一) 總體經營情況

2024年上半年，面對複雜的外部環境，公司堅持穩中求進的工作總基調，聚焦「業務競爭力提高、全面數字化提速、管理精細化提效」等重點任務，穩步推進各項經營管理工作，全力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融和數字金融「五篇大文章」，着力鞏固提升核心競爭優勢，保持了公司運行的平穩有序和主營業務的穩健發展。其中，財富管理業務持續推進專業能力建設，加快向買方投顧轉型，高質量拓客取得積極進展，產品銷售保持增長；投行業務持續鞏固重點區域競爭力，積極服務科技創新和綠色發展，債券承銷取得顯著進步；機構與交易業務穩步推動FICC、跨境以及做市業務發展，提升對重點客戶綜合服務的力度，交易定價能力和客戶服務能力不斷增強；投資管理業務夯實主動管理核心能力，管理資產規模穩步增長；國際業務持續推進跨境一體化和海外佈局，收入顯著增長，發展成效逐步顯現。

報告期內，公司制定《國泰君安改革深化提升行動工作方案(2023-2025年)》，強化改革頂層設計；堅持以客戶為中心，全面推進三大客戶服務體系建設，初步形成零售、機構、企業客戶服務體系建設方案，客戶基礎不斷夯實；持續優化組織架構，深化人力資源改革，管理體制機制不斷健全；不斷厚植「集約、降本、提質、增效」理念，積極推動財務共享中心與採購管理中心建設，平穩推進「集中營運2.0」，持續提升精細化管理能力，集團化管控進一步加強；推進全面數字化轉型，「線上化、數據化、智能化」穩步落地，數字化平台建設賦能業務高質量發展；進一步完善合規風控管理體系，加強重點業務領域的風險防控，築牢合規風控底線，合規風控管理機制健全有效。公司已連續17年獲得中國證監會A類AA級分類評價，持續入選證券公司「白名單」，連續4年獲得行業文化建設實踐評估最高評級，保持標普BBB+和穆迪Baa1的國際信用評級，評級展望均為穩定。

第三節 董事會討論與分析

(二) 主營業務經營情況分析

1、 財富管理業務

(1) 零售經紀及財富管理

根據滬深證券交易所等統計，2024年上半年，滬深兩市股票基金交易額115.20萬億元，同比下降7.6%。

2024年上半年，集團財富管理業務圍繞「投顧驅動、科技賦能」，持續推進投顧專業能力建設，主動推出買方資產配置服務新模式，深化落地數字化、平台化的綜合財富管理服務，加快轉型發展步伐。報告期內，公司完善分類分層的零售客戶服務體系，通過全面推廣君弘智投服務體系、豐富高質量產品和組合供給、推出企業家辦公室綜合服務模式，搭建差異化服務平台，探索AI大模型等領先金融科技應用，持續夯實零售客戶基礎。堅持高質量拓客，優化差異化服務策略，加強智能交易推廣，股基交易份額持續提升，經紀業務繼續保持行業領先。構建買方資產配置研究體系，優化產品供給策略、豐富組合配置服務、完善產品銷售機制，產品銷量穩步增長，客戶資產結構不斷優化。深化協同展業，拓展客群經營，優化公募基金投顧和私人訂製服務模式，君享投買方投顧品牌影響力不斷提升。搭建統一的管理體系、培訓體系、服務內容體系和數字平台體系，體系化推進投顧隊伍建設，着力提升投顧專業能力和客戶滿意度。加快推進分支機構標準化建設，優化網點佈局，加強網點經營分析和業績督導，探索綠色網點建設，持續提升區域競爭力。打造集約化的互聯網運營模式，優化君弘APP客戶體驗、豐富君弘百事通投顧服務場景，升級財富管理科技平台，堅定推進全面數字化轉型。

第三節 董事會討論與分析

報告期末，君弘APP用戶4,080.33萬戶、較上年末增長0.9%，平均月活¹828.73萬戶，較上年增長4.1%。個人資金賬戶數1,841.84萬戶、較上年末增長3.2%。共有3,795人獲得投資顧問資格，較上年末增長2.7%，繼續排名行業第4位。「君享投」投顧業務客戶資產保有規模165.71億元、較上年末增長30.2%。報告期內，境內股票基金交易額11.51萬億元、同比下降3.3%；市場份額5.00%、較上年提升0.23個百分點。金融產品銷售額3,892億元、同比增長1.9%，金融產品月均保有量2,442億元、較上年增長0.8%。

2024年上半年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

	項目	本報告期	上年同期
股票	交易額	98,657	101,952
	市場份額	4.92%	4.57%
證券投資基金	交易額	16,464	17,064
	市場份額	5.54%	6.45%
債券	交易額	275,799	293,301
	市場份額	5.41%	6.00%

數據來源：為滬深交易所會員統計數據，上年同期數據口徑相應調整。



數據來源：公司業務及財務數據。

¹ 月活數據來自易觀千帆。

第三節 董事會討論與分析

(2) 期貨經紀

根據中國期貨業協會統計，以單邊計算，2024年上半年，期貨市場累計成交額281.51萬億元、同比增長7.4%，其中，商品期貨累計成交額201.15萬億元、同比增長0.7%；金融期貨累計成交額80.36萬億元、同比增長29.0%。截至2024年6月末，期貨行業客戶權益規模13,929.48億元、較上年末下降2.1%。

2024年上半年，國泰君安期貨抓住市場機會，主動適應政策調整，全面融入集團一體化平台，加快推進產業生態圈建設，優化機構業務展業模式，交易及客戶權益的市場份額大幅增長。期貨新加坡子公司落地首筆跨境場外衍生品業務，跨境服務能力逐步提升。報告期內，國泰君安期貨期貨成交金額54.59萬億元、同比增長44.3%，市場份額9.70%、較上年提升2.26個百分點。其中，商品期貨成交額市場份額8.66%、較上年提升2.56個百分點；金融期貨成交份額12.29%、較上年提升0.48個百分點，在上海期貨交易所、大連商品交易所、鄭州商品交易所和中國金融期貨交易所的成交份額分別排名第2位、第3位、第3位和第2位。期末客戶權益規模1,188億元、較上年末增長18.3%，繼續排名行業第2位。

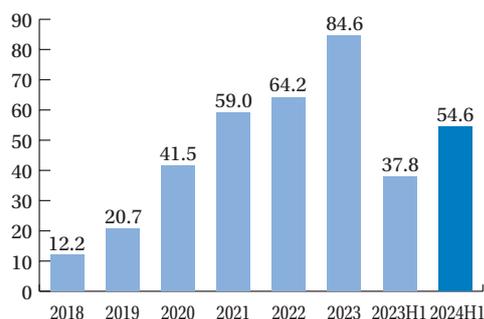
2024年上半年國泰君安期貨主要業務指標

項目	本報告期	上年同期
成交金額(萬億元)	54.59	37.84
成交手數(億手)	5.57	4.96
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	224,116	208,958
期末客戶權益(億元)	1,188	1,004

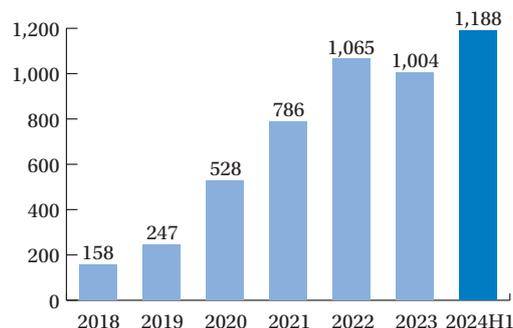
數據來源：公司業務數據。

第三節 董事會討論與分析

國泰君安期貨成交金額（萬億元）



國泰君安期貨期末客戶權益（億元）



數據來源：公司業務數據。

(3) 融資融券業務

根據Wind資訊統計，截至2024年6月末，市場融資融券餘額14,808.99億元、較上年末下降10.3%，其中，融資餘額14,493.27億元、較上年末下降8.2%，融券餘額315.71億元、較上年末下降55.9%。

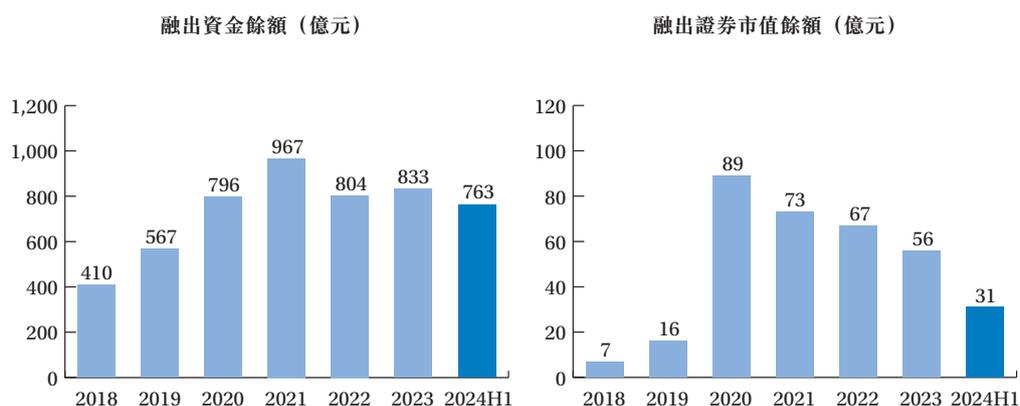
2024年上半年，集團融資融券業務在堅持逆週期調節機制的基礎上，圍繞客戶需求，創新業務策略，優化定價機制，推動新開戶數顯著增長；主動融入集團三大客戶服務體系，打造綜合化服務優勢；加強合規風控管理，加大風險股票排查力度，優化業務結構，持續提升資產質量；加強精細化運營管理，提升專業服務能力；加強系統平台建設，提升客戶服務及運營效率。報告期內，淨新增融資融券客戶數1.16萬戶，同比增長48.4%。報告期末，本集團融資融券餘額794.33億元、較上年末下降10.7%，市場份額5.36%、較上年末下降0.02個百分點，維持擔保比例為242.7%；其中，融資餘額762.96億元、較上年末下降8.5%，市場份額5.26%、較上年末下降0.01個百分點；融券餘額31.38億元、較上年末下降43.8%。機構客戶累計開戶數3,926戶，較上年末增長4.9%；機構客戶融資融券餘額182.63億元、較上年末下降15.3%，佔本集團融資融券餘額的23.0%。

第三節 董事會討論與分析

2024年6月末本集團融資融券業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
融出資金餘額	762.96	833.46
融出證券市值	31.38	55.79
轉融資餘額	-	39.10

數據來源：公司業務數據。



數據來源：公司業務數據。

(4) 股票質押業務

根據證券業協會統計，截至2024年3月末，證券行業股票質押回購融出資金2,063.47億元，較上年末下降1.6%。

2024年上半年，集團股票質押業務積極應對市場及政策環境影響，堅持「分散化、低槓桿、高流動性」業務策略，穩步推動業務高質量發展；積極爭取優質項目和優質客戶，加強對產業龍頭和細分龍頭客戶服務，挖掘綜合業務機會；加強貸後管理，提高項目預警效率，推動資產結構優化；加強數智化建設，優化項目全週期管控。報告期末，股票質押業務待購回餘額230.38億元、較上年末下降13.2%，平均履約保障比例233.1%。約定購回業務期末待購回餘額18.57億元、較上年末增長2.6%。

第三節 董事會討論與分析

2024年6月末本集團股票質押及約定購回業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
股票質押待購回餘額	230.38	265.31
其中：股票質押回購融出資金	230.38	262.45
約定購回式交易待購回餘額	18.57	18.10

數據來源：公司業務數據。

2、投資銀行業務

根據Wind資訊等統計，2024年上半年，證券公司承銷融資總額47,103.16億元²，同比下降4.9%。其中，股權融資總額993.17億元，同比下降81.3%；證券公司承銷的債券融資總額46,109.99億元，同比增長4.3%。經中國證監會、交易所審核通過的併購交易金額94.41億元，同比下降84.4%。

2024年上半年，公司投資銀行業務沉着應對外部環境變化，持續打造「產業投行、綜合投行、數字投行」。圍繞科技創新，深耕重點產業，穩步提升產業服務能力；積極把握債券市場機遇，推動債券承銷額和市場份額顯著增長，公司債等重點產品競爭力穩步提升；主動挖掘併購重組、財務顧問及ESG等業務機會，深化拓展業務鏈條；積極服務上海及國家重點區域戰略，在長三角、京津冀和大灣區的證券承銷額排名分別位居第2位、第5位和第4位，持續鞏固重點區域競爭力；圍繞企業客戶全生命週期需求，協同推進企業客戶服務體系建設，持續優化「投行+」生態；完善投行數智平台，持續深化數字化轉型；夯實合規風控體系建設，持續提升投行業務執業質量。報告期內，本集團證券主承銷額4,345.89億元、同比增長26.4%，市場份額9.23%、較上年增長1.11個百分點，排名提升至行業第3位。具體來看，股權主承銷額48.51億元、同比下降77.5%，市場份額4.88%、較上年下降1.33個百分點。其中，IPO主承銷家數5家，排名並列行業第1位；IPO主承銷金額21.39億元、同比下降80.4%，市場份額7.07%、較上年下降1.76個百分點，排名行業第6位。債券

² 承銷金額不含地方政府債。下同。

第三節 董事會討論與分析

主承銷金額4,297.38億元、同比增長33.3%，市場份額9.32%、較上年增長1.01個百分點，排名行業第3位，其中，公司債主承銷額1,733.12億元、同比增長29.9%，市場份額9.25%、較上年增長1.00個百分點，排名行業第3位。公司積極服務科技創新和綠色發展，報告期末，在審科創板IPO保薦項目4家、排名行業第4位。公司為「科創板八條」發佈後首家註冊生效的科創板IPO項目的保薦人、首家獲批科創板併購重組項目的獨立財務顧問。報告期內，科創類債主承銷額248.32億元、同比增長119.8%，排名行業第4位；綠色債主承銷額160.21億元、同比下降43.2%，排名提升至行業第2位。

2024年上半年本集團投資銀行業務規模

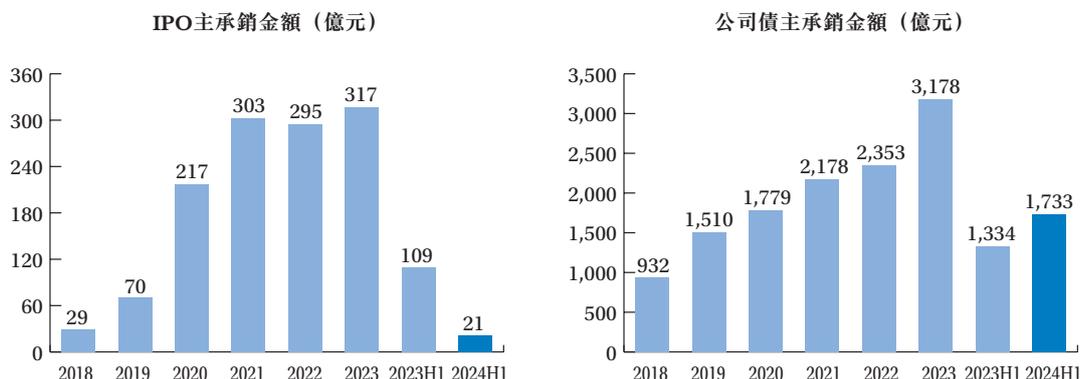
	項目	本報告期	上年同期
IPO	主承銷家數	5	8
	主承銷金額(億元)	21.39	108.91
再融資	主承銷家數	4	11
	主承銷金額(億元)	27.12	106.37
企業債 ^{註1}	主承銷只數	5	14
	主承銷金額(億元)	12.51	57.30
公司債	主承銷只數	427	353
	主承銷金額(億元)	1,733.12	1,333.89
金融債	主承銷只數	108	59
	主承銷金額(億元)	1,060.04	749.38
其他債券 ^{註2}	主承銷只數	545	408
	主承銷金額(億元)	1,491.7	1,082.23

數據來源：Wind，公司業務數據。

註1：企業債不包含政府支持機構債券。

註2：其他債券包括非金融企業債務融資工具、資產支持證券、標準化票據、可交換債及政府支持機構債券。

第三節 董事會討論與分析



數據來源：Wind，公司業務數據。

3、機構與交易業務

(1) 研究業務

2024年上半年，公司研究所全面優化激勵考核機制，加強對三大客群的服務，提升內部研究支持能力；加強研究策劃，加大對重點客戶的研究服務力度，重點客戶投研排名有所提升；持續推進跨境研究一體化，提升研究所在海內外市場的影響力。報告期內，公司研究所共完成研究報告4,394篇，開展對機構客戶路演25,001人次，其中，對核心客戶路演次數16,464次，同比增長42.9%。

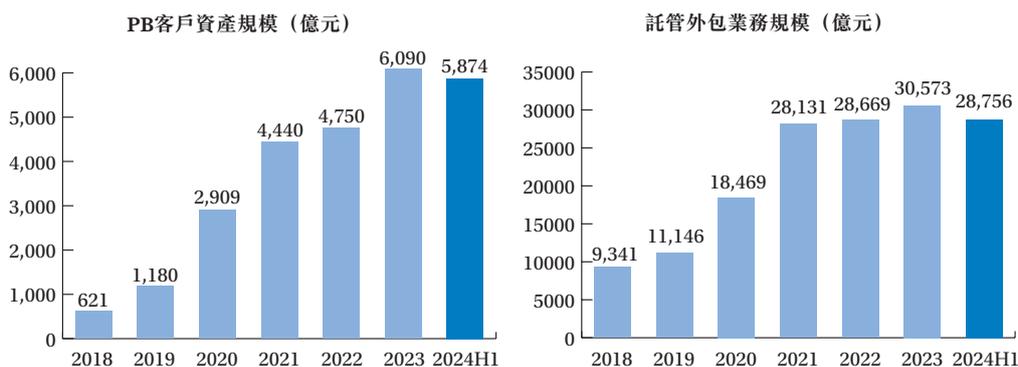
(2) 機構經紀業務

2024年上半年，本集團紮實推進機構客戶服務體系建設，強化業務協同，加強客戶覆蓋，推動對機構客戶深層次服務和分類經營，提升客群經營的精細化水平，發揮重點區域的資源優勢，綜合服務成效逐步顯現。面向公募及保險客群，加強與重點客戶的總對總戰略合作，深化在ETF生態圈、產品銷售、券商交易結算、投行、託管、融資融券等方面的協同。面向私募及信託客群，強化名單梳理和重點客戶篩選，搭建證

第三節 董事會討論與分析

券投資類私募管理人風險防範體系，提升專業化交易服務能力，加強對重點客戶的綜合服務。面向銀行及理財子公司客群，推動券商交易結算業務實現突破，提升研究服務質量。面向海外機構客群，加強對大型投行和商業銀行等的覆蓋，進一步拓寬客戶基礎，加強跨境服務。升級道合平台，增強「道合銷售通」功能，打造「道合智投」投顧配置服務平台和「君極」專業化交易服務平台，為機構客戶提供綜合解決方案，賦能機構業務高質量發展。機構客戶股基交易份額穩步提升，QFII及券商交易結算等業務持續增長，託管外包繼續保持行業領先地位。

報告期末，機構客戶賬戶資產2.67萬億元，較上年末下降0.1%；報告期內，機構客戶股基交易額5.99萬億元，同比增長9.0%，市場份額2.60%、較上年提升0.30個百分點。其中，QFII股基交易量2.36萬億元，同比增長55.7%。道合銷售通期末保有規模572.91億元，較上年末增長30.8%。報告期末，PB（主經紀商）交易系統客戶資產規模5,873.64億元、較上年末下降3.6%。券商交易結算存續產品規模1,829.39億元，較上年末增長6.8%。託管外包業務規模28,756億元、較上年末下降5.9%，其中，託管私募基金產品數量繼續排名證券行業第2位，託管公募基金規模1,873億元、較上年末增長6.8%，繼續排名證券行業第1位。



數據來源：公司業務數據。

第三節 董事會討論與分析

(3) 交易投資業務

根據Wind資訊統計，2024年上半年，上證指數下跌0.25%，中債總全價（總值）指數上漲2.24%，美元兌人民幣上漲2.36%，南華商品指數上漲4.74%。

本集團交易投資業務繼續圍繞打造「產投研銷一體化的綜合金融服務商」，積極發展客需業務，豐富E-FICC產品體系，堅定向低風險、非方向性轉型，穩步提升交易定價能力和客戶服務能力。2024年上半年，場外衍生品累計新增名義本金5,158.82億元、同比增長18.0%；期末存續名義本金餘額2,968.56億元、較上年末下降8.9%。

權益業務方面，權益投資秉持價值投資策略，持續優化資產配置。做市業務場內期權做市規模保持行業領先，獲評滬深交易所A級及以上評級；ETF做市交易規模800億元，做市品種和規模均有所增長；科創板做市標的股票75隻，做市標的數有所增加。場外衍生品業務有效控制交易對沖風險，着力提升綜合服務能力和產品創設能力，加強交易結構和產品結構創新，豐富全球配置系列產品供給，完善跨境交易業務模式，南向跨境業務規模持續增長。

FICC業務方面，固定收益投資加強市場研判，動態優化資產配置，準確把握境內外市場配置及波動性交易機會，加強多資產、多策略交易能力，取得良好業績。做市業務加強精細化管理，交易能力和市場影響力持續提升。2024年上半年，公司在銀行間債券市場現券交易量4.03萬億元，交易所債券做市規模超4,000億元，「債券通」累計交易規模2,771億元，為9支公募REITs提供做市服務，穩步推進銀行間櫃台市場業務開拓。客需業務加強自研策略指數系列產品創設，豐富收益憑證產品線和流動性管理產品譜系，跨境客需加強對海外機構的綜合服務，行業地位穩步提升。外匯業務穩

第三節 董事會討論與分析

健開展人民幣外匯和外幣對自營交易，持續豐富交易策略；穩步推進跨境投融資項下的匯率風險對沖業務，平穩開展港股通、QDLP、QFII等對客外匯衍生品業務。商品業務持續推進貴金屬及大宗商品場內自營，保持業務模式多樣性和穩定性，挖掘跨期、跨品種、跨市場套利機會，拓展對客服務範圍，跨境商品業務快速發展。碳金融業務2024年上半年交易量482.38萬噸，助力開展碳排放配額質押融資。

(4) 另類投資業務

2024年上半年，國泰君安證裕服務國家科技創新戰略，加大對上海先導產業的支持力度，加強在先進製造、新能源、新材料等領域業務佈局，深化組織協同，穩步推進項目退出。報告期內，新增投資項目3個、新增投資金額1.45億元，完成3個項目退出。截至報告期末，存續投資項目72個、投資金額54.41億元，其中，存續跟投項目18個、跟投投資金額14.15億元。

2024年6月末國泰君安證裕另類投資業務情況

	本報告期末	上年度末
期末投資項目數量(只)	72	73
其中：跟投項目數量(只)	18	21
期末投資項目金額(億元)	54.41	54.47
其中：跟投金額(億元)	14.15	16.87

數據來源：公司業務數據。

第三節 董事會討論與分析

4、投資管理業務

(1) 基金管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2024年6月末，公募基金管理機構管理公募基金規模31.08萬億元、較上年末增長12.6%，其中非貨幣基金管理規模17.90萬億元、較上年末增長9.6%。

2024年上半年，華安基金加強投研核心能力建設，推動投研平台化、數智化，主動權益類基金中長期投資業績表現良好；堅持多元化戰略，積極推動主動權益、固定收益、指數ETF、專戶等業務發展，資產管理規模再創新高；堅持新發和持續營銷並舉，強化全產品線佈局，發行數字經濟、先進製造等主動權益類產品，着力發展固定收益和指數業務重點產品，貨幣基金、ETF基金、QDII基金等規模快速增長；積極推動公募REITs業務發展，加快落地華安百聯消費REIT項目；加強產品創新和國際化佈局，積極儲備行業創新指數類產品及多元化跨境基金產品。報告期末，華安基金管理資產規模7,394.84億元、較上年末增長9.5%，其中，公募基金管理規模6,651.01億元、較上年末增長10.1%，非貨公募基金管理規模3,670.44億元、較上年末增長4.3%；專戶資產管理規模743.84億元、較上年末增長4.4%。

2024年6月末華安基金管理資產規模(單位：億元)

	本報告期末	上年度末
管理資產規模 ^註	7,394.84	6,752.92
公募基金管理規模	6,651.01	6,040.77
其中：非貨幣公募基金管理規模	3,670.44	3,520.18
專戶資產管理規模	743.84	712.15

數據來源：公司業務數據。

註：管理資產規模不包含華安基金香港子公司管理規模。

第三節 董事會討論與分析

(2) 資產管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2024年6月末，證券公司及其資管子公司的私募資產管理產品規模為5.79萬億元，較上年末增長9.3%。

2024年上半年，國泰君安資管持續打造泛權益、泛固收及融資業務核心競爭力，推動管理資產規模持續增長。權益業務圍繞集團高客戶訂製「君理財」、「君享投」等私募產品，探索大類資產配置，佈局滬深300指數增強等重點產品；固收業務繼續豐富產品期限類型和收益區間，公募產品業績表現較好；融資業務進一步優化客戶結構，穩步推進產品發行。報告期末，國泰君安資管管理資產規模5,870.30億元、較上年末增長6.3%。其中，集合資產管理規模2,572.00億元、較上年末增長17.3%；單一資產管理規模1,319.78億元、較上年末下降0.8%，專項資產管理規模1,414.81億元、較上年末下降3.4%。報告期內，新發公募產品5隻、首發規模合計33.45億元，期末存續公募產品53隻，管理規模563.70億元、較上年末增長4.9%。根據中國證券投資基金業協會統計，2024年第2季度，國泰君安資管私募資產管理月均規模繼續排名行業第2位。

2024年6月末國泰君安資管管理資產規模(單位：億元)

業務類別	本報告期末	上年度末
管理資產規模	5,870.30	5,524.35
集合資產管理業務規模	2,572.00	2,192.82
單一資產管理業務規模	1,319.78	1,330.10
專項資產管理業務規模	1,414.81	1,463.95
公募基金管理業務規模	563.70	537.48

數據來源：公司業務數據。

註：管理業務規模以資產淨值計算。

第三節 董事會討論與分析

(3) 私募股權基金管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2024年6月末，已登記私募股權／創業投資基金管理人12,335家、較上年末減少4.3%，管理私募股權投資基金30,796隻，規模10.98萬億元、較上年末下降0.8%。

2024年上半年，國泰君安創投穩步推進資金募集與投資開展，加強與產業資本合作、推進投後管理能力建設，全面提升「募投管退」核心業務能力。報告期內，完成百聯國泰君安一號私募基金等2隻基金的設立，合計募資規模13億元。新增投資項目（含子基金）17個、認繳出資額14.9億元。國泰君安母基金圍繞重點產業，穩步推進對外投資，截至報告期末對外投資認繳金額70.97億元。

2024年6月末國泰君安創投私募股權基金業務情況

	本報告期末	上年度末
管理基金數量（只）	37	37
管理基金累計承諾出資額（億元）	621.53	621.04
管理基金累計實際出資額（億元）	403.99	407.90

數據來源：公司業務數據。

5、國際業務

根據香港聯交所統計，2024年上半年，恆生指數上漲3.94%，港股市場成交金額13.36萬億港元、同比減少3.7%。

本集團圍繞國泰君安金融控股打造國際業務平台，在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並積極在美國、歐洲及東南亞等地進行佈局。

第三節 董事會討論與分析

2024年上半年，本集團國際業務着力夯實核心業務能力，加強跨境一體化管理，務實推進戰略佈局，不斷提升海外子公司的市場影響力，收入顯著增長。報告期內，財富管理業務完善產品佈局、提供更加多元化的解決方案，優化「君弘全球通」APP平台功能；投行業務提升跨市場服務能力、持續推進項目合作；跨境衍生品業務豐富產品品種，加大拓客力度，南向業務規模持續增長，領先地位日益鞏固；國際化佈局取得積極進展，英國子公司完成首批權益類北向客需交易，澳門子公司完成首筆港股經紀交易，越南子公司股票納入MSCI前沿市場指數。2024年6月末，客戶資產託管金額較上年末增長8.4%；投行業務承銷債券規模1,877億港元、同比增長169.7%，在中資券商中規模排名升至第2位；跨境衍生品累計新增名義本金2,821.36億元、同比增長55.3%，期末餘額1,214.21億元、較上年末減少25.5%。

2024年上半年國泰君安國際主要收入構成(單位：千港元)

項目	本報告期	上年同期
佣金及費用收入	358,511	341,975
利息收入	1,095,004	840,078
交易及投資淨收益	717,407	361,002
收入總計	2,170,922	1,543,055

數據來源：國泰君安國際相關公告。

報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

適用 不適用

第三節 董事會討論與分析

四、報告期內主要經營情況

(一) 財務報表分析

1 綜合損益表情況分析

(1) 總收入及其他收益結構

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2024年1-6月		2023年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金收入	8,840,918	34.29%	9,083,938	34.71%	-243,020	-2.68%
利息收入	7,416,964	28.77%	7,856,402	30.02%	-439,438	-5.59%
投資收益淨額	4,933,180	19.14%	5,196,607	19.86%	-263,427	-5.07%
總收入	21,191,062	82.20%	22,136,947	84.59%	-945,885	-4.27%
其他收入及收益	4,588,066	17.80%	4,033,792	15.41%	554,274	13.74%
總收入及其他收益	25,779,128	100.00%	26,170,739	100.00%	-391,611	-1.50%

2024年上半年，本集團實現總收入及其他收益為257.79億元，同比下降1.50%，其中：手續費及佣金收入為88.41億元，佔34.29%，同比下降2.68%，主要是由於經紀業務和投行業務收入同比下降；利息收入為74.17億元，佔28.77%，同比下降5.59%，主要是由於融資融券和股票質押業務的利息收入同比下降；投資收益淨額為49.33億元，佔19.14%，同比下降5.07%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資收益同比下降；其他收入及收益為45.88億元，佔17.80%，同比上升13.74%，主要系子公司銷售大宗商品收入增加所致。

第三節 董事會討論與分析

(2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2024年1-6月		2023年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金支出	2,463,855	12.71%	1,707,590	9.07%	756,265	44.29%
利息支出	6,373,498	32.87%	6,317,244	33.56%	56,254	0.89%
僱員成本	3,997,815	20.62%	4,565,859	24.26%	-568,044	-12.44%
折舊及攤銷費用	799,424	4.12%	740,242	3.93%	59,182	7.99%
稅金及附加費	62,443	0.32%	94,181	0.50%	-31,738	-33.70%
其他營業支出及成本	5,430,887	28.01%	5,287,019	28.09%	143,868	2.72%
資產減值損失	25,979	0.13%	1,087	0.01%	24,892	2,289.97%
信用減值損失	236,579	1.22%	108,817	0.58%	127,762	117.41%
總支出	19,390,480	100.00%	18,822,039	100.00%	568,441	3.02%

2024年上半年，本集團總支出為193.90億元，同比上升3.02%，其中：手續費及佣金支出為24.64億元，佔12.71%，同比上升44.29%，主要是期貨經紀業務支出增加所致；僱員成本為39.98億元，佔20.62%，同比下降12.44%；其他營業支出及成本為54.31億元，佔28.01%，同比上升2.72%；信用減值損失本期計提2.37億元，系考慮市場環境及項目情況變化等因素，結合預期信用損失模型評估後，計提了相關資產的減值準備。

第三節 董事會討論與分析

2 合併現金流量表分析

2024年上半年，本集團現金及現金等價物淨減少8.90億元，其中：

經營活動使用的現金淨額為126.82億元，主要是由於(i)賣出回購金融資產減少381.21億元；(ii)代經紀客戶持有的現金增加118.71億元，(iii)存出保證金增加91.05億元；該現金流入部分被下列各項所抵消(i)代理買賣證券款增加260.91億元；(ii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具和衍生金融工具減少88.54億元；(iii)融出資金減少67.16億元。

投資活動產生的現金淨額為176.80億元，主要是由於處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產收到的現金450.09億元，部分被購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產支付現金297.04億元所抵消。

籌資活動使用現金流量淨額58.88億元，主要是由於(i)償還貸款和借款支付的現金478.97億元；(ii)償還債券支付的現金284.85億元；(iii)支付股利39.08億元；(iv)支付利息30.24億元；該現金流入部分被下列各項所抵消(i)貸款和借款收到的現金487.66億元；(ii)發行短期債務工具收到的現金161.48億元；(iii)發行債券收到的現金128.99億元。

第三節 董事會討論與分析

3 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2024年6月30日		2023年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
非流動資產						
物業及設備	4,271,276	0.47%	4,345,379	0.47%	-74,103	-1.71%
投資性房地產	1,053,800	0.12%	1,067,254	0.11%	-13,454	-1.26%
使用權資產	2,139,902	0.24%	2,311,388	0.25%	-171,486	-7.42%
商譽	4,070,761	0.45%	4,070,761	0.44%	-	0.00%
其他無形資產	885,833	0.10%	840,235	0.09%	45,598	5.43%
對聯營企業的投資	7,782,847	0.87%	7,556,250	0.82%	226,597	3.00%
對合營企業的投資	5,232,850	0.58%	5,234,512	0.57%	-1,662	-0.03%
以攤餘成本計量的債權投資	3,411,597	0.38%	3,010,433	0.32%	401,164	13.33%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	51,807,797	5.77%	76,450,493	8.26%	-24,642,696	-32.23%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	5,787,070	0.64%	1,806,371	0.19%	3,980,699	220.37%
買入返售金融資產	1,029,806	0.11%	1,783,561	0.19%	-753,755	-42.26%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	13,686,266	1.52%	22,550,093	2.44%	-8,863,827	-39.31%
存出保證金	65,896,910	7.34%	56,787,627	6.14%	9,109,283	16.04%
遞延所得稅資產	1,757,684	0.20%	2,457,519	0.27%	-699,835	-28.48%
其他非流動資產	230,090	0.03%	199,939	0.02%	30,151	15.08%
合計	169,044,489	18.82%	190,471,815	20.58%	-21,427,326	-11.25%
流動資產						
應收賬款	13,955,755	1.56%	16,823,117	1.82%	-2,867,362	-17.04%
其他流動資產	2,353,629	0.26%	2,409,925	0.26%	-56,296	-2.34%
融出資金	82,946,917	9.24%	89,753,965	9.70%	-6,807,048	-7.58%
以攤餘成本計量的債權投資	391,586	0.04%	604,110	0.06%	-212,524	-35.18%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	22,187,273	2.47%	17,696,292	1.91%	4,490,981	25.38%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	-	0.00%	69,309	0.01%	-69,309	-100.00%
買入返售金融資產	61,624,024	6.86%	67,882,530	7.34%	-6,258,506	-9.22%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	336,629,713	37.49%	350,024,147	37.82%	-13,394,434	-3.83%
衍生金融資產	13,721,475	1.53%	9,672,698	1.05%	4,048,777	41.86%
結算備付金	5,865,964	0.65%	7,315,428	0.79%	-1,449,464	-19.81%
代經紀客戶持有的現金	153,850,745	17.13%	141,939,238	15.34%	11,911,507	8.39%
現金及銀行存款	35,488,036	3.95%	30,739,910	3.32%	4,748,126	15.45%
合計	729,015,117	81.18%	734,930,669	79.42%	-5,915,552	-0.80%
資產總額	898,059,606	100.00%	925,402,484	100.00%	-27,342,878	-2.95%

第三節 董事會討論與分析

項目	2024年6月30日		2023年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
流動負債						
貸款及借款	12,622,787	1.74%	11,661,690	1.55%	961,097	8.24%
應付短期融資款	22,621,730	3.13%	19,372,094	2.58%	3,249,636	16.77%
拆入資金	8,748,831	1.21%	11,744,902	1.56%	-2,996,071	-25.51%
代理買賣證券款	204,229,440	28.23%	178,055,072	23.68%	26,174,368	14.70%
應付職工薪酬	5,997,895	0.83%	7,728,844	1.03%	-1,730,949	-22.40%
應交所得稅	421,115	0.06%	1,078,951	0.14%	-657,836	-60.97%
賣出回購金融資產	178,488,143	24.68%	216,829,590	28.83%	-38,341,447	-17.68%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	54,025,932	7.47%	57,623,628	7.66%	-3,597,696	-6.24%
衍生金融負債	12,186,286	1.68%	11,488,606	1.53%	697,680	6.07%
應付債券	34,539,894	4.78%	32,443,108	4.31%	2,096,786	6.46%
合同負債	42,686	0.01%	80,141	0.01%	-37,455	-46.74%
租賃負債	564,624	0.08%	615,271	0.08%	-50,647	-8.23%
其他流動負債	80,293,329	11.10%	82,087,047	10.92%	-1,793,718	-2.19%
合計	614,782,692	85.00%	630,808,944	83.88%	-16,026,252	-2.54%
流動資產淨值	114,232,425		104,121,725		10,110,700	9.71%
非流動負債						
貸款及借款	544,479	0.08%	549,552	0.07%	-5,073	-0.92%
應付債券	96,974,767	13.41%	101,582,435	13.51%	-4,607,668	-4.54%
租賃負債	1,086,390	0.15%	1,214,080	0.16%	-127,690	-10.52%
遞延所得稅負債	331,401	0.05%	155,141	0.02%	176,260	113.61%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	9,062,718	1.25%	17,200,633	2.29%	-8,137,915	-47.31%
其他非流動負債	465,099	0.06%	513,689	0.07%	-48,590	-9.46%
合計	108,464,854	15.00%	121,215,530	16.12%	-12,750,676	-10.52%
負債總額	723,247,546	100.00%	752,024,474	100.00%	-28,776,928	-3.83%
權益總額	174,812,060		173,378,010		1,434,050	0.83%

第三節 董事會討論與分析

截至2024年6月30日，本集團資產總額8,980.60億元，較上年末減少2.95%；負債總額7,232.48億元，較上年末減少3.83%；權益總額1,748.12億元，較上年末增加0.83%。本集團截至2024年6月30日的資產負債率為74.79%，較上年末下降1.98個百分點，集團負債結構合理，無到期未償付債務，經營情況良好，盈利能力強，長短期償債能力俱佳。

本集團資產結構主要為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為3,503.16億元，佔總資產的39.01%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為739.95億元，佔總資產的8.24%；代經紀客戶持有的現金為1,538.51億元，佔總資產的17.13%；融出資金為829.47億元，佔總資產的9.24%；買入返售金融資產為626.54億元，佔總資產的6.97%。其中，流動資產為7,290.15億元，佔資產總額的81.18%，本集團資產流動性良好，結構合理。此外，考慮到市場波動影響，本集團已對存在減值跡象的資產計提了相應的減值準備，資產質量較高。

非流動資產

截至2024年6月30日，非流動資產為1,690.44億元，較上年末減少11.25%，其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為136.86億元，較上年末減少39.31%，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為518.08億元，較上年末減少32.23%，主要系本集團根據市場環境減少該類投資的規模所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具為57.87億元，較上年末增加220.37%，主要系非交易性權益投資規模增加所致。

流動資產

截至2024年6月30日，流動資產為7,290.15億元，較上年末減少0.80%，其中：融出資金為829.47億元，較上年末減少7.58%；代經紀客戶持有的現金為1,538.51億元，較上年末增加8.39%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為3,366.30億元，較上年末減少3.83%；衍生金融資產為137.21億元，較上年末增加41.86%，主要系權益類衍生金融資產公允價值變動所致。

第三節 董事會討論與分析

流動負債

截至2024年6月30日，流動負債為6,147.83億元，較上年末減少2.54%，其中：代理買賣證券款為2,042.29億元，較上年末增加14.70%；賣出回購金融資產款為1,784.88億元，較上年末減少17.68%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為540.26億元，較上年末減少6.24%。

非流動負債

截至2024年6月30日，非流動負債為1,084.65億元，較上年末減少10.52%，其中：應付債券為969.75億元，較上年末減少4.54%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為90.63億元，較上年末減少47.31%。

權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2024年6月30日為1,680.96億元，較上年末增加0.67%。

截至報告期末主要資產受限情況

所有權或使用權受到限制的資產，具體參見中期簡明合併財務報表附註。

借款及債權融資

截至2024年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為1,673.04億元，具體明細見下表：

	單位：千元 幣種：人民幣	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
貸款及借款	13,167,266	12,211,242
應付短期融資款	22,621,730	19,372,094
應付債券	131,514,661	134,025,543
合計	167,303,657	165,608,879

第三節 董事會討論與分析

貸款及借款、應付短期融資款和應付債券的利率和期限，請詳見中期簡明合併財務報表附註。

除借款及債務融資外，本集團還通過拆入資金和賣出回購金融資產取得資金，截至2024年6月30日，拆入資金餘額為87.49億元，賣出回購金融資產餘額為1,784.88億元。上述各項債務合計3,545.41億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2024年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

(二) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

適用 不適用

截至2024年6月30日，本集團並無持有任何價值超過其總資產5%的重大投資。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融工具

適用 不適用

第三節 董事會討論與分析

單位：元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提 的減值	本期變動	期末數
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	297,749,978,422	-711,430,721	-	-	-10,522,648,711	287,227,329,711
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	94,146,784,972	-	424,176,732	33,903,752	-20,151,715,000	73,995,069,972
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	1,875,680,246	-	-739,453,053	-	3,911,389,852	5,787,070,098
衍生金融工具	-1,815,908,441	2,832,017,621	-	-	3,351,097,467	1,535,189,026
合計	391,956,535,199	2,120,586,900	-315,276,321	33,903,752	-23,411,876,392	368,544,658,807

證券投資情況

適用 不適用

證券投資情況的說明

適用 不適用

私募基金投資情況

適用 不適用

衍生品投資情況

適用 不適用

(三) 重大資產和股權出售

適用 不適用

第三節 董事會討論與分析

(四) 主要控股參股公司分析

適用 不適用

1、國泰君安金融控股

國泰君安金融控股通過其控股的國泰君安國際及其子公司主要在香港開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務。

國泰君安金融控股實繳資本26.1198億港元，公司持有其100%的股權。

香港財務報告準則下，截至2024年6月30日，國泰君安金融控股總資產為1,783.36億港元，淨資產為169.35億港元；2024年上半年，實現總收入36.66億港元，淨利潤6.48億港元。

2、國泰君安期貨

國泰君安期貨的主營業務為商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。

國泰君安期貨註冊資本50億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2024年6月30日，國泰君安期貨總資產為1,361.59億元，淨資產為95.29億元；2024年上半年，實現營業收入47.71億元，淨利潤3.26億元。

3、國泰君安資管

國泰君安資管的主營業務為許可項目：公募基金管理業務。一般項目：證券資產管理業務。

國泰君安資管註冊資本20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2024年6月30日，國泰君安資管總資產為73.98億元，淨資產為61.71億元；2024年上半年，實現營業收入7.76億元，淨利潤1.82億元。

第三節 董事會討論與分析

4、國泰君安創投

國泰君安創投的主營業務為從事股權投資業務及中國證監會允許的其他業務。

國泰君安創投註冊資本75億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2024年6月30日，國泰君安創投總資產為83.18億元，淨資產為77.27億元；2024年上半年，實現營業收入0.72億元，淨利潤0.15億元。

5、國泰君安證裕

國泰君安證裕的主營業務為股權投資、金融產品投資等證券公司另類投資子公司管理規範所規定的業務。

國泰君安證裕註冊資本45億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2024年6月30日，國泰君安證裕總資產為61.42億元，淨資產為58.44億元；2024年上半年，實現營業收入-1.76億元，淨利潤-1.36億元。

6、華安基金

華安基金的主營業務為基金設立、基金業務管理及中國證監會批准的其他業務。

華安基金註冊資本1.5億元人民幣，公司持有其51%的股權。

截至2024年6月30日，華安基金總資產為76.83億元，淨資產為57.94億元；2024年上半年，實現營業收入14.54億元，淨利潤5.19億元。

第三節 董事會討論與分析

7、上海證券

上海證券的主營業務為證券業務（證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券（不含股票、上市公司發行的公司債券）承銷；證券自營；證券資產管理；融資融券業務；代銷金融產品業務）；證券投資基金銷售服務。一般項目：證券公司為期貨公司提供中間介紹業務。

上海證券註冊資本53.26532億元人民幣，公司持有其24.99%的股權。

截至2024年6月30日，上海證券總資產為800.90億元，淨資產為182.54億元；2024年上半年，實現營業收入21.58億元，淨利潤4.49億元。

(五) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

截至2024年6月30日，本集團合併了101家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本集團作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2024年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團合併總資產的影響為22.18億元、對當期合併營業收入和合併淨利潤的影響分別為0.21億元和-0.08億元。

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

適用 不適用

1、概況

報告期內，公司堅持穩健的風險文化，明確以「合規風險管理」為公司核心戰略之一，持續建立全面風險管理體系，完善風險管理制度、優化風險管理組織體系、探索風險管理模式和方法、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，以確保公司長期穩健發展。

第三節 董事會討論與分析

2、 風險管理架構

公司建立了董事會(含風險控制委員會)及監事會、經營管理層(含合規與風險管理委員會、資產負債管理委員會)、風險管理部門、其他業務部門與分支機構及子公司的四級風險管理體系。

1) 董事會(含風險控制委員會)及監事會

董事會是公司風險管理的最高決策機構，對公司全面風險管理負有最終責任。董事會負責推進風險文化建設；審議批准公司風險管理的基本制度；審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告；任免、考核首席風險官，確定其薪酬待遇；建立與首席風險官的直接溝通機制。公司董事會下設風險控制委員會，負責審議風險管理的總體目標、基本政策；審議風險管理的機構設置及相關職責；評估重大決策的風險和重大風險的解決方案；審議風險評估報告；受董事會的指派，最少每年討論一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效。

公司監事會對公司全面風險管理承擔監督責任，對董事會及高級管理人員風險管理職責的履職盡責情況進行監督檢查並督促整改。

2) 經營管理層(含合規與風險管理委員會、資產負債管理委員會)

公司經營管理層對公司全面風險管理承擔主要責任。負責組織和實施風險文化的宣傳；制定風險管理制度，並適時調整；建立健全公司全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實，並對其進行監督，及時分析原因，並根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制。

第三節 董事會討論與分析

公司經營層設立合規與風險管理委員會，對公司經營風險實行統籌管理，對風險管理重大事項進行審議與決策，履行以下職責：審議公司、公司對子公司合規風控機制安排和重要制度，進行決策或提交相關決策機構審議；審議公司風險管理基本政策、年度風險偏好、自有資金業務規模和最大風險限額，審議公司半年度及年度合規報告、風險管理報告、年度內部控制評價報告等，報公司董事會及其風險控制委員會審批；在董事會授權範圍內，審議決定公司各類投融資業務規模、風險限額分配方案、重要風控指標及其重大調整，若所審事項超出董事會授權範圍，報董事會及其風險控制委員會審批；審議公司重大創新業務風險、合規評估報告，進行決策與授權；審議決定在風險評估與風控機制安排方面存在重大爭議的公司業務事項；對於監管形勢、風險形勢進行前瞻性研判和識別，對風控應對方案進行決策；審議決定公司重大風險事項的處置方案；審議決策經營活動中其他重大風險管理事項等。

合規與風險管理委員會委員包括公司總裁、首席風險官、合規總監、戰略發展部負責人、計劃財務部負責人、法律合規部負責人、風險管理部負責人、集團稽核審計中心負責人、內核風控部負責人、信息技術部負責人、行政辦公室品牌中心負責人。

3) 風險管理部門

履行風險管理職責的部門包括風險管理部、內核風控部、法律合規部、集團稽核審計中心、計劃財務部、資產負債部、信息技術部、數據中心、營運中心、行政辦公室等部門。風險管理部管理市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等，履行具體風險管理職責；內核風控部負責公司一級市場證券發行業務的風險審核與評估工作；法律合規部負責識別、評估、通報、監控、報告和防範公司法律合規風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失；集團稽核審計中心對公司各部門、各分支機構及下屬控股子公司的業務、管理、財務及其它經營活動的合規性、合理性，資產安全性、效益性，內部控制的健全性、有效性，進行獨立、客觀地檢查、監督、評價和建議；計劃財務部負責公司計劃預算、財務管理、會計核算與淨資本管理；資產負債部負責公司流動性管理及流動性風險管理；信息技術部與數據中心是公司IT運作的管理與運行機構，負責公司信息系統的規劃、建設、運行與管理，建立實施IT相關制

第三節 董事會討論與分析

度，對公司IT風險進行評估與控制；營運中心是公司日常營運管理部門，負責公司各類業務統一清算、交收、核算、第三方存管業務運行，承擔相應的風險管控職責；行政辦公室負責公司聲譽風險的管理工作。

4) 其他業務部門與分支機構及子公司

各業務部門、分支機構、子公司的主要負責人是各單位風險控制工作的第一責任人。為增進一線風險責任意識，加強前端風險控制，及時、有效地發現和防範風險，公司持續強化各業務委員會、業務部門、分支機構以及子公司的風控功能。公司建立子公司合規與風險管理制度，要求子公司建立健全自身風險管理體系，有效提升公司整體風險管理水平。

3、 風險管理制度體系

公司根據自身業務特點及經營風險水平，建立並持續完善四級風險管理制度體系，包括：全面風險管理辦法，按市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險和聲譽風險等不同風險類型制定的風險管理辦法，各類業務和產品的風險管理制度，以及具體的業務操作規程。報告期內，公司根據最新監管要求，修訂了風險報告管理辦法、機構客戶授信管理辦法、操作風險管理辦法、操作風險事件及損失數據收集(LDC)管理指引、操作風險與控制自我評估(RCSA)管理指引、操作風險關鍵風險指標(KRI)管理指引等。

4、 風險偏好體系

風險偏好是公司充分考慮淨資本、資產負債、償債能力、流動性、外部評級、合規經營及未來業務風險和機遇等情況，在滿足債權人、客戶、監管機構、評級機構等利益相關方要求的前提下，面對風險的總體態度，以及所願意承受的風險類型和水平。

第三節 董事會討論與分析

公司梳理了各利益相關方包括股東、監管機構、評級機構、董事會及管理層等對公司的期望和要求，圍繞發展戰略、經營績效、資本實力、流動性、合規性及外部評級等核心維度設定具體目標，構建了公司的風險偏好指標體系。在總體風險偏好設定完善的基礎上，公司以量化的風險容忍度指標描述了在整體及大類風險等不同維度上的風險邊界。在風險偏好及風險容忍度約束下，公司對關鍵風險指標設置了限額，並據此進行風險監測與控制。

報告期內，經董事會審議通過，公司明確了2024年度集團風險偏好、容忍度和限額，並區分風險類型、各子公司等不同維度進行分解和傳導，在日常經營中予以執行。2024年上半年集團各類指標均在風險偏好體系下平穩運行。

5、各類風險的應對措施

1) 市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使公司可能發生損失的風險，市場價格包括但不限於利率、匯率、股票價格和商品價格等。公司涉及市場風險的業務主要包括權益類證券及其衍生品交易投資、固定收益類證券及其衍生品交易投資，以及外匯、貴金屬、大宗商品等交易。

公司對市場風險實施限額管理，制定包括業務規模、虧損限額、風險價值VaR、敞口、希臘字母、對沖有效性和集中度等在內的市場風險限額體系和各類風險指標，確定市場風險的預警標準、警示標準及應對措施。公司使用風險管理系統監測業務的運作狀況，對市場風險限額進行逐日監控，報告市場風險監控和管理情況，對風險事項等進行專項分析，為決策提供依據。公司採用風險價值VaR和壓力測試等方法分析和評估市場風險。公司風險價值VaR計算採用基於前12個月歷史數據的歷史模擬法，假設持有期為一天、置信水平為95%，VaR的計算模型覆蓋權益類價格風險、利率類風險、商品類價格風險、匯率類風險，公司定期地通過回溯測試的方法檢驗VaR模型的有效性。

下表列示於所示日期及期間公司按風險類別分類計算的風險價值：(1)截至相應期末的風險價值；(2)於相應期間的每日風險價值的平均值、最低值和最高值。

第三節 董事會討論與分析

2024年上半年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

分類	2024年	2023年	2024年上半年		
	6月28日	12月29日	平均	最低	最高
股價敏感型金融工具	25,523	17,585	24,040	16,039	27,832
利率敏感型金融工具	13,354	7,354	11,086	7,037	14,329
商品價格敏感型金融工具	1,324	2,676	1,688	1,017	2,500
匯率敏感型金融工具	2,750	2,901	2,105	1,122	3,137
整體組合風險價值	27,631	24,860	25,164	19,230	28,637

註：集團風險價值VaR覆蓋集團自有資金投資業務金融資產。

作為對風險價值VaR的補充，公司積極運用壓力測試計量和評估市場極端變動狀況下的可能損失。公司定期開展綜合和專項壓力測試，加強對交易投資業務的風險評估與動態監控，並將其壓力結果運用於市場風險管理及限額管理。

報告期內，公司對於涉及匯率風險的資產進行匯率風險管理，通過調整外匯頭寸、使用外匯衍生品進行對沖等手段管理匯率風險敞口，將其控制在可承受的範圍內。

2024年上半年，公司市場風險總體可控，未發生重大市場風險事件。

2) 信用風險

信用風險是指證券發行人、交易對手、債務人未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動、履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在債券投資業務、融資融券業務、股票質押式回購交易業務、場外衍生品業務等。

第三節 董事會討論與分析

公司對信用風險實行准入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，對於符合准入條件的方可授信與開展業務。各業務部門根據業務實際情況開展盡職調查管理，並對客戶信用資質進行評價和確定交易額度。

公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。債券投資業務設定准入標準，進行白名單管理和集中度控制，並持續跟蹤評估持倉債券信用風險。信用業務部門根據自身開展的業務特徵，設定詳細的抵質押物准入標準及折扣率。場外衍生品業務面臨的信用風險主要指在開展遠期、互換、期權等場外衍生品業務中面臨的交易對手違約風險，場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構和其他專業機構，公司通過對交易對手進行資質篩選，每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險。

公司對准入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。公司對現金以外的抵質押物進行盯市管理，對抵質押物進行估值。公司對各項業務中的信用風險因素進行分析，識別其中的信用風險隱患，開展信用風險集中度管理、計量評估。公司在集中度風險控制目標內對大客戶實施信用風險管理。信用風險計量採用集中度、違約概率、違約損失率、信用風險敞口、押品覆蓋率等分析方法。公司設定合理的信用風險壓力情景，開展壓力測試並對測試結果開展分析。

截至2024年6月末，公司信用風險總體可控，債券投資業務未發生重大信用風險事件，股票質押業務融出資金的平均履約保障比例為233.1%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為242.7%。

3) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本或價格及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

第三節 董事會討論與分析

公司主要採用風險指標分析方法進行總體流動性風險評估，即通過對流動性覆蓋率、淨穩定資金率、現金流期限缺口、現金管理池淨規模、流動性儲備比例、資產及負債集中度等主要指標的分析，評估和計量公司總體流動性風險狀況。公司建立了流動性風險限額體系，對流動性風險實施限額管理，並實施限額執行情況的監測與報告。公司建立金融資產流動性變現風險量化模型，對集團各類場內外金融資產的變現能力進行每日計量，用以評估各類金融資產流動性變現風險。

公司拓展維護融資渠道並持續關注大額資金提供者的風險狀況，定期監測大額資金提供者在公司的業務開展情況。公司關注資本市場變化，評估發行股票、債券和其他融資工具等補充流動性的能力與成本，並通過補充中長期流動性來改善期限結構錯配狀況。公司在掌控整體層面流動性風險的前提下，關注各項業務線層面流動性風險管理，分別對資金管理業務、交易投資自營業務、經紀業務、信用業務、投行業務，以及子公司的流動性風險因素進行重點識別、評估、監測和管控。

公司定期或不定期開展流動性風險壓力測試，模擬在極端流動性壓力情況下可能發生的損失，評估和判斷公司在極端情況下的風險抵禦能力和履行支付義務的能力，並針對測試結論採取必要的應對措施。

公司建立並持續完善流動性風險應急計劃，包括採取轉移、分散化、減少風險暴露等措施降低流動性風險水平，以及建立針對自然災害、系統故障和其他突發事件的應急處理或備用系統、程序和措施，以減少公司可能發生的損失和公司聲譽可能受到的損害，並定期對應急計劃進行演練和評估，不斷更新和完善應急處理方案。

2024年上半年，市場流動性整體合理充裕，偶有時點性震盪；公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率均滿足監管要求，現金管理池淨規模高於公司設定的規模下限，整體流動性狀況良好。

第三節 董事會討論與分析

4) 操作風險

操作風險是指由於內部制度流程失效、員工行為不當、信息技術風險，以及外部事件影響所造成損失的可能性。

公司梳理各業務關鍵風險點和控制流程，運用操作風險管理系統開展日常操作風險管理工作，制定操作風險與控制自我評估程序，各部門、分支機構與子公司主動識別存在於內部制度、流程、員工行為、信息技術系統等的操作風險，確保存續業務、新業務以及管理工作中的操作風險得到充分評估。公司系統收集、整理操作風險事件及損失數據，建立操作風險關鍵風險指標體系，並監控指標運行情況，提供定期報告。對於重大操作風險事件，提供專項評估報告，確保及時、充分了解操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

公司持續加強信息系統安全建設，制定了完善的信息安全事件應急預案，定期對應急主預案、子預案開展評估，每年安排公司總部及全部分支機構參加覆蓋全部重要信息系統的故障類、災難類多項場景演練，並結合演練的結果和發現的問題，對系統和應急方案進行完善、改進和優化。

2024年上半年，公司信息技術、營運事務工作平穩安全運行，未發生重大操作風險事件。各項信息系統應急演練的故障備份恢復時間均達到設定目標，驗證了公司重要信息系統已具備符合需求的故障、災難應對能力。

5) 聲譽風險

聲譽風險是指由於公司行為或外部事件、及其工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

第三節 董事會討論與分析

公司將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，建立聲譽風險管理機制，在行政辦公室下設品牌中心作為公司聲譽風險牽頭管理部門，要求各部門、分公司、營業部、子公司主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，對經營管理過程中存在的聲譽風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對和全程管理，全力維護公司聲譽，構建優質品牌形象。

2024年上半年，公司進一步完善聲譽風險管理各項工作，報告期內公司未發生重大聲譽風險事件。

(二) 其他披露事項

適用 不適用

1、 下一報告期的經營計劃及經營目標、為達到目標擬採取的策略和行動

2024年是公司「三個三年三步走」第二個三年承上啟下的關鍵之年。下半年，公司將堅定信心、迎難而上、搶抓機遇、奮力一跳，緊緊把握進一步全面深化改革、推進中國式現代化的機遇，繼續紮實做好「五篇大文章」，以服務金融強國和上海國際金融中心建設為己任，以貫徹落實國企改革深化提升行動為有力抓手，聚焦戰略牽引、突出「戰略敏捷性」，高質量推動戰略規劃有效落地；聚焦改革提升、突出「業務協同性」，深入推進三大客戶服務體系建設，鞏固提升三大核心競爭優勢；聚焦管理賦能、突出「服務專業性」，提升公司管理效能，不斷提升各項主營業務核心競爭力，加快向具備國際競爭力和市場影響力的投資銀行邁進。

第三節 董事會討論與分析

具體到各項主營業務，**財富管理**要強化資產配置核心能力建設，加快推進資產配置中心運營，提升互聯網引流和服務效率；**期貨業務**要深化產業鏈服務能力和跨境綜合服務能力；**融資融券業務**要有效落實客戶服務策略，提升富高客戶轉化率、協同做好機構客戶開發；**股票質押業務**要優化業務策略，主動融入企業客戶服務體系；**投行業務**要保持定力，積極主動適應環境變化，優化調整業務策略，加強高質量項目和優質客戶的開發，深入推進產業能力建設，構築服務科技創新的優勢；**機構與交易業務**要加強優質資產挖掘能力與策略把握能力，提升交易核心能力，加大做市投入力度，強化與頭部機構客戶的合作關係，優化研究體系，加強對優質託管項目的開拓；**投資管理業務**要提升優質資產獲取能力，完善產品佈局，深化內部機制體制改革；**國際業務**要多渠道引入客戶，提供差異化產品體系和資產配置組合，豐富君弘全球通APP功能，增加投行優質項目儲備，完善跨境業務產品線。

2、業務創新的風險控制情況

- (1) 公司將創新業務納入全面風險管理體系，針對創新業務發展狀況和風險特徵，建立健全了與業務相適應的決策機制、管理模式和組織架構，制定了相關創新業務合規與風險管理制度，規範了創新業務全流程風險管理，通過開展創新業務風險評估與決策、驗收上線、持續管理等工作，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。在創新業務開展前，公司風險管理部門對相關風險進行合規論證和識別評估、計量分析，並指導業務部門完善制度、流程等內控機制建設。
- (2) 公司建立了創新業務的多層次風險監控和預警機制，根據創新業務的風險特徵，設計各類、各層級風險監控指標和風險限額，動態跟蹤創新業務的風險狀況。在具體業務開展過程中，業務部門一線合規風控人員負責日常盯市監控職責，風險管理部進行獨立監控，當風險監控指標出現異常時，及時進行風險提示，根據預警層級採取相對應的風控措施，確保創新業務風險水平始終控制在公司可承受範圍內。

第三節 董事會討論與分析

- (3) 公司制定了創新業務定期報告和重大風險事件報告制度，定期出具創新業務的風險信息報告，以確保與創新業務有關的人員、高級管理人員及時掌握必要的業務、風險和管理信息。當創新業務因外部市場突變、內部管理問題、技術系統故障等原因影響到業務持續運作，或可能使公司利益、聲譽受到重大損失時，責任部門或監測到風險的內控部門第一時間向業務分管領導、首席風險官、風險管理部門報告，以便決策層根據實際情況執行原有的應急預案，或擬定新的處置方案。
- (4) 公司定期對創新業務開展情況進行專項檢查，不斷提升創新業務的內控水平和風險應對能力。專項檢查覆蓋創新業務及管理的重要環節，根據檢查發現的問題，各相關部門對創新業務的開展情況及內控機制進行研究分析，不斷完善創新業務管理制度、操作流程以及相應的控制機制，並健全創新業務的應急預案，確保創新業務健康平穩發展。

3、 ESG風險因素及管理

公司將ESG風險因素納入全面風險管理體系，設立ESG與可持續發展委員會，統籌推進ESG風險管理體系建設。公司持續完善ESG風險管控制度及機制，制定《ESG風險管理辦法》，針對重點領域、重點業務，在風險識別、評估、監測、報告、處置等環節充分考慮ESG風險因素，防範ESG風險向其他風險的轉化。公司不斷強化ESG風險監控和預警，及時提示重要ESG風險政策、事件及相關主體，針對持倉開展常態化排查，不斷增強ESG風險感知與研判能力。公司高度重視信息技術在ESG風險管理方面的應用，啟動ESG風險管理系統建設，穩步提升ESG風險管理效率。公司充分意識到氣候變化對日常經營和金融業務可能帶來的影響，按照國際可持續準則理事會(ISSB)所發佈《國際財務報告可持續披露準則第2號——氣候相關披露》(IFRS S2)的建議框架，從治理、戰略、風險管理、指標及目標四個方面建立氣候風險管理體系，密切關注氣候風險的相關影響，主動做好氣候變化的風險和機遇評估。公司推動ESG風險文化建設，宣導ESG風險管理理念，發佈《ESG風險管理聲明》，提高ESG信息披露質量。

第四節 公司治理

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2024年第一次臨時股東大會	2024年 3月20日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2024年 3月21日	審議通過《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》和《關於選舉李俊傑先生、張滿華先生為公司董事的議案》
2024年第一次A股類別股東會	2024年 3月20日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2024年 3月21日	審議通過《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》
2024年第一次H股類別股東會	2024年 3月20日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2024年 3月21日	審議通過《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》
2023年年度股東大會	2024年 5月21日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2024年 5月22日	審議通過《2023年公司董事會工作報告》、《2023年公司監事會工作報告》、《關於提請審議公司2023年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2023年年度報告的議案》、《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》、《2023年公司獨立董事述職報告》、《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》、《關於公司發行境內外債務融資工具可能涉及關聯交易的議案》、《關於提請審議修訂公司章程的議案》和《關於授權董事會決定2024年中期利潤分配方案的議案》

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定 網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2024年第二次A股 類別股東會	2024年 5月21日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2024年 5月22日	審議通過《關於提請審議修 訂公司章程的議案》
2024年第二次H股 類別股東會	2024年 5月21日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2024年 5月22日	審議通過《關於提請審議修 訂公司章程的議案》

表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用 不適用

股東大會情況說明

適用 不適用

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
李俊傑	總裁	聘任
李俊傑	董事、副董事長	選舉
張滿華	董事	選舉
聶小剛	董事會秘書	聘任
陳忠義	副總裁	聘任
韓志達	副總裁	聘任
王松	原副董事長、董事、總裁	離任
喻健	原董事、董事會秘書	離任
王文傑	原董事	離任
安洪軍	原董事	離任
張義澎	原董事	離任

第四節 公司治理

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

- 1、王文傑先生因工作原因，於2024年1月4日辭去公司董事職務。
- 2、王松先生因到齡退休，於2024年1月23日辭去公司副董事長、董事、總裁職務。
- 3、2024年1月23日，公司第六屆董事會第二十三次臨時會議審議通過了《關於提請審議聘任公司總裁的議案》，聘任原副總裁李俊傑先生為公司總裁。
- 4、2024年3月20日，公司2024年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉李俊傑先生、張滿華先生為公司董事的議案》，選舉李俊傑先生、張滿華先生為公司第六屆董事會董事；根據公司第六屆董事會第二十三次臨時會議決議，李俊傑先生即日起擔任公司第六屆董事會副董事長。
- 5、喻健先生因到齡退休，於2024年5月24日辭去公司董事、董事會秘書職務。
- 6、2024年5月24日，公司第六屆董事會第二十五次臨時會議審議通過了《關於提請聘任公司副總裁的議案》和《關於提請聘任公司董事會秘書的議案》，聘任陳忠義先生和韓志達先生為公司副總裁，聘任聶小剛先生兼任公司董事會秘書；陳忠義先生即日起正式任職；韓志達先生通過證券公司高級管理人員水平評價測試後，於2024年7月17日正式任職；聶小剛先生取得上海證券交易所頒發的董事會秘書任職培訓證明後，於2024年7月5日正式履職。
- 7、安洪軍先生因工作原因，於2024年8月6日辭去公司董事職務。
- 8、張義澎先生因到齡退休，於2024年8月20日辭去公司董事職務。
- 9、2024年8月29日，公司第六屆董事會第十四次會議審議通過了《關於提請審議提名公司董事候選人的議案》，提名王韜先生、陳一江先生為公司董事候選人，待股東大會選舉通過後正式任職。

第四節 公司治理

10、2023年11月30日，李港衛先生因任期屆滿辭任後，本公司未能符合香港上市規則第3.21條項下對董事會審計委員會須由獨立非執行董事佔多數並由獨立非執行董事擔任主席之規定。2024年1月10日，浦永灝先生獲委任為董事會審計委員會委員，嚴志雄先生獲委任為董事會審計委員會主任委員，本公司已經重新符合香港上市規則第3.21條項下對董事會審計委員會之成員人數及組成的相關要求。

三、利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	是
每10股送紅股數(股)	-
每10股派息數(元)(含稅)	1.5
每10股轉增數(股)	-

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

經2023年年度股東大會授權，本公司第六屆董事會第十四次會議審議通過了《關於提請審議公司2024年中期利潤分配方案的議案》，本公司將以實施權益分派的股權登記日的本公司總股本為基數，派發2024年中期股息，每10股分配現金紅利1.5元(含稅)(2024年中期股息)。

若按照本公司截至2024年6月30日的總股本8,903,730,620股為基數計算，分配現金紅利總額為1,335,559,593元，佔2024年上半年合併口徑歸屬於母公司所有者淨利潤的26.63%。就向H股股東派付2024年中期股息，有關股息將派付予2024年9月18日(星期三)(「記錄日期」)名列H股股東名冊的H股股東。

為確定H股股東獲派2024年中期股息的權利，H股的股東名冊將由2024年9月13日(星期五)至2024年9月18日(星期三)(包括首尾兩天)暫停過戶登記，期間不會辦理H股過戶登記手續。於2024年9月18日(星期三)名列H股股東名冊的股東將有權獲派2024年中期股息。為符合資格收取2024年中期股息，H股股東必須於2024年9月12日(星期四)下午四時三十分或之前將過戶登記文件連同相關股票送達本公司的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

第四節 公司治理

現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港元向H股股東支付。港元實際派發金額按照本公司董事會決議派發2024年中期股息日期前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港元平均基準匯率計算（即人民幣0.913678元兌1.00港元）兌換為港元，即每10股H股的現金股息為1.641716港元（含稅）。中期股息預期將於2024年10月21日或之前派發予於股權登記日之在冊股東。

四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

（一）A股限制性股票激勵計劃

1、計劃的目的

為了進一步完善公司的法人治理結構，實現對執行董事、高級管理人員以及其他核心骨幹人員的長期激勵與約束，充分調動其積極性和創造性，使其利益與公司長遠發展更緊密地結合，防止人才流失，實現企業可持續發展，公司根據有關法律、行政法規和規範性文件以及公司章程的規定，制定A股限制性股票激勵計劃（「本激勵計劃」）。

2、計劃的參與人

本激勵計劃首次授予的激勵對象為公司執行董事、高級管理人員以及其他核心骨幹人員，預留授予激勵對象為公司高級管理人員以及其他核心骨幹人員。

3、計劃中可予發行的股份總數以及其於中報日期佔已發行股份的百分率

本激勵計劃採用限制性股票作為激勵工具，目標股票來源為公司從二級市場回購的本公司A股普通股股票。2020年7月17日，本公司完成回購，實際回購本公司A股股份88,999,990股。

2020年9月17日，公司向激勵對象授予79,300,000股A股限制性股票（「首次授予」）。在首次授予日確定後的實際認購過程中，由於存在激勵對象因個人原因自願部分放棄認購的情形，激勵對象實際完成認購7,900萬股。放棄認購的限制性股票已調整至預留股份。

第四節 公司治理

2020年11月2日，公司在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成了本激勵計劃首次授予的79,000,000股A股限制性股票的登記工作。

2021年7月19日，公司向激勵對象授予本激勵計劃預留的9,999,990股A股限制性股票（「預留授予」）。

自本公司首次授予A股限制性股票至2021年9月8日，首次授予的激勵對象因不再具備激勵對象資格，其已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票已由本公司於2022年1月27日完成回購及註銷，合計1,778,000股，回購價格為7.08元／股，回購金額為12,588,240元。本公司回購註銷完成後，剩餘A股限制性股票87,221,990股。

2022年11月29日，公司召開第六屆董事會第十二次臨時會議及第六屆監事會第四次臨時會議，審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第一個限售期解除限售條件成就並解除限售的議案》，公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第一個限售期解除限售條件已成就，公司按照相關規定為420名激勵對象合計持有的24,900,183股限制性股票辦理了解除限售相關手續，上述股份於2022年12月21日解除限售上市流通。尚未解除限售股份共62,321,807股股份，其中首次授予部分52,321,817股，預留授予部分9,999,990股。

2023年3月20日，公司召開2023年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東會及第一次H股類別股東會，審議通過了《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》，因公司A股限制性股票激勵計劃487名激勵對象中共有19名激勵對象存在解除勞動合同或績效考核未完全達標等情況，公司於2023年6月9日對其獲授的全部或部分限制性股票予以回購註銷，共計2,156,747股，其中以6.40元／股回購首次授予的1,714,037股、7.27元／股回購預留授予的442,710股，回購金額為14,188,338.50元，公司剩餘A股限制性股票變為60,165,060股，其中首次授予部分50,607,780股，預留授予9,557,280股。

第四節 公司治理

2024年1月10日，公司召開第六屆董事會第二十二次臨時會議、第六屆監事會第五次臨時會議，審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第二個限售期解除限售條件成就並解除限售的議案》、《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃預留授予部分第一個限售期解除限售條件成就並解除限售的議案》，公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第二個限售期、預留授予部分第一個限售期解除限售條件已成就，公司按照相關規定為468名激勵對象合計持有的27,704,280股限制性股票辦理了解除限售相關手續，上述股份於2024年2月5日解除限售上市流通。

2024年3月20日，公司召開2024年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東會及第一次H股類別股東會，審議通過了《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》，因公司A股限制性股票激勵計劃475名激勵對象中共有12名激勵對象存在解除勞動合同或績效考核未完全達標等情況，公司於2024年5月27日對其獲授的全部或部分限制性股票予以回購註銷，共計880,196股，其中以5.87元／股回購首次授予的437,486股、6.74元／股回購預留授予的442,710股，回購金額為5,551,908.22元，公司剩餘A股限制性股票變為31,580,584股，其中首次授予部分25,473,820股，預留授予部分6,106,764股。

於本報告日期，根據本激勵計劃已授出之股份總數為88,999,990股，相當於本公司已發行股份約1.00%。於本報告期開始及結束時，概無可根據本激勵計劃授出的股份。

4、 計劃中每名參與人可獲授權益上限

本激勵計劃的任何一名激勵對象通過尚在有效期內的股權激勵計劃獲授的股份總數累計不超過本公司股本總額的1%。

5、 獲授人可根據計劃行使期權的期限

不適用

第四節 公司治理

6、 根據計劃授出的獎勵的歸屬期

A 本激勵計劃授予的限制性股票的限售期分別為自相應授予部分股票登記完成之日起24個月、36個月、48個月。

首次授予解除限售時間：

解除限售批次	解除限售時間	解除限售比例
第一批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起24個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起36個月內的最後一個交易日當日止	33%
第二批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起36個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起48個月內的最後一個交易日當日止	33%
第三批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起48個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起60個月內的最後一個交易日當日止	34%

預留授予解除限售時間：

解除限售批次	解除限售時間	解除限售比例
第一批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起24個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起36個月內的最後一個交易日當日止	33%
第二批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起36個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起48個月內的最後一個交易日當日止	33%
第三批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起48個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起60個月內的最後一個交易日當日止	34%

第四節 公司治理

未滿足解除限售條件的激勵對象持有的限制性股票，除本激勵計劃另有規定外，由公司按授予價格進行統一回購。

B 限制性股票解除限售時的業績條件

本計劃在2021-2023年的三個會計年度中，分年度對公司業績指針、單位(部門)業績指針和個人績效指標進行考核，以達到考核目標作為激勵對象當年度的可解除限售條件。

個人當年解除限售額度 = 個人授予總量 × 當年解除限售比例 × 公司績效系數 × 個人績效系數。

① 公司層面業績條件

公司選取歸母淨利潤、加權平均淨資產收益率、金融科技創新投入、綜合風控指標作為公司業績考核指標。其中，綜合風控指標作為門檻指標，若公司該項指標未達成門檻值時，對應批次的限制性股票不得解除限售。

在達成綜合風控指標的前提下，公司層面考核結果對應的公司績效系數如下：

公司績效系數 = 歸母淨利潤指標得分 × 歸母淨利潤考核權重 + 加權平均淨資產收益率指標得分 × 加權平均淨資產收益率考核權重 + 金融科技創新投入指標得分 × 金融科技創新投入考核權重。

其中，歸母淨利潤考核權重為50%，加權平均淨資產收益率考核權重為40%，金融科技創新投入考核權重為10%。

若考核指針目標達成，則該項指標得分為1，否則為0。

第四節 公司治理

公司層面考核指標目標如下：

考核指標	解除限售條件		
	第一批	第二批	第三批
歸母淨利潤	2021年在對標公司中排名不低於第四名	2022年在對標公司中排名不低於第三名	2023年在對標公司中排名不低於第三名
加權平均淨資產收益率	2021年在對標公司中排名相較於2019年提升一位	2022年在對標公司中排名相較於2019年提升二位	2023年在對標公司中排名相較於2019年提升二位
金融科技創新投入	2021年不低於6.05%	2022年不低於6.10%	2023年不低於6.15%
綜合風控指標	門檻值：證券公司分類結果達到A類A級或以上且未發生重大違法違規事件		

公司從A股證監會行業分類金融業下的資本市場服務行業中，選擇中信證券、海通證券、HTSC、廣發證券、申萬宏源、招商證券作為對標公司。

② 激勵對象個人層面的績效條件

根據《考核辦法》等對激勵對象的上一年度個人績效進行評價，激勵對象可解除限售股票數量與其上一年度績效評價結果掛鉤。

執行董事、高級管理人員績效得分與其個人績效系數的關係如下：

個人績效評價得分(N)	個人績效系數
$N \geq 95$	100%
$90 \leq N < 95$	95%
$80 \leq N < 90$	90%
$60 \leq N < 80$	75%
$N < 60$	0%

第四節 公司治理

其他激勵對象個人績效系數與其所在單位（部門）績效及個人績效掛鉤，計算方式如下：

個人績效系數=所在單位（部門）績效得分×個人績效得分

所在單位（部門）／個人績效等級	所在單位（部門）／個人績效得分
優秀／良好／較好	100%
合格	90%
不合格	0%

7、申請或接納期權或獎勵須付金額（如有）以及付款或通知付款的期限或償還申請期權貸款的期限

沒有

8、獲授股份的購買價的釐定基準

(1) 首次授予A股限制性股票授予價格不低於以下價格的較高者：

- ① 本激勵計劃公佈前1個交易日公司A股股票交易均價的50%；
- ② 本激勵計劃公佈前20個交易日、60個交易日或者120個交易日公司A股股票交易均價之一的50%。

(2) 預留授予A股限制性股票授予價格不低於以下價格的較高者：

- ① 預留限制性股票授予董事會決議公告前1個交易日公司A股股票交易均價的50%；
- ② 預留限制性股票授予董事會決議公告前20個交易日、60個交易日或者120個交易日公司A股股票交易均價之一的50%。

第四節 公司治理

在本激勵計劃公告當日（即2020年6月7日）至激勵對象完成限制性股票股份登記期間，本公司有資本公積金轉增股本、派送股票紅利、股票拆細、縮股、配股及派息等事項，本公司對限制性股票的價格進行相應的調整。

9、計劃尚餘的有效期

本激勵計劃的有效期為自首次授予的限制性股票登記完成之日起至激勵對象所獲授的限制性股票全部解除限售或回購註銷完畢之日止，最長不超過六年，有效期至2026年11月1日。

截至2024年6月30日止六個月期間，本激勵計劃項下的股份變動如下：

參與人姓名	於2024年	期內授出	期內註銷	期內失效	期內解除 限售 ^{註2}	於2024年	授出日期 ^{註1}	認購價
	1月1日					6月30日		
董事								
李俊傑 (於2024年3月20日委任)	599,686	-	-	-	197,896	401,790	2021年7月19日	7.95元/股
王松 (於2024年1月23日辭任)	483,740	-	-	-	238,260	245,480	2020年9月17日	7.64元/股
喻健 (於2024年5月24日辭任)	398,650	-	-	-	196,350	202,300	2020年9月17日	7.64元/股
小計	1,482,076	-	-	-	632,506	849,570	-	-
首次授予僱員	49,725,390	-	437,486	-	24,261,864	25,026,040	2020年9月17日	7.64元/股
預留授予僱員	8,957,594	-	442,710	-	2,809,910	5,704,974	2021年7月19日	7.95元/股
小計	58,682,984	-	880,196	-	27,071,774	30,731,014	-	-
總計	60,165,060	-	880,196	-	27,704,280	31,580,584	-	-

第四節 公司治理

註1：就於2020年9月17日首次授予授出及於2020年11月2日完成登記的限制性股票而言，第一批解除限售（佔33%）、第二批解除限售（佔33%）及第三批解除限售（佔34%）分別為2/11/2022至1/11/2023、2/11/2023至1/11/2024及2/11/2024至1/11/2025。就於2021年7月19日預留授予授出及於2021年9月29日完成登記的限制性股票而言，第一批解除限售（佔33%）、第二批解除限售（佔33%）及第三批解除限售（佔34%）分別為29/9/2023至28/9/2024、29/9/2024至28/9/2025及29/9/2025至28/9/2026。

註2：股份解除限售日期為2024年2月5日，前一個交易日公司股票加權平均收市價為14.31元／每股。

五、其他說明

（一）董事、監事及有關僱員之證券交易

公司制訂《董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》（以下簡稱「《管理辦法》」），並不斷根據最新的監管要求進行修訂，以規範公司董事、監事以及高級管理人員持有及買賣本公司股份的行為。與標準守則中的強制性管理規定相比較，《管理辦法》已採納標準守則所訂標準作為公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則，且規定更為嚴格。經查詢，公司全體董事、監事及高級管理人員已確認其在報告期內已嚴格遵守《管理辦法》和標準守則的相關規定。

（二）董事、監事及最高行政人員相關信息的重大變更

孫明輝先生於2024年7月不再擔任深圳市紡織（集團）股份有限公司（深交所上市公司，股票代碼：000045）董事；於2024年8月不再擔任深圳經濟特區房地產（集團）股份有限公司（深交所上市公司，股票代碼：000029）董事。

嚴志雄先生於2024年4月擔任博雷頓科技股份公司獨立董事；於2024年6月擔任北京同仁堂醫養投資股份有限公司獨立董事。

周朝暉先生於2024年6月不再擔任長城證券股份有限公司（深交所上市公司，股票代碼：002939）副董事長、董事。

第四節 公司治理

除本節「二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」及上述披露外，根據香港上市規則第13.51B條規定，報告期內，董事、監事及最高行政人員相關信息無其他重大變更。

（三）遵守企業管治守則

本公司嚴格遵照企業管治守則，全面遵循企業管治守則中的所有守則條文，達到其中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

（四）員工人數、薪酬、培訓計劃

截至2024年6月30日，本集團共有員工14,762人，其中，母公司員工11,702人。公司根據國家法律法規、公司章程等制定了包括《薪酬管理辦法》、《績效管理辦法》、《專業職級管理辦法》等在內的一系列符合公司實際情況的薪酬管理制度。公司以崗位價值和能力為導向，以績效成績為牽引，提高薪酬資源的使用效率，激勵績效優秀員工，達到凝聚和吸引優秀人才的目的。公司根據國家法律法規，制定並實施了A股限制性股票激勵計劃，進一步加強對公司核心骨幹員工的激勵與保留。公司依據國家法律法規，為員工建立並繳納各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金和企業年金。

報告期內，公司緊密圍繞發展戰略，優化公司投資顧問的培訓培養體系，加強重點領域人才的培訓，包括國際化人才，數字化人才等，有序開展國際化交流鍛煉項目。持續推進公司基層管理幹部的培訓工作，不斷提升分支機構一線員工營銷能力。員工人均學習時長39小時。

(五) 投資者關係

公司一直高度重視投資者回報，始終致力於通過打造公司內在價值創造能力提升公司長期投資價值，並通過持續大比例現金分紅等方式回報投資者。同時，公司高度重視投資者關係管理工作，制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，搭建了包括現場、電話、網絡等多種溝通渠道，涵蓋業績說明會、路演、投資者開放日、接待投資者調研、公司網站、投資者熱線、電子郵件等多種溝通方式的投資者關係管理平台，並通過主動參與上交所的e互動平台、參加投資者集體接待日或業績說明會、出席賣方機構投資策略會或投資論壇等多種形式的活動，積極加強與投資者的互動溝通，增加了公司的透明度，保證了投資者能夠及時、準確和全面地了解公司情況。股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。報告期內，公司對已開展的投資者關係活動進行檢討，並對實施及成效表示滿意。

報告期內，公司舉行分析師電話會議1次，共計64人次的境內外機構的分析師和投資者參會；接待機構調研、參加賣方機構策略會合計15場次，與150人次的分析師和機構投資者進行了溝通；開展2次境內外路演，拜訪股東及重要機構24家；召開網上業績說明會1場；參加集體業績說明會1次；接聽投資者來電402次；回覆「上證e互動」問題50次。

公司將繼續深入落實中國證監會關於推動上市公司提升投資價值的工作要求，在不斷提升內在價值創造能力、夯實核心競爭能力的基礎上，研究和考慮進一步豐富價值運營和價值實現手段，通過常態化分紅、強化投資者關係管理等方式多措並舉，主動提升投資者回報。

第四節 公司治理

2024年上半年公司與投資者溝通情況

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2024年1月5日	公司	現場溝通	工銀瑞信基金	監管政策、公司戰略、財富管理等經營發展情況
2024年2月27日	上海	現場溝通	開源證券2024春季策略會所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2024年2月29日	上海	現場溝通	國聯證券策略會所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2024年2月29日	上海	現場溝通	申萬宏源證券策略會所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2024年3月8日	廣州	現場溝通	廣發證券2024年春季資本論壇所邀請的投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易及投資管理等經營發展情況
2024年3月29日		電話溝通	公司2023年度分析師溝通會所邀請的分析師及投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易及國際業務等經營發展情況
2024年4月8日-12日	香港	現場溝通	公司2023年度業績路演所邀請的機構投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況

第四節 公司治理

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2024年4月15日		網絡溝通	參加公司2023年度業績說明會的投資者	監管政策、公司戰略、投資銀行及國際業務等經營發展情況
2024年4月30日	公司	現場溝通	富國基金	監管政策、公司戰略和機構與交易等經營發展情況
2024年5月7日	北京	現場溝通	申萬宏源證券上市公司交流會所邀請的投資者	監管政策、財富管理、機構與交易及投資管理等經營發展情況
2024年5月8日	上海	現場溝通	方正證券2024年春夏策略會所邀請的投資者	公司戰略、投資銀行及機構與交易等經營發展情況
2024年5月10日	上海	現場溝通	參加上海國有控股上市公司2023年度集體業績說明會的投資者	公司戰略及經營發展情況
2024年5月16日		電話溝通	廣發證券分析師及其邀請的投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2024年6月4日	上海	現場溝通	華泰證券2024年中期投資峰會所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2024年6月5日	上海	現場溝通	中信證券2024年資本市場論壇所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、投資銀行、及國際業務等經營發展情況

第四節 公司治理

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2024年6月14日		網絡溝通	國金證券中期策略會所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易及投資管理等經營發展情況
2024年6月19日	北京	現場溝通	國泰君安2024年中期策略會所邀請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2024年6月25日		網絡溝通	中信建投策略會所邀請的投資者	財富管理、投資銀行、機構與交易等經營發展情況
2024年6月27日	上海	現場溝通	中國銀河證券2024年中期策略會所邀請的投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易及投資管理等經營發展情況
2024年6月17日-28日	北京、上海	現場溝通	公司路演所邀請的機構投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、投資銀行、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

適用 不適用

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

1. 因環境問題受到行政處罰的情況

適用 不適用

2. 參照重點排污單位披露其他環境信息

適用 不適用

3. 未披露其他環境信息的原因

適用 不適用

公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位及其重要子公司。作為金融服務企業，公司消耗的能源資源以及產生的廢棄物主要來自日常辦公活動，對環境的影響有限。公司委託有資質的第三方機構對總部辦公場所廢水、廢氣、噪聲進行檢測，結果均符合有關國家標準。

第五節 環境與社會責任

(三) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

(四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用 不適用

公司深刻認識應對氣候變化、保護生物多樣性、防治環境污染的重要意義，高度重視經濟綠色低碳發展帶來的重大機遇，於2021年、2023年分別制定發佈《國泰君安踐行碳達峰與碳中和的行動方案》和《國泰君安全面提升綠色金融服務能級的行動方案(2023-2025年)》，全面佈局提升綠色金融業務規模、服務能級和品牌形象，積極助力實現「碳達峰碳中和」目標，推動經濟高質量、可持續發展。

1、提供領先的碳金融綜合服務

公司積極踐行綠色低碳發展理念，2014年在證券行業內率先成立場外碳金融業務團隊，2015年首批獲得中國證監會碳交易牌照，2016年成為首家加入國際排放貿易協會(IETA)的中國境內證券公司。公司連續多年獲評北京、上海、廣東等試點碳排放權交易所優秀會員及優秀投資機構，是國內碳交易市場的重要參與機構，為諸多龍頭企業提供領先的碳金融服務，也為國內碳市場流動性做出了突出貢獻。公司先後完成證券行業內首單CCER(國家核證自願減排量)交易、首單碳普惠交易、首單掛鉤碳排放配額的收益憑證、首單掛鉤國內碳排放權的場外期權交易等業務，為市場輸出了高質量的碳金融服務，助力企業有效盤活碳資產，幫助發現碳價格。公司碳金融交易業務服務對象來自北京、上海、山東等數十個地區，包括發電、供熱、造紙、化工、鋼鐵、交通運輸、金融、公用事業等行業，服務對象涉及控排企業、自願碳中和企業、碳服務平台、機構投資者等。截至2024年6月底，公司歷史累計參與碳交易市場的成交量8,049.87萬噸，其中2024年上半年參與碳交易市場的成交量482.38萬噸。

第五節 環境與社會責任

2、提供全鏈條的綠色投融資服務

公司深耕綠色產業鏈上下游企業，加大綠色融資品種創新力度，為綠色融資項目提供快捷審核通道，積極服務企業綠色融資需求。2024年上半年，公司綠色債主承銷額160.21億元，作為計劃管理人發行綠色ABS 28.98億元，完成綠色質押融資規模24.18億元。

公司貫徹落實ESG投資理念，持續完善ESG投研體系，不斷加大綠色投資服務力度。公司發起設立綠色基金、轉型發展基金等產業基金，重點投資光伏發電、污水處理、廢氣處理、清潔能源、智慧出行等領域項目。公司積極提供ESG相關的產品創設、代銷、託管外包等服務，截至2024年6月底，公司累計創設ESG公募基金11隻，規模合計35.57億元；代銷ESG公募基金629隻，佔全市場ESG公募基金數量的比例為66.35%；綠色資產託管外包規模41.88億元，綠色債券投資餘額111.17億元。

3、開展綠色低碳運營

公司積極推進「集約、降本、提質、增效」理念，深入實施綠色辦公、綠色採購、綠色出行等措施，貫徹高標準節能要求，減少資源能源消耗及溫室氣體排放，降低經營成本，提升集約能力和管理效率。

(五) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用 不適用

公司積極踐行「集約、降本、提質、增效」理念，通過數字化辦公、建設綠色數據中心、開展辦公場所精細化管理、推廣綠色辦公及環保理念等措施積極節能減排，減少自身運營對環境帶來的影響。2024年上半年，公司上海地區能耗合計7,213.92噸標準煤。

第五節 環境與社會責任

1、減少紙張使用

公司推進落實電子印章、線上審批、線上考勤、線上會議等數字化辦公方式，盡量減少紙張使用；對於必要的紙質材料，默認採用雙面打印，鼓勵採用縮印、廢紙再利用等方式節約紙張消耗。

2、節約用電

公司鼓勵員工非工作時間關閉不必要的用電設備，非必要電閘全部關閉，辦公場所更換節能燈管，縮短公共區域照明時間，優化空調使用方式，全面減少電力使用。

3、開展水資源管理

公司廣泛開展節約水資源教育，定期檢查用水設備及設施，防止「跑冒滴漏」現象，通過技術改造、意識提升等方式不斷提升用水效率，盡可能減少人均用水量。

4、開展廢棄物管理

公司倡導垃圾分類，統一回收並分類處置有害垃圾；建立和完善餐廚垃圾、廢棄油脂的管理制度，減少廚餘垃圾產生量；在員工用餐區域設立節約糧食標語，大力倡導「光盤行動」；鼓勵員工自帶碗筷用餐，減少使用一次性餐盒。

5、推進綠色數據中心建設

公司數據中心圍繞高效節能進行了諸多設計和建設，採用了高密度冷通道封閉、雙路集中水冷製冷技術、板交自然製冷、廢熱回收等節能技術。2024年上半年，數據中心採取的節能舉措主要包括：完成8個機櫃冷通道封閉改造，推進數據中心機房局部熱點優化，確保機房內部溫度均衡分佈；累計下線72台老舊宿主機服務器並將應用遷移上雲，新增2,052台雲主機，節省約44個機櫃空間及等量的電力和冷量成本；累計下架59台老舊且性能不足的服務器，節省電量約2萬千瓦時。

第五節 環境與社會責任

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用 不適用

扶貧及鄉村振興項目	數量／內容	情況說明
總投入(萬元)	1,910.64	
其中：資金(萬元)	1,910.64	
物資折款(萬元)		
惠及人數(人)	70,000	
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)	產業扶貧、教育扶貧	

2024年上半年，公司聚焦服務鄉村振興、深化教育幫扶、助力人民城市建設、金融賦能公益及應急救災等主題開展公益工作，進一步探索「普惠+公益」模式，共開展公益項目31個，投入公益資金1,910.64萬元，努力打造具有鮮明辨識度的國泰君安社會責任新形象。

1、積極推進鄉村振興

- (1) 響應上海市委、市政府關於加強東西部協作、「百企結百村」的號召，在雲南省麻栗坡縣八布鄉龍龍村、六河鄉轉堡村及馬街鄉梁子街村開展民生幫扶及產業幫扶項目，幫助改善當地的產業環境；繼續支持雲南省廣南縣六郎城小組房屋外立面改造，助力美麗鄉村建設，推進農村新型社區發展。
- (2) 以人才振興引領鄉村振興，與浙江大學合作，面向幫扶地區村書記、村主任、創業帶富能手，開展鄉村振興「致富帶頭人」專題研修班(第二期)，助力幫扶地區產業發展。支持參訓學員學以致用探索適合當地發展的特色項目，發揮「領頭雁」作用，引領當地產業發展。

第五節 環境與社會責任

2、 持續開展「築夢希望」教育幫扶

- (1) 持續援助4所希望小學，聚焦師生需求，做好丹丹小學操場、天柱山小學計算機教室等硬件設施的更新升級；發放國泰君安獎教金和獎學金，持續開展營養午餐計劃，受益學生超500人。
- (2) 持續發揮公司「新年行一善」傳統，在新年第一個工作日，發佈「一日薪、暖人心」丹丹希望小學愛心操場捐贈倡議，共籌得善款56.69萬元。
- (3) 與上海廣播電視台東方廣播中心合作，共同開展面向鄉村學生的「大眼看世界」系列公益項目，開展「小小科學家」「小小朗讀者」公益活動，打造國泰君安有聲圖書館，為鄉村學生打開看世界的窗口。
- (4) 聚焦青少年心理健康，面向雲南全省中小學校開展「點亮心燈，築夢希望—雲南省百校千師心靈園丁」公益項目，助力培養具有心理疏導和心理干預專業理論和实操技能的心理諮詢師骨幹隊伍。
- (5) 與上海科創委合作，支持首屆「上證杯」上海大學生創新創業大賽活動，激發廣大青年大學生創新創業活力。
- (6) 為積極落實「金融強國」和「教育強國」國家戰略，以金融賦能教育、教育賦能金融的理念推動中國式現代化建設，助力打造積極向上的校園文化，支持復旦大學文化校曆項目。

第五節 環境與社會責任

3、助力上海人民城市建設

- (1) 投入1,000萬元支持上海市奉賢區農村綜合幫扶，助力奉賢區鄉村振興工作；支持崇明區豎新鎮大椿村建設「美好在大椿」室內舞台建設項目，豐富當地居民文化生活，進一步推動農村精神文明建設。
- (2) 關愛老年群體方面：開展迎新春慰問活動，為奉賢區奉城鎮分水墩村、南宋村的全體高齡老人送去節日祝福。
- (3) 關愛兒童方面：持續推動「上海國泰君安兒童友好城市建設專項基金」運作，助力上海兒童友好城市建設。

4、倡導「金融向善」公益文化

- (1) 持續開展「鄰里守護」公益項目，共支持6家分公司在當地開展扶貧助弱、救災助學等公益活動7項。
- (2) 舉辦「一司一縣結對幫扶·麻栗坡日」活動，倡導「以購代捐，消費助農」，展示了2017年以來公司「一司一縣」結對幫扶的成果，提升了麻栗坡特色農產品的市場知名度，提高了員工對公益工作的關注度和參與度。
- (3) 依託公司「公益假」制度，搭建公益項目發佈平台，推動公司「金融向善」志願者圍繞學習雷鋒紀念日、植樹節等關鍵節點，深入學校、社區、場館開展志願服務。面向公司對口幫扶地區雲南廣南縣新智賢小學開展愛心捐書活動，共捐贈超1,500本愛心書籍，助力鄉村學生豐富課餘生活；先後在上海七寶明強小學開設青少年財商課堂、在社區公園科普「智能手機安全使用便民知識」、在中國證券博物館開展投資者教育活動、在結對幫扶的分水墩村與當地村民共同開展植樹活動，不斷提升「金融向善」公益品牌影響力。

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有		是否及時嚴格履行	如未能及時	如未能及時
					履行期限	承諾期限		履行應說明	履行應說明
								未完成履行	的具體原因
與首次公開發行相關的承諾	其他	上海國有資產經營有限公司	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	2015年6月	是	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司控股股東之日	是	-	-
	其他		關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	2015年6月	是	長期	是	-	-
	其他	上海國際集團有限公司	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	2015年6月	是	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司實際控制人之日	是	-	-
	其他		關於避免與國泰君安同業競爭的承諾(不競爭安排)	2017年4月	是	自國泰君安H股上市之日起至不再成為國泰君安的控股股東之日	是	-	-
	其他		關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	2015年6月	是	長期	是	-	-

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	其他	本公司	關於虛假披露情形下回購股份及賠償投資者損失的承諾	2015年6月	是	長期	是	-	-
	其他	本公司董事、監事和 高級管理人員	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	2015年6月	是	長期	是	-	-

註1：此處的控股股東、實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

註2：此處的控股股東是根據香港上市規則所定義。

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用 不適用

三、違規擔保情況

適用 不適用

四、半年報審計情況

適用 不適用

五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

適用 不適用

第六節 重要事項

六、破產重整相關事項

適用 不適用

七、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人^註涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

適用 不適用

1、 公司被中國證監會採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月，公司作為泰禾集團股份有限公司（以下簡稱「發行人」）的公司債券受託管理人，在受託管理過程中存在履職盡責不到位的情況，未能督導發行人真實、準確、完整及時披露相關信息，被中國證監會採取出具警示函的行政監管措施。

針對上述問題，公司已採取下列整改措施：一是對相關主體落實責任追究。二是進一步加強內部學習與培訓。三是加強對發行人訴訟仲裁情況的關注，定期通過外部渠道核查發行人訴訟情況，督促發行人按時披露，並及時出具臨時受託管理事務報告。

第六節 重要事項

2、公司濟南勝利大街證券營業部被中國證監會山東監管局採取出具警示函的行政監管措施

2024年1月，公司濟南勝利大街證券營業部個別員工存在向客戶提供風險測評重點問題答案和融資融券業務知識測試答案的情形，該營業部被中國證監會山東監管局採取出具警示函的行政監管措施。

針對上述問題，公司已採取下列整改措施：一是對相關主體落實責任追究。二是開展專項自查，全面排查山東分公司轄區內類似風險隱患，嚴格落實整改閉環。三是夯實人員培訓，並組織專項考試等。四是強化風險管理，加強客戶溝通和服務工作。

3、公司監事、深圳能源集團股份有限公司董事會秘書周朝暉被中國證監會深圳監管局採取出具警示函的行政監管措施

2024年2月，公司監事、深圳能源集團股份有限公司董事會秘書周朝暉收到中國證監會深圳監管局出具的《深圳證監局關於對深圳能源集團股份有限公司、周朝暉、章順文採取出具警示函措施的決定》（[2024]36號），因深圳能源集團股份有限公司及其獨立董事章順文在作出《獨立董事提名人聲明》《獨立董事候選人聲明》過程中存在違反《上市公司信息披露管理辦法》的情形，周朝暉作為深圳能源集團股份有限公司董事會秘書對違規行為負有主要責任，被中國證監會深圳監管局採取出具警示函的行政監管措施。

經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，上述相關事宜與本集團並無關連，亦無有關周朝暉擔任本公司監事之其他事宜須提請本公司股東垂注。

第六節 重要事項

4、公司獨立非執行董事、原中國國際金融股份有限公司高級管理人員丁瑋被中國證監會北京監管局採取出具警示函的行政監管措施

2024年4月，公司獨立非執行董事、原中國國際金融股份有限公司高級管理人員丁瑋收到中國證監會北京監管局出具的《關於對丁瑋採取出具警示函行政監管措施的決定》([2024]96號)，因中國國際金融股份有限公司存在對子公司業務和投資行為管理不到位的情況，反映出中國國際金融股份有限公司未能有效實施合規管理，違反了《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法(2020年修訂)》第三條的規定，丁瑋作為時任分管上述業務的高級管理人員，負有責任，被中國證監會北京監管局採取出具警示函的行政監管措施。

經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，上述相關事宜與本集團並無關連，亦無有關丁瑋擔任本公司董事之其他事宜須提請本公司股東垂注。

註：此處的控股股東、實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人^註誠信狀況的說明

適用 不適用

本報告期內，公司、公司控股股東國資公司、公司實際控制人國際集團均不存在未履行法院生效判決或者所負數額較大的債務到期未清償等不良誠信的狀況。

註：上述控股股東和實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

十、重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4、日常關聯交易

本公司嚴格按照上交所上市規則、《信息披露事務管理制度》和《關聯交易管理辦法》開展關聯交易，關聯交易遵循公平、公開、公允的原則，關聯交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

報告期內，本公司日常關聯交易按照公司2023年度股東大會審議通過的《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》執行。

本章節所載關聯交易的披露系依據上交所上市規則確定，與財務報表附註中的關聯交易數額（依據企業會計準則編製）可能存在差異。

第六節 重要事項

1) 與日常經營相關的主要關聯交易

① 向關聯方收取的手續費及佣金

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
上海農商銀行	受託資產管理業務收入	-	3,989,358

② 向關聯方收取的利息

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	存放金融同業、逆回購及債券利息收入	120,768,294	101,584,161

③ 向關聯方支付的利息

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
上海農商銀行	黃金租賃、賣出回購及拆入資金利息支出	5,881,486	8,419,149
浦發銀行	拆入資金、借款及賣出回購利息支出	37,800,427	58,339,705

第六節 重要事項

④ 向關聯方支付的業務及管理費

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	產品銷售服務費	9,623,786	14,119,764
上海農商銀行	產品銷售服務費	4,118,040	10,685,621

2) 關聯方往來餘額

① 存放關聯方款項餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	7,895,640,804	7,875,833,721

② 買入返售金融資產餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	-	47,653,063

第六節 重要事項

③ 本公司持有關聯方發行的債券餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	2,022,166,363	1,688,120,667
上海證券	30,948,181	105,923,178
長城證券股份有限公司	94,813,845	313,235,325

④ 賣出回購金融資產餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	100,020,548	-
上海農商銀行	-	472,074,621

⑤ 拆入資金及借款餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	1,939,309,492	2,854,908,864

第六節 重要事項

⑥ 與關聯方進行的衍生品交易餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
衍生金融資產		
浦發銀行	6,368,143	217,157,091
衍生金融負債		
浦發銀行	36,275,175	20,590,143

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
 適用 不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
 適用 不適用
- 3、臨時公告未披露的事項
 適用 不適用
- 4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況
 適用 不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
 適用 不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
 適用 不適用
- 3、臨時公告未披露的事項
 適用 不適用

第六節 重要事項

(四) 關聯債權債務往來

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(五) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

適用 不適用

(六) 其他重大關聯交易

適用 不適用

(七) 其他

適用 不適用

十一、重大合同及其履行情況

1 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

第六節 重要事項

2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

√ 適用 □ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

報告期內擔保發生額合計 (不包括對子公司的擔保)	-
報告期末擔保餘額合計(A) (不包括對子公司的擔保)	-

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	3,991,158,000
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	13,894,892,890

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	13,894,892,890
擔保總額佔公司歸母淨資產的比例(%)	8.27
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方 提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的 被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	13,894,892,890
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	13,894,892,890
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	承擔債券的本金、利息及其他相關費用

第六節 重要事項

擔保情況說明

2021年4月21日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億美元提取發行，期限5年，利率2%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2021年11月24日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下3億美元提取發行，期限3年，利率1.60%。公司作為擔保人簽署擔保契據，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）本次發行票據項下的清償義務提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

2023年3月10日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2023年3月23日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下9.35億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

第六節 重要事項

2023年3月24日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2023年11月22日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5.2億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2023年12月27日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2023年12月28日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下7億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

第六節 重要事項

2024年1月29日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下0.35億美元提取發行，期限3年，浮動利率。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2024年1月30日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下3億人民幣提取發行，期限3年，利率3.25%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2024年2月8日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億人民幣提取發行，期限3年，利率3.25%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2024年6月26日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下4億美元提取發行，期限3年，浮動利率。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

第六節 重要事項

註：報告期內，公司的境外子公司國泰君安金融控股及國泰君安國際按照國際市場交易慣例，存在為其全資子公司提供擔保事項，主要包括：

- 一、國泰君安金融控股及國泰君安國際為其全資子公司結構性票據、與交易對手簽署多項國際衍生品框架協議(ISDA)、全球總回購協議(GMRA)、貴金屬租賃協議(gold loan agreement)、全球證券借貸主協議(GMSLA)等提供擔保，其中部分為無限額擔保。上述擔保乃依據國際銀行業及資本市場慣例做出，為正常展業所需，其風險屬性不同於債務融資擔保，公司對業務敞口限額進行嚴格風險管控。由於國泰君安金融控股及國泰君安國際都屬有限公司，因此該等擔保之最終實質償付風險亦將分別以國泰君安金融控股及國泰君安國際各自的淨資產為限。
- 二、國泰君安國際根據香港聯交所上市規則向其全資子公司的銀行貸款提供債務融資擔保，擔保限額按幣種計分別為49.5億港元及0.55億人民幣。截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計折人民幣0元（無擔保銀行貸款餘額）。

3 其他重大合同

適用 不適用

十二、募集資金使用進展說明

適用 不適用

十三、其他重大事項的說明

適用 不適用

1、參與設立上海三大先導產業母基金中的上海國投先導集成電路私募投資基金合夥企業(有限合夥)(集成電路母基金)、上海國投先導人工智能私募投資基金合夥企業(有限合夥)(人工智能母基金)

2024年7月5日，公司第六屆董事會第二十六次臨時會議批准國泰君安證裕出資不超過5億元、2.5億元與國際集團及其他第三方共同投資上海三大先導產業母基金中的集成電路母基金和人工智能母基金。2024年7月12日，國泰君安證裕與國際集團等投資人簽署了集成電路母基金和人工智能母基金的出資協議。

第六節 重要事項

由於國際集團直接及間接擁有本公司已發行股本合共33.36%權益，其為本公司的主要股東，故為本公司的關連人士。因此，國泰君安證裕參與設立上海三大先導產業母基金中的集成電路母基金及人工智能母基金構成本公司的關連交易。

上述共同對外投資的交易構成本公司的關連交易（按香港上市規則第14A章所定義）。本公司有關該等關連交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

2、 報告期內各單項業務資格的變化情況

報告期內，香港公司獲得新加坡金融管理局頒發的「財務顧問豁免資質－投資產品－集合投資方案」資格，詳情請參見本報告「第二節公司簡介和主要財務指標」之「公司的各單項業務資格情況」。

3、 債券發行及到期兌付事項

(1) 本公司債券到期兌付情況

本公司於2021年7月發行人民幣19億元的公司債券「2021年公司債券（第四期）（品種一）」，債券期限為3年，2024年7月，該債券到期，本公司償還全部債券。

本公司於2021年8月發行人民幣28億元的公司債券「2021年公司債券（第五期）（品種一）」，債券期限為3年，2024年8月，該債券到期，本公司償還全部債券。

(2) 國泰君安國際發行中期票據

2024年上半年，國泰君安國際發行以不同幣種標值、期限為6個月至1年不等的中期票據，金額按幣種合計分別為1.71億港元、7.84億美元及24.93億元人民幣。

(3) Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）發行中期票據

2024年上半年，本公司的全資附屬子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）中期票據計劃項下完成4筆三年期中期票據的發行，金額按幣種合計分別為美元4.35億元及人民幣8億元，中期票據計劃由公司提供無條件及不可撤回的連帶責任保證擔保。

第六節 重要事項

4、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內共新設2家證券營業部和8家期貨分公司，完成了1家證券分公司及10家證券營業部的遷址，並撤銷1家證券營業部。

截至2024年6月30日，本公司在境內共設有37家證券分公司、345家證券營業部，國泰君安期貨設有25家期貨分公司。

	分公司新設	分公司遷址	營業部新設	營業部遷址	營業部撤銷
本公司	-	1	2	10	1
國泰君安期貨 ^註	8	-	-	-	-

註：國泰君安期貨有8家營業部升級為分公司。

本公司營業網點變更的具體情況如下：

(1) 新設分支機構

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
1	宿遷青海湖路證券營業部	江蘇省宿遷經濟開發區青海湖路49號君臨國際廣場東寫字樓102號西側	2024/3/7
2	上海佳傑路證券營業部	上海市青浦區趙巷鎮佳傑路99弄2號樓302室	2024/5/22

第六節 重要事項

(2) 遷址分支機構

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	陝西分公司	陝西分公司	陝西省西安市高新區錦業路11號綠地中心B座53層15301室、15303室、15304室、15305室、15306室
2	呂梁長治路證券營業部	呂梁文豐路證券營業部	山西省呂梁市離石區鳳山街道北川河東路東側、文豐路北側文豐苑2幢9#一層、二層，10#二層
3	常德人民路證券營業部	常德芙蓉路證券營業部	湖南省常德市武陵區長庚街道仙源社區芙蓉路天源·蓉國新賦SC-2幢101室、201室
4	霍爾果斯開元路證券營業部	霍爾果斯神州路證券營業部	新疆伊犁哈薩克自治州霍爾果斯市神州路8號北社區鄰里中心B棟107室
5	西寧勝利路證券營業部	西寧勝利路證券營業部	青海省西寧市城西區勝利路21號藍寶石大酒店3號樓一層2、3、4號商舖
6	蘇州獅山路證券營業部	蘇州獅山路證券營業部	江蘇省蘇州市高新區獅山天街生活廣場13幢龍湖中心19層1908、1909、1910、1911單元
7	蘭州東崗西路證券營業部	蘭州慶陽路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區廣武門街道慶陽路2號鴻運金茂B塔24樓東南側

第六節 重要事項

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
8	德清武源街證券營業部	德清雲岫南路證券營業部	浙江省湖州市德清縣舞陽街道雲岫南路650號信息科技大廈1樓05舖、05-1舖
9	承德西大街證券營業部	承德世紀中路證券營業部	河北省承德市雙橋區橋東老居宅福地華園西區A4#樓111舖、112舖
10	河池金城中路證券營業部	河池百旺路證券營業部	河池市金城江區百旺路10號河池澳門國際城一期B區綜合樓201商舖
11	銀川解放西街證券營業部	銀川鳳凰北街證券營業部	寧夏銀川市興慶區鳳凰北街309號新華保險大廈29層2907、2908、2909室

(3) 撤銷分支機構

序號 分支機構名稱

1 個舊金湖西路證券營業部

國泰君安期貨營業網點變更的具體情況如下：

(1) 新設分支機構

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
1	北京朝陽分公司	北京市朝陽區曙光西里甲5號院22號樓15層1501、1502單元	2024/3/15

第六節 重要事項

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
2	杭州分公司	浙江省杭州市濱江區西興街道海威商務中心3幢2701-6室、2701-7室	2024/3/18
3	深圳福田分公司	深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路6009號新世界商務中心15層1502、1503、1504	2024/3/25
4	上海長寧分公司	上海市長寧區長寧路1133號9層06單元	2024/4/10
5	上海楊浦分公司	上海市楊浦區霍山路398號T2座2606、2607單元	2024/4/24
6	上海黃浦分公司	上海市黃浦區延安東路58號14樓03、04室	2024/4/24
7	上海陸家嘴分公司	中國(上海)自由貿易試驗區銀城路88號27樓(實際樓層24樓)06單元	2024/4/29
8	上海世紀大道分公司	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1501號1002B、1003室	2024/5/10

第七節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、 有限售條件股份	60,165,060	0.68	-	-	-	-28,584,476	-28,584,476	31,580,584	0.35
1、 其他內資持股	60,165,060	0.68	-	-	-	-28,584,476	-28,584,476	31,580,584	0.35
境內自然人持股	60,165,060	0.68	-	-	-	-28,584,476	-28,584,476	31,580,584	0.35
二、 無限售條件流通股	8,844,445,756	99.32	-	-	-	+27,704,280	+27,704,280	8,872,150,036	99.65
1、 人民幣普通股	7,452,618,576	83.69	-	-	-	+27,704,280	+27,704,280	7,480,322,856	84.02
2、 境外上市的外資股	1,391,827,180	15.63	-	-	-	-	-	1,391,827,180	15.63
三、 股份總數	8,904,610,816	100.00	-	-	-	-880,196	-880,196	8,903,730,620	100.00

註： 因公司A股限制性股票激勵計劃首次授予第二個限售期和預留授予第一個限售期屆滿，2024年2月5日合計27,704,280股有限售條件股份解除限售上市流通。另有12名激勵對象存在解除勞動合同或績效考核未完全達標等情況，公司於2024年5月27日回購並註銷該12人獲授的全部或部分A股限制性股票共計880,196股。

2、 股份變動情況說明

適用 不適用

報告期內，公司回購註銷A股限制性股票880,196股，公司總股本變更為8,903,730,620股，其中A股7,511,903,440股，H股1,391,827,180股。

第七節 股份變動及股東情況

2024年上半年，本集團基本每股收益0.52元，稀釋每股收益為0.52元；2024年6月末，歸屬於上市公司所有者的每股淨資產為18.88元（2023年12月31日：人民幣18.75元）。上述歸屬於上市公司所有者的每股淨資產包含公司發行的永續債，扣除該影響後，2024年6月末，歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產為16.64元（2023年12月31日：人民幣16.51元）。

3、報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響（如有）

適用 不適用

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

（二）限售股份變動情況

適用 不適用

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數 ^{註1}	限售原因	解除 限售日期
A股限制性股票激勵對象	60,165,060	27,704,280	-	31,580,584	A股限制性股票激勵計劃	詳見註2
合計	60,165,060	27,704,280	-	31,580,584	/	/

註1：2024年5月，因部分激勵對象存在解除勞動合同或績效考核未完全達標等情況，公司回購註銷其已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票合計880,196股。

註2：激勵對象所持有的A股限制性股票的限售期分別為自相應授予部分股票登記完成之日起24個月、36個月、48個月。

第七節 股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：元 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)						
2024年度第一期短期融資券	2024年1月	2.43%	2,000,000,000	2024年1月	2,000,000,000	2024年6月
2024年度第二期短期融資券	2024年5月	1.99%	3,000,000,000	2024年5月	3,000,000,000	2024年8月
2024年公司債券(第一期)	2024年5月	2.30%	5,000,000,000	2024年5月	5,000,000,000	2027年5月
2024年次級債券(第一期)	2024年6月	2.28%	3,000,000,000	2024年6月	3,000,000,000	2027年8月
2024年度第三期短期融資券	2024年6月	1.93%	3,000,000,000	2024年6月	3,000,000,000	2024年12月

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用 不適用

三、股東情況

(一) 股東總數^註：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	161,962
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	-

註：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東161,796戶，H股登記股東166戶。

第七節 股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)			持有 有限售條件 股份數量	質押、標記或凍結情況 股份狀態	凍結 數量	股東性質
	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)				
上海國有資產經營有限公司 ^{註1}	-	1,900,963,748	21.35	-	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註2}	+12,250	1,391,608,370	15.63	-	未知	-	境外法人
上海國際集團有限公司 ^{註3}	-	682,215,791	7.66	-	無	-	國有法人
深圳市投資控股有限公司	-	609,428,357	6.84	-	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	-	260,547,316	2.93	-	無	-	境內非國有法人
上海城投(集團)有限公司	-	246,566,512	2.77	-	無	-	國有法人
香港中央結算有限公司 ^{註4}	-20,428,712	196,665,898	2.21	-	無	-	境外法人
深圳能源集團股份有限公司	-	154,455,909	1.73	-	無	-	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	+4,474,957	101,660,660	1.14	-	無	-	其他
上海上國投資資產管理有限公司	-	75,482,261	0.85	-	無	-	國有法人

第七節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件^{註5}股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
上海國有資產經營有限公司	1,900,963,748	人民幣普通股	1,900,963,748
香港中央結算(代理人)有限公司	1,391,608,370	境外上市外資股	1,391,608,370
上海國際集團有限公司	682,215,791	人民幣普通股	682,215,791
深圳市投資控股有限公司	609,428,357	人民幣普通股	609,428,357
中國證券金融股份有限公司	260,547,316	人民幣普通股	260,547,316
上海城投(集團)有限公司	246,566,512	人民幣普通股	246,566,512
香港中央結算有限公司	196,665,898	人民幣普通股	196,665,898
深圳能源集團股份有限公司	154,455,909	人民幣普通股	154,455,909
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	101,660,660	人民幣普通股	101,660,660
上海上國投資產管理有限公司	75,482,261	人民幣普通股	75,482,261

第七節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件^{註5}股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
前十名股東中回購專戶情況說明 上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明 上述股東關聯關係或一致行動的說明			不適用 公司未知股東相關安排
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司是上海國際集團有限公司的控股子公司。香港中央結算(代理人)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。		不適用

註1：前十大股東列表中，國資公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國資公司另持有公司152,000,000股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司為本公司非登記H股股東所持股份的名義持有人。

註3：前十大股東列表中，國際集團的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國際集團另持有公司124,000,000股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註4：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

註5：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據上交所上市規則所定義。

第七節 股份變動及股東情況

持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

單位：股

股東名稱(全稱)	持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況							
	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國建設銀行股份有限公 司－國泰中證全指證券 公司交易型開放式指數 證券投資基金	97,185,703	1.09	712,500	0.01	101,660,660	1.14	240,600	0.003

前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	李俊傑	401,790	詳見附註	197,896	詳見附註
2	王松	245,480	詳見附註	238,260	詳見附註
3	蔣憶明	221,000	詳見附註	214,500	詳見附註
4	陳煜濤	221,000	詳見附註	214,500	詳見附註
5	謝樂斌	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
6	羅東原	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
7	江偉	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
8	喻健	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
9	張志紅	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
10	張志明	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
11	趙宏	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註
12	俞楓	202,300	詳見附註	196,350	詳見附註

上述股東關聯關係或一致行動的說明 公司未知關聯關係或者一致行動安排

註：上述有限售條件股份為公司因實施A股限制性股票激勵計劃向激勵對象授予的股份，可上市交易情況和限售條件等內容詳見公司於2020年8月12日、2021年9月30日、2022年12月15日、2024年1月30日發佈的相關公告。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

四、董事、監事和高級管理人員情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用 不適用

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

(三) 其他說明

適用 不適用

五、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

六、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2024年6月30日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的 股份數量 ^{註1} / 所持股份性質	佔股份 有關類別的 概約股權 百分比(%)	佔已發行 總股本的 概約股權 百分比(%)
上海國際集團有限公司	實益持有人	A股	682,215,791/好倉	9.08	7.66
	實益持有人	H股	124,000,000/好倉	8.91	1.39
	受控制法團持有的權益	A股	2,012,109,666/好倉 ^{註2}	26.79	22.60
	受控制法團持有的權益	H股	152,000,000/好倉 ^{註3}	10.92	1.71

第七節 股份變動及股東情況

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的 股份數量 ^{註1} / 所持股份性質	佔股份 有關類別的 概約股權 百分比(%)	佔已發行 總股本的 概約股權 百分比(%)
上海國有資產經營有限公司	實益持有人	A股	1,900,963,748 / 好倉	25.31	21.35
	實益持有人	H股	152,000,000 / 好倉	10.92	1.71
深圳市投資控股有限公司	實益持有人	A股	609,428,357 / 好倉	8.11	6.84
	受控制法團持有的權益	H股	103,373,800 / 好倉 ^{註4}	7.43	1.16
深圳投控香港投資控股有限公司	實益持有人	H股	103,373,800 / 好倉	7.43	1.16
新華資產管理(香港)有限公司	實益持有人	H股	258,388,000 / 好倉	18.56	2.90
新華資產管理股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	258,388,000 / 好倉 ^{註5}	18.56	2.90
新華人壽保險股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	258,388,000 / 好倉 ^{註5}	18.56	2.90
Diamond Acquisition Co SARL	實益持有人	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
A9 USD (Feeder) L.P.	受控制法團持有的權益	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited	受控制法團持有的權益	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Apax IX GP Co. Limited	受控制法團持有的權益	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Apax IX USD GP L.P. Inc.	受控制法團持有的權益	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Apax IX USD L.P.	受控制法團持有的權益	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Diamond Holding SARL	受控制法團持有的權益	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87

第七節 股份變動及股東情況

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的 股份數量 ^{註1} / 所持股份性質	佔股份 有關類別的 概約股權 百分比(%)	佔已發行 總股本的 概約股權 百分比(%)
Ward Jacqueline Mary Le Maitre	信託受託人	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Guille Andrew William	信託受託人	H股	166,933,000 / 好倉 ^{註6}	11.99	1.87
Newton Industrial Limited	實益持有人	H股	100,000,000 / 好倉	7.18	1.12
深圳能源集團股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	100,000,000 / 好倉 ^{註7}	7.18	1.12
上海寧泉資產管理有限公司	實益持有人	H股	97,702,600 / 好倉	7.02	1.10

註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註2：截至2024年6月30日，國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有本公司1,900,963,748股、34,732,152股、931,505股、75,482,261股A股權益。國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司是國際集團的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司為國際集團持有80%權益的控股子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為於國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司持有的2,012,109,666股A股權益中擁有權益。

註3：國資公司為國際集團的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為在國資公司持有的152,000,000股H股中擁有權益。

註4：深圳投控香港投資控股有限公司為深圳市投資控股有限公司的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，深圳市投資控股有限公司被視為在深圳投控香港投資控股有限公司持有的103,373,800股H股中擁有權益。

註5：新華資產管理股份有限公司持有新華資產管理（香港）有限公司60%權益，而新華人壽保險股份有限公司擁有新華資產管理股份有限公司99.4%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司被視為於新華資產管理（香港）有限公司持有的258,388,000股H股中擁有權益。

第七節 股份變動及股東情況

註6：Diamond Acquisition Co SARL由Diamond Holding SARL全資擁有。Apax IX USD L.P.為Diamond Holding SARL的73.8%股權的實益持有人。Apax IX USD L.P.的44.9%資本由A9 USD (Feeder) L.P.注資。Apax IX USD GP L.P. Inc.為Apax IX USD L.P.及A9 USD (Feeder) L.P.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited為Apax IX USD GP L.P. Inc.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited由Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited全資擁有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited的股權由Ward Jacqueline Mary Le Maitre及Guille Andrew William作為Hirzel IV purpose Trust的受託人持有。因此，就《證券及期貨條例》而言，Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、Apax IX GP Co.Limited、Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited、A9 USD (Feeder) L.P.、Ward Jacqueline Mary Le Maitre及Guille Andrew William各自被視為於Diamond Acquisition Co SARL持有的166,933,000股H股中擁有權益。

註7：Newton Industrial Limited由深圳能源集團股份有限公司全資擁有。因此根據《證券及期貨條例》，深圳能源集團股份有限公司被視為在Newton Industrial Limited持有的100,000,000股H股中擁有權益。

除上述披露外，於2024年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

七、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

因公司實施A股限制性股票激勵計劃授予本公司部分董事限制性股票，截至2024年6月末，該類董事所持本公司股份的情況如下：

姓名	職務	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量／所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比(%)	佔已發行總股本的概約股權百分比(%)
李俊傑	副董事長、執行董事、總裁	實益持有人	A股	599,686／好倉	0.0080	0.0067

除上述披露者外，本公司並不知悉本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

第七節 股份變動及股東情況

八、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

1、回購註銷部分A股限制性股票

詳見「第四節公司治理」之「四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」。

除本報告披露外，於本報告期，本公司或任何子公司無購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券（包括出售庫存股份）。

第八節 優先股相關情況

適用 不適用

第九節 債券相關情況

一、公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

適用 不適用

(一) 公司債券(含企業債券)

適用 不適用

第九節 債券相關情況

1. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	2024年 8月31日 後的最近	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
非公開發行2019年 永續次級債券 (第一期)	19國君Y1	162167	2019/9/20	2019/9/23	-	-	-	50	4.20	在發行人不行使遞 延支付利息權的情 況下，每年付息一 次	上交所固定平台	中信建投證券	中信建投證券	面向專業投資者	點對成交、詢 價成交、競買 成交和協商成 交	否
非公開發行2020年 永續次級債券 (第一期)	20國君Y1	166204	2020/3/9	2020/3/11	-	-	-	50	3.85	在發行人不行使遞 延支付利息權的情 況下，每年付息一 次	上交所固定平台	中信建投證券	中信建投證券	面向專業投資者	點對成交、詢 價成交、競買 成交和協商成 交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱		簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	2024年 8月31日 後的最近	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
公開發行2021年公 司債券(第一期)		21國君G2	175988	2021/4/13	2021/4/15	-	-	20	3.75	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
公開發行2021年公 司債券(第二期)		21國君G4	188128	2021/5/19	2021/5/21	-	-	50	3.67	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	2024年 8月31日 後的最近	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易風險
公開發行2021年公 司債券(第四期) (品種二)	21國君G8	188432	2021/7/19	2021/7/21	-	-	2026/7/21	61	3.48	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
公開發行2021年公 司債券(第五期) (品種二)	21國君10	188497	2021/8/2	2021/8/4	-	-	2026/8/4	42	3.35	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱		簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2024年 8月31日 後的最近		公開發行2021年公 司債券(第六期)	188557	2021/8/10	2021/8/12	-	2031/8/12	30	3.77	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
		公開發行2021年公 司債券(第七期) (品種一)	188736	2021/9/9	2021/9/13	-	2024/10/17	44	3.09	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	2024年 8月31日 後的最近	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易和風險
公開發行2021年公 司債券(第七期) (品種二)	21國君13	188737	2021/9/9	2021/9/13	-	2031/9/13	34	3.80	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、競買成 交和協商成交	否	
2021年面向專業投 資者公開發行公 司債券(第八期) (品種一)	21國君14	188859	2021/10/12	2021/10/14	-	2024/11/17	33	3.29	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否	

第九節 債券相關情況

2024年 8月31日 後的最近		債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
		2021年面向專業投資者公開發行的 司債券(第八期) (品種二)	21國君15	188860	2021/10/12	2021/10/14	-	2031/10/14	34	3.99	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、招商證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
		2021年面向專業投資者公開發行的 級債券(第二期) (品種二)	21國君C3	185108	2021/12/7	2021/12/9	-	2024/12/9	20	3.20	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、中 信建投證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易和風險
2022年面向專業投資者公開發行的 22國君C2 級債券(第一期) (品種二)	22國君C2	185222	2022/1/10	2022/1/12	-	2025/1/12	35	3.17	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、中信建投證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
2022年面向專業投資者公開發行的 22國君G1 級債券(第一期) (品種一)	22國君G1	185330	2022/3/14	2022/3/16	-	2025/3/16	20	3.04	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

2024年 8月31日 後的最近		債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
		2022年面向專業投資者公開發行的 司債券(第一期)	22國君G2	185554	2022/3/14	2022/3/16	-	2032/3/16	14	3.74	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
		2022年面向專業投資者公開發行的 司債券(第二期)	22國君G3	185711	2022/4/20	2022/4/22	-	2025/4/22	28	2.96	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易和風險
2022年面向專業投資者公開發行的公司債券(第二期)(品種二)	22國君G4	185712	2022/4/20	2022/4/22	-	2032/4/22	25	3.70	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否
2022年面向專業投資者公開發行的公司債券(第三期)(品種一)	22國君G5	185814	2022/5/23	2022/5/25	-	2025/5/25	31	2.78	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否

第九節 債券相關情況

2024年 8月31日 後的最近															
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2022年面向專業投資者公開發行的公司債券(第三期)(品種二)	22國君G6	185815	2022/5/23	2022/5/25	-	2032/5/25	24	3.58	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2022年面向專業投資者公開發行的公司債券(第四期)(品種一)	22國君G7	185873	2022/7/4	2022/7/6	-	2025/7/6	25	2.92	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易和風險
2022年面向專業投資者公開發行的公司債券(第四期)(品種二)	22國君G8	185974	2022/7/4	2022/7/6	-	2027/7/6	25	3.27	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否
2022年面向專業投資者公開發行的續次級債券(第一期)	22國君Y1	137521	2022/7/11	2022/7/13	-	-	50	3.59	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下,每年付息一次	上交所固定收益平台	申萬宏源證券、中信建投證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否

第九節 債券相關情況

2024年 8月31日 後的最近		債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
		2022年面向專業投資者公募發行公司債券(第五期)	22國君G9	137855	2022/9/20	2022/9/22	-	2025/9/22	20	2.52	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、 萬宏源證券、 中信建投證券、 國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
		2022年面向專業投資者公募發行公司債券(第五期)	22國君10	137856	2022/9/20	2022/9/22	-	2027/9/22	30	2.90	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、 萬宏源證券、 中信建投證券、 國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易和風險
2023年面向專業投資者公開發行的國君G1	23國君G1	138806	2023/1/5	2023/1/9	-	2025/2/17	30	2.90	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否
2023年面向專業投資者公開發行的國君G2	23國君G2	138807	2023/1/5	2023/1/9	-	2026/1/9	30	3.07	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否

第九節 債券相關情況

2024年 8月31日 後的最近															
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2023年面向專業投資者公募發行公司債券(第二期)(品種一)	23國君G3	138889	2023/2/13	2023/2/15	-	2025/2/15	15	2.92	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年面向專業投資者公募發行公司債券(第二期)(品種二)	23國君G4	138890	2023/2/13	2023/2/15	-	2026/2/15	45	3.16	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易和風險
2023年面向專業投資者公開發行的公司債券(第三期)(品種一)	23國君G5	115344	2023/5/9	2023/5/11	-	2025/5/11	16	2.79	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否
2023年面向專業投資者公開發行的公司債券(第三期)(品種二)	23國君G6	115345	2023/5/9	2023/5/11	-	2026/4/29	34	2.92	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	23國君Y1	115483	2023/6/8	2023/6/12	-	-	50	3.53	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下,每年付息一次	上交所固定平台	申萬宏源證券、中信建投證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	23國君G7	115803	2023/8/14	2023/8/16	-	2025/8/16	30	2.53	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易和風險
2023年面向專業投資者公開發行的國君(第四期)公司債券(品種二)	23國君G8	115004	2023/8/14	2023/8/16	-	2026/8/16	20	2.70	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否
2023年面向專業投資者公開發行的國君(第五期)公司債券(品種一)	23國君G9	240006	2023/9/19	2023/9/21	-	2025/10/24	15	2.80	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申萬宏源證券、中信建投證券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點對點成交、競買成交、競購成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2023年面向專業投資者公開發行的 司債券(第五期) (品種二)	23國君10	240007	2023/9/19	2023/9/21	-	2026/9/21	35	2.89	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
2023年面向專業投資者公開發行的 司債券(第六期) (品種一)	23國君11	240005	2023/10/17	2023/10/19	-	2025/10/19	9	2.82	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者 適宜性 安排(如有)	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2023年面向專業投資者公開發行的 司債券(第七期) (品種三)	23國君15	240261	2023/11/14	2023/11/16	-	2028/11/16	17	3.08	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
2024年面向專業投資者公開發行的 司債券(第一期)	24國君G1	240998	2024/5/16	2024/5/20	-	2027/5/20	50	2.30	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益 平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	2024年 8月31日 後的最近	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易所	主承銷商	受託管理人	投資者 適當性 安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易和風險
2024年面向專業投資者公開發行的 級債券(第一期)	24國君C1	241094	2024/6/6	2024/6/11	-	-	2027/8/11	30	2.28	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否
2024年面向專業投資者公開發行的 司債券(第二期)	24國君G2	241260	2024/7/9	2024/7/11	-	-	2026/8/11	20	2.07	每年付息一次,到 期一次還本付息	上交所固定收益平台	國投證券、申 萬宏源證券、 中信建投證 券、國信證券	國投證券	面向專業投資者	匹配成交、點 擊成交、詢價 成交、競買成 交和協商成交	否

第九節 債券相關情況

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用 不適用

2. 公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用 不適用

「19國君Y1」和「20國君Y1」設發行人贖回權，於債券第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息贖回債券；及滿足特定條件時發行人贖回選擇權和遞延支付利息權。

「22國君Y1」和「23國君Y1」設發行人續期選擇權，即在本期債券每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券延長1個重定價週期，或全額兌付本期債券；及滿足特定條件時發行人贖回選擇權和遞延支付利息權。

截至本報告披露日，「19國君Y1」、「20國君Y1」、「22國君Y1」和「23國君Y1」未到行權日，未觸發續期選擇權和利率跳升等發行人選擇權的情況。公司因減少註冊資本、向普通股股東分紅，發生強制付息事件，因此未執行遞延支付利息權，公司已發行的永續次級債券均按時、足額支付債券當期利息。

2024年3月20日，公司召開2024年第一次臨時股東大會、2024年第一次A股類別股東會及2024年第一次H股類別股東會，審議通過了《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》，公司回購註銷部分激勵對象已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票，合計880,196股，並於當日披露《國泰君安證券股份有限公司關於回購註銷部分A股限制性股票減少註冊資本通知債權人的公告》，將以上事項通知債權人。

第九節 債券相關情況

3. 信用評級結果調整情況

適用 不適用

其他說明

無。

4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的變更、變化和執行情況及其影響

適用 不適用

現狀

公司存續的公司債券均為無擔保債券。
公司償債保障措施均根據募集說明書的約定履行，包括制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、充分發揮債券受託管理人的作用和嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。

其他說明

無。

執行情況

公司嚴格履行償債計劃和償債保障措施的約定，按時足額支付各項債券利息和／或本金，及時披露債券相關信息，保障投資者的合法權益，相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。

是否發生變更

否

(二) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

適用 不適用

第九節 債券相關情況

(三) 公司債券募集資金情況

- 本公司所有公司債券在報告期內均不涉及募集資金使用或者整改
- 公司債券在報告期內涉及募集資金使用或者整改

債券代碼：240096.SH 債券簡稱：23國君12

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券全稱	國泰君安證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第六期)(品種二)
是否為專項品種債券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
專項品種債券的具體類型	-
募集資金總額	25
報告期末募集資金餘額	0
報告期末募集資金專項賬戶餘額	0

2. 募集資金用途變更調整

約定的募集資金用途(請全文列示)	本期債券募集資金將用於償還公司債券用途。
是否變更調整募集資金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
變更調整募集資金用途履行的程序，該程序	-
是否符合募集說明書的約定	-
變更調整募集資金用途的信息披露情況	-
變更調整後的募集資金用途及其合法合規性	-

第九節 債券相關情況

3. 募集資金實際使用情況(此處不含臨時補流)

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金實際使用金額	13
3.1.1償還有息債務(不含公司債券)金額	-
3.1.2償還有息債務(不含公司債券)情況	-
3.2.1償還公司債券金額	13
3.2.2償還公司債券情況	已使用募集資金13億元，用於償還公司債券。
3.3.1補充流動資金金額	-
3.3.2補充流動資金情況	-
3.4.1固定資產項目投資金額	-
3.4.2固定資產項目投資情況	-
3.5.1股權投資、債權投資或資產收購金額	-
3.5.2股權投資、債權投資或資產收購情況	-
3.6.1其他用途金額	-
3.6.2其他用途具體情況	-

第九節 債券相關情況

4. 募集資金用於特定項目

- 4.1 募集資金是否用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資或者資產收購等其他特定項目 是 否
- 4.1.1 項目進展情況 -
- 4.1.2 項目運營效益 -
- 4.1.3 項目抵押或質押事項辦理情況(如有) -
- 4.2 報告期內項目是否發生重大變化，或可能影響募集資金投入使用計劃 是 否
- 4.2.1 項目變化情況 -
- 4.2.2 項目變化的程序履行情況 -
- 4.2.3 項目變化後，募集資金用途的變更情況(如有) -
- 4.3 報告期末項目淨收益是否較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項 是 否
- 4.3.1 項目淨收益變化情況 -
- 4.3.2 項目淨收益變化對公司償債能力和投資者權益的影響、應對措施等 -
- 4.4 其他項目建設需要披露的事項 -

5. 臨時補流情況

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金是否用於臨時補充流動資金 是 否

臨時補流金額

13

臨時補流情況，包括但不限於臨時補流用途、開始和歸還時間、履行的程序

根據募集說明書約定，公司已將閒置的債券募集資金13億元臨時補充流動資金，用於公司業務運營所需的結算。公司已回收臨時補流資金13億元至募集資金賬戶，已用於償還2024年1月12日到期的公司債券22國君C1。

第九節 債券相關情況

6. 募集資金合規情況

截至報告期末募集資金實際用途（包括實際使用和臨時補流）	募集資金25億元，其中12億元已用於償還2023年12月9日到期的21國君C2，13億元已用於償還2024年1月12日到期的22國君C1。
實際用途與約定用途（含募集說明書約定用途和合規變更後的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
報告期內募集資金賬戶管理和使用是否合規違規的具體情況（如有）	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 -
募集資金違規被處罰處分情況（如有）	-
募集資金違規的，是否已完成整改及整改情況（如有）	-
募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不適用
募集資金使用違反地方政府債務管理規定的情形及整改情況（如有）	-

債券代碼：240259.SH 債券簡稱：23國君13

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券全稱	國泰君安證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第七期）（品種一）
是否為專項品種債券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
專項品種債券的具體類型	-
募集資金總額	35
報告期末募集資金餘額	0
報告期末募集資金專項賬戶餘額	0

第九節 債券相關情況

2. 募集資金用途變更調整

約定的募集資金用途（請全文列示）	本期債券募集資金將用於償還公司債券用途。
是否變更調整募集資金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
變更調整募集資金用途履行的程序，該程序是否符合募集說明書的約定	-
變更調整募集資金用途的信息披露情況	-
變更調整後的募集資金用途及其合法合規性	-

3. 募集資金實際使用情況（此處不含臨時補流）

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金實際使用金額	35
3.1.1 償還有息債務（不含公司債券）金額	-
3.1.2 償還有息債務（不含公司債券）情況	-
3.2.1 償還公司債券金額	35
3.2.2 償還公司債券情況	已使用募集資金35億元，用於償還公司債券
3.3.1 補充流動資金金額	-
3.3.2 補充流動資金情況	-
3.4.1 固定資產項目投資金額	-
3.4.2 固定資產項目投資情況	-
3.5.1 股權投資、債權投資或資產收購金額	-
3.5.2 股權投資、債權投資或資產收購情況	-
3.6.1 其他用途金額	-
3.6.2 其他用途具體情況	-

第九節 債券相關情況

4. 募集資金用於特定項目

- 4.1 募集資金是否用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資或者資產收購等其他特定項目 是 否
- 4.1.1 項目進展情況 -
- 4.1.2 項目運營效益 -
- 4.1.3 項目抵押或質押事項辦理情況(如有) -
- 4.2 報告期內項目是否發生重大變化，或可能影響募集資金投入使用計劃 是 否
- 4.2.1 項目變化情況 -
- 4.2.2 項目變化的程序履行情況 -
- 4.2.3 項目變化後，募集資金用途的變更情況(如有) -
- 4.3 報告期末項目淨收益是否較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項 是 否
- 4.3.1 項目淨收益變化情況 -
- 4.3.2 項目淨收益變化對公司償債能力和投資者權益的影響、應對措施等 -
- 4.4 其他項目建設需要披露的事項 -

5. 臨時補流情況

單位：億元 幣種：人民幣

- 報告期內募集資金是否用於臨時補充流動資金 是 否
- 臨時補流金額 -
- 臨時補流情況，包括但不限於臨時補流用途、開始和歸還時間、履行的程序 -

第九節 債券相關情況

6. 募集資金合規情況

截至報告期末募集資金實際用途（包括實際使用和臨時補流）	募集資金35億元，其中12億元已用於償還2024年1月12日到期的22國君C1，23億元已用於償還2024年1月25日到期的21國君C1。
實際用途與約定用途（含募集說明書約定用途和合規變更後的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
報告期內募集資金賬戶管理和使用是否合規	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
違規的具體情況（如有）	-
募集資金違規被處罰處分情況（如有）	-
募集資金違規的，是否已完成整改及整改情況（如有）	-
募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不適用
募集資金使用違反地方政府債務管理規定的情形及整改情況（如有）	-

債券代碼：240261.SH 債券簡稱：23國君15

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券全稱	國泰君安證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第七期）（品種三）
是否為專項品種債券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
專項品種債券的具體類型	-
募集資金總額	17
報告期末募集資金餘額	0
報告期末募集資金專項賬戶餘額	0

第九節 債券相關情況

2. 募集資金用途變更調整

約定的募集資金用途(請全文列示)	本期債券募集資金將用於償還公司債券用途。
是否變更調整募集資金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
變更調整募集資金用途履行的程序，該程序是否符合募集說明書的約定	-
變更調整募集資金用途的信息披露情況	-
變更調整後的募集資金用途及其合法合規性	-

3. 募集資金實際使用情況(此處不含臨時補流)

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金實際使用金額	17
3.1.1 償還有息債務(不含公司債券)金額	-
3.1.2 償還有息債務(不含公司債券)情況	-
3.2.1 償還公司債券金額	17
3.2.2 償還公司債券情況	已使用募集資金17億元，用於償還公司債券。
3.3.1 補充流動資金金額	-
3.3.2 補充流動資金情況	-
3.4.1 固定資產項目投資金額	-
3.4.2 固定資產項目投資情況	-
3.5.1 股權投資、債權投資或資產收購金額	-
3.5.2 股權投資、債權投資或資產收購情況	-
3.6.1 其他用途金額	-
3.6.2 其他用途具體情況	-

第九節 債券相關情況

4. 募集資金用於特定項目

- 4.1 募集資金是否用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資或者資產收購等其他特定項目 是 否
- 4.1.1 項目進展情況 -
- 4.1.2 項目運營效益 -
- 4.1.3 項目抵押或質押事項辦理情況(如有) -
- 4.2 報告期內項目是否發生重大變化，或可能影響募集資金投入使用計劃 是 否
- 4.2.1 項目變化情況 -
- 4.2.2 項目變化的程序履行情況 -
- 4.2.3 項目變化後，募集資金用途的變更情況(如有) -
- 4.3 報告期末項目淨收益是否較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項 是 否
- 4.3.1 項目淨收益變化情況 -
- 4.3.2 項目淨收益變化對公司償債能力和投資者權益的影響、應對措施等 -
- 4.4 其他項目建設需要披露的事項 -

5. 臨時補流情況

單位：億元 幣種：人民幣

- 報告期內募集資金是否用於臨時補充流動資金 是 否
- 臨時補流金額 -
- 臨時補流情況，包括但不限於臨時補流用途、開始和歸還時間、履行的程序 -

第九節 債券相關情況

6. 募集資金合規情況

截至報告期末募集資金實際用途（包括實際使用和臨時補流）	募集資金17億元，其中7億元已用於償還2024年1月25日到期的21國君C1，10億元已用於償還2024年4月15日到期的21國君G1。			
實際用途與約定用途（含募集說明書約定用途和合規變更後的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/>	是	<input type="checkbox"/>	否
報告期內募集資金賬戶管理和使用是否合規	<input checked="" type="checkbox"/>	是	<input type="checkbox"/>	否
違規的具體情況（如有）	-			
募集資金違規被處罰處分情況（如有）	-			
募集資金違規的，是否已完成整改及整改情況（如有）	-			
募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定	<input type="checkbox"/>	是	<input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/> 不適用
募集資金使用違反地方政府債務管理規定的情形及整改情況（如有）	-			

債券代碼：240998.SH 債券簡稱：24國君G1

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券全稱	國泰君安證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）			
是否為專項品種債券	<input type="checkbox"/>	是	<input checked="" type="checkbox"/>	否
專項品種債券的具體類型	-			
募集資金總額	50			
報告期末募集資金餘額	20			
報告期末募集資金專項賬戶餘額	0			

第九節 債券相關情況

2. 募集資金用途變更調整

約定的募集資金用途（請全文列示）

本期債券募集資金擬將40億元用於償還有息債務；10億元用於補充流動資金。

是否變更調整募集資金用途

是 否

變更調整募集資金用途履行的程序，該程序

-

是否符合募集說明書的約定

-

變更調整募集資金用途的信息披露情況

-

變更調整後的募集資金用途及其合法合規性

-

3. 募集資金實際使用情況（此處不含臨時補流）

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金實際使用金額

30

3.1.1償還有息債務（不含公司債券）金額

20

3.1.2償還有息債務（不含公司債券）情況

已使用募集資金20億元，用於償還有息債務。

3.2.1償還公司債券金額

-

3.2.2償還公司債券情況

-

3.3.1補充流動資金金額

10

3.3.2補充流動資金情況

已使用募集資金10億元，用於補充流動資金。

3.4.1固定資產項目投資金額

-

3.4.2固定資產項目投資情況

-

3.5.1股權投資、債權投資或資產收購金額

-

3.5.2股權投資、債權投資或資產收購情況

-

3.6.1其他用途金額

-

3.6.2其他用途具體情況

-

第九節 債券相關情況

4. 募集資金用於特定項目

- | | |
|---|--|
| 4.1 募集資金是否用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資或者資產收購等其他特定項目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.1.1 項目進展情況 | - |
| 4.1.2 項目運營效益 | - |
| 4.1.3 項目抵押或質押事項辦理情況（如有） | - |
| 4.2 報告期內項目是否發生重大變化，或可能影響募集資金投入使用計劃 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.2.1 項目變化情況 | - |
| 4.2.2 項目變化的程序履行情況 | - |
| 4.2.3 項目變化後，募集資金用途的變更情況（如有） | - |
| 4.3 報告期末項目淨收益是否較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.3.1 項目淨收益變化情況 | - |
| 4.3.2 項目淨收益變化對公司償債能力和投資者權益的影響、應對措施等 | - |
| 4.4 其他項目建設需要披露的事項 | - |

第九節 債券相關情況

5. 臨時補流情況

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金是否用於臨時補充流動資金 是 否

臨時補流金額

40

臨時補流情況，包括但不限於臨時補流用途、開始和歸還時間、履行的程序

根據募集說明書約定，公司已將閒置的債券募集資金40億元臨時補充流動資金，用於公司業務運營所需的結算。其中，公司已回收臨時補流資金20億元至募集資金賬戶，已用於償還2024年6月26日到期的有息債務24國泰君安CP001；剩餘20億元將於補充流動資金結束後，回收至募集資金賬戶，用於償還2024年8月1日到期的有息債務24國泰君安CP002。

第九節 債券相關情況

6. 募集資金合規情況

截至報告期末募集資金實際用途（包括實際使用和臨時補流）

募集資金50億元，其中20億元已用於償還2024年6月26日到期的24國泰君安CP001；10億元已用於補充流動資金；20億元已用於臨時補流，待償還2024年8月1日到期的24國泰君安CP002。

實際用途與約定用途（含募集說明書約定用途和合規變更後的用途）是否一致 是 否

報告期內募集資金賬戶管理和使用是否合規 是 否

違規的具體情況（如有） -

募集資金違規被處罰處分情況（如有） -

募集資金違規的，是否已完成整改及整改情況（如有） -

募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定 是 否 不適用

募集資金使用違反地方政府債務管理規定的情形及整改情況（如有） -

債券代碼：241094.SH 債券簡稱：24國君C1

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券全稱 國泰君安證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）

是否為專項品種債券 是 否

專項品種債券的具體類型 -

募集資金總額 30

報告期末募集資金餘額 0

報告期末募集資金專項賬戶餘額 0

第九節 債券相關情況

2. 募集資金用途變更調整

約定的募集資金用途（請全文列示）	本期債券募集資金擬將30億元用於補充公司流動資金。
是否變更調整募集資金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
變更調整募集資金用途履行的程序，該程序是否符合募集說明書的約定	-
變更調整募集資金用途的信息披露情況	-
變更調整後的募集資金用途及其合法合規性	-

3. 募集資金實際使用情況（此處不含臨時補流）

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內募集資金實際使用金額	30
3.1.1償還有息債務（不含公司債券）金額	-
3.1.2償還有息債務（不含公司債券）情況	-
3.2.1償還公司債券金額	-
3.2.2償還公司債券情況	-
3.3.1補充流動資金金額	30
3.3.2補充流動資金情況	募集資金30億元，用於補充流動資金。
3.4.1固定資產項目投資金額	-
3.4.2固定資產項目投資情況	-
3.5.1股權投資、債權投資或資產收購金額	-
3.5.2股權投資、債權投資或資產收購情況	-
3.6.1其他用途金額	-
3.6.2其他用途具體情況	-

第九節 債券相關情況

4. 募集資金用於特定項目

- | | |
|---|--|
| 4.1 募集資金是否用於固定資產投資項目或者股權投資、債權投資或者資產收購等其他特定項目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.1.1 項目進展情況 | - |
| 4.1.2 項目運營效益 | - |
| 4.1.3 項目抵押或質押事項辦理情況（如有） | - |
| 4.2 報告期內項目是否發生重大變化，或可能影響募集資金投入使用計劃 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.2.1 項目變化情況 | - |
| 4.2.2 項目變化的程序履行情況 | - |
| 4.2.3 項目變化後，募集資金用途的變更情況（如有） | - |
| 4.3 報告期末項目淨收益是否較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 4.3.1 項目淨收益變化情況 | - |
| 4.3.2 項目淨收益變化對公司償債能力和投資者權益的影響、應對措施等 | - |
| 4.4 其他項目建設需要披露的事項 | - |

5. 臨時補流情況

單位：億元 幣種：人民幣

- | | |
|-----------------------------------|--|
| 報告期內募集資金是否用於臨時補充流動資金 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 臨時補流金額 | - |
| 臨時補流情況，包括但不限於臨時補流用途、開始和歸還時間、履行的程序 | - |

第九節 債券相關情況

6. 募集資金合規情況

截至報告期末募集資金實際用途(包括實際使用和臨時補流)	已使用募集資金30億元，用於補充流動資金。
實際用途與約定用途(含募集說明書約定用途和合規變更後的用途)是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
報告期內募集資金賬戶管理和使用是否合規	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
違規的具體情況(如有)	-
募集資金違規被處罰處分情況(如有)	-
募集資金違規的，是否已完成整改及整改情況(如有)	-
募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不適用
募集資金使用違反地方政府債務管理規定的情形及整改情況(如有)	-

(四) 公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用 不適用

(五) 主要會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)	變動原因
流動比率(%)	135	129	上升6個百分點	/
速動比率(%)	135	129	上升6個百分點	/
資產負債率(%)	74.79	76.77	下降1.98個百分點	/

第九節 債券相關情況

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)	變動原因
歸屬於母公司所有者 的扣除非經常性損 益的淨利潤	4,556,547,297	5,410,132,160	-15.78	/
EBITDA全部債務比	0.022	0.023	-4.35	/
利息保障倍數	2.02	2.19	-7.76	/
現金利息保障倍數	1.05	2.34	-55.13	主要是經營活動 產生的現金流量 淨額同比減少
EBITDA利息保障 倍數	2.15	2.31	-6.93	/
貸款償還率(%)	100	100	-	/
利息償付率(%)	100	100	-	/

二、可轉換公司債券情況

適用 不適用

第十節 中期簡明合併財務報表

中期審閱報告

致國泰君安證券股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

緒言

吾等已審閱隨附第156頁至第245頁所載列的國泰君安證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)隨附的中期財務報告，包括於2024年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表，以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

吾等的責任為基於吾等的審閱對中期財務報告發表意見，並根據委聘條款的約定，僅向閣下報告吾等的意見，並無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等根據國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢，並執行分析性覆核及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

結論

基於吾等的審閱，並無任何事項致使吾等認為於2024年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2024年8月29日

第十節 中期簡明合併財務報表

未經審計簡明合併收益表

截至2024年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入			
手續費及佣金收入	6	8,840,918	9,083,938
利息收入	7	7,416,964	7,856,402
投資收益淨額	8	4,933,180	5,196,607
總收入		21,191,062	22,136,947
其他收入及收益	9	4,588,066	4,033,792
總收入及其他收益		25,779,128	26,170,739
手續費及佣金支出	10	(2,463,855)	(1,707,590)
利息支出	11	(6,373,498)	(6,317,244)
僱員成本	12	(3,997,815)	(4,565,859)
折舊及攤銷費用	13	(799,424)	(740,242)
稅金及附加費		(62,443)	(94,181)
其他營業支出及成本	14	(5,430,887)	(5,287,019)
資產減值損失		(25,979)	(1,087)
信用減值損失	15	(236,579)	(108,817)
總支出		(19,390,480)	(18,822,039)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營利潤		6,388,648	7,348,700
分佔聯營企業及合營企業利潤		130,509	194,618
所得稅前利潤		6,519,157	7,543,318
所得稅費用	16	(1,203,400)	(1,521,331)
本期利潤		5,315,757	6,021,987
歸屬於：			
本公司權益持有人		5,016,017	5,741,577
非控制性權益		299,740	280,410
總計		5,315,757	6,021,987
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	18	0.52	0.61
— 稀釋		0.52	0.60

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
本期利潤	5,315,757	6,021,987
本期其他綜合收益		
可重新分類至損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		
— 公允價值變動淨額	325,593	372,553
— 信用損失準備的變動	33,904	53,541
— 重新分類至損益	(143,570)	(110,854)
— 所得稅影響	(129,845)	(73,417)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		
— 分佔的其他綜合收益	30,070	13,988
外幣報表折算差額	107,376	445,029
可重新分類至損益的其他綜合收益合計	223,528	700,840
不可重新分類至損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
— 公允價值變動淨額	(62,829)	38,509
— 所得稅影響	12,738	(6,852)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		
— 分佔的其他綜合收益	79,585	24,510
— 所得稅影響	-	400
不可重新分類至損益的其他綜合收益合計	29,494	56,567
本期稅後其他綜合收益	253,022	757,407
本期綜合收益總額	5,568,779	6,779,394
歸屬於：		
本公司權益持有人	5,236,553	6,383,856
非控制性權益	332,226	395,538
總計	5,568,779	6,779,394

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

未經審計簡明合併財務狀況表

於2024年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備	19	4,271,276	4,345,379
投資性房地產	20	1,053,800	1,067,254
使用權資產	21	2,139,902	2,311,388
商譽	22	4,070,761	4,070,761
其他無形資產	23	885,833	840,235
對聯營企業的投資	25	7,782,847	7,556,250
對合營企業的投資	25	5,232,850	5,234,512
以攤餘成本計量的債權投資	26	3,411,597	3,010,433
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	27	51,807,797	76,450,493
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	28	5,787,070	1,806,371
買入返售金融資產	29	1,029,806	1,783,561
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	13,686,266	22,550,093
存出保證金	31	65,896,910	56,787,627
遞延所得稅資產	32	1,757,684	2,457,519
其他非流動資產	33	230,090	199,939
非流動資產總額		169,044,489	190,471,815

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
流動資產			
應收賬款	34	13,955,755	16,823,117
其他流動資產	35	2,353,629	2,409,925
融出資金	36	82,946,917	89,753,965
以攤餘成本計量的債權投資	26	391,586	604,110
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	27	22,187,273	17,696,292
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	28	-	69,309
買入返售金融資產	29	61,624,024	67,882,530
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	336,629,713	350,024,147
衍生金融資產	37	13,721,475	9,672,698
結算備付金	38	5,865,964	7,315,428
代經紀客戶持有的現金	39	153,850,745	141,939,238
現金及銀行存款	40	35,488,036	30,739,910
流動資產總額		729,015,117	734,930,669
資產總額		898,059,606	925,402,484
流動負債			
貸款及借款	41	12,622,787	11,661,690
應付短期融資款	42	22,621,730	19,372,094
拆入資金	43	8,748,831	11,744,902
代理買賣證券款	44	204,229,440	178,055,072
應付職工薪酬	45	5,997,895	7,728,844
應交所得稅		421,115	1,078,951
賣出回購金融資產	46	178,488,143	216,829,590
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	54,025,932	57,623,628
衍生金融負債	37	12,186,286	11,488,606
應付債券	48	34,539,894	32,443,108
合同負債	49	42,686	80,141
租賃負債	50	564,624	615,271
其他流動負債	51	80,293,329	82,087,047
流動負債總額		614,782,692	630,808,944
流動資產淨額		114,232,425	104,121,725
資產總額減流動負債		283,276,914	294,593,540

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
貸款及借款	41	544,479	549,552
應付債券	48	96,974,767	101,582,435
租賃負債	50	1,086,390	1,214,080
遞延所得稅負債	32	331,401	155,141
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	9,062,718	17,200,633
其他非流動負債	52	465,099	513,689
非流動負債總額		108,464,854	121,215,530
淨資產		174,812,060	173,378,010
權益			
股本	53	8,903,731	8,904,611
其他權益工具	54	19,918,679	19,918,679
庫存股		(178,059)	(361,484)
儲備	55	80,381,834	80,001,204
未分配利潤	55	59,070,082	58,506,243
歸屬於本公司權益持有人的權益		168,096,267	166,969,253
非控制性權益		6,715,793	6,408,757
權益總額		174,812,060	173,378,010

於2024年8月29日由董事會批准並授權報出。

朱健

董事長

李俊傑

執行董事

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

未經審計簡明合併權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)											
	股本	其他權益工具	資本儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	庫存股	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)												
於2024年1月1日	8,904,611	19,918,679	47,315,448	(338,505)	494,968	7,172,530	25,356,763	(361,484)	58,506,243	166,969,253	6,408,757	173,378,010
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	5,016,017	5,016,017	299,740	5,315,757
其他綜合收益	-	-	-	139,693	80,843	-	-	-	-	220,536	32,486	253,022
綜合收益總額	-	-	-	139,693	80,843	-	-	-	5,016,017	5,236,553	332,226	5,568,779
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	127,754	-	(127,754)	-	-	-
股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,561,492)	(3,561,492)	-	(3,561,492)
對其他權益工具持有人分配 (附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(758,500)	(758,500)	-	(758,500)
子公司非控股股東及其他權益 工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,846)	(19,846)
其他綜合收益結轉未分配利潤	-	-	-	4,432	-	-	-	-	(4,432)	-	-	-
股份支付計入權益的金額	-	-	27,208	-	-	-	-	183,425	-	210,633	-	210,633
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	(5,552)	-	(5,552)	-	(5,552)
註銷庫存股	(880)	-	(4,672)	-	-	-	-	5,552	-	-	-	-
其他	-	-	5,372	-	-	-	-	-	-	5,372	(5,344)	28
於2024年6月30日	8,903,731	19,918,679	47,343,356	(194,380)	575,811	7,172,530	25,484,517	(178,059)	59,070,082	168,096,267	6,715,793	174,812,060

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)

	歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)											
	股本	其他權益工具	資本儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	庫存股	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)												
於2023年1月1日	8,906,673	16,046,936	46,069,062	(711,715)	347,433	7,172,530	23,597,664	(393,371)	56,683,126	157,718,338	6,127,121	163,845,459
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	5,741,577	5,741,577	280,410	6,021,987
其他綜合收益	-	-	-	310,367	331,912	-	-	-	-	642,279	115,128	757,407
綜合收益總額	-	-	-	310,367	331,912	-	-	-	5,741,577	6,383,856	395,538	6,779,394
發行永續債	-	5,000,000	(21,981)	-	-	-	-	-	-	4,978,019	-	4,978,019
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	127,365	-	(127,365)	-	-	-
股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,719,401)	(4,719,401)	-	(4,719,401)
對其他權益工具持有人分配 (附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(758,500)	(758,500)	-	(758,500)
子公司非控股股東及其他 權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(242,006)	(242,006)
其他綜合收益結轉未分配利潤	-	-	-	2,370	-	-	-	-	(2,370)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	24	(67)	483	-	-	-	-	-	-	440	-	440
股份支付計入權益的金額	-	-	74,091	-	-	-	-	31,887	-	105,978	-	105,978
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	(14,188)	-	(14,188)	-	(14,188)
註銷庫存股	(2,157)	-	(12,031)	-	-	-	-	14,188	-	-	-	-
其他	-	-	1,306	-	-	-	-	-	-	1,306	(1,217)	89
於2023年6月30日	8,904,540	21,046,869	46,110,930	(398,978)	679,345	7,172,530	23,725,029	(361,484)	56,817,067	163,695,848	6,279,436	169,975,284

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

未經審計簡明合併現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間		
	附註	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
經營活動的現金流量：			
所得稅前利潤		6,519,157	7,543,318
經調整：			
利息支出		6,373,498	6,317,244
分佔聯營企業與合營企業利潤		(130,509)	(194,618)
折舊及攤銷費用		799,424	740,242
資產減值損失		25,979	1,087
信用減值損失		236,579	108,817
處置物業及設備的淨損失		347	1,428
匯兌收益		(131,837)	(134,644)
金融工具處置淨收益		(149,994)	(2,237)
以攤餘成本計量的債權投資的利息收入		(54,033)	(49,501)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 的股息及利息收入		(1,119,220)	(965,525)
定期存款和貸款及應收款項的利息收入		(850,976)	(672,339)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 公允價值變動損益		711,430	(2,569,849)
衍生金融工具的公允價值變動損益		(2,832,018)	(848,292)
一般風險準備金存款利息收入		(2,945)	-
		9,394,882	9,275,131

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間	
	附註 2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
經營活動的現金流量(續)：		
存出保證金增加	(9,104,759)	(2,170,919)
融出資金減少／(增加)	6,716,189	(1,885,461)
應收賬款、其他流動資產及其他非流動資產減少／(增加)	3,015,219	(724,997)
買入返售金融資產減少／(增加)	3,667,709	(1,606,346)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具和 衍生金融工具減少／(增加)	8,853,783	(29,898,226)
代經紀客戶持有的現金增加	(11,871,051)	(5,884,373)
代理買賣證券款增加	26,090,633	10,675,379
其他負債(減少)／增加	(2,042,276)	14,988,254
應付職工薪酬減少	(1,730,949)	(1,847,881)
賣出回購金融資產(減少)／增加	(38,120,661)	12,401,987
拆入資金(減少)／增加	(2,984,523)	2,058,950
一般風險準備金增加	(146,850)	-
經營(使用)／產生的現金	(8,262,654)	5,381,498
已付所得稅	(1,159,035)	(1,735,957)
已付利息	(3,260,679)	(3,367,920)
經營活動(使用)／產生的現金淨額	(12,682,368)	277,621

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間	
	附註 2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
投資活動的現金流量：		
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產收到的現金	45,009,360	21,520,082
收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產的股利和利息	2,856,344	1,524,251
處置物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產收到的現金	3,223	5,372
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產支付的現金	(29,704,136)	(29,354,260)
購買物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產支付的現金	(484,718)	(442,190)
投資活動產生／(使用)的現金淨額	17,680,073	(6,746,745)
籌資活動的現金流量：		
發行債券收到的現金	12,898,759	18,985,097
發行短期債務工具收到的現金	16,147,668	21,581,891
發行永續債收到的現金	-	5,000,000
貸款和借款收到的現金	48,766,213	57,863,448
償還債券支付的現金	(28,484,700)	(17,936,690)
償還貸款和借款支付的現金	(47,896,877)	(59,488,569)
支付利息	(3,023,753)	(2,198,902)
支付股利	(3,908,281)	(4,887,185)
支付的租賃負債	(351,230)	(330,230)
支付的租賃負債利息	(30,327)	(33,166)
回購股份支付的現金	(5,552)	(14,188)
籌資活動(使用)／產生的現金淨額	(5,888,080)	18,541,506
現金及現金等價物淨(減少)／增加額	(890,375)	12,072,382
期初現金及現金等價物餘額	76,919,576	80,540,349
外匯匯率變動的影響	51,224	370,193
期末現金及現金等價物餘額	56 76,080,425	92,982,924

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

第十節 中期簡明合併財務報表

未經審計簡明合併財務報表附註

截至2024年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 公司信息

經中國人民銀行(「人民銀行」)於1992年9月25日批准，原國泰證券有限公司在上海註冊成立。經中國人民銀行於1992年10月12日批准，原君安證券有限責任公司在深圳註冊成立。於1999年5月20日，經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)核准，由國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司共同作為發起人通過發起方式設立國泰君安證券股份有限公司(「本公司」)，註冊地為上海。於2001年8月13日，國泰君安證券股份有限公司進行了分立，將分立出的非證券類業務和相關的資產和負債組建為一家新公司，並繼續沿用公司名國泰君安證券股份有限公司。

本公司公開發行人民幣普通股(A股)並於2015年6月26日在上海證券交易所上市交易，股票代碼601211。於2017年4月11日，本公司在香港聯交所主板公開發行境外上市外資股(H股)，股票代碼02611。

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

本集團的主要經營活動為證券經紀；證券自營；證券承銷與保薦；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；融資融券業務；證券投資基金代銷；代銷金融產品業務；為期貨公司提供中間介紹業務；資產管理業務；基金管理業務；大宗商品期貨經紀業務；金融期貨經紀業務；期貨投資諮詢；股權投資；創業投資；投資管理；投資諮詢及中國證監會批准的其他業務。

第十節 中期簡明合併財務報表

2 編製基礎

中期財務報告已根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報表進行編製，並須同本集團於2023年12月31日及截至該日止年度的上一年度合併財務報表（「上一年度財務報表」）一併閱讀。中期財務報表並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）要求編製的整套財務報表的所有資料。然而，節選附註旨在闡釋對於截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

包含在本中期財務報表中作為對比資料的、截止2023年12月31日止年度的財務資訊，並不構成當年合併財務報表，而是來源於這些財務報表。

此財務報表已於2024年8月29日獲董事會批准。

3 運用判斷及估計

管理層於編製該等中期財務報表時作出判斷及估計，均會影響到會計政策應用及資產與負債和收支的報告金額。實際業績可能與該等估計不同。

管理層於應用本集團會計政策時作出的判斷，以及估計不明朗因素的主要來源，均與上一年度財務報表所述者相同。

4 會計政策變更

除下文所述外，本中期財務報表所採用的會計政策與集團截至2023年12月31日止年度的合併財務報表所採用的會計政策相同。

集團已採用《國際會計準則第1號——財務報表列報》中關於「負債的流動與非流動分類」及「附有契約條件的長期負債——對IAS 1的修訂」，這兩項修訂分別於2020年和2022年發佈。相關修訂將從2024年1月1日或之後日期開始的年度報告期間予以追溯應用。它們澄清了確定某項負債應歸類為流動負債還是非流動負債的某些要求，並要求企業對受未來契約條件約束的非流動負債披露相關資訊，以說明使用者瞭解該等負債可能在報告日後12個月內具有償還風險。

這些修訂對本集團本期或前期的業績和財務狀況如何在本中期財務報告中編製或列報均無重大影響。本集團並未採用任何在本會計期間尚未生效的新準則或解釋。

第十節 中期簡明合併財務報表

5 分部報告

本集團以其產品和服務共確定6個經營分部，經營分部分類如下：

- (1) 財富管理業務：主要為客戶提供證券及期貨經紀、金融產品、投資諮詢、股票質押、融資融券、約定購回等服務；
- (2) 投資銀行業務：主要為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；
- (3) 機構與交易業務：主要由研究、機構經紀、交易投資以及另類投資等組成。其中，機構經紀主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包、QFII等服務；交易投資主要負責股票、固定收益、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的投資交易，以及為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案；
- (4) 投資管理業務：包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務；
- (5) 國際業務：本集團圍繞國泰君安金融控股打造國際業務平台，在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並已在美國、歐洲及東南亞等地進行業務佈局；
- (6) 其他：主要包括政府補助，一般營運支出等。

第十節 中期簡明合併財務報表

5 分部報告 (續)

(a) 業務分部

	截至2024年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	財富管理 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	機構業務 與交易投資 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	國際業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
未經審計							
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	4,374,947	1,106,077	1,112,875	1,933,510	313,509	-	8,840,918
利息收入	4,391,493	-	1,789,957	61,536	1,173,911	67	7,416,964
投資收益淨額	-	-	3,011,261	78,588	1,843,331	-	4,933,180
其他收入及收益	-	-	3,831,572	42,507	72,129	641,858	4,588,066
總收入及其他收益	<u>8,766,440</u>	<u>1,106,077</u>	<u>9,745,665</u>	<u>2,116,141</u>	<u>3,402,880</u>	<u>641,925</u>	<u>25,779,128</u>
分部總支出	(6,820,705)	(728,210)	(7,106,568)	(1,171,348)	(2,621,288)	(942,361)	(19,390,480)
其中：利息支出	(2,010,468)	-	(2,518,045)	(5,014)	(1,837,731)	(2,240)	(6,373,498)
信用減值損失	(184,565)	-	(30,549)	342	(21,807)	-	(236,579)
分部經營利潤	1,945,735	377,867	2,639,097	944,793	781,592	(300,436)	6,388,648
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	115,062	15,447	-	-	130,509
分部除稅前利潤	1,945,735	377,867	2,754,159	960,240	781,592	(300,436)	6,519,157
所得稅費用							(1,203,400)
本期利潤							<u>5,315,757</u>
於2024年6月30日							
分部總資產	<u>281,090,082</u>	<u>1,995,693</u>	<u>425,952,727</u>	<u>27,485,927</u>	<u>157,650,214</u>	<u>3,884,963</u>	<u>898,059,606</u>
分部總負債	<u>236,273,263</u>	<u>1,424,927</u>	<u>343,513,729</u>	<u>3,184,056</u>	<u>137,592,702</u>	<u>1,258,869</u>	<u>723,247,546</u>
截至2024年6月30日止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	287,439	2,041	435,574	28,107	42,290	3,973	799,424
資本性支出	<u>174,284</u>	<u>1,237</u>	<u>264,103</u>	<u>17,042</u>	<u>25,642</u>	<u>2,410</u>	<u>484,718</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

5 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

	截至2023年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	財富管理 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	機構業務 與交易投資 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	國際業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
未經審計							
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	3,850,071	1,514,167	1,346,758	2,091,145	281,797	-	9,083,938
利息收入	5,285,438	-	1,736,078	67,123	767,718	45	7,856,402
投資收益淨額	-	-	4,056,601	225,176	914,830	-	5,196,607
其他收入及收益	-	-	3,292,806	65,200	111,421	564,365	4,033,792
總收入及其他收益	<u>9,135,509</u>	<u>1,514,167</u>	<u>10,432,243</u>	<u>2,448,644</u>	<u>2,075,766</u>	<u>564,410</u>	<u>26,170,739</u>
分部總支出	(6,665,518)	(998,012)	(6,970,454)	(1,551,523)	(1,698,773)	(937,759)	(18,822,039)
其中：利息支出	(2,580,606)	-	(2,705,823)	(5,918)	(998,342)	(26,555)	(6,317,244)
信用減值損失	(40,546)	-	(30,940)	-	(37,331)	-	(108,817)
分部經營利潤	2,469,991	516,155	3,461,789	897,121	376,993	(373,349)	7,348,700
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	83,142	111,476	-	-	194,618
分部除稅前利潤	2,469,991	516,155	3,544,931	1,008,597	376,993	(373,349)	7,543,318
所得稅費用							(1,521,331)
本期利潤							<u>6,021,987</u>
於2023年12月31日							
分部總資產	<u>272,168,189</u>	<u>5,126,532</u>	<u>481,152,823</u>	<u>26,978,074</u>	<u>136,150,127</u>	<u>3,826,739</u>	<u>925,402,484</u>
分部總負債	<u>224,133,960</u>	<u>2,102,600</u>	<u>404,802,212</u>	<u>3,573,287</u>	<u>115,770,984</u>	<u>1,641,431</u>	<u>752,024,474</u>
截至2023年6月30日止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	250,870	2,341	419,928	24,879	38,828	3,396	740,242
資本性支出	<u>149,859</u>	<u>1,398</u>	<u>250,848</u>	<u>14,862</u>	<u>23,194</u>	<u>2,029</u>	<u>442,190</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

5 分部報告(續)

(b) 地區分部

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
收入		
中國大陸	17,860,311	20,172,602
中國香港及境外	3,330,751	1,964,345
合計	21,191,062	22,136,947

本集團的非流動資產主要位於中國大陸(所在國家)。

(c) 主要客戶信息

截至2024年6月30日止6個月期間以及截至2023年6月30日止6個月期間，本集團均不存在10%以上收入來源於某一單一客戶的情況。

6 手續費及佣金收入

(a) 按收入類別列示

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
經紀業務及投資諮詢業務	3,447,407	3,957,833
期貨經紀業務	2,044,887	1,190,617
資產管理業務	1,925,568	2,089,888
承銷及保薦業務	1,146,119	1,491,317
財務顧問業務	64,501	100,044
其他	212,436	254,239
合計	8,840,918	9,083,938

手續費及佣金收入為本集團客戶合同收入。

第十節 中期簡明合併財務報表

6 手續費及佣金收入 (續)

(b) 手續費及佣金收入的分解

本集團手續費及佣金收入按收入確認時點分解後的資訊如下：

	截至6月30日止6個月期間 2024		截至6月30日止6個月期間 2023	
	在某一時點 確認收入	在一段時間內 確認收入	在某一時點 確認收入	在一段時間內 確認收入
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經紀業務及投資諮詢業務	3,447,407	-	3,957,833	-
期貨經紀業務	2,044,887	-	1,190,617	-
資產管理業務	-	1,925,568	-	2,089,888
承銷及保薦業務	1,146,119	-	1,491,317	-
財務顧問業務	64,501	-	100,044	-
其他	24,889	187,547	37,655	216,584
合計	6,727,803	2,113,115	6,777,466	2,306,472

7 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
存放金融同業	2,743,470	2,619,406
融資融券	2,636,929	3,082,761
以公允價值計量且其公允價值計入其他綜合收益的 債務工具	1,067,226	932,654
股票質押式回購和約定購回	589,941	709,693
其他買入返售金融資產	306,521	431,999
以攤餘成本計量的債權投資	54,033	49,501
其他	18,844	30,388
合計	7,416,964	7,856,402

第十節 中期簡明合併財務報表

8 投資收益淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
分紅和利息		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	3,843,748	2,774,666
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	51,994	32,871
已實現損益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	(6,658,557)	897,446
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	149,994	2,237
衍生金融工具	5,426,981	(1,930,383)
未實現損益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(770,498)	2,535,081
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	59,068	34,768
衍生金融工具	2,832,018	848,292
其他	(1,568)	1,629
合計	<u>4,933,180</u>	<u>5,196,607</u>

9 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易收入	3,753,000	3,251,166
政府補助 ⁽¹⁾	565,008	491,788
匯兌損益	131,837	134,644
其他	138,221	156,194
合計	<u>4,588,066</u>	<u>4,033,792</u>

(1) 本公司及子公司收到的當地政府補助無任何附加條件。

第十節 中期簡明合併財務報表

10 手續費及佣金支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
期貨經紀業務	1,593,850	721,837
證券經紀業務及投資諮詢業務	778,966	884,123
承銷及保薦業務	44,723	42,832
其他	46,316	58,798
合計	<u>2,463,855</u>	<u>1,707,590</u>

11 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
賣出回購金融資產	2,401,655	2,111,514
應付債券	2,100,368	2,276,704
貸款和借款	706,965	326,654
代理買賣證券款	524,655	567,394
短期債務工具	294,828	369,290
拆入資金	203,979	485,827
證券借貸	60,273	91,702
租賃負債	30,327	33,166
其他	50,448	54,993
合計	<u>6,373,498</u>	<u>6,317,244</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

12 僱員成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
工資、獎金和津貼	3,168,011	3,833,531
設定提存計劃	352,700	299,467
其他社會福利	477,104	432,861
合計	<u>3,997,815</u>	<u>4,565,859</u>

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。

本集團除參與由中國境內各省市設立的指定供款退休計劃外，本集團每月還需向年金計劃供款。

本集團目前除了上述每月的供款以外，在員工退休金給付和其他員工退休福利方面沒有額外的重大支出。本集團對養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益。

13 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
使用權資產折舊	345,571	334,774
物業及設備折舊	292,973	262,431
其他無形資產攤銷	138,731	120,226
投資性房地產折舊	13,454	13,454
長期待攤費用攤銷	8,695	9,357
合計	<u>799,424</u>	<u>740,242</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

14 其他營業支出及成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易成本	3,642,561	3,259,792
產品代銷支出	455,250	529,431
會員席位費	154,845	148,234
諮詢費	154,350	164,640
電子設備運轉費	141,710	119,730
軟件相關費用	125,614	133,391
差旅費	122,669	134,670
廣告宣傳費	95,221	116,206
行政運營費用	87,411	109,087
審計費	6,298	6,960
其他	444,958	564,878
合計	<u>5,430,887</u>	<u>5,287,019</u>

15 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
買入返售金融資產	114,714	15,519
融出資金	78,742	41,650
其他	43,123	51,648
合計	<u>236,579</u>	<u>108,817</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

16 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
當期稅項		
中國大陸企業所得稅	344,160	536,375
香港利得稅	103,870	74,871
遞延稅項	755,370	910,085
當期所得稅費用	<u>1,203,400</u>	<u>1,521,331</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，本公司及其中國大陸境內的子公司自2008年1月1日開始稅率為25%。

對於本公司的香港子公司，香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。

17 股利

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
向普通股股東的分配 ⁽¹⁾	<u>3,561,492</u>	<u>4,719,401</u>
向其他權益工具持有者的分配 ⁽²⁾	<u>758,500</u>	<u>758,500</u>

(1) 經過2024年5月21日股東大會審議通過，本公司2023年度現金分紅為每10股人民幣4.0元（含稅）。

經過2023年5月29日股東大會審議通過，本公司2022年度現金分紅為每10股人民幣5.3元（含稅）。

(2) 本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2024年6月30日，本公司已確認上述永續債相關的應付股利人民幣759百萬元（2023年12月31日：人民幣759百萬元）。

第十節 中期簡明合併財務報表

17 股利 (續)

- (3) 根據2024年8月29日召開的第六屆董事會第十四次會議決議，本公司2024年中期利潤分配預案以分紅派息股權登記日的本公司總股本為基礎，每股現金分紅人民幣0.15元(含稅)。若按照公司截至2024年6月30日的總股本8,903,730,620股為基數計算，分配現金紅利總額為1,336百萬元。

18 歸屬於普通股股東的每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息及所得稅影響；(2)當期分配給預計未來可解鎖限制性股票持有者的現金股利。

稀釋每股收益的分母等於下列三項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數；及(3)實施限制性股份激勵計劃後滿足解鎖條件的限制性股票的加權平均數；

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當期期初轉換；當期發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

第十節 中期簡明合併財務報表

18 歸屬於普通股股東的每股收益 (續)

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	5,016,017	5,741,577
減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤	(378,211)	(297,796)
減：當期分配給預計未來可解鎖限制性股票持有者的現金股利	(12,632)	(31,887)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	4,625,174	5,411,894
加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後)	-	125,827
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	4,625,174	5,537,721
股份(千股)		
本公司本期發行在外普通股的加權平均數	8,863,062	8,844,356
加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數	-	393,369
加：限制性股票激勵計劃的稀釋影響 ⁽¹⁾	-	-
調整後本公司本期發行在外普通股的加權平均數	8,863,062	9,237,725
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(每股人民幣元)		
— 基本	0.52	0.61
— 稀釋	0.52	0.60

(1) 限制性股票激勵計劃具有反稀釋作用，並將其排除在截至2024年6月30日止6個月及2023年6月30日止6個月期間的攤薄每股盈利計算之外。

第十節 中期簡明合併財務報表

19 物業及設備

	房屋及 建築物 人民幣千元	租入資產 改良支出 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	通訊設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計									
成本									
2024年1月1日	4,304,334	787,582	46,796	2,319,556	19,294	144,752	191,536	170,098	7,983,948
購置	137	32,747	350	127,597	94	3,854	168,539	1,555	334,873
年內轉移	-	-	-	32,107	-	402	(114,298)	260	(81,529)
處置	-	(8,790)	(4,927)	(87,164)	(1,795)	(4,868)	-	(15,077)	(122,621)
其他變動 ⁽¹⁾	(33,597)	-	-	-	-	-	-	-	(33,597)
匯率及其他	2,354	-	-	1,235	-	530	-	544	4,663
2024年6月30日	<u>4,273,228</u>	<u>811,539</u>	<u>42,219</u>	<u>2,393,331</u>	<u>17,593</u>	<u>144,670</u>	<u>245,777</u>	<u>157,380</u>	<u>8,085,737</u>
累計折舊									
2024年1月1日	(1,197,208)	(551,460)	(13,124)	(1,539,018)	(14,967)	(113,439)	-	(117,100)	(3,546,316)
計提	(64,096)	(56,458)	(3,880)	(158,330)	(748)	(4,496)	-	(4,965)	(292,973)
處置	-	8,580	4,537	85,463	1,732	4,673	-	14,353	119,338
匯率及其他	(1,146)	-	-	(1,023)	-	(43)	-	(45)	(2,257)
2024年6月30日	<u>(1,262,450)</u>	<u>(599,338)</u>	<u>(12,467)</u>	<u>(1,612,908)</u>	<u>(13,983)</u>	<u>(113,305)</u>	<u>-</u>	<u>(107,757)</u>	<u>(3,722,208)</u>
減值準備									
2024年1月1日及 2024年6月30日	<u>(92,253)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92,253)</u>
賬面淨值									
2024年6月30日	<u>2,918,525</u>	<u>212,201</u>	<u>29,752</u>	<u>780,423</u>	<u>3,610</u>	<u>31,365</u>	<u>245,777</u>	<u>49,623</u>	<u>4,271,276</u>

(1) 本集團在取得與相關房屋及建築物有關的政府補助時按照補助資金的金額沖減相關資產的賬面價值。

第十節 中期簡明合併財務報表

19 物業及設備 (續)

	租入資產							其他	合計
	房屋及建築物	改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
經審計									
成本									
2023年1月1日	3,175,071	679,181	49,405	2,061,116	20,505	142,924	189,909	165,967	6,484,078
購置	-	122,463	430	319,110	716	11,012	318,886	9,937	782,554
年內轉移	1,122,432	58,972	-	70,019	-	-	(317,259)	409	934,573
處置	(106)	(73,034)	(3,039)	(133,299)	(1,927)	(9,747)	-	(6,802)	(227,954)
匯率及其他	6,937	-	-	2,610	-	563	-	587	10,697
2023年12月31日	<u>4,304,334</u>	<u>787,582</u>	<u>46,796</u>	<u>2,319,556</u>	<u>19,294</u>	<u>144,752</u>	<u>191,536</u>	<u>170,098</u>	<u>7,983,948</u>
累計折舊									
2023年1月1日	(1,076,033)	(523,783)	(8,124)	(1,367,468)	(15,066)	(113,441)	-	(111,052)	(3,214,967)
計提	(118,400)	(95,063)	(7,622)	(296,570)	(1,746)	(9,037)	-	(11,452)	(539,890)
處置	89	67,386	2,622	127,308	1,845	9,152	-	5,519	213,921
匯率及其他	(2,864)	-	-	(2,288)	-	(113)	-	(115)	(5,380)
2023年12月31日	<u>(1,197,208)</u>	<u>(551,460)</u>	<u>(13,124)</u>	<u>(1,539,018)</u>	<u>(14,967)</u>	<u>(113,439)</u>	<u>-</u>	<u>(117,100)</u>	<u>(3,546,316)</u>
減值準備									
2023年1月1日及 2023年12月31日	<u>(92,253)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92,253)</u>
賬面淨值									
2023年12月31日	<u>3,014,873</u>	<u>236,122</u>	<u>33,672</u>	<u>780,538</u>	<u>4,327</u>	<u>31,313</u>	<u>191,536</u>	<u>52,998</u>	<u>4,345,379</u>

於2024年6月30日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額為人民幣74,215千元。

第十節 中期簡明合併財務報表

20 投資性房地產

	房屋及建築物 人民幣千元
未經審計	
成本	
2023年12月31日及2024年6月30日	1,152,129
累計折舊	
2023年12月31日	(84,875)
本期計提	(13,454)
2024年6月30日	(98,329)
減值準備	
2023年12月31日及2024年6月30日	-
賬面淨值	
2024年6月30日	<u>1,053,800</u>
	房屋及建築物 人民幣千元
經審計	
成本	
2022年12月31日及2023年12月31日	1,152,129
累計折舊	
2022年12月31日	(57,966)
本年計提	(26,909)
2023年12月31日	(84,875)
減值準備	
2022年12月31日及2023年12月31日	-
賬面淨值	
2023年12月31日	<u>1,067,254</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

21 使用權資產

	房屋及建築物 人民幣千元	預付 土地租賃款 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計			
成本			
2023年12月31日	3,104,162	875,925	3,980,087
增加	176,659	-	176,659
減少	(328,650)	-	(328,650)
匯率及其他	837	-	837
2024年6月30日	2,953,008	875,925	3,828,933
累計折舊			
2023年12月31日	(1,482,705)	(185,994)	(1,668,699)
計提	(336,033)	(9,538)	(345,571)
減少	325,931	-	325,931
匯率及其他	(692)	-	(692)
2024年6月30日	(1,493,499)	(195,532)	(1,689,031)
減值準備			
2023年12月31日及2024年6月30日	-	-	-
賬面淨值			
2024年6月30日	1,459,509	680,393	2,139,902
2023年12月31日	1,621,457	689,931	2,311,388

22 商譽

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本	4,070,761	4,070,761
減：減值準備	-	-
賬面價值	4,070,761	4,070,761

第十節 中期簡明合併財務報表

22 商譽 (續)

商譽減值測試：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本及賬面價值		
華安基金管理有限公司 (以下簡稱「華安基金」)	4,049,865	4,049,865
Guotai Junan Securities (Vietnam) Corporation	18,405	18,405
國泰君安期貨有限公司	2,491	2,491
合計	<u>4,070,761</u>	<u>4,070,761</u>

2022年11月本公司通過股權轉讓的方式取得華安基金8%的股權，交易完成後本公司持有華安基金的股權比例從43%變更為51%，成為華安基金的控股股東。本集團將合併成本超過按比例獲得的華安基金可辨認淨資產、負債公允價值的部分確認為商譽。

2019年12月本公司子公司國泰君安國際控股向第三方購得Guotai Junan Securities (Vietnam) Corporation (原「Vietnam Investment Securities Company」) 50.97%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

2007年本公司向第三方購得國泰君安期貨有限公司100%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

截止2024年6月30日，商譽未出現減值跡象。

第十節 中期簡明合併財務報表

23 其他無形資產

	軟件費 人民幣千元	交易席位費 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計				
成本				
2024年1月1日	1,997,282	206,289	14,285	2,217,856
購置	185,242	-	-	185,242
處置	(1,768)	-	-	(1,768)
匯率及其他	-	34	-	34
2024年6月30日	<u>2,180,756</u>	<u>206,323</u>	<u>14,285</u>	<u>2,401,364</u>
累計攤銷				
2024年1月1日	(1,231,885)	(126,524)	(3,810)	(1,362,219)
計提	(138,731)	-	-	(138,731)
處置	837	-	-	837
匯率及其他	-	(16)	-	(16)
2024年6月30日	<u>(1,369,779)</u>	<u>(126,540)</u>	<u>(3,810)</u>	<u>(1,500,129)</u>
減值準備				
2024年1月1日及2024年6月30日	<u>-</u>	<u>(4,927)</u>	<u>(10,475)</u>	<u>(15,402)</u>
賬面淨值				
2024年6月30日	<u>810,977</u>	<u>74,856</u>	<u>-</u>	<u>885,833</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

23 其他無形資產 (續)

	軟件費 人民幣千元	交易席位費 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
2023年1月1日	1,643,298	206,131	14,277	1,863,706
購置	354,139	-	-	354,139
處置	(155)	-	-	(155)
匯率及其他	-	158	8	166
2023年12月31日	<u>1,997,282</u>	<u>206,289</u>	<u>14,285</u>	<u>2,217,856</u>
累計攤銷				
2023年1月1日	(985,426)	(126,405)	(2,674)	(1,114,505)
計提	(246,610)	-	(1,128)	(247,738)
處置	151	-	-	151
匯率及其他	-	(119)	(8)	(127)
2023年12月31日	<u>(1,231,885)</u>	<u>(126,524)</u>	<u>(3,810)</u>	<u>(1,362,219)</u>
減值準備				
2023年1月1日及2023年12月31日	<u>-</u>	<u>(4,927)</u>	<u>(10,475)</u>	<u>(15,402)</u>
賬面淨值				
2023年12月31日	<u>765,397</u>	<u>74,838</u>	<u>-</u>	<u>840,235</u>

24 於結構化主體中的權益

(a) 在納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團擁有若干合併入賬的結構化實體，主要包括投資基金、資產管理計劃以及有限合夥企業。對於本集團作為管理人、投資顧問以及普通合夥人的該等結構化主體，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否使得從該等結構化主體活動獲得的可變回報足夠重大，以至於本集團被認為委託人。

其他投資者於上述合併的結構化主體中所持權益在合併財務狀況表內列作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他流動負債。

第十節 中期簡明合併財務報表

24 於結構化主體中的權益 (續)

(b) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團通過擔任管理人或普通合夥人而享有對有限合夥企業和資產管理產品等結構化主體的權力。除已於附註24(a)中所述已經合併的結構化主體以外，管理層認為，與本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

本集團將對該等未合併投資基金、資產管理計劃以及有限合夥企業的投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團未納入合併範圍的結構化主體的權益賬面價值分別為人民幣13,758百萬元及人民幣14,386百萬元。截至2024年6月30日止6個月期間及2023年6月30日止6個月期間，未納入合併範圍的、且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣1,209百萬元及人民幣1,500百萬元。

合併財務狀況表中的未合併的結構化主體的最大損失敞口與其賬面價值相近。

25 於聯營企業及合營企業的投資

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
投資賬面價值		
— 聯營企業	7,782,847	7,556,250
— 合營企業	5,232,850	5,234,512
合計	<u>13,015,697</u>	<u>12,790,762</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

於報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點及 主要經營地	主要業務	2024年 6月30日 持股比例
聯營企業：			
深圳國泰君安申易一期投資基金企業(有限合夥)	中國深圳	投資管理、投資諮詢等	25%
上海科創中心股權投資基金管理有限公司 ⁽²⁾	中國上海	投資管理、股權投資等	13%
深圳聯合產權交易所股份有限公司 ⁽²⁾	中國深圳	為權益交易及投融資、提供中價服務、 股權登記服務等	10%
上海集摯諮詢管理有限公司 ⁽²⁾	中國上海	企業管理諮詢，非居住房地產租賃， 住房租賃等	15%
上海城市更新引導私募基金合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國上海	股權投資、投資管理等	0.01%
上海證券有限責任公司	中國上海	證券經紀、自營、承銷、投資諮詢等	24.99%
上海臨港國泰君安科技前沿產業私募 基金合夥企業(有限合夥)	中國上海	股權投資、投資管理、資產管理等	25%
上海國有資本投資母基金有限公司 ⁽²⁾	中國上海	股權投資、投資管理、資產管理等	4.88%
濟南惠建君安智造產業投資基金合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國濟南	投資管理、股權投資等	10%
濟南惠建君安綠色產業投資基金合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國濟南	投資管理、股權投資等	10%
上海浦東引領區國泰君安科創一號私募基金合夥企業 (有限合夥)	中國上海	股權投資、投資管理等	29.27%
合營企業：			
廈門君欣股權投資合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國廈門	股權投資、投資諮詢等	10%
上海國君創投隆旭投資管理中心(有限合夥)	中國上海	實業投資、投資管理等	25%
上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥)	中國上海	實業投資、投資管理等	20%
上海國君創投隆兆投資管理中心(有限合夥) ⁽¹⁾	中國上海	實業投資、投資管理等	55%
上海君政投資管理有限公司 ⁽¹⁾	中國上海	投資管理、投資諮詢等	61%

第十節 中期簡明合併財務報表

25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點及 主要經營地	主要業務	2024年 6月30日 持股比例
上海國君創投證鑿二號股權投資合夥企業(有限合夥)	中國上海	投資管理、投資諮詢等	25%
上海中兵國泰君安投資中心(有限合夥) ⁽²⁾	中國上海	投資管理、投資諮詢等	16%
上海國泰君安創新股權投資母基金中心(有限合夥)	中國上海	股權投資、創業投資等	50%
青島國泰君安新興一號股權投資基金合夥企業(有限合夥)	中國青島	股權投資、投資諮詢等	48%
鹽城國泰君安致遠一號股權投資中心(有限合夥)	中國鹽城	證券投資諮詢、股權投資等	20%

(1) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例超過50%，然而，根據章程或其他合約中的安排規定，本集團對這些被投資企業僅有共同控制，因而將其作為合營企業核算。

(2) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例低於20%，然而，根據章程或其他合約中的安排規定，本集團對這些被投資企業具有重大影響，因而將其作為聯營企業或合營企業核算。

下表列示了本集團的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
本期享有的聯營企業的淨利潤	118,737	87,245
本期享有的合營企業的淨利潤	<u>11,773</u>	<u>107,373</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
本期享有的聯營企業的綜合收益總額	228,392	128,500
本期享有的合營企業的綜合收益總額	<u>11,773</u>	<u>104,616</u>
	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
本集團對聯營企業投資的賬面價值	7,782,847	7,556,250
本集團對合營企業投資的賬面價值	<u>5,232,850</u>	<u>5,234,512</u>

26. 以攤餘成本計量的債權投資

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
國債	3,411,597	3,010,433
減：預期信用損失準備	-	-
合計	<u>3,411,597</u>	<u>3,010,433</u>
分析如下：		
於香港境內上市	-	-
於香港境外上市	-	-
非上市	<u>3,411,597</u>	<u>3,010,433</u>
合計	<u>3,411,597</u>	<u>3,010,433</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

26. 以攤餘成本計量的債權投資 (續)

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
國債	391,586	604,110
減：預期信用損失準備	-	-
合計	<u>391,586</u>	<u>604,110</u>
分析如下：		
於香港境內上市	-	-
於香港境外上市	-	-
非上市	<u>391,586</u>	<u>604,110</u>
合計	<u>391,586</u>	<u>604,110</u>

於2024年6月30日，作為風險準備金投資的債權投資的賬面價值為人民幣3,673,976千元（2023年12月31日：人民幣3,485,236千元）。

於2024年6月30日及2023年12月31日，以攤餘成本計量的債權投資的金融資產無預期信用損失準備。

第十節 中期簡明合併財務報表

27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	30,372,455	31,094,104
公司債	10,394,989	25,234,158
金融債	2,391,553	9,906,014
其他債	8,648,800	10,216,217
合計	<u>51,807,797</u>	<u>76,450,493</u>
分析如下：		
於香港境內上市	-	-
於香港境外上市	16,683,644	26,037,716
非上市	35,124,153	50,412,777
合計	<u>51,807,797</u>	<u>76,450,493</u>

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	522,077	1,212,453
公司債	10,121,336	6,274,310
金融債	1,523,799	342,405
其他債	10,020,061	9,867,124
合計	<u>22,187,273</u>	<u>17,696,292</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

流動 (續)

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
分析如下：		
於香港境內上市	1,041,471	1,518,169
於香港境外上市	16,863,269	12,699,847
非上市	<u>4,282,533</u>	<u>3,478,276</u>
合計	<u><u>22,187,273</u></u>	<u><u>17,696,292</u></u>

於2024年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的賬面價值為人民幣59,306,593千元（於2023年12月31日：人民幣87,327,304千元）。

(a) 預期信用損失準備的變動分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	160,969	99,000
計提	34,036	190,125
轉回	(133)	(62,465)
轉銷及其他	<u>(26,427)</u>	<u>(65,691)</u>
期／年末	<u><u>168,445</u></u>	<u><u>160,969</u></u>

第十節 中期簡明合併財務報表

27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

(b) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年6月30日	<u>119,642</u>	<u>48,803</u>	-	<u>168,445</u>
2023年12月31日	<u>154,588</u>	<u>6,381</u>	-	<u>160,969</u>

28 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票／股權投資 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	5,410,129	1,804,971
其他	<u>376,941</u>	<u>1,400</u>
合計	<u>5,787,070</u>	<u>1,806,371</u>
分析如下：		
於香港境內上市	1,013,936	-
於香港境外上市	4,653,178	1,691,473
非上市	<u>119,956</u>	<u>114,898</u>
合計	<u>5,787,070</u>	<u>1,806,371</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

28 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 (續)

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票／股權投資 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	-	69,309
合計	-	69,309
分析如下：		
於香港境內上市	-	69,309
合計	-	69,309

- (1) 本集團將部分股票及股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具股利收入詳見附註8。

截至2024年6月30日止期間，本集團通過調整其投資策略處置部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。處置的權益工具累計淨虧損為稅後人民幣4,432千元，無股利收入金額。

- (2) 於2024年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具賬面價值為人民幣452,613千元（於2023年12月31日：人民幣73,029千元）。
- (3) 本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的餘額中包含已融出證券，詳細信息參加附註57(b)。

第十節 中期簡明合併財務報表

29 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票	1,038,579	1,800,031
減：預期信用損失準備	<u>(8,773)</u>	<u>(16,470)</u>
合計	<u><u>1,029,806</u></u>	<u><u>1,783,561</u></u>

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	39,869,552	42,904,051
股票	23,971,837	26,372,683
其他	57,093	757,842
減：預期信用損失準備	<u>(2,274,458)</u>	<u>(2,152,046)</u>
合計	<u><u>61,624,024</u></u>	<u><u>67,882,530</u></u>

第十節 中期簡明合併財務報表

29 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場類型分析：

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	1,038,579	1,800,031
減：預期信用損失準備	<u>(8,773)</u>	<u>(16,470)</u>
合計	<u><u>1,029,806</u></u>	<u><u>1,783,561</u></u>

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	44,231,855	38,269,723
銀行間市場	18,220,755	30,042,893
櫃台交易	1,445,872	1,721,960
減：預期信用損失準備	<u>(2,274,458)</u>	<u>(2,152,046)</u>
合計	<u><u>61,624,024</u></u>	<u><u>67,882,530</u></u>

第十節 中期簡明合併財務報表

29 買入返售金融資產 (續)

(c) 預期信用損失準備的變動分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	2,168,516	2,147,920
計提	190,519	150,891
轉回	(75,805)	(130,301)
轉銷及其他	1	6
期／年末	<u>2,283,231</u>	<u>2,168,516</u>

(d) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年6月30日	<u>111,082</u>	<u>15,484</u>	<u>2,156,665</u>	<u>2,283,231</u>
2023年12月31日	<u>108,991</u>	<u>-</u>	<u>2,059,525</u>	<u>2,168,516</u>

本集團按照未來12個月的預期信用損失計量損失準備的買入返售金融資產賬面淨額為人民幣62,225,756千元，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備的買入返售金融資產賬面淨額為人民幣428,074千元（於2023年12月31日：人民幣69,666,091千元和人民幣0千元）。

第十節 中期簡明合併財務報表

29 買入返售金融資產 (續)

(e) 股票質押式回購的預期信用損失準備的階段分析：

	於2024年6月30日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
賬面原值	20,508,048	385,628	2,214,595	23,108,271
預期信用損失準備	(101,073)	(15,484)	(2,156,665)	(2,273,222)
擔保物市值	<u>47,748,384</u>	<u>549,894</u>	<u>129,928</u>	<u>48,428,206</u>

	於2023年12月31日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
賬面原值	24,258,796	-	2,059,525	26,318,321
預期信用損失準備	(95,508)	-	(2,059,525)	(2,155,033)
擔保物市值	<u>60,200,440</u>	<u>-</u>	<u>42,704</u>	<u>60,243,144</u>

(f) 擔保物公允價值：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
公允價值	79,815,897	106,224,310
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物	329,695	10,241
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物	<u>-</u>	<u>10,241</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

30 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
基金投資	7,808,559	7,653,662
股票／股權投資	3,991,167	4,092,866
優先股／永續債	1,787,488	8,718,829
資管計劃	82,948	-
債務投資	16,104	2,084,736
合計	<u>13,686,266</u>	<u>22,550,093</u>
分析如下：		
於香港境內上市	1,301,459	2,502,730
於香港境外上市	1,251,888	4,347,317
非上市	<u>11,132,919</u>	<u>15,700,046</u>
合計	<u>13,686,266</u>	<u>22,550,093</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

30 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
債務投資	167,433,958	155,464,708
基金投資	68,612,347	101,811,323
股票／股權投資	46,156,324	65,079,459
優先股／永續債	32,908,940	14,209,173
資管計劃	9,136,066	9,560,154
理財產品	6,953,618	2,634,572
其他投資 ⁽¹⁾	5,428,460	1,264,758
合計	<u>336,629,713</u>	<u>350,024,147</u>
分析如下：		
於香港境內上市	33,847,397	9,954,792
於香港境外上市	120,457,371	140,303,607
非上市	182,324,945	199,765,748
合計	<u>336,629,713</u>	<u>350,024,147</u>

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

(2) 於2024年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面價值為人民幣115,604,564千元(於2023年12月31日：人民幣143,626,507千元)。

(3) 本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資的餘額中包含融出證券，詳細信息參加附註57(b)。

第十節 中期簡明合併財務報表

31 存出保證金

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
存放於交易所及其他金融機構的保證金：		
期貨保證金	59,380,338	49,374,836
交易保證金	4,780,307	6,048,280
履約保證金	1,557,274	1,111,355
信用保證金	151,258	226,423
其他保證金	27,733	26,733
合計	<u>65,896,910</u>	<u>56,787,627</u>

32 遞延所得稅

部分遞延所得稅資產及負債在本集團財務狀況表披露時已經抵銷。下表為財務報告目的所做的遞延所得稅餘額分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (未經審計) 人民幣千元
遞延所得稅資產	1,757,684	2,457,519
遞延所得稅負債	<u>(331,401)</u>	<u>(155,141)</u>
合計	<u>1,426,283</u>	<u>2,302,378</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

32 遞延所得稅(續)

2023年度以及截至2024年6月30日止6個月期間內確認的主要遞延稅項資產和負債以及其變動如下：

遞延所得稅來自：	預期信用 損失準備/ 減值準備 人民幣千元	應付 職工薪酬 人民幣千元	金融工具 公允價值變動 人民幣千元	收購子公司的 公允價值調整 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2023年1月1日	907,953	1,813,658	(747,980)	(76,514)	321,427	(406,887)	434,333	82,671	2,328,661
計入損益表	44,161	(322,032)	529,863	5,191	64,045	5,941	(5,817)	(24,288)	297,064
計入其他綜合收益	-	-	(261,270)	-	-	-	-	(58,290)	(319,560)
本年結轉	-	-	(3,787)	-	-	-	-	-	(3,787)
於2023年12月31日	<u>952,114</u>	<u>1,491,626</u>	<u>(483,174)</u>	<u>(71,323)</u>	<u>385,472</u>	<u>(400,946)</u>	<u>428,516</u>	<u>93</u>	<u>2,302,378</u>
於2024年1月1日	952,114	1,491,626	(483,174)	(71,323)	385,472	(400,946)	428,516	93	2,302,378
計入損益表	47,109	(421,803)	(863,743)	2,596	458,591	63,430	(70,059)	28,509	(755,370)
計入其他綜合收益	-	-	(117,107)	-	-	-	-	-	(117,107)
本期結轉	-	-	(3,618)	-	-	-	-	-	(3,618)
於2024年6月30日	<u>999,223</u>	<u>1,069,823</u>	<u>(1,467,642)</u>	<u>(68,727)</u>	<u>844,063</u>	<u>(337,516)</u>	<u>358,457</u>	<u>28,602</u>	<u>1,426,283</u>

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異。

第十節 中期簡明合併財務報表

33 其他非流動資產

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
訴訟代墊款	337,502	336,533
定期貸款	214,813	213,292
保證金	166,136	158,757
長期待攤費用	52,812	52,310
其他	728,078	707,480
減：預期信用損失準備	<u>(1,269,251)</u>	<u>(1,268,433)</u>
合計	<u>230,090</u>	<u>199,939</u>

(a) 預期信用損失準備變動分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	1,268,433	1,279,727
計提	-	5,263
轉回	(701)	(12,332)
轉銷及其他	<u>1,519</u>	<u>(4,225)</u>
期／年末	<u>1,269,251</u>	<u>1,268,433</u>

(b) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化模型 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,262,256</u>	<u>6,995</u>	<u>1,269,251</u>
2023年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,260,925</u>	<u>7,508</u>	<u>1,268,433</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

34 應收賬款

(a) 按性質分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收賬款：		
— 經紀及交易商	9,763,996	9,454,719
— 投資清算款	2,648,405	5,617,695
— 手續費及佣金	1,318,287	1,583,833
— 基金管理費	260,993	257,655
— 現金及託管客戶	79,490	13,865
減：預期信用損失準備	(115,416)	(104,650)
合計	<u>13,955,755</u>	<u>16,823,117</u>

(b) 按賬齡分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	13,882,200	16,729,988
1年至2年	34,073	66,680
2年至3年	30,939	19,693
3年以上	8,543	6,756
合計	<u>13,955,755</u>	<u>16,823,117</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

34 應收賬款 (續)

(c) 預期信用損失準備變動分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	104,650	27,008
計提	8,816	71,003
轉回	(9)	(297)
轉銷及其他	1,959	6,936
期／年末	<u>115,416</u>	<u>104,650</u>

(d) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化模型 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年6月30日	<u>26,740</u>	<u>-</u>	<u>23,629</u>	<u>65,047</u>	<u>115,416</u>
2023年12月31日	<u>18,732</u>	<u>-</u>	<u>26,124</u>	<u>59,794</u>	<u>104,650</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

35 其他流動資產

(a) 按性質分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
大宗商品交易存貨	939,075	972,589
保證金	119,865	57,264
預付款項	98,961	98,263
待攤費用	58,847	60,537
應收股利	52,963	2,703
其他	1,164,033	1,272,705
減：預期信用損失準備／減值準備	<u>(80,115)</u>	<u>(54,136)</u>
合計	<u><u>2,353,629</u></u>	<u><u>2,409,925</u></u>

(b) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	54,136	129,050
計提	25,979	32,958
轉回	-	-
轉銷及其他	<u>-</u>	<u>(107,872)</u>
期／年末	<u><u>80,115</u></u>	<u><u>54,136</u></u>

第十節 中期簡明合併財務報表

36 融出資金

(a) 按性質分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
個人	65,821,427	71,640,875
機構	19,298,471	20,195,212
減：預期信用損失準備	<u>(2,172,981)</u>	<u>(2,082,122)</u>
合計	<u>82,946,917</u>	<u>89,753,965</u>

(b) 預期信用損失準備變動分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	2,082,122	2,004,494
計提	184,225	159,850
轉回	(105,483)	(106,268)
轉銷及其他	<u>12,117</u>	<u>24,046</u>
期／年末	<u>2,172,981</u>	<u>2,082,122</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

36 融出資金 (續)

(c) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2024年6月30日	<u>248,962</u>	<u>66,834</u>	<u>1,857,185</u>	<u>2,172,981</u>
2023年12月31日	<u>233,590</u>	<u>17,674</u>	<u>1,830,858</u>	<u>2,082,122</u>

本集團按照未來12個月的預期信用損失計量損失準備的融出資金賬面淨額為人民幣82,193,357千元，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備的融出資金賬面淨額為人民幣753,560千元（於2023年12月31日：人民幣89,470,673千元和人民幣283,292千元）。

(d) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
抵押品公允價值：		
— 股票	238,853,182	273,408,489
— 現金	10,376,744	10,226,872
— 基金	9,207,116	12,002,751
— 債券	<u>257,388</u>	<u>364,244</u>
合計	<u>258,694,430</u>	<u>296,002,356</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

37 衍生金融工具

	2024年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
利率衍生工具	1,619,264,115	1,014,965	(1,131,508)
權益衍生工具	218,797,726	11,300,451	(9,858,375)
貨幣衍生工具	144,743,894	414,683	(859,925)
其他衍生工具	191,091,204	1,269,334	(904,690)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(277,958)	568,212
合計		13,721,475	(12,186,286)

	2023年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
	(經審計)	(經審計)	(經審計)
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
利率衍生工具	1,804,879,957	1,219,637	(1,147,151)
權益衍生工具	287,675,411	7,619,555	(9,081,582)
貨幣衍生工具	155,030,218	337,369	(746,053)
其他衍生工具	143,395,440	891,707	(668,956)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(395,570)	155,136
合計		9,672,698	(11,488,606)

第十節 中期簡明合併財務報表

38 結算備付金

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
於下列機構的備付金		
－ 中國證券登記結算有限責任公司	4,878,365	5,987,600
－ 其他	987,599	1,327,828
合計	<u>5,865,964</u>	<u>7,315,428</u>

39 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及被授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常經紀業務過程中產生的客戶款項。由於本集團需要對經紀客戶款項的損失或被挪用負責，本集團將相應款項計為代經紀客戶持有的現金並將相應的負債計為代理買賣證券款。在中國大陸，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈的有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下的證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

40 現金及銀行存款

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
庫存現金	439	445
銀行存款	<u>35,487,597</u>	<u>30,739,465</u>
合計	<u>35,488,036</u>	<u>30,739,910</u>

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團使用受限的銀行存款餘額分別為人民幣514,393千元及人民幣486,487千元。

於2024年6月30日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣4,200千元（2023年12月31日：人民幣3,182千元）。

第十節 中期簡明合併財務報表

41 貸款及借款

非流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
信用借款 ⁽¹⁾	<u>544,479</u>	<u>549,552</u>

流動

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
信用借款 ⁽²⁾	<u>12,622,787</u>	<u>11,661,690</u>

(1) 於2024年6月30日，本集團的非流動信用借款的年利率為3.15%。

(2) 於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的流動信用借款的年利率區間分別為2.94%至6.09%以及3.60%至6.38%。

42 應付短期融資款

未經審計	票面利率	2024年 1月1日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	2024年 6月30日 人民幣千元
短期融資券	1.93% - 2.80%	16,170,874	8,171,690	10,204,081	14,138,483
中期票據	0.00% - 6.31%	2,296,421	7,978,815	2,321,769	7,953,467
收益憑證	2.05% - 5.54%	904,799	531,811	906,830	529,780
合計		<u>19,372,094</u>	<u>16,682,316</u>	<u>13,432,680</u>	<u>22,621,730</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

42 應付短期融資款 (續)

經審計	票面利率	2023年 1月1日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
短期融資券	2.44% - 2.80%	7,210,792	23,381,352	14,421,270	16,170,874
短期公司債	2.51%	3,007,840	29,294	3,037,134	-
中期票據	0.00% - 6.14%	468,824	6,464,102	4,636,505	2,296,421
收益憑證	0.50% - 5.54%	2,962,023	2,074,069	4,131,293	904,799
合計		<u>13,649,479</u>	<u>31,948,817</u>	<u>26,226,202</u>	<u>19,372,094</u>

43 拆入資金

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行拆入資金	8,748,831	7,804,513
轉融通融入資金 ⁽¹⁾	-	3,940,389
合計	<u>8,748,831</u>	<u>11,744,902</u>

(1) 向中國證券金融股份有限公司的融入資金需於一年內償還。於2023年12月31日，其年利率為2.12% - 2.30%。

第十節 中期簡明合併財務報表

44 代理買賣證券款

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
融資融券業務保證金	13,989,666	13,979,341
其他經紀業務保證金	190,239,774	164,075,731
合計	<u>204,229,440</u>	<u>178,055,072</u>

代理買賣證券款主要是代客戶存放銀行或清算機構託管的資金，並以市場利率計息。

除正常開展的融資融券業務外，大部分客戶資金需即時償還。融資融券業務的賬戶資金超過規定的保證金額度以外的部分需即時償還。

因賬齡分析不能為上述業務提供有效參考，管理層未對該事項予以披露。

45 應付職工薪酬

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
工資、獎金及津貼	5,787,560	7,544,451
社會福利及其他	183,006	136,390
設定提存計劃供款	27,329	48,003
合計	<u>5,997,895</u>	<u>7,728,844</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

46 賣出回購金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	140,076,168	194,899,493
基金	31,738,774	16,973,511
貴金屬	6,673,201	4,956,586
合計	<u>178,488,143</u>	<u>216,829,590</u>

(b) 按市場分析：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行同業市場	87,576,961	134,851,315
證券交易所	84,237,981	77,021,689
櫃台交易	6,673,201	4,956,586
合計	<u>178,488,143</u>	<u>216,829,590</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

47 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

流動	2024年	2023年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益 ⁽¹⁾		
— 債務證券	3,044,177	1,470,697
— 黃金	104,083	142,270
— 權益證券	751,318	1,539,627
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 ⁽²⁾	49,613,734	53,046,729
— 併表結構化實體其他持有者權益 ⁽³⁾	512,620	1,424,305
合計	<u>54,025,932</u>	<u>57,623,628</u>
非流動		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 ⁽²⁾	8,645,773	16,956,084
— 併表結構化實體其他持有者權益 ⁽³⁾	416,945	244,549
合計	<u>9,062,718</u>	<u>17,200,633</u>

- (1) 於2024年6月30日以及2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要包括借入的債務證券以及黃金。
- (2) 於2024年6月30日以及2023年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括以票據及收益憑證形式發行的結構化票據，主要投資於證券、債務證券、指數、非上市基金等。
- (3) 於2024年6月30日以及2023年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括併表結構化實體中其他持有者的權益。基於併表結構化實體的資產淨值和相關條款，本集團於結構化實體到期日，就其他投資者、有限合夥人享有的權益有支付義務。

第十節 中期簡明合併財務報表

48 應付債券

流動	2024年	2023年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
公司債 ⁽¹⁾	26,806,731	22,615,599
次級債 ⁽¹⁾	5,584,815	7,683,361
中期票據	<u>2,148,348</u>	<u>2,144,148</u>
合計	<u>34,539,894</u>	<u>32,443,108</u>

非流動	2024年	2023年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
公司債 ⁽¹⁾	79,065,198	87,955,219
中期票據	13,906,884	10,023,339
次級債 ⁽¹⁾	<u>4,002,685</u>	<u>3,603,877</u>
合計	<u>96,974,767</u>	<u>101,582,435</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

48 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：

2024年6月30日

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
流動				
公司債				
21國君G7	1,900,000	2021.07	2024.07	3.13%
21國君G9	2,800,000	2021.08	2024.08	3.01%
21國君12	4,400,000	2021.09	2024.10	3.09%
21國君14	3,300,000	2021.10	2024.11	3.29%
22國君G1	2,000,000	2022.03	2025.03	3.04%
22國君G3	2,800,000	2022.04	2025.04	2.96%
22國君G5	3,100,000	2022.05	2025.05	2.78%
23國君G1	3,000,000	2023.01	2025.02	2.90%
23國君G3	1,500,000	2023.02	2025.02	2.92%
23國君G5	1,600,000	2023.05	2025.05	2.79%
次級債				
21國君C3	2,000,000	2021.12	2024.12	3.20%
22國君C2	3,500,000	2022.01	2025.01	3.17%

第十節 中期簡明合併財務報表

48 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

2024年6月30日 (續)

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
非流動				
公司債				
21國君G2	2,000,000	2021.04	2026.04	3.75%
21國君G4	5,000,000	2021.05	2026.05	3.67%
21國君G8	6,100,000	2021.07	2026.07	3.48%
21國君10	4,200,000	2021.08	2026.08	3.35%
21國君11	3,000,000	2021.08	2031.08	3.77%
21國君13	3,400,000	2021.09	2031.09	3.80%
21國君15	3,400,000	2021.10	2031.10	3.99%
22國君G2	1,400,000	2022.03	2032.03	3.74%
22國君G4	2,500,000	2022.04	2032.04	3.70%
22國君G6	2,400,000	2022.05	2032.05	3.58%
22國君G7	2,500,000	2022.07	2025.07	2.92%
22國君G8	2,500,000	2022.07	2027.07	3.27%
22國君G9	2,000,000	2022.09	2025.09	2.52%
22國君10	3,000,000	2022.09	2027.09	2.90%
23國君G2	3,000,000	2023.01	2026.01	3.07%
23國君G4	4,500,000	2023.02	2026.02	3.16%
23國君G6	3,400,000	2023.05	2026.04	2.92%
23國君G7	3,000,000	2023.08	2025.08	2.53%
23國君G8	2,000,000	2023.08	2026.08	2.70%
23國君G9	1,500,000	2023.09	2025.10	2.80%
23國君10	3,500,000	2023.09	2026.09	2.89%
23國君11	900,000	2023.10	2025.10	2.82%
23國君12	2,500,000	2023.10	2028.10	3.12%
23國君13	3,500,000	2023.11	2025.11	2.82%
23國君15	1,700,000	2023.11	2028.11	3.08%
24國君G1	5,000,000	2024.05	2027.05	2.30%
次級債				
24國君C1	3,000,000	2024.06	2027.08	2.28%
24君期C1	1,000,000	2024.03	2027.03	2.77%

第十節 中期簡明合併財務報表

48 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

2023年12月31日

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
流動				
公司債				
21國君G1	4,000,000	2021.04	2024.04	3.46%
21國君G3	3,000,000	2021.05	2024.05	3.31%
21國君G5	2,900,000	2021.06	2024.06	3.40%
21國君G7	1,900,000	2021.07	2024.07	3.13%
21國君G9	2,800,000	2021.08	2024.08	3.01%
21國君12	4,400,000	2021.09	2024.10	3.09%
21國君14	3,300,000	2021.10	2024.11	3.29%
次級債				
21國君C1	3,000,000	2021.01	2024.01	3.89%
21國君C3	2,000,000	2021.12	2024.12	3.20%
22國君C1	2,500,000	2022.01	2024.01	3.00%

第十節 中期簡明合併財務報表

48 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

2023年12月31日 (續)

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
非流動				
公司債				
21國君G2	2,000,000	2021.04	2026.04	3.75%
21國君G4	5,000,000	2021.05	2026.05	3.67%
21國君G8	6,100,000	2021.07	2026.07	3.48%
21國君10	4,200,000	2021.08	2026.08	3.35%
21國君11	3,000,000	2021.08	2031.08	3.77%
21國君13	3,400,000	2021.09	2031.09	3.80%
21國君15	3,400,000	2021.10	2031.10	3.99%
22國君G1	2,000,000	2022.03	2025.03	3.04%
22國君G2	1,400,000	2022.03	2032.03	3.74%
22國君G3	2,800,000	2022.04	2025.04	2.96%
22國君G4	2,500,000	2022.04	2032.04	3.70%
22國君G5	3,100,000	2022.05	2025.05	2.78%
22國君G6	2,400,000	2022.05	2032.05	3.58%
22國君G7	2,500,000	2022.07	2025.07	2.92%
22國君G8	2,500,000	2022.07	2027.07	3.27%
22國君G9	2,000,000	2022.09	2025.09	2.52%
22國君10	3,000,000	2022.09	2027.09	2.90%
23國君G1	3,000,000	2023.01	2025.02	2.90%
23國君G2	3,000,000	2023.01	2026.01	3.07%
23國君G3	1,500,000	2023.02	2025.02	2.92%
23國君G4	4,500,000	2023.02	2026.02	3.16%
23國君G5	1,600,000	2023.05	2025.05	2.79%
23國君G6	3,400,000	2023.05	2026.04	2.92%
23國君G7	3,000,000	2023.08	2025.08	2.53%
23國君G8	2,000,000	2023.08	2026.08	2.70%
23國君G9	1,500,000	2023.09	2025.10	2.80%
23國君10	3,500,000	2023.09	2026.09	2.89%
23國君11	900,000	2023.10	2025.10	2.82%
23國君12	2,500,000	2023.10	2028.10	3.12%
23國君13	3,500,000	2023.11	2025.11	2.82%
23國君15	1,700,000	2023.11	2028.11	3.08%
次級債				
22國君C2	3,500,000	2022.01	2025.01	3.17%

第十節 中期簡明合併財務報表

49 合同負債

流動	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
手續費及佣金預收款	26,099	64,185
銷售貨物預收款	16,587	15,956
合計	<u>42,686</u>	<u>80,141</u>

合同負債主要涉及本集團保薦業務合同的預收款、管理費預收款及銷售貨物收取的預收款。預收款在合同簽訂時獲取，合同的相關收入在本集團履行履約義務後確認。

50 租賃負債

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	564,624	615,271
1年至5年	1,052,368	1,164,489
5年以上	34,022	49,591
	<u>1,086,390</u>	<u>1,214,080</u>
合計	<u>1,651,014</u>	<u>1,829,351</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

51 其他流動負債

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應付衍生品交易客戶保證金	59,455,069	62,462,726
應付經紀商	7,685,195	9,650,641
應付清算及結算款	4,593,108	1,253,118
應付期貨質押借款	4,498,342	3,751,296
應付股利	833,338	401,782
應付票據	729,169	1,087,481
應付銷售服務費及尾隨佣金	297,350	284,282
代理承銷證券款	290,597	872,661
應付股票回購義務	178,059	361,484
應交其他稅費	176,748	285,913
應付上市承銷費	90,173	90,173
應付代收股利	77,350	124,309
應付投資者保護基金	50,928	50,864
應付利息	33,704	72,504
其他	1,304,199	1,337,813
合計	<u>80,293,329</u>	<u>82,087,047</u>

52 其他非流動負債

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
預計負債	272,167	328,898
期貨風險準備金	192,932	184,791
合計	<u>465,099</u>	<u>513,689</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

53 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的股份數目及其股本面值如下：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	8,904,611	8,906,673
可轉換公司債券轉換為普通股	-	95
註銷庫存股	(880)	(2,157)
期／年末	<u>8,903,731</u>	<u>8,904,611</u>

54 其他權益工具

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
永續債 ⁽¹⁾	<u>19,918,679</u>	<u>19,918,679</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

54 其他權益工具(續)

- (1) 經中國證監會批准，本公司於2019年9月、2020年3月、2022年7月及2023年6月發行了四期永續次級債券(以下統稱「永續債」)，即「19國君Y1」、「20國君Y1」、「22國君Y1」及「23國君Y1」，實際募集資金均為人民幣50億元，債券面值均為人民幣100元，票面利率分別為4.20%、3.85%、3.59%及3.53%。永續債均無到期日，但本公司有權於「19國君Y1」及「20國君Y1」第5個和其後每個付息日按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回該債券。本公司有權於每個重定價週期末將「22國君Y1」及「23國君Y1」的期限延長1個重定價週期，或全額兌付本期債券。

永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權或未行使續期選擇權，自第6個計息年度起，永續債每5年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券資訊網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

除非發生強制付息事件，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件是指付息日前12個月，本公司向普通股股東分紅或減少註冊資本。當發生強制付息事件時，本公司不得遞延當期利息及已經遞延的所有利息及其孳息。

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團及本公司資產負債表列示於所有者權益中。

於2024年6月30日以及2023年12月31日，本公司確認的應付永續次級債券持有者利息分別為人民幣759百萬元以及人民幣759百萬元(見附註17)。

第十節 中期簡明合併財務報表

55 儲備及未分配利潤

(a) 資本公積

資本公積主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價及購買非控制性權益所支付對價與按照新增持股比例計算的淨資產份額之間的差額。

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備主要反映以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及權益工具投資公允價值變動。

(c) 匯兌儲備

為呈列合併財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的匯兌差額（如有）於其他綜合收益內確認並累計在匯兌儲備。

(d) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

根據《中華人民共和國公司法》、公司章程及董事會的決議，本公司需要按年度淨利潤彌補以前年度虧損後的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

第十節 中期簡明合併財務報表

55 儲備及未分配利潤 (續)

(e) 一般準備

一般準備包括一般風險準備和交易風險準備。

根據2007年12月18日發佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定，本公司依據《金融企業財務規則》的要求，按稅後利潤的10%提取一般風險準備金。一般風險準備還包括公司下屬子公司根據所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

根據2007年12月18日發佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定，本公司依據《證券法》的要求，從2007年度起按年度實現淨利潤的10%提取交易風險準備金，用於彌補證券交易的損失。

根據2013年9月24日發佈的《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(中國證券監督管理委員會令第94號)的規定，本集團按照公募基金管理費收入的10%提取一般風險準備金。

(f) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
上年末	<u>58,506,243</u>	<u>56,683,126</u>
期／年初	58,506,243	56,683,126
本期／年利潤	5,016,017	9,374,143
提取一般準備	(127,754)	(1,759,099)
分配股利	(3,561,492)	(4,719,402)
向其他權益工具持有者的分配	(758,500)	(758,500)
其他	(4,432)	(314,025)
期／年末	<u>59,070,082</u>	<u>58,506,243</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

56 現金及現金等價物

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
庫存現金	439	463
銀行存款	35,487,597	41,670,181
結算備付金	5,865,964	7,656,757
原期限在3個月以內的買入返售金融資產	39,723,361	46,983,008
減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、 使用受限的銀行存款及結算備付金	<u>(4,996,936)</u>	<u>(3,327,485)</u>
合計	<u>76,080,425</u>	<u>92,982,924</u>

57 金融資產轉移

在日常業務中，本集團部分交易將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。如果金融資產轉移滿足終止確認條件的，本集團相應終止確認全部或部分金融資產；如果本集團保留了金融資產幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

(a) 賣出回購交易

不滿足終止確認條件的金融資產轉移包括賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券。本集團轉移了收取上述證券協議期間合同現金流的權利，同時承擔在協議規定的到期日和價格將上述證券的回購的義務。本集團認為保留了上述金融資產幾乎所有的風險與報酬，因此並未終止確認上述金融資產。同時，本集團將其確認為賣出回購金融資產。

第十節 中期簡明合併財務報表

57 金融資產轉移(續)

(b) 融券業務

不滿足終止確認條件的金融資產轉移包括融券業務出借給客戶的證券，此種交易下，本集團要求客戶能夠提供完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保物，並且按照協議規定，客戶需承擔將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為保留了相關證券幾乎所有的風險與報酬，因此未終止確認相關證券。

(c) 轉融通業務

不滿足終止確認條件的金融資產轉移包括本集團轉讓給證金公司的證券。對於上述證券，證金公司行使股票享有的權利時，應當按照本集團指示辦理。本集團認為上述金融資產的風險與回報均未轉移，因此並未於財務狀況表終止確認上述金融資產。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	回購協議 人民幣千元	融券業務 人民幣千元	轉融通業務 人民幣千元
2024年6月30日			
已轉移資產的賬面價值	<u>593,598</u>	<u>2,060,031</u>	<u>387,420</u>
相關負債的賬面價值	<u>570,090</u>	不適用	不適用
2023年12月31日			
已轉移資產的賬面價值	<u>3,030,857</u>	<u>2,432,180</u>	<u>953,680</u>
相關負債的賬面價值	<u>2,932,790</u>	不適用	不適用

第十節 中期簡明合併財務報表

58 承諾事項

(a) 資本承諾事項

截至2024年6月30日，本集團無重大資本承諾事項。

59 或有事項

於2024年6月30日以及2023年12月31日，本集團因未決訴訟而形成的或有負債分別為人民幣377,579千元以及人民幣172,263千元。

60 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(1) 主要股東

股東名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本企業的 持股比例	對本企業 的表決權 比例	本公司 實際控制人
上海國有資產經營有限公司 (以下簡稱「國資公司」)	上海	實業投資、資本運作、 資產收購等	人民幣55億元	23.06%	23.06%	控股股東
上海國際集團有限公司 (以下簡稱「國際集團」)	上海	以金融為主，非金融 為輔的投資、資本運作、 資產管理等	人民幣300億元	9.05%	9.05%	實際控制人

(2) 本集團聯營企業和合營企業

本集團聯營企業及合營企業的詳細資料載於合併財務報表附註25。

第十節 中期簡明合併財務報表

60 關聯方關係及交易 (續)

(a) 關聯方關係 (續)

(3) 本集團其他關聯方

關聯方名稱	關聯方關係
深圳市投資控股有限公司	持有本公司5%以上股份的公司
上海國際集團(香港)有限公司	國際集團控制的公司
上海國鑫創業投資有限公司	國資公司控制的公司
上海國鑫投資發展有限公司	國資公司控制的公司
上海正海國鑫投資中心(有限合夥)	國資公司控制的公司
上海農村商業銀行股份有限公司	國際集團高級管理人員擔任該公司董事
浦銀金融租賃股份有限公司	國資公司高級管理人員擔任該公司董事
上海浦東發展銀行股份有限公司	本公司董事擔任該公司董事
新華資本管理有限公司	本公司已離任董事曾擔任該公司董事及總裁
安徽華茂產業投資有限公司	本公司監事擔任該公司董事
深圳能源集團股份有限公司	本公司監事擔任該公司高管
長城證券股份有限公司	本公司監事擔任該公司副董事長
中證信用增進股份有限公司	本公司高級管理人員擔任該公司董事
中國對外經濟貿易信託有限公司	以國資公司為受益人的信託受託人
廣東粵財信託有限公司	以國資公司為受益人的信託受託人
北京富泰華管理諮詢有限公司	國資公司持股30%以上的公司控制的公司

其他關聯人包括本公司董事、監事、高級管理人員及與其關係密切的家庭成員。

第十節 中期簡明合併財務報表

60 關聯方關係及交易 (續)

(b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

(1) 向關聯方收取的手續費及佣金

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
聯營和合營企業	46,151	51,239
其他主要關聯方	2,191	8,141
主要股東及其子公司	541	762

(2) 向關聯方支付的手續費及佣金

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	-	-

(3) 向關聯方收取的利息

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	123,183	104,788
聯營和合營企業	388	388

第十節 中期簡明合併財務報表

60 關聯方關係及交易 (續)

(b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

(4) 本集團向關聯方支付的利息

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	45,502	67,073
聯營和合營企業	764	585
主要股東及其子公司	30	23

(5) 本集團向關聯方支付的業務及管理費

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	13,756	24,805

(c) 本集團關聯方往來餘額

(1) 存放關聯方款項餘額

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
	其他主要關聯方	7,895,645

第十節 中期簡明合併財務報表

60 關聯方關係及交易 (續)

(c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

(2) 買入返售金融資產

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	-	47,653

(3) 應付款項餘額

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	23,231	18,442
聯營和合營企業	3	3

(4) 賣出回購金融資產餘額

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	100,021	472,075

第十節 中期簡明合併財務報表

60 關聯方關係及交易 (續)

(c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

(5) 本公司持有關聯方發行的債券餘額

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	2,183,550	2,104,912
聯營和合營企業	30,562	105,923

(6) 向關聯方借入／拆入資金

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	1,939,309	2,854,909

(7) 與關聯方進行的衍生品交易餘額

關聯方	2024年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
衍生金融資產		
本集團的聯營和合營企業	17,966	3,128
其他主要關聯方	6,368	217,157
衍生金融負債		
本集團的聯營和合營企業	-	116
其他主要關聯方	36,275	20,590

第十節 中期簡明合併財務報表

60 關聯方關係及交易 (續)

(d) 董事、監事和高級管理人員薪酬

本集團向董事、監事和高級管理人員支付的薪酬如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計) 人民幣千元	2023年 (未經審計) 人民幣千元
工資、津貼及其他福利	5,299	6,822
獎金	11,597	11,859
退休金計劃供款和社會福利	995	925
限制性股票激勵計劃	2,304	3,844
合計	<u>20,195</u>	<u>23,450</u>

61 金融工具的公允價值

公允價值是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償所收到或支付的金額。以下方法和假設用於估算公允價值。

本集團採用以下公允價值層級計量和披露金融工具的公允價值：

- 根據同類資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價確定公允價值（「第一層級」）；
- 根據直接（比如取自價格）或間接（比如根據價格推算的）可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值確定公允價值（「第二層級」）；及
- 根據可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值（不可觀察輸入值）確定公允價值（「第三層級」）。

第十節 中期簡明合併財務報表

61 金融工具的公允價值 (續)

(a) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

未經審計 2024年6月30日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 債務投資	1,075,908	165,387,173	986,981	167,450,062
— 基金投資	43,695,582	26,930,097	5,795,227	76,420,906
— 股票／股權投資	44,555,611	2,324,614	3,267,266	50,147,491
— 其他投資	6,265,656	45,160,607	4,871,257	56,297,520
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
— 債務投資	-	73,995,070	-	73,995,070
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
— 股票／股權投資	5,236,419	1,676	172,034	5,410,129
— 基金投資	11,448	365,493	-	376,941
衍生金融資產	1,174,822	12,546,653	-	13,721,475
合計	<u>102,015,446</u>	<u>326,711,383</u>	<u>15,092,765</u>	<u>443,819,594</u>
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 股票	751,318	-	-	751,318
— 債務證券	-	3,044,177	-	3,044,177
— 貴金屬	-	104,083	-	104,083
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 債務證券	-	52,204,547	6,054,960	58,259,507
— 其他	416,226	135,085	378,254	929,565
衍生金融負債	412,756	11,773,530	-	12,186,286
合計	<u>1,580,300</u>	<u>67,261,422</u>	<u>6,433,214</u>	<u>75,274,936</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

61 金融工具的公允價值 (續)

(a) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

經審計 2023年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 債務投資	2,009,104	154,548,047	992,293	157,549,444
— 基金投資	38,367,265	65,621,022	5,476,698	109,464,985
— 股票／股權投資	59,424,607	6,558,214	3,189,504	69,172,325
— 其他投資	1,626,440	29,129,843	5,631,203	36,387,486
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
— 債務投資	542,068	93,604,717	—	94,146,785
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
— 股票／股權投資	1,702,561	1,417	171,702	1,875,680
衍生金融資產	965,029	8,707,669	—	9,672,698
合計	<u>104,637,074</u>	<u>358,170,929</u>	<u>15,461,400</u>	<u>478,269,403</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 權益投資	1,539,627	—	—	1,539,627
— 債務證券	—	1,470,697	—	1,470,697
— 其他	—	142,270	—	142,270
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
— 債務證券	—	63,196,442	6,806,371	70,002,813
— 其他	1,062,193	114,964	491,697	1,668,854
衍生金融負債	640,667	10,847,939	—	11,488,606
合計	<u>3,242,487</u>	<u>75,772,312</u>	<u>7,298,068</u>	<u>86,312,867</u>

於上述期間／年內，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

第十節 中期簡明合併財務報表

61 金融工具的公允價值 (續)

(b) 具體投資的估值流程和方法

在報告期末，本集團的估值方法和假設如下：

第一層級

金融工具的公允價值是在計量日能夠取得的相同資產或者負債在活躍市場上（未經調整）的報價。

第二層級

金融工具的公允價值是以估值技術確定的，且其對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入值是直接或間接可觀察的。

本期本集團採用的第二層級估值技術無變動。

第三層級

金融工具的公允價值是以估值技術確定的，且其對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入值是不可觀察的。對於某些非上市權益性證券和債務證券，本集團採用估值技術或者引用交易對手的報價確定公允價值。估值技術包括市場法和現金流折現法等。這些金融工具公允價值的計量可能採用了不可觀察參數，例如風險調整折現率和流動性折讓等。因上述不可觀察參數變動引起的公允價值變動金額均不重大，管理層定期審閱所有用於計量第三層級金融工具公允價值的重大無法觀察參數及估值調整。

第十節 中期簡明合併財務報表

61 金融工具的公允價值 (續)

(c) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	截至2024年6月30日止六個月期間		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債 人民幣千元
未經審計			
2024年1月1日	15,289,698	171,702	(7,298,068)
計入當期損益	(1,207,337)	-	789,216
計入其他綜合收益	47,715	3,647	(37,835)
增加	1,079,161	-	(11,122)
轉入	9,009	30	-
轉出	-	-	-
減少	(297,515)	(3,345)	124,595
2024年6月30日	<u>14,920,731</u>	<u>172,034</u>	<u>(6,433,214)</u>
	截至2023年12月31日止年度		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債 人民幣千元
經審計			
2023年1月1日	15,798,945	246,313	(7,341,788)
計入當期損益	56,147	-	265,057
計入其他綜合收益	107,259	(6,954)	(97,272)
增加	638,175	186	(54,066)
轉入	118,161	-	(180,413)
轉出	(304,724)	(80)	-
減少	(1,124,265)	(67,763)	110,414
2023年12月31日	<u>15,289,698</u>	<u>171,702</u>	<u>(7,298,068)</u>

第十節 中期簡明合併財務報表

61 金融工具的公允價值 (續)

(d) 第三層級計量的重要的不可觀察輸入值

就第三層級的金融工具而言，價格採用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值技術確定。第三層級公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入數據對計量總體公允價值的重要性釐定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

金融資產／負債	公允價值 人民幣千元	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
股票／非上市股權投資	2,210,295	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大，公允價值越低
股票／非上市股權投資	1,022,844	近期交易價	不適用	不適用
股票／非上市股權投資	122,574	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率越高公允價值越低
股票／非上市股權投資	83,587	淨資產價值	不適用	不適用
債券投資	288,929	近期交易價	不適用	不適用
債券投資	202,590	市場法	價格倍數	價格倍數越高，公允價值越高
債券投資	495,462	收益法	抵押物價值	不適用
非上市基金投資	810,306	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大，公允價值越低
非上市基金投資	4,240,378	淨資產價值	不適用	不適用
非上市基金投資	716,438	近期交易價	不適用	不適用
非上市基金投資	28,105	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率越高公允價值越低
其他投資	4,871,257	淨資產價值	不適用	不適用
金融負債	(338,886)	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大，公允價值越低
金融負債	(6,094,328)	淨資產價值	不適用	不適用

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

第十節 中期簡明合併財務報表

61 金融工具的公允價值 (續)

(e) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除以攤餘成本計量的債權投資和應付債券外，以成本或攤餘成本計量的金融資產和負債的公允價值和賬面價值相若。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團應付債券的賬面價值及公允價值列示如下：

	2024年6月30日				
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元
以攤餘成本計量的					
債權投資	3,803,183	3,991,821	-	3,991,821	-
應付債券	131,514,661	134,718,030	-	134,718,030	-
	2023年12月31日				
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元
以攤餘成本計量的					
債權投資	3,614,543	3,724,471	-	3,724,471	-
應付債券	134,025,543	135,563,842	6,286,081	129,277,761	-

第十節 中期簡明合併財務報表

62 股份支付

(a) 本公司股份支付

本公司實施一項A股限制性股票激勵計劃用於授予激勵對象以換取授予對象服務。於2024年6月30日及2023年6月30日授出及未歸屬的獎勵股份的詳情載列如下：

股數	截至6月30日止6個月期間	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
期初數量	60,165	60,165
本期授予	-	-
本期行權	(27,704)	-
本期收回	(880)	-
本期到期	-	-
期末數量	<u>31,581</u>	<u>60,165</u>
期末可行權數量	<u>31,581</u>	<u>60,165</u>

截止2024年6月30日，本公司資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額為人民幣833,039千元（截止2023年12月31日：人民幣805,803千元）。本期以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣27,236千元（截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣74,182千元）。

本集團以股份支付換取的職工服務公允價值參照授予的限制性股票公允價值。授予的限制性股票公允價值為授予日當天的收盤價。

第十節 中期簡明合併財務報表

63 財務狀況表日後事項

除報告中已經披露的事項外，期後事項還包括：

(a) 發行公司債券

於2024年7月11日，本公司已完成2024年度第二期公司債券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行。該公司債券規模為人民幣20億元，年利率為2.07%，期限為25個月。

(b) 發行中期票據

於2024年6月30日後至本報告日期，國泰君安國際完成2筆中期票據的發行，金額合計為美元0.6億。

64 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2024年8月29日批准。

65 已發佈但尚未生效的準則

自2024年1月1日起部分新訂準則及修訂本已生效且准許提前應用。本集團在編製中期簡明合併財務報表時尚未應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則。

第十一節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

適用 不適用

序號	批覆日期	批覆標題	批覆文號
1	2024/1/29	中國證券監督管理委員會關於同意國泰君安證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆	證監許可[2024]160號

二、監管部門對公司的分類結果

適用 不適用

附錄一 各單項業務資格情況

1、公司的各單項業務資格情況

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
1	中國人民銀行	同業拆借資格（銀貨政[2000]122號、銀總部函[2016]22號） 代理法人機構參與上海黃金交易所黃金交易（銀市黃金備[2014]143號） 自貿區分賬核算業務（2015年8月） 參與「南向通」業務（2021年12月）
2	中國證監會及其派出機構	經營證券期貨業務許可證：證券經紀，證券投資諮詢，與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；股票期權做市；上市證券做市交易。（編號：9131000063159284XQ） 網上證券委託業務（證監信息字[2001]3號） 開放式證券投資基金代銷業務（證監基金字[2002]31號）

第十一節 證券公司信息披露

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		為期貨公司提供中間介紹業務（證監許可[2008]124號、滬證監機構字[2010]103號）
		參與股指期貨交易（滬證監機構字[2010]253號）
		債券質押式報價回購業務（機構部部函[2011]573號、上證函[2013]257號）
		約定購回式證券交易業務（機構部部函[2012]250號）
		綜合理財服務（機構部部函[2012]555號）
		融資融券業務（證監許可[2013]311號）
		代銷金融產品業務（滬證監機構字[2013]56號）
		黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務試點（機構部部函[2014]121號）
		證券投資基金託管資格（證監許可[2014]511號）
		自營及代客結售匯、自營及代客外匯買賣等外匯業務（證券基金機構監管部部函[2014]1614號）
		股票期權做市業務（證監許可[2015]154號）
		自營參與碳排放權交易（機構部函[2015]862號）
		試點開展跨境業務（機構部函[2017]3002號）
		場外期權一級交易商資格（機構部函[2018]1789號）
		開展信用衍生品業務（機構部函[2018]2545號）
		股指期權做市業務（證監會機構部函[2019]3066號）
		試點開展基金投資顧問業務（機構部函[2020]385號）

第十一節 證券公司信息披露

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		賬戶管理功能優化試點業務（機構部函[2021]3750號）
		國債期貨做市業務（機構部函[2021]4029號）
		上市證券做市交易業務（證監許可[2022]2453號）
		個人養老金基金銷售機構（2022年11月）
3	中國證券業協會	從事相關創新活動資格（2005年2月）
		中小企業私募債券承銷業務試點（中證協函[2012]378號）
		櫃台交易業務（中證協函[2012]825號）
		金融衍生品業務（中證協函[2013]1224號）
4	中國證券登記結算有限責任公司	代理登記業務（2002年4月）
		結算參與人（中國結算函字[2006]67號）
		甲類結算參與人（中國結算函字[2008]24號）
		受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構資格（中國結算函字[2021]200號）
5	中國證券金融股份有限公司	轉融通業務試點（中證金函[2012]116號）
		轉融券業務試點（中證金函[2013]45號）
		科創板轉融券業務（中證金函[2019]130號）
		科創板做市借券業務（中證金函[2022]272號）
6	上海證券交易所／深圳證券交易所	國債買斷式回購業務（2004年12月）
		開展「上證基金通」業務（2005年7月）
		上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商（2006年3月）

第十一節 證券公司信息披露

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		固定收益證券綜合電子平台交易商（上證會函[2007]90號）
		大宗交易系統合格投資者（證號：A00001）
		股票質押式回購業務（上證會字[2013]64號、深證會[2013]58號）
		上市公司股權激勵行權融資業務試點（深證函[2015]15號）
		股票期權交易參與人（上證函[2015]66號）
		上證50ETF期權做市商（上證函[2015]212號、上證公告[2015]4號）
		港股通業務（上證函[2014]654號、深證會[2016]326號）
		信用保護合約核心交易商（上證函[2019]205號）
		上市基金主做市商業務資格（上證函[2019]1288號）
		信用保護憑證創設機構（上證函[2019]2253號）
		股票期權業務（深證會[2019]470號）
		滬深300ETF期權主做市商（上證函[2019]2303號、深證會[2019]483號）
		中證500ETF期權主做市商（上證函[2022]1626號、深證會[2022]313號）
		上交所基金通平台做市商（2022年2月）
		創業板ETF期權主做市商（深證會[2022]313號）
		深證100ETF期權主做市商（深證會[2022]421號）
		上交所債券主做市商、深交所債券主做市商（2023年2月）
		華夏科創50ETF期權主做市商（上證公告[2023]25號）

第十一節 證券公司信息披露

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		易方達科創50ETF期權主做市商(上證公告[2023]26號)
		深交所基金流動性服務商資格(2023年)
7	國家外匯管理局	外幣有價證券經紀及承銷業務(匯資字第SC201221號)
		即期結售匯業務、人民幣與外匯衍生產品業務、合格境內機構投資者結售匯業務(匯複[2014]325號)
		Quanto產品結售匯、為QFII託管客戶結售匯、代客外匯買賣等三類業務(匯綜便函[2016]505號)
		為從事跨境投融資交易的客戶辦理結售匯業務(匯綜便函[2020]469號)
		代客結售匯試點業務(匯資便函[2021]238號)
8	中國銀行間市場交易商協會	非金融企業債務融資工具主承銷業務(交易商協會公告[2012]19號)
		信用風險緩釋工具核心交易商(2016年12月)
		信用風險緩釋憑證創設機構(2017年)
		信用聯結票據創設機構(2017年)
		獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務(中市協發[2022]155號)
9	上海黃金交易所	特別會員資格(證書編號:T002)
		國際會員(A類)資格(證書編號:IM0046)

第十一節 證券公司信息披露

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		開通交易專戶（上金交發[2013]107號）
		銀行間黃金詢價業務（上金交發[2014]114號）
		黃金詢價期權隱含波動率曲線報價團試點成員（2017年11月）
10	全國中小企業股份轉讓系統	主辦券商業務（股轉系統函[2013]58號、[2014]706號）
11	中國外匯交易中心	銀行間外匯市場會員（中匯交發[2015]3號）
		銀行間外匯市場衍生品會員（中匯交發[2015]59號）
		債券通「北向通」業務（2017年7月）
		外幣對市場會員（中匯交發[2018]412號）
		銀行間利率互換定盤（收盤）曲線報價機構（2019年11月）
		銀行間債券市場現券做市商（綜合類）（2021年3月）
		銀行間債券市場自動化做市服務試點機構（2021年11月）
		利率互換專屬報價商（2022年11月）
		「北向互換通」報價商（2023年5月）
12	銀行間市場清算所股份有限公司	航運及大宗商品金融衍生品中央對手清算業務（清算所會員准字[2015]016號）
		人民幣利率互換集中清算業務綜合清算會員（2018年便函第8號、清算所發[2018]30號）
		信用違約互換集中清算業務（2018年便函第29號）

第十一節 證券公司信息披露

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員（清算所發[2018]193號）
		信用違約互換集中清算業務綜合清算會員（2021年便函第183號）
		上清所債券淨額綜清業務資格（業務函[2023]MS16號）
13	上海期貨交易所	實物交割業務（2021年9月）
14	上海國際能源交易中心	原油期貨做市商（2018年10月）
		實物交割業務（2021年9月）
15	中國證券投資基金業協會	私募基金業務外包服務機構備案證明（備案編號：A00005）
16	中國金融期貨交易所	滬深300股指期權做市商（2019年12月）
		國債期貨做市商（2022年1月）
		中證1000股指期權做市商（2022年7月）
		上證50股指期權做市商（2022年12月）
17	上海票據交易所	接入中國票據交易系統（2020年7月）

第十一節 證券公司信息披露

2、 控股子公司的單項業務資格

序號	子公司	資質名稱／會員資格
1	香港公司	香港證券及期貨事務監察委員會頒發的 第1類牌照（證券交易）（2003年4月1日） 第2類牌照（期貨合約交易）（2003年4月1日） 第3類牌照（槓桿式外匯交易）（2010年10月21日） 第4類牌照（就證券提供意見）（2003年4月1日） 第5類牌照（就期貨合約提供意見）（2010年11月26日） 第6類牌照（就機構融資提供意見）（2003年4月1日） 第9類牌照（提供資產管理）（2003年4月1日） 開放式基金型公司的保管人（2022年6月30日） 香港聯合交易所有限公司頒發的 交易所交易權證明書（2000年7月） 交易所參與者證明書（2001年8月13日） 中華通交易所參與者（2014年11月10日） 香港期權市場莊家（2019年10月2日） 香港上市的結構性產品發行商（2019年10月31日） 特殊目的收購公司交易所參與者（2022年3月17日） 期權市場產品交易權（2022年4月25日） 港幣－人民幣雙櫃台莊家（2023年6月19日）

第十一節 證券公司信息披露

序號	子公司	資質名稱／會員資格
		香港中央結算有限公司頒發的直接結算參與者及中華通結算參與者(2014年11月10日)
		香港期貨交易所有限公司頒發的
		交易所參與者證明書及交易所交易權證明書(2000年3月6日)
		期貨交易商(2022年4月11日)
		香港期貨結算公司頒發的期貨結算公司參與者證明書(2000年3月6日)
		香港強制性公積金計劃管理局頒發的主事中介人資格(2012年12月20日)
		保險業監管局頒發的一般及長期業務(包括相連長期保險)會藉(2019年9月23日)
		中國人民銀行及香港金融管理局頒發的
		「北向互換通」境外機構投資者(2023年05月15日)
		「南向通」做市商(2023年9月22日)
		中國證券監督管理委員會頒發的
		合格境外機構投資者(2013年2月21日)
		經營證券期貨業務許可證(2017年12月)
		中國人民銀行上海總部頒發的「債券通」境外投資者業務(2017年)

第十一節 證券公司信息披露

序號	子公司	資質名稱／會員資格
		上海黃金交易所頒發的B類國際會員資格(2020年)
		新加坡金融管理局頒發的
		資本市場服務牌照－資本市場產品交易－證券(2018年2月13日)
		資本市場服務牌照－基金管理(2020年7月7日)
		財務顧問豁免資質－投資產品－證券(2023年4月18日)
		資本市場產品交易－集合投資方案(2023年9月20日)
		財務顧問豁免資質－投資產品－集合投資方案(2024年1月16日)
		越南國家證券委員會頒發的
		證券經紀牌照(2007年08月28日)
		自營交易牌照(2007年08月28日)
		證券投資諮詢牌照(2007年08月28日)
		證券存管服務牌照(2007年08月28日)
		證券承銷服務牌照(2021年11月22日)
		公募基金分銷牌照(2023年8月8日)
		澳門金融管理局批准的
		提供證券交易、財富管理及因投資金融工具產生的融資服務(2023年3月7日)
		英國金融行為監管局(FCA)頒發的投資公司牌照(2023年12月7日)

第十一節 證券公司信息披露

序號	子公司	資質名稱／會員資格
2	國泰君安資管	<p>經營證券業務許可：證券資產管理業務。(編號：10278001)</p> <p>合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(證監機構字[2010]631號)</p> <p>資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字[2011]38號)</p> <p>現金管理產品試點(證監許可[2012]828號)</p> <p>公開募集證券投資基金管理業務資格(證監許可[2020]3681號)</p>
3	國泰君安期貨及其下屬子公司	<p>經營證券期貨業務許可證(91310000100020711)號)</p> <p>金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號)</p> <p>期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號)</p> <p>資產管理業務(證監許可[2012]1506號)</p> <p>倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號)</p> <p>上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆[2017]105號)</p> <p>上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函[2018]63號)</p> <p>做市業務(中期協備字[2018]41號)</p> <p>個股場外衍生品業務(2018年8月)</p> <p>商品互換業務(大商所發[2018]494號)</p>

第十一節 證券公司信息披露

序號	子公司	資質名稱／會員資格
		股票期權業務（深證函[2019]722號）
		黃金期貨做市商（2018年）
		玉米期權做市商、20號膠期貨做市商、錫期貨做市商、PTA期權做市商、甲醇期權做市商（2019年）
		苯乙烯期貨做市商、線型低密度聚乙烯期權做市商、聚氯乙烯期權做市商、聚丙烯期權做市商、螺紋鋼期貨做市商、天然橡膠期貨做市商、豆油期貨做市商、棕櫚油期貨做市商、粳米期貨做市商、低硫燃料油期貨做市商、國際銅期貨做市商、豆粕期貨做市商（2020年）
		熱壓卷板期貨做市商、原油期權做市商、鐵礦石期貨做市商、玉米期貨做市商（2021年）
		原油期貨做市商、鎳期貨做市商、深交所中證500ETF期權一般做市商、深交所深證100ETF期權一般做市商、深交所創業板ETF期權一般做市商、2、5、10年期國債期貨一般做市商、生豬期貨做市商、雞蛋期貨做市商、工業硅期權做市商、螺紋鋼期權做市商（2022年）
		純鹼期權做市商、短纖期權做市商、對二甲苯期權做市商、碳酸鋰期權做市商、燃料油期貨做市商、30年期國債期貨一般做市商、上交所中證500ETF期權主做市商、上交所滬深300ETF期權主做市商、上交所上證50ETF期權主做市商、深交所滬深300ETF期權主做市商、中金所滬深300股指期權一般做市商、中金所中證1000股指期權一般做市商（2023年）
		新加坡金融管理局頒發的資本市場服務(CMS)牌照（2022年11月25日）
		新加坡交易所(SGX)衍生品交易與清算會員（2023年9月6日）

第十一節 證券公司信息披露

序號	子公司	資質名稱／會員資格
4	華安基金及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000630888761K) 合格境內機構投資者資格(QDII)(證監基金字[2007]250號) 特定客戶資產管理業務資格(證監許可[2008]304號) 投顧業務資格試點(機構部函[2021]1707號) 基金子公司從事特定客戶資產管理業務資格(91310000080024263K) 香港證券及期貨事務監察委員會頒發的 第1類牌照(證券交易)(2022年1月19日) 第4類牌照(就證券提供意見)(2010年12月1日) 第9類牌照(提供資產管理)(2010年12月1日) 人民幣合格境外機構投資者資格(RQFII)(證監許可[2011]2050號) 港股投顧資格(機構備案編碼:H21007)
5	國泰君安創投	私募基金管理人資格(編號:PT2600011780)