

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 债券代码: 175988.SH | 债券简称: 21 国君 G2 |
| 债券代码: 188128.SH | 债券简称: 21 国君 G4 |
| 债券代码: 188432.SH | 债券简称: 21 国君 G8 |
| 债券代码: 188497.SH | 债券简称: 21 国君 10 |
| 债券代码: 188557.SH | 债券简称: 21 国君 11 |
| 债券代码: 188737.SH | 债券简称: 21 国君 13 |
| 债券代码: 188860.SH | 债券简称: 21 国君 15 |
| 债券代码: 185222.SH | 债券简称: 22 国君 C2 |
| 债券代码: 185550.SH | 债券简称: 22 国君 G1 |
| 债券代码: 185554.SH | 债券简称: 22 国君 G2 |
| 债券代码: 185711.SH | 债券简称: 22 国君 G3 |
| 债券代码: 185712.SH | 债券简称: 22 国君 G4 |
| 债券代码: 185814.SH | 债券简称: 22 国君 G5 |
| 债券代码: 185815.SH | 债券简称: 22 国君 G6 |
| 债券代码: 185973.SH | 债券简称: 22 国君 G7 |
| 债券代码: 185974.SH | 债券简称: 22 国君 G8 |
| 债券代码: 137855.SH | 债券简称: 22 国君 G9 |
| 债券代码: 137856.SH | 债券简称: 22 国君 10 |
| 债券代码: 138806.SH | 债券简称: 23 国君 G1 |
| 债券代码: 138807.SH | 债券简称: 23 国君 G2 |
| 债券代码: 138889.SH | 债券简称: 23 国君 G3 |
| 债券代码: 138890.SH | 债券简称: 23 国君 G4 |
| 债券代码: 115344.SH | 债券简称: 23 国君 G5 |
| 债券代码: 115345.SH | 债券简称: 23 国君 G6 |
| 债券代码: 115803.SH | 债券简称: 23 国君 G7 |
| 债券代码: 115804.SH | 债券简称: 23 国君 G8 |
| 债券代码: 240006.SH | 债券简称: 23 国君 G9 |
| 债券代码: 240007.SH | 债券简称: 23 国君 10 |
| 债券代码: 240095.SH | 债券简称: 23 国君 11 |
| 债券代码: 240096.SH | 债券简称: 23 国君 12 |

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 债券代码: 240259.SH | 债券简称: 23 国君 13 |
| 债券代码: 240261.SH | 债券简称: 23 国君 15 |
| 债券代码: 240998.SH | 债券简称: 24 国君 G1 |
| 债券代码: 241094.SH | 债券简称: 24 国君 C1 |
| 债券代码: 241260.SH | 债券简称: 24 国君 G2 |
| 债券代码: 241803.SH | 债券简称: 24 国君 C2 |
| 债券代码: 241804.SH | 债券简称: 24 国君 C3 |
| 债券代码: 242017.SH | 债券简称: 24 国君 C4 |
| 债券代码: 242018.SH | 债券简称: 24 国君 C5 |

国泰海通证券股份有限公司



**国泰海通证券股份有限公司**  
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

**公开发行公司债券及次级债券  
受托管理事务报告**

(2024 年度)

**债券受托管理人**



**国投证券股份有限公司**  
SDIC SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦)

2025 年 6 月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（2023 年修订）（以下简称“《管理办法》”）《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“《执业行为准则》”）《债券受托管理协议》《国泰君安证券股份有限公司 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及国泰海通证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“国泰海通”，原“国泰君安证券股份有限公司”，以下简称“国泰君安”）出具的相关说明文件等，由公司债券受托管理人国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”或“受托管理人”，原“安信证券股份有限公司”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国投证券所作的承诺或声明。

# 目 录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 目 录.....                            | 5  |
| 第一章 公司债券概况.....                     | 6  |
| 第二章 受托管理人履行职责情况.....                | 19 |
| 第三章 发行人 2024 年度经营情况和财务状况.....       | 20 |
| 第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作情况..... | 44 |
| 第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....           | 48 |
| 第六章 债券增信措施与偿债保障措施的执行情况及有效性.....     | 54 |
| 第七章 债券的本息偿付情况.....                  | 55 |
| 第八章 债券持有人会议召开情况.....                | 59 |
| 第九章 发行人偿债意愿和偿债能力分析.....             | 66 |
| 第十章 债券跟踪评级情况.....                   | 67 |
| 第十一章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况.....        | 70 |
| 第十二章 其他事项.....                      | 71 |

## 第一章 公司债券概况

截至 2024 年末，国泰海通发行且存续的由国投证券担任受托管理人的次级公司债券及公司债券（以下简称“2024 年末存续受托公司债券”）情况如下：

### 一、发行人名称

中文名称：国泰海通证券股份有限公司

英文名称：Guotai Haitong Securities Co., Ltd.

### 二、债券核准文件及核准规模

#### （一）22 国君 C2

2020 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕1947 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 200 亿元次级公司债券。

2022 年 1 月，发行人面向专业投资者中的机构投资者成功发行规模为 35 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)（品种二）”。

#### （二）21 国君 G2、21 国君 G4、21 国君 G8、21 国君 10、21 国君 11、21 国君 13、21 国君 15

2021 年 2 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 500 亿元的公司债券。

2021 年 4 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）”。

2021 年 5 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 50 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种二）”。

2021 年 7 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 61 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）”。

2021 年 8 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 42 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种二）”。

2021 年 8 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第六期）”。

2021 年 9 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 34 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第七期）（品种二）”。

2021 年 10 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 34 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）”。

**(三) 22 国君 G1、22 国君 G2、22 国君 G3、22 国君 G4、22 国君 G5、22 国君 G6、22 国君 G7、22 国君 G8、22 国君 G9、22 国君 10、23 国君 G1、23 国君 G2、23 国君 G3、23 国君 G4、23 国君 G5、23 国君 G6、23 国君 G7、23 国君 G8、23 国君 G9、23 国君 10、23 国君 11、23 国君 12、23 国君 13、23 国君 15**

2022 年 1 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕33 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 600 亿元的公司债券。

2022 年 3 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”及规模为 14 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”。

2022 年 4 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 28 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）”及规模为 25 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）”。

2022 年 5 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 31 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）”及规模为 24 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）”。

2022 年 7 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 25 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）”及规模为 25 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）”。

2022 年 9 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）”及规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）”。

2023 年 1 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”及规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”。

2023 年 2 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 15 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）”及规模为 45 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）”。

2023 年 5 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 16 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）”及规模为 34 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）”。

2023 年 8 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）”及规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者

公开发行公司债券（第四期）（品种二）”。

2023 年 9 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 15 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）”及规模为 35 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）”。

2023 年 10 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 9 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）”及规模为 25 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）”。

2023 年 11 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 35 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种一）”及规模为 17 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种三）”。

#### （四）24 国君 C1、24 国君 C2、24 国君 C3、24 国君 C4、24 国君 C5

2023 年 4 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕835 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 200 亿元的次级公司债券。

2024 年 6 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）”。

2024 年 10 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 10 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）”及规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）”。

2024 年 12 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）”及规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）”。

## (五) 24 国君 G1、24 国君 G2

2024 年 1 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2024〕160 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 200 亿元的公司债券。

2024 年 5 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 50 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”。

2024 年 7 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”。

### 三、债券主要条款

#### (一) 22 国君 C2

| 序号          | 债券名称   | 债券简称     | 债券代码   | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象               |
|-------------|--|----------|--|-----------|-----------|----------|-------|--------------------|
| 1           | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二） | 22 国君 C2 | 185222.SH  | 2022/1/12 | 2025/1/12 | 35       | 3.17  | 面向专业投资者中的机构投资者公开发行 |
| 以上债券的发行人    |  |          | 国泰海通证券股份有限公司   |           |           |          |       |                    |
| 以上债券上市的交易场所 |  |          | 上海证券交易所  |           |           |          |       |                    |
| 以上债券募集资金用途  |  |          | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |           |           |          |       |                    |
| 以上债券的还本付息方式 |  |          | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付         |           |           |          |       |                    |
| 以上债券的担保情况   |  |          | 无担保  |           |           |          |       |                    |
| 以上债券的主体信用级别 |  |          | AAA  |           |           |          |       |                    |
| 以上债券的债券信用级别 |  |          | AAA  |           |           |          |       |                    |

#### (二) 21 国君 G2、21 国君 G4、21 国君 G8、21 国君 10、21 国君 11、21 国君 13、21 国君 15

| 序号 | 债券名称   | 债券简称     | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象  |
|----|--------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|-------|
| 1  | 国泰君安证券 | 21 国君 G2 | 175988.SH | 2021/4/15 | 2026/4/15 | 20.00    | 3.75  | 向所有符合 |

| 序号       | 债券名称  | 债券简称     | 债券代码      | 起息日          | 到期日        | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象                    |
|----------|---|----------|-----------|--------------|------------|----------|-------|-------------------------|
|          | 股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第一期)(品种二)              |          |           |              |            |          |       | 国家相关法律规定的专业投资者公开发行      |
| 2        | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第二期)(品种二)        | 21 国君 G4 | 188128.SH | 2021/5/21    | 2026/5/21  | 50.00    | 3.67  | 向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行 |
| 3        | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第四期)(品种二)        | 21 国君 G8 | 188432.SH | 2021/7/21    | 2026/7/21  | 61.00    | 3.48  | 向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行 |
| 4        | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第五期)(品种二)        | 21 国君 10 | 188497.SH | 2021/8/4     | 2026/8/4   | 42.00    | 3.35  | 向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行 |
| 5        | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第六期)             | 21 国君 11 | 188557.SH | 2021/8/12    | 2031/8/12  | 30.00    | 3.77  | 向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行 |
| 6        | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第七期)(品种二)        | 21 国君 13 | 188737.SH | 2021/9/13    | 2031/9/13  | 34.00    | 3.80  | 面向专业投资者公开发行             |
| 7        | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第八期)(品种二) | 21 国君 15 | 188860.SH | 2021/10/14   | 2031/10/14 | 34.00    | 3.99  | 面向专业投资者公开发行             |
| 以上债券的发行人 |   |          |           | 国泰海通证券股份有限公司 |            |          |       |                         |

| 序号          | 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 起息日  | 到期日 | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象 |
|-------------|------|------|------|--|-----|----------|-------|------|
| 以上债券上市的交易场所 |      |      |      | 上海证券交易所  |     |          |       |      |
| 以上债券募集资金用途  |      |      |      | 以上公司债券中，21国君G2、21国君G4、21国君13、21国君15的募集资金用途为“满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力”；其余公司债券的募集资金用途为“满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力。” |     |          |       |      |
| 以上债券还本付息方式  |      |      |      | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付   |     |          |       |      |
| 以上债券担保情况    |      |      |      | 无担保  |     |          |       |      |
| 以上债券主体信用级别  |      |      |      | AAA  |     |          |       |      |
| 以上债券的债券信用级别 |      |      |      | AAA  |     |          |       |      |

（三）22国君G1、22国君G2、22国君G3、22国君G4、22国君G5、22国君G6、22国君G7、22国君G8、22国君G9、22国君10、23国君G1、23国君G2、23国君G3、23国君G4、23国君G5、23国君G6、23国君G7、23国君G8、23国君G9、23国君10、23国君11、23国君12、23国君13、23国君15

| 序号 | 债券名称                                       | 债券简称   | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象        |
|----|--|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|-------------|
| 1  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一） | 22国君G1 | 185550.SH | 2022/3/16 | 2025/3/16 | 20.00    | 3.04  | 面向专业投资者公开发行 |
| 2  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） | 22国君G2 | 185554.SH | 2022/3/16 | 2032/3/16 | 14.00    | 3.74  | 面向专业投资者公开发行 |
| 3  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品    | 22国君G3 | 185711.SH | 2022/4/22 | 2025/4/22 | 28.00    | 2.96  | 面向专业投资者公开发行 |

| 序号 | 债券名称                                       | 债券简称   | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象        |
|----|--|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|-------------|
|    | 种一)  |        |           |           |           |          |       |             |
| 4  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二) | 22国君G4 | 185712.SH | 2022/4/22 | 2032/4/22 | 25.00    | 3.70  | 面向专业投资者公开发行 |
| 5  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一) | 22国君G5 | 185814.SH | 2022/5/25 | 2025/5/25 | 31.00    | 2.78  | 面向专业投资者公开发行 |
| 6  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二) | 22国君G6 | 185815.SH | 2022/5/25 | 2032/5/25 | 24.00    | 3.58  | 面向专业投资者公开发行 |
| 7  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一) | 22国君G7 | 185973.SH | 2022/7/6  | 2025/7/6  | 25.00    | 2.92  | 面向专业投资者公开发行 |
| 8  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二) | 22国君G8 | 185974.SH | 2022/7/6  | 2027/7/6  | 25.00    | 3.27  | 面向专业投资者公开发行 |
| 9  | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品    | 22国君G9 | 137855.SH | 2022/9/22 | 2025/9/22 | 20.00    | 2.52  | 面向专业投资者公开发行 |

| 序号 | 债券名称                                       | 债券简称   | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象        |
|----|--|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|-------------|
|    | 种一)  |        |           |           |           |          |       |             |
| 10 | 国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二) | 22国君10 | 137856.SH | 2022/9/22 | 2027/9/22 | 30.00    | 2.90  | 面向专业投资者公开发行 |
| 11 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一) | 23国君G1 | 138806.SH | 2023/1/9  | 2025/2/17 | 30.00    | 2.90  | 面向专业投资者公开发行 |
| 12 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二) | 23国君G2 | 138807.SH | 2023/1/9  | 2026/1/9  | 30.00    | 3.07  | 面向专业投资者公开发行 |
| 13 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一) | 23国君G3 | 138889.SH | 2023/2/15 | 2025/2/15 | 15.00    | 2.92  | 面向专业投资者公开发行 |
| 14 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二) | 23国君G4 | 138890.SH | 2023/2/15 | 2026/2/15 | 45.00    | 3.16  | 面向专业投资者公开发行 |
| 15 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品    | 23国君G5 | 115344.SH | 2023/5/11 | 2025/5/11 | 16.00    | 2.79  | 面向专业投资者公开发行 |

| 序号 | 债券名称                                       | 债券简称   | 债券代码      | 起息日        | 到期日        | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象        |
|----|--|--------|-----------|------------|------------|----------|-------|-------------|
|    | 种一)  |        |           |            |            |          |       |             |
| 16 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二) | 23国君G6 | 115345.SH | 2023/5/11  | 2026/4/29  | 34.00    | 2.92  | 面向专业投资者公开发行 |
| 17 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一) | 23国君G7 | 115803.SH | 2023/8/16  | 2025/8/16  | 30.00    | 2.53  | 面向专业投资者公开发行 |
| 18 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二) | 23国君G8 | 115804.SH | 2023/8/16  | 2026/8/16  | 20.00    | 2.70  | 面向专业投资者公开发行 |
| 19 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一) | 23国君G9 | 240006.SH | 2023/9/21  | 2025/10/24 | 15.00    | 2.80  | 面向专业投资者公开发行 |
| 20 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二) | 23国君10 | 240007.SH | 2023/9/21  | 2026/9/21  | 35.00    | 2.89  | 面向专业投资者公开发行 |
| 21 | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品    | 23国君11 | 240095.SH | 2023/10/19 | 2025/10/19 | 9.00     | 2.82  | 面向专业投资者公开发行 |

| 序号          | 债券名称                                       | 债券简称   | 债券代码   | 起息日        | 到期日        | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象        |
|-------------|--|--------|--|------------|------------|----------|-------|-------------|
|             | 种一)  |        |  |            |            |          |       |             |
| 22          | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二) | 23国君12 | 240096.SH                                    | 2023/10/19 | 2028/10/19 | 25.00    | 3.12  | 面向专业投资者公开发行 |
| 23          | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一) | 23国君13 | 240259.SH                                    | 2023/11/16 | 2025/11/16 | 35.00    | 2.82  | 面向专业投资者公开发行 |
| 24          | 国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种三) | 23国君15 | 240261.SH                                    | 2023/11/16 | 2028/11/16 | 17.00    | 3.08  | 面向专业投资者公开发行 |
| 以上债券的发行人    |  |        | 国泰海通证券股份有限公司                                 |            |            |          |       |             |
| 以上债券上市的交易场所 |  |        | 上海证券交易所                                      |            |            |          |       |             |
| 以上债券募集资金用途  |  |        | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途                |            |            |          |       |             |
| 以上债券还本付息方式  |  |        | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |            |            |          |       |             |
| 以上债券担保情况    |  |        | 无担保  |            |            |          |       |             |
| 以上债券主体信用级别  |  |        | AAA  |            |            |          |       |             |
| 以上债券的债券信用级别 |  |        | AAA  |            |            |          |       |             |

#### (四) 24国君C1、24国君C2、24国君C3、24国君C4、24国君C5

| 序号 | 债券名称                                  | 债券简称   | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象               |
|----|---------------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|--------------------|
| 1  | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期) | 24国君C1 | 241094.SH | 2024/6/11 | 2027/8/11 | 30.00    | 2.28  | 面向专业投资者中的机构投资者公开发行 |

| 序号          | 债券名称                                       | 债券简称   | 债券代码   | 起息日        | 到期日        | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象               |
|-------------|--|--------|--|------------|------------|----------|-------|--------------------|
| 2           | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种一) | 24国君C2 | 241803.SH                                    | 2024/10/23 | 2026/03/23 | 10.00    | 2.17  | 面向专业投资者中的机构投资者公开发行 |
| 3           | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二) | 24国君C3 | 241804.SH                                    | 2024/10/23 | 2026/10/23 | 20.00    | 2.24  | 面向专业投资者中的机构投资者公开发行 |
| 4           | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种一) | 24国君C4 | 242017.SH                                    | 2024/12/05 | 2026/12/05 | 30.00    | 2.05  | 面向专业投资者中的机构投资者公开发行 |
| 5           | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种二) | 24国君C5 | 242018.SH                                    | 2024/12/05 | 2027/12/05 | 30.00    | 2.10  | 面向专业投资者中的机构投资者公开发行 |
| 以上债券的发行人    |  |        | 国泰海通证券股份有限公司                                 |            |            |          |       |                    |
| 以上债券上市的交易场所 |  |        | 上海证券交易所                                      |            |            |          |       |                    |
| 以上债券募集资金用途  |  |        | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金等用途   |            |            |          |       |                    |
| 以上债券还本付息方式  |  |        | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |            |            |          |       |                    |
| 以上债券担保情况    |  |        | 无担保  |            |            |          |       |                    |
| 以上债券主体信用级别  |  |        | AAA  |            |            |          |       |                    |
| 以上债券的债券信用级别 |  |        | AAA  |            |            |          |       |                    |

## (五) 24国君G1、24国君G2

| 序号          | 债券名称                                  | 债券简称   | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 发行规模(亿元) | 利率(%) | 发行对象        |
|-------------|---------------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|-------|-------------|
| 1           | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 24国君G1                                       | 240998.SH | 2024/5/20 | 2027/5/20 | 50.00    | 2.30  | 面向专业投资者公开发行 |
| 2           | 国泰君安证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期) | 24国君G2                                       | 241260.SH | 2024/7/11 | 2026/8/11 | 20.00    | 2.07  | 面向专业投资者公开发行 |
| 以上债券的发行人    |                                       | 国泰海通证券股份有限公司                                 |           |           |           |          |       |             |
| 以上债券上市的交易场所 |                                       | 上海证券交易所                                      |           |           |           |          |       |             |
| 以上债券募集资金用途  |                                       | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途       |           |           |           |          |       |             |
| 以上债券还本付息方式  |                                       | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |           |           |           |          |       |             |
| 以上债券担保情况    |                                       | 无担保  |           |           |           |          |       |             |
| 以上债券主体信用级别  |                                       | AAA  |           |           |           |          |       |             |
| 以上债券的债券信用级别 |                                       | AAA  |           |           |           |          |       |             |

## 第二章 受托管理人履行职责情况

2024 年度，国投证券作为受托管理人，已根据《管理办法》《执业行为准则》等相关法律、法规规定以及《债券受托管理协议》等约定，履行债券的受托管理职责，对发行人进行持续跟踪和监督，持续关注了解发行人的经营情况、财务状况、资信情况及募集资金使用情况等可能影响债券持有人权益的重大事项，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 第三章 发行人 2024 年度经营情况和财务状况

#### 一、发行人基本情况

发行人名称（中文）：国泰海通证券股份有限公司

发行人名称（英文）：Guotai Haitong Securities Co., Ltd.

注册资本：17,629,708,696 元整

实缴资本：17,629,708,696 元整

法定代表人：朱健

成立日期：1999 年 8 月 18 日

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

统一社会信用代码：9131000063159284XQ

办公地址：上海市静安区南京西路 768 号

信息披露事务负责人及其职位与联系方式：聂小刚；董事、副总裁、首席风险官、董事会秘书；联系地址：上海市静安区南京西路 768 号 联系电话：021-38676798

邮政编码：200120

电话号码：021-38676798

传真号码：021-38670798

所属行业：J67 金融业-资本市场服务

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

#### 二、发行人 2024 年度经营情况

2022 年度、2023 年度及 2024 年度，发行人营业收入情况如下：

| 公司主营业务收入情况 |         |    |         |    |         |
|------------|---------|----|---------|----|---------|
| 业务板块名称     | 2024 年度 |    | 2023 年度 |    | 2022 年度 |
|            | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 | 金额      |
|            |         |    |         |    |         |

| 公司主营业务收入情况 |               |               |               |               |               |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 财富管理       | 110.00        | 25.35         | 97.55         | 26.99         | 113.54        | 32.01         |
| 投资银行       | 26.72         | 6.16          | 35.18         | 9.73          | 40.72         | 11.48         |
| 机构与交易      | 213.53        | 49.20         | 149.30        | 41.31         | 155.72        | 43.90         |
| 投资管理       | 46.42         | 10.70         | 47.47         | 13.13         | 23.87         | 6.73          |
| 国际业务       | 29.09         | 6.70          | 21.63         | 5.98          | 13.96         | 3.94          |
| 其他         | 8.21          | 1.89          | 10.28         | 2.84          | 6.90          | 1.94          |
| <b>合计</b>  | <b>433.97</b> | <b>100.00</b> | <b>361.41</b> | <b>100.00</b> | <b>354.71</b> | <b>100.00</b> |

2022 年度、2023 年度及 2024 年度，发行人毛利润情况如下：

| 公司主营业务毛利润情况 |               |               |               |               |               |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 业务板块名称      | 2024 年度       |               | 2023 年度       |               | 2022 年度       |               |
|             | 金额            | 占比            | 金额            | 占比            | 金额            | 占比            |
| 财富管理        | 43.90         | 26.35         | 37.52         | 30.81         | 55.34         | 38.74         |
| 投资银行        | 10.99         | 6.60          | 16.19         | 13.30         | 18.59         | 13.02         |
| 机构与交易       | 91.87         | 55.15         | 52.87         | 43.42         | 65.62         | 45.94         |
| 投资管理        | 18.36         | 11.02         | 17.93         | 14.73         | 12.58         | 8.81          |
| 国际业务        | 16.70         | 10.02         | 8.95          | 7.35          | 1.59          | 1.12          |
| 其他          | -15.23        | -9.14         | -11.69        | -9.60         | -10.89        | -7.62         |
| <b>合计</b>   | <b>166.59</b> | <b>100.00</b> | <b>121.78</b> | <b>100.00</b> | <b>142.83</b> | <b>100.00</b> |

2022 年度、2023 年度及 2024 年度，发行人毛利率情况如下：

| 公司主营业务毛利率情况  |              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 业务板块名称       | 单位：%         |              |              |
|              | 2024 年度      | 2023 年度      | 2022 年度      |
| 财富管理         | 39.91        | 38.46        | 48.74        |
| 投资银行         | 41.14        | 46.02        | 45.65        |
| 机构与交易        | 43.02        | 35.41        | 42.14        |
| 投资管理         | 39.56        | 37.78        | 52.69        |
| 国际业务         | 57.39        | 41.38        | 11.41        |
| 其他           | -185.78      | -113.81      | -157.88      |
| <b>综合毛利率</b> | <b>38.39</b> | <b>33.69</b> | <b>40.27</b> |

2024 年度，公司主要业务板块经营情况如下：

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

就具体业务来看：

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

就具体业务来看：

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

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

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

投资管理业务包括为机构、个人提供基金管理和资产管理服务；

国际业务涵盖经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务等，并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行布局。

2024 年，发行人营业收入 433.97 亿元，同比增加 20.08%；归属于母公司所有者的净利润 130.24 亿元，同比增加 38.94%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 124.40 亿元，同比增加 42.70%。

## （一）财富管理业务

### 1、零售经纪与财富管理业务

公司零售业务定位于通过网下服务渠道和网上金融服务平台，从场内场外、线下线上、境内境外为零售客户提供多市场、全周期、多层次和一站式的综合金融服务。公司坚持巩固和提升传统证券经纪业务竞争力的同时，依托服务网络和

营销渠道，不断拓展分支机构的业务范围和服务范围，努力为客户提供多元化产品和服务，全面推进零售业务向综合理财和财富管理转型升级。

2024 年，集团财富管理业务深化分客群经营模式，夯实买方资产配置能力，全面推进财富管理转型。2024 年，集团完善分类分层的零售客户服务体系，优化渠道拓客模式、坚定高质量拓客，通过一站式投顾展业平台输出智能化场景和数字化工具、强化专业赋能，深化协同展业，夯实零售客户基础；加强智能交易推广，精细化量价管理，强化 ETF 策略交易，股基交易份额持续提升，经纪业务保持领先；优化 ETF 生态圈和私募综合服务，加强与优质管理人的深度合作，推进以优质产品配置为核心的资产端能力建设，夯实优质底层资产库，代销产品业务快速增长；推进总部资产配置中心建设，推出标准化君理财资配服务模式，加强私人订制和企业家办公室综合服务的推广，提升买方资产配置能力，基金投顾业务规模快速增长；搭建统一的管理体系、培训体系、服务内容体系和数字平台体系，推进投顾队伍体系化建设，着力提升投顾专业能力和客户满意度；加快推进分支机构标准化建设，优化网点布局，加强营业部分类分级管理，持续提升区域竞争力；互联网创新定位的上海青浦分公司正式投入运营、打造集约化的互联网运营模式；优化君弘百事通全连接平台、企业级财富管理数据中台、互联网数智经营中台和客户端平台功能，推出君弘灵犀大模型，提升智能化服务边界和效能。截至 2024 年末，君弘 APP 用户 4,163.97 万户、较上年末增长 3.0%，平均月活 884.71 万户、同比增长 11.1%。个人资金账户数 1,931.94 万户、较上年末增长 8.3%，其中，富裕客户及高净值客户数较上年末增长 17.9%。“君享投”投顾业务客户资产保有规模 264.16 亿元、较上年末增长 107.5%。2024 年，境内股基交易份额 5.17%、较上年提升 0.41 个百分点；金融产品销售额 9,505 亿元、同比增长 27.7%，金融产品月均保有量 2,589 亿元、同比增长 6.9%。

## 2、期货经纪

公司主要通过全资子公司国泰君安期货开展期货业务。国泰君安期货的主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理及风险管理。

国泰君安期货前身为成立于 2000 年 4 月 6 日的浦发期货经纪有限公司。2007 年，国泰君安期货获得金融期货经纪业务资格和金融期货全面结算业务资格；2011 年，获得期货投资咨询业务资格；2012 年，获得资产管理业务资格；

2015 年，风险管理服务试点业务获准备案。

期货业务是公司的优势业务之一。经过近年来的快速发展，国泰君安期货已经成为行业内盈利能力、客户权益规模、金融期货业务最为领先的期货公司之一，综合实力已稳居行业第一集团。

2024 年，国泰君安期货全面融入集团一体化平台，升级协同展业模式，积极服务实体经济和产业客户，交易及客户权益的市场份额大幅增长；聚焦境内外客户需求，加强跨境协同，跨境业务规模快速增长。2024 年，国泰君安期货期货成交金额 129.94 万亿元、同比增长 53.7%，市场份额 10.49%、较上年提升 3.06 个百分点。在上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所和广州期货交易所的成交份额分别排名第 2 位、第 3 位、第 3 位、第 2 位和第 3 位。期末客户权益规模 1,344 亿元、较上年末增长 33.9%，继续排名行业第 2 位。

### 3、融资融券业务

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。2010 年 3 月，公司获得中国证监会核准的融资融券第一批试点资格。

公司采取审慎管理思路和逆周期杠杆调节措施，稳步推进融资融券业务创新发展。通过折算率、标的券范围、保证金比例等参数调整，主动控制业务规模，有效规避了市场风险，维护了公司和客户利益，引导理性投资。

2024 年，集团融资融券业务全面融入三大客户服务体系，围绕客户需求，挖掘业务场景，优化业务策略；深化协同协作，强化总分一体化营销，新开户数显著增长；加强精细化运营，优化业务机制，持续提升专业服务能力。2024 年，净新增融资融券客户数 3.05 万户、同比增长 96.1%。2024 年末，集团融资融券余额 1,006.19 亿元、较上年末增长 13.1%，市场份额 5.40%。

### 4、股票质押业务

公司股票质押业务坚持“审慎积极”发展策略，发挥品牌及资金优势，完善价格形成机制，优化业务结构，提升风险管理能力，推动业务稳健增长。

2024 年，集团股票质押业务积极引入市场优质资源，加强对核心客户的综合服务，融资标的覆盖多个支柱性产业、多为产业龙头或细分龙头；坚持“低杠

杆、高流动性”的发展策略，推动资产结构不断优化；加强合规及风险管控，完善风险处置化解机制，持续提升资产质量。2024年末，股票质押及约定购回业务待购回余额229.23亿元、较上年末下降19.1%。

## （二）投资银行业务

### 1、业务概述

公司投资银行业务范围涵盖股票、优先股、可转换公司债券的保荐承销与发行、各类债券的承销与发行、企业并购重组及财务顾问业务、资产证券化等业务，同时亦为企业提供私募与战略投资、股权激励制度设计等财务顾问服务。

投资银行业务一直是公司的传统优势业务，亦是公司的核心业务之一。公司凭借雄厚的投行运作经验和良好的专业服务能力，在多年的投行业务开展过程中先后为国内众多不同行业、不同区域的企业提供了针对性的投行专业服务，树立了良好的市场声誉和影响力。公司投行业务几乎覆盖了全国主要区域、主要行业，在金融、电力、交通运输、大型设备制造、通讯设备、有色金属、汽车及零配件、酿酒、制药、化工、煤炭等行业积累了丰富的经验，建立了较强的竞争优势。

### 2、经营情况

2024年度，公司股票及各类债券主承销金额为9,967.14亿元，主承销规模位居行业前列，公司投资银行业务手续费净收入为29.22亿元。

#### （1）股票、可转换公司债券承销与保荐业务情况

公司股票、可转换公司债券承销与保荐业务涵盖的范围主要包括IPO、配股、公开增发、非公开发行、可转换公司债券、优先股等，旨在根据客户自身条件和个性化特点以及股权结构和资本结构的差异化要求，通过提供不同股本融资方式和金融服务，满足不同企业在不同阶段对权益资本的需求，促进实体经济发展和企业发展目标的实现。

#### （2）债券承销业务

债券承销业务一直是公司的优势投行业务，在国内券商中居于领先水平，业务范围包括企业债券、公司债、中小企业私募债券、国债、央行票据、其他各类金融债券、中期票据、短期融资券等品种，旨在为企业债券融资提供从设计、协助申报、定价、发行、销售以及后续监管、服务的全过程专业服务。

公司是国内券商中拥有债券承销业务资格最多的券商之一，是财政部国债承销团成员，亦是国家三大政策性银行金融债的承销团成员。2012年5月公司成为首批通过证券业协会专业评价的中小企业私募债券承销商资格的券商之一。2012年11月，公司取得中国银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具（中期票据和短期融资券）的主承销商资格。

### （3）企业并购及财务顾问业务

公司企业并购及财务顾问业务以发现价值、创造价值为导向，旨在通过对交易工具、交易结构、交易流程等的策划和设计以及交易标的的估值定价，为交易双方提供并购、重组、股权转让等资本运作服务，以促进产业的整合和企业的发展。业务范围包括战略性并购、财务性并购、企业资产和业务重组、买壳和借壳上市、恢复上市、企业破产重整等。同时，公司亦利用自身专业能力，为企业提供法律、财务、政策咨询等顾问服务。

根据中国证券业协会发布的公告，公司从事上市公司并购重组财务顾问执业能力，自2013年中国证券业协会开展专业评价以来，连续十年获评A类资格。

### （4）资产证券化业务

公司是国内最早开展资产证券化业务的券商。作为对资产的收益和风险进行分离与重组的结构性金融工具，资产证券化是近三十年来世界金融领域最重要和发展最迅速的金融创新之一。自2005年国家开展资产证券化试点业务以来，公司在同行业中处于领先水平。

## （三）机构与交易业务

### 1、研究业务

#### （1）业务概述

公司的研究业务主要由研究所承担。研究所从事发布研究报告业务，并提供对内、对外相关研究服务与支持。公司研究所的长期目标是成为“特色+品牌”的定价权领导者，在传承以往研究所深厚历史底蕴和气质风格的基础上，以基本面和价值研究为利器，树立卖方研究标杆，追求证券定价权，努力成为杰出的卖方研究领导者。

公司研究所一贯秉承客观公正、专业创新、以客户为中心的研究理念：提倡

基本面分析，强调逻辑推理，注重数据分析，鼓励实地调查研究，突出定量化财务模型支持；着力创造宽松、自由的研究氛围，力图最大限度发挥研究员的潜在价值，为客户提供价值最大的专业研究服务。与此同时，建立完善“防火墙”制度，配有业内领先的严格质量控制与合规控制体系，最大限度保障客户利益。研究所管理采用市场化机制，在工作中注重研究员职业能力的培养，鼓励创新，拥有灵活的绩效考核与激励机制。

### （2）经营情况

公司研究所是国内券商中规模最大、实力最强、最具影响力的研究机构之一，在业内具权威性的“新财富最佳分析师”、“卖方分析师水晶球奖”以及“中国证券分析师金牛奖”评选中，研究所连年位居前列。2024年，公司研究业务优化研究团队、强化研究能力、完善研究体系，重点客户研究排名大幅提升，市场影响力不断增强；持续推进跨境研究一体化，共享境内外研究资源，推动海外新兴市场研究，加强对海外机构客户的研究服务力度。2024年，公司研究所共完成研究报告9,066篇，开展对机构客户路演51,235人次，其中，对核心客户路演33,900人次、同比增长26.2%。

## 2、机构经纪业务

### （1）业务概述

机构经纪业务主要为机构投资者提供全方位、一站式、定制化服务，包括交易服务、托管与外包、研究服务、产品销售支持、衍生品金融工具服务、基金业绩评价与分析、投资策略顾问等，其中公司以资产托管业务为主。资产托管业务定位于为基金公司、证券公司、期货公司、私募机构等资产管理人提供资产托管服务与机构运营外包服务。

### （2）经营情况

2024年，集团机构业务推进开放联结的机构客户服务体系建设，持续构建客户分类分层的差异化服务模式，打造“1+N”综合金融服务体系，致力于实现机构客户服务的专业化、综合化和平台化，加强“机构+”协同，对公募基金、保险、银行理财子公司、信托、私募基金和海外机构的综合服务能力不断增强，机构客户覆盖率稳步提升。2024年，机构客户股基交易份额及席位佣金份额持

续增长，QFII 及券商交易结算等业务快速发展，托管与基金服务业务继续保持行业领先。2024 年末，机构客户股基交易额 14.89 万亿元、同比增长 34.8%，市场份额 2.54%、较上年提升 0.24 个百分点，其中，QFII 股基交易额 6.28 万亿元、同比增长 88.5%。机构客户综合服务平台——道合平台活跃度显著增强，2024 年末，道合销售通保有规模 766.38 亿元、较上年末增长 75.0%。PB（主经纪商）交易系统客户资产规模 8,095.50 亿元、较上年末增长 32.9%。

近年来，公司抓住私募产品托管行业快速发展的机遇大力拓展资产托管业务。公司坚持以客户为中心，以创新为引擎，通过组建专业队伍、健全业务牌照，积极打造高质量、高效率、品牌化的运营服务体系；依托公司整体资源的协同，促进各业务板块之间的联动与合作，确立了总分联动、多部门协作的业务模式；进一步丰富公募基金、私募证券投资基金管理人、私募股权投资基金等多产品条线，大力拓展基金专户、券商资管、期货资管等多领域托管业务，形成了具有丰富的产品链以及托管外包并重的综合金融服务能力。2024 年末，公司托管与基金服务业务规模 32,249 亿元、较上年末增长 5.5%，其中，托管私募基金产品数量继续排名证券行业第 2 位、2024 年新增证券类私募基金产品托管数量市场份额排名行业第 1 位，托管公募基金规模 2,077.58 亿元、较上年末增长 18.5%，继续排名证券行业第 1 位。

### 3、交易投资业务

#### （1）业务概述

公司证券交易投资业务是指运用公司自有资金以买入持有、做市交易等多种方式买卖固定收益类产品、股票、基金等有价证券及其衍生品，主要包括权益投资业务、固定收益证券业务和证券衍生品投资业务等。

权益投资业务主要投资于上市公司股票、可转换公司债券、基金及其他权益类证券。近年来，公司权益投资业务秉持价值投资理念，积极发挥公司整体的投资研究优势，持续优化资产配置。

固定收益证券业务主要投资于固定收益类证券，同时也在不断发展大宗商品（含贵金属）、外汇等业务。公司是国内取得固定收益交易投资业务资格最多的券商之一，已获得人民银行公开市场业务一级交易商资格、银行间和交易所债券市场做市商（双边报价商）资格、利率互换业务资格、报价回购业务资格、银行

间市场非金融企业债务融资工具主承销资格、记账式国债承销团乙类承销商资格，同时也是国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行等政策性金融债承销团成员。

证券衍生品投资业务指利用金融衍生品对冲股票投资风险，并寻求金融市场中具备风险收益特征优势的投资机会的业务。公司早在 2004 年就组建证券衍生品交易投资团队，是业内最早从事证券衍生品投资业务的证券公司之一。证券衍生品投资业务着重跟踪证券市场波动，运用股指期货、基金、可转换公司债券等多种金融工具和程序化交易等，执行低风险、稳定收益的多样化交易策略，在严格控制自营交易的风险敞口的前提下，获得稳定、合理的回报。公司证券衍生品投资业务始终致力于国内证券衍生品的创新，是国内首只 ETF—上证 50ETF 的国内主要的技术顾问、国内首批跨市场 ETF 创新产品华泰柏瑞沪深 300ETF 和嘉实沪深 300ETF 的流动性服务提供商、深 100ETF 主创新联盟的核心成员、上证 180ETF 等多只 ETF 的主交易商。

集团交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易商”，坚定向客需驱动的低风险、非方向性业务转型，夯实一流的交易定价能力和客户服务能力。

## （2）经营情况

公司证券交易投资业务始终把合规经营和风险控制放在首要位置，秉持稳健、审慎的投资思路开展业务。公司固定收益投资灵活运用多种业务模式，统筹投资业务和非方向性业务协同布局，在交易投资、量化对冲、报价回购、资本中介等业务均取得较好业绩，并在市场风险、信用风险、合规风险和操作风险等方面积累了丰富经验；证券衍生品投资开展股指期货、期权做市等风险中性业务，形成了较为成熟的对冲策略和交易模式，有效地应对市场波动；权益投资坚持价值投资理念，投资配置基本面良好、低估值的蓝筹股。

权益业务方面，权益投资把握市场机遇，积极调整投资策略，加大优质资产配置力度，加强做市和量化交易能力，取得良好投资回报，首批获得互换便利业务资格。做市业务功能性持续提升，场内期权做市规模保持行业领先，保持交易所 AA 评级；ETF 做市交易规模 2,200 亿元，做市品种和规模显著增加；科创板做市标的股票 88 只，做市标的数量继续排名行业第 3 位。场外衍生品业务发挥创新引领，不断丰富产品标的覆盖和结构类型，着力提升客盘交易能力和风险对

冲能力；完善跨境交易业务模式，推进全球配置系列产品供给，南向跨境业务规模快速增长。

2024年末，公司场外衍生品业务累计新增名义本金12,383.45亿元、同比增长40.1%；期末存续名义本金2,853.77亿元、较上年末下降12.4%。

FICC业务方面，固定收益投资加强市场研判，优化资产配置，准确把握境内外市场趋势及波动性交易机会，提升多资产、多策略交易能力，取得良好投资业绩。做市业务加强精细化管理，交易能力持续提升。2024年，公司在银行间债券市场现券交易量6.80万亿元，交易所债券做市规模超7,000亿元，债券净额清算交易量排名行业第1位，为13只公募REITs提供做市服务，获得国债期货主做市商资格。客需业务把握各类重点客群资产配置和风险管理需求，创设FICC策略指数、“国泰君安避险”等多元化产品系列，加强对三类客户的综合服务，业务规模快速增长。

外汇业务稳健开展人民币外汇和外币对自营交易，交易活跃度增强；对客重点推进港股通、QFII等外汇衍生品业务。

商品业务有效挖掘跨期、跨品种、跨市场套利机会，收入大幅提升；拓展对客服务范围，实体企业客户数量及交易规模稳步增长。

碳金融业务积极以CCER和试点市场交易品种为重点，打造碳排放交易定价能力，成为国内碳市场的重要参与方和定价机构。截至2024年底，公司历史累计参与碳交易市场的成交量约8,800万吨，其中2024年参与碳交易市场的成交量约1,300万吨。

#### 4、股权投资业务

##### (1) 业务概述

2018年2月，公司设立全资子公司国泰君安证裕，注册资本40亿元，2023年7月，国泰君安证裕完成工商变更登记，注册资本由40亿元增加到45亿元。国泰君安证裕的业务范围为股权投资、金融产品投资等证券公司另类投资子公司管理规范规定的业务。

##### (2) 经营情况

2024年，新增投资项目11个、新增投资金额3.91亿元，完成11个项目退

出、退出项目投资成本 10.50 亿元。2024 年末存续投资项目 73 个、投资金额 51.46 亿元，其中，存续跟投项目 13 个、跟投投资金额 10.48 亿元。

#### （四）投资管理业务

公司的投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务。

##### 1、资产管理业务

###### （1）业务概述

资产管理业务是指公司接受客户的委托，管理客户的金融资产，最终为各类机构和个人投资者提供多种证券投资增值服务。

公司主要通过下属全资子公司国泰君安资管经营资产管理业务。国泰君安资管注册资本 20 亿元，是以公司原资产管理总部为基础于 2010 年 8 月 27 日正式成立，是业内首批券商系资产管理公司之一，目前拥有集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、QDII 等多项业务资格。

公司资产管理业务多年来一直保持业界领先地位，目前是国内最大的券商系资产管理公司之一。2024 年，国泰君安资管深化投研核心能力建设，打造泛权益、泛固收及融资业务核心竞争力，公募量化指数增强、中短债等重点产品业绩表现良好，管理资产规模保持增长。2024 年，搭建“企业嘉”服务平台、深化公私募产品销售合作，全面融入集团三大客户服务体系；持续完善产品布局，加大对固收产品线期限和策略的覆盖、首批发行 A500 指数增强型公募产品、加快打造“君理财”、“君享投”私募产品；积极推进 REITs 生态圈建设，提升行业影响力。2024 年末，国泰君安资管管理资产规模 5,884.30 亿元、较上年末增长 6.5%，其中，集合资产管理规模 2,393.24 亿元、较上年末增长 9.1%，单一资产管理规模 1,295.38 亿元、较上年末下降 2.6%，专项资产管理规模 1,404.01 亿元、较上年末下降 4.1%。2024 年，新发公募产品 10 只，首发规模合计 61.39 亿元；期末存续公募产品 57 只，管理规模 791.67 亿元、较上年末增长 47.3%。

###### （2）经营情况

近年来，公司资产管理业务快速发展，资产管理规模、业务收入和行业地位快速提升，受托客户资产管理业务净收入、受托管理资金本金总额行业排名均位居前列。2022 年度、2023 年度及 2024 年度，国泰君安资管实现营业收入分别为

13.21 亿元、14.35 亿元及 17.09 亿元。

2022 年末、2023 年末及 2024 年末，国泰君安资管受托管理资产份额情况如下：

单位：亿元

| 项目        | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 资产管理业务规模  | 5,884            | 5,431            | 4,333            |
| 其中：单一资产管理 | 1,295            | 1,273            | 1,244            |
| 集合资产管理    | 2,393            | 2,193            | 1,546            |
| 专项资产管理    | 1,404            | 1,428            | 1,099            |
| 公募基金管理    | 792              | 537              | 444              |

## 2、私募基金管理

### (1) 业务概述

公司主要通过全资子公司国泰君安创投从事私募股权投资业务。国泰君安创投于 2009 年 5 月成立，注册资本 75 亿元人民币，作为公司对外进行股权投资的主要平台，国泰君安创投遵循价值投资理念，重点关注所投资公司的盈利水平及可持续发展能力，投资于医疗健康、新材料、信息科技、文化传媒、节能环保、大消费等行业中的成长型企业。

与此同时，国泰君安创投积极按照监管要求进行规范，2017 年 10 月，成为首批获得审查认可的规范平台。

### (2) 经营情况

国泰君安创投深耕产业布局，聚焦医疗健康、节能环保、信息科技等重点行业，积极参与设立上海科创中心股权投资基金一期基金（有限合伙），积极推进国泰君安母基金、纾困基金以及科创板基金的设立工作。

2024 年，国泰君安创投坚持投行、投资、投研协同联动，深耕科技创新、深化与产业龙头合作，加强母基金产业龙头 CVC（企业风险投资）布局，推进产业直投基金、并购基金以及城市更新与新基建基金业务开展，优化投后和退出管理，持续提升“募投管退”核心能力。2024 年，新成立产业直投基金 2 只、合计规模 23 亿元，新成立并购基金 3 只、合计规模 23 亿元，成立国内首单商业 Pre-REIT 基金——百联国泰一号基金。

### 3、基金管理

#### (1) 业务概述

2017 年，公司完成对华安基金 20%股权的受让工作。华安基金的主营业务为基金设立、基金业务管理及中国证监会批准的其他业务。

2018 年 3 月 28 日，中国证监会出具《关于核准国联安基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可〔2018〕557 号），核准公司将所持有的国联安基金 51%股权转让给太平洋资产管理有限责任公司。上述股权转让工商变更登记已于 2018 年 4 月 27 日完成。

2021 年 3 月，公司收到中国证监会《关于核准华安基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可〔2021〕669 号），同意上海锦江国际投资管理有限公司将其持有的华安基金 8%股权转让给公司。此次股权转让完成后，公司所持华安基金的股权比例由 20%变更为 28%。

发行人于 2021 年 10 月 8 日召开的第六届董事会第三次临时会议审议通过了《关于提请审议公司受让华安基金管理有限公司部分股权的议案》，同意公司以非公开协议转让方式受让上国投资管所持有的华安基金 15.00%股权，交易价格以经有权的国资监管机构备案确认的评估结果为基础确定，不超过人民币 18.10 亿元。2022 年 6 月，公司受让上国投资管所持华安基金 15.00%股权事项已完成工商变更登记。公司合计持有华安基金 43.00%股权。

发行人于 2022 年 5 月 24 日、2022 年 7 月 8 日分别召开的第六届董事会第六次临时会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于提请审议公司受让华安基金部分股权的议案》，同意公司以非公开协议转让方式受让上海工业投资（集团）有限公司所持有的华安基金 8%股权，受让价格为人民币 10.12 亿元（以经上海市国有资产监督管理委员会备案确认的评估结果为基础确定）。截至本报告出具之日，本次交易事项已取得中国证监会核准，华安基金已根据中国证监会批复要求及有关国资管理规定完成了工商变更登记等必要手续。发行人持有华安基金股权的比例变更为 51%，华安基金成为发行人的控股子公司。

#### (2) 经营情况

2024 年，华安基金持续加强投研核心能力建设，着力打造“中心化研究平台+多元化投资团队”，主动权益类基金中长期投资业绩表现良好；坚持多元化业

务布局，总资产管理规模再创新高，主动权益、被动指数、固定收益、专户、公募 REITs 等各类业务实力显著增强；持续打造特色化优势，黄金 ETF、创业板 50ETF 等产品保持市场领先；强化产品前瞻性布局，全年新发行 32 只公募基金、合计募集规模 218 亿元；坚持创新驱动，发行上海首单消费类 REIT、首批 A500 场外指数基金等产品。2024 年末，华安基金管理资产规模 7,724.05 亿元、较上年末增长 14.4%。公募基金管理规模 6,931.69 亿元、较上年末增长 14.7%，其中，非货公募基金管理规模 4,135.38 亿元、较上年末增长 17.5%。专户资产管理规模 792.36 亿元、较上年末增长 11.3%。

## （五）国际业务

### 1、业务概述

集团国际业务涵盖经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务等，并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行布局。

2024 年，财富管理业务挖掘本地客群跨境需求，完善产品布局，首批入选跨境理财通试点券商并展业；投行业务跨境一体化合作效应显现，全年完成 3 个 IPO 和 10 个配售项目；跨境衍生品业务丰富产品品类，加大拓客力度，业务规模持续增长；海外布局取得积极进展，越南子公司增资获得越南证监会批复，英国子公司实现 E-FICC 大类资产全覆盖，澳门子公司正式投入运营。2024 年，客户资产期末托管金额较上年末增长 16.7%，资产管理期末规模 117.7 亿港元、较上年末增长 178%，投行业务承销债券规模 3,890.83 亿港元、同比增长 85.2%；跨境衍生品累计新增名义本金 6,127.86 亿元、同比增长 35.5%，期末余额 1,172.37 亿元、较上年末下降 28.1%。

经过多年的发展，国泰君安国际已成为在港中资券商中业务品种最齐全、综合实力最强、经营业绩最好的公司之一。

### 2、经营情况

国泰君安国际凭借全面的业务能力、较强的资本实力和出色的管理能力，取得了良好的经营业绩，排名居在港中资券商前列。

2022 年度、2023 年度及 2024 年度，国泰君安国际主要收入构成如下：

单位：千港元

| 项目       | 2024 年度   | 2023 年度   | 2022 年度   |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 费用及佣金收入  | 871,755   | 689,574   | 866,142   |
| 利息收入     | 2,314,006 | 1,810,154 | 1,896,682 |
| 交易及投资净收入 | 1,235,848 | 717,644   | -447,907  |
| 总收益      | 4,421,609 | 3,217,372 | 2,314,917 |

### 三、发行人 2024 年度财务状况

根据《国泰君安证券股份有限公司 2024 年年度报告》，截至 2024 年末，公司总资产为 10,477.45 亿元，较上年末增加 13.22%；净资产为 1,774.74 亿元，较上年末增加 2.36%。2024 年度，公司实现营业收入 433.97 亿元，同比增加 20.08%；实现归属上市公司所有者的净利润 130.24 亿元，同比减少 38.94%。

毕马威华振依据中国注册会计师审计准则对公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2022 年度、2023 年度及 2024 年度的合并及母公司的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注进行了审计，出具了无保留意见的《审计报告》（毕马威华振审字第 2301688 号、毕马威华振审字第 2400999 号及毕马威华振审字第 2500888 号）。

发行人合并报表主要财务数据及指标如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目        | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| <b>资产</b> |                  |                  |                  |
| 货币资金      | 211,019,554,181  | 161,875,853,168  | 179,065,406,430  |
| 其中：客户资金存款 | 184,305,902,688  | 131,135,943,587  | 148,317,482,127  |
| 结算备付金     | 28,075,487,488   | 18,118,721,841   | 17,965,391,974   |
| 其中：客户备付金  | 18,262,317,687   | 10,803,294,610   | 10,550,478,413   |
| 拆出资金      | -                | -                | -                |
| 融出资金      | 106,268,255,145  | 89,753,964,993   | 87,115,508,857   |
| 衍生金融资产    | 9,016,783,022    | 9,672,697,837    | 8,232,822,746    |
| 存出保证金     | 69,011,660,619   | 56,787,627,262   | 58,922,816,949   |
| 应收款项      | 13,909,732,838   | 17,894,598,446   | 12,646,259,000   |

| 项目              | 2024年12月31日              | 2023年12月31日            | 2022年12月31日            |
|-----------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 买入返售金融资产        | 60,645,701,466           | 69,666,091,018         | 71,136,219,354         |
| 金融投资            | 520,517,741,610          | 472,211,247,450        | 398,077,996,216        |
| 其中：交易性金融资产      | 408,473,404,861          | 372,574,239,398        | 331,401,244,039        |
| 债权投资            | 3,995,304,285            | 3,614,542,834          | 3,156,149,147          |
| 其他债权投资          | 86,027,717,556           | 94,146,784,972         | 61,189,314,640         |
| 其他权益工具投资        | 22,021,314,908           | 1,875,680,246          | 2,331,288,390          |
| 应收融资租赁款         | -                        | -                      | -                      |
| 长期应收款           | -                        | -                      | -                      |
| 长期股权投资          | 13,221,829,208           | 12,790,762,474         | 11,444,264,138         |
| 投资性房地产          | 1,033,780,990            | 1,067,254,218          | 1,094,163,427          |
| 固定资产            | 3,853,939,364            | 3,917,720,576          | 2,831,550,933          |
| 在建工程            | 260,221,620              | 191,536,317            | 189,908,801            |
| 使用权资产           | 1,457,935,787            | 1,621,457,810          | 1,679,072,640          |
| 无形资产            | 1,609,143,320            | 1,530,164,655          | 1,442,805,398          |
| 商誉              | 4,070,761,462            | 4,070,761,462          | 4,070,761,462          |
| 递延所得税资产         | 1,424,446,073            | 2,457,519,553          | 2,457,184,440          |
| 其他资产            | 2,348,438,658            | 1,774,505,286          | 2,335,784,160          |
| <b>资产总计</b>     | <b>1,047,745,412,851</b> | <b>925,402,484,366</b> | <b>860,707,916,925</b> |
| <b>负债及所有者权益</b> |                          |                        |                        |
| <b>负债</b>       |                          |                        |                        |
| 短期借款            | 9,196,389,529            | 11,661,690,197         | 9,847,547,055          |
| 应付短期融资款         | 47,491,065,343           | 19,372,093,963         | 13,649,478,545         |
| 拆入资金            | 5,416,271,406            | 11,744,902,105         | 12,967,204,809         |
| 交易性金融负债         | 75,283,971,539           | 74,824,260,976         | 75,048,865,910         |
| 衍生金融负债          | 9,391,574,706            | 11,488,606,278         | 9,790,659,185          |
| 卖出回购金融资产款       | 244,937,517,145          | 216,829,590,019        | 173,236,681,965        |
| 代理买卖证券款         | 129,455,251,525          | 90,457,193,647         | 100,274,944,987        |
| 代理承销证券款         | 173,733,941              | 872,660,940            | 34,992,282             |
| 应付职工薪酬          | 8,072,898,102            | 7,728,844,180          | 9,057,703,914          |
| 应交税费            | 1,028,220,695            | 1,364,863,337          | 2,091,499,991          |
| 应付款项            | 200,075,003,913          | 166,285,170,384        | 158,285,681,070        |
| 长期借款            | 539,494,553              | 549,551,595            | 559,151,483            |
| 预计负债            | 281,620,951              | 328,897,566            | 337,388,143            |

| 项目                | 2024年12月31日              | 2023年12月31日            | 2022年12月31日            |
|-------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 应付债券              | 133,998,464,210          | 134,025,542,628        | 127,883,594,724        |
| 合同负债              | 22,075,807               | 80,140,602             | 96,600,602             |
| 租赁负债              | 1,641,585,147            | 1,829,350,352          | 1,885,175,094          |
| 递延所得税负债           | 397,060,137              | 155,140,268            | 128,523,271            |
| 其他负债              | 2,869,516,669            | 2,425,974,884          | 1,686,764,105          |
| <b>负债合计</b>       | <b>870,271,715,318</b>   | <b>752,024,473,921</b> | <b>696,862,457,135</b> |
| <b>所有者权益</b>      |                          |                        |                        |
| 股本                | 8,903,730,620            | 8,904,610,816          | 8,906,672,636          |
| 资本公积              | 47,334,374,068           | 47,315,448,941         | 46,069,063,515         |
| 减：库存股             | 173,321,592              | 361,483,735            | 393,371,217            |
| 其他权益工具            | 14,946,981,132           | 19,918,679,245         | 16,046,936,472         |
| 其中：永续债            | 14,946,981,132           | 19,918,679,245         | 14,918,679,245         |
| 其他综合收益            | 1,565,736,582            | 156,459,714            | -364,285,057           |
| 盈余公积              | 7,172,530,796            | 7,172,530,796          | 7,172,530,796          |
| 一般风险准备            | 27,745,738,986           | 25,356,764,757         | 23,597,665,576         |
| 未分配利润             | 63,279,619,029           | 58,506,243,082         | 56,683,126,286         |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 170,775,389,621          | 166,969,253,616        | 157,718,339,007        |
| 少数股东权益            | 6,698,307,912            | 6,408,756,829          | 6,127,120,783          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>177,473,697,533</b>   | <b>173,378,010,445</b> | <b>163,845,459,790</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,047,745,412,851</b> | <b>925,402,484,366</b> | <b>860,707,916,925</b> |

## 2、合并利润表主要数据

单位：元

| 项目                | 2024年度                | 2023年度                | 2022年度                |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>     | <b>43,397,126,485</b> | <b>36,141,292,021</b> | <b>35,471,284,791</b> |
| 手续费及佣金净收入         | 15,127,093,803        | 15,067,758,446        | 14,199,760,247        |
| 其中：经纪业务<br>手续费净收入 | 7,842,952,642         | 6,790,038,494         | 7,643,019,535         |
| 投资银行<br>业务手续费净收入  | 2,921,909,698         | 3,687,590,719         | 4,310,926,699         |
| 资产管理<br>业务手续费净收入  | 3,892,575,033         | 4,096,522,672         | 1,648,358,631         |
| 利息净收入             | 2,357,067,525         | 2,802,607,492         | 4,764,575,078         |

| 项目                    | 2024 年度               | 2023 年度               | 2022 年度               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 投资收益                  | 13,041,992,600        | 10,854,927,551        | 7,266,131,443         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | 305,817,938           | 379,446,376           | 752,580,473           |
| 公允价值变动收益              | 2,032,639,435         | -1,350,062,567        | 512,649,229           |
| 汇兑收益                  | 172,142,571           | -51,240,072           | 118,030,681           |
| 资产处置收益                | -6,757,399            | -1,163,215            | -976,970              |
| 其他收益                  | 834,172,864           | 1,014,984,904         | 744,821,930           |
| 其他业务收入                | 9,838,775,086         | 7,803,479,482         | 7,866,293,153         |
| <b>二、营业总支出</b>        | <b>26,737,764,986</b> | <b>23,963,772,278</b> | <b>21,188,242,442</b> |
| 税金及附加                 | 197,148,749           | 185,330,507           | 214,789,085           |
| 业务及管理费                | 16,462,296,793        | 15,723,259,151        | 13,639,636,943        |
| 其他资产减值损失              | 41,602,429            | 32,399,455            | 24,261,263            |
| 信用减值损失                | 249,973,085           | 262,518,083           | -464,574,827          |
| 其他业务成本                | 9,786,743,930         | 7,760,265,082         | 7,774,129,978         |
| <b>三、营业利润</b>         | <b>16,659,361,499</b> | <b>12,177,519,743</b> | <b>14,283,042,349</b> |
| 加：营业外收入               | 5,397,551             | 27,853,462            | 14,079,469            |
| 减：营业外支出               | 2,517,858             | 57,474,726            | 157,150,213           |
| <b>四、利润总额</b>         | <b>16,662,241,192</b> | <b>12,147,898,479</b> | <b>14,139,971,605</b> |
| 减：所得税费用               | 3,113,480,946         | 2,262,481,271         | 2,517,168,021         |
| <b>五、净利润</b>          | <b>13,548,760,246</b> | <b>9,885,417,208</b>  | <b>11,622,803,584</b> |
| (一)按经营持续性分类           |                       |                       |                       |
| 1.持续经营净利润             | 13,548,760,246        | 9,885,417,208         | 11,622,803,584        |
| 2.终止经营净利润             | -                     | -                     | -                     |
| (二)按所有权归属分类           |                       |                       |                       |
| 1.归属于母公司所有者的净利润       | 13,024,084,673        | 9,374,143,632         | 11,508,784,658        |
| 2.少数股东损益              | 524,675,573           | 511,273,576           | 114,018,926           |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>  | <b>1,467,713,808</b>  | <b>256,678,156</b>    | <b>342,091,047</b>    |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 1,382,594,212         | 206,719,717           | 41,694,803            |

| 项目                  | 2024 年度               | 2023 年度               | 2022 年度               |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | 759,014,414           | -301,228,185          | -523,670,344          |
| 1. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | 71,639,729            | -41,936,814           | 812,818               |
| 2. 其他权益工具投资公允价值变动   | 687,374,685           | -259,291,371          | -524,483,162          |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益  | 623,579,798           | 507,947,902           | 565,365,147           |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益  | 78,261,154            | 4,039,841             | -48,447,951           |
| 2. 其他债权投资公允价值变动     | 219,682,600           | 308,761,010           | -212,692,363          |
| 3. 其他债权投资信用损失准备     | 87,251,873            | 47,612,453            | -36,058,637           |
| 4. 现金流量套期储备         | -                     | -                     | -                     |
| 5. 外币财务报表折算差额       | 238,384,171           | 147,534,598           | 862,564,098           |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 85,119,596            | 49,958,439            | 300,396,244           |
| <b>七、综合收益总额</b>     | <b>15,016,474,054</b> | <b>10,142,095,364</b> | <b>11,964,894,631</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 14,406,678,885        | 9,580,863,349         | 11,550,479,461        |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 609,795,169           | 561,232,015           | 414,415,170           |
| <b>八、每股收益</b>       |                       |                       |                       |
| (一) 基本每股收益(元/股)     | 1.39                  | 0.98                  | 1.25                  |
| (二) 稀释每股收益(元/股)     | 1.39                  | 0.97                  | 1.23                  |

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目                    | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |         |         |         |

| 项目                    | 2024 年度                | 2023 年度                | 2022 年度                |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额     | -                      | -                      | -                      |
| 交易性金融负债净增加额           | -                      | -                      | 27,208,346,825         |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        | 42,412,164,409         | 41,615,951,912         | 38,270,154,429         |
| 拆入资金净增加额              | -                      | -                      | 829,206,123            |
| 回购业务资金净增加额            | 36,758,310,534         | 43,483,065,322         | 6,888,184,673          |
| 融出资金净减少额              | -                      | -                      | 22,603,359,525         |
| 代理买卖证券收到的现金净额         | 41,805,012,056         | -                      | -                      |
| 代理承销证券款净增加额           | -                      | 837,668,658            | -                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 50,431,593,794         | 23,254,500,504         | 61,806,246,189         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>171,407,080,793</b> | <b>109,191,186,396</b> | <b>157,605,497,764</b> |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额     | 28,193,249,563         | 43,030,363,717         | 43,940,392,654         |
| 交易性金融负债净减少额           | 5,848,259,687          | 993,104,594            | -                      |
| 拆入资金净减少额              | 6,306,934,322          | 1,222,327,083          | -                      |
| 回购业务资金净减少额            | -                      | -                      | -                      |
| 代理买卖证券款净减少额           | -                      | 11,842,977,708         | 5,457,925,671          |
| 融出资金净增加额              | 17,192,537,484         | 2,568,576,598          | -                      |
| 支付利息、手续费及佣金的现金        | 12,975,494,363         | 10,799,188,417         | 8,861,754,092          |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 10,162,017,653         | 11,065,492,880         | 9,691,438,623          |
| 支付的各项税费               | 4,718,860,107          | 5,240,056,616          | 5,472,310,550          |
| 代理承销证券款净减少额           | 698,926,999            | -                      | 436,154,474            |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 29,205,676,253         | 15,225,479,725         | 33,013,063,581         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>115,301,956,431</b> | <b>101,987,567,338</b> | <b>106,873,039,645</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>56,105,124,362</b>  | <b>7,203,619,058</b>   | <b>50,732,458,119</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                        |                        |                        |

| 项目                        | 2024 年度                | 2023 年度                | 2022 年度                |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 收回投资收到的现金                 | 163,676,605,952        | 129,274,233,163        | 85,823,882,707         |
| 取得投资收益收到的现金               | 4,553,191,358          | 3,401,400,168          | 3,833,864,569          |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 93,362,145             | 5,041,048              | -                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 22,014,192             | 10,154,261             | 11,238,686             |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                      | -                      |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>168,345,173,647</b> | <b>132,690,828,640</b> | <b>89,668,985,962</b>  |
| 投资支付的现金                   | 189,844,192,841        | 157,785,619,223        | 98,436,684,564         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,159,994,977          | 1,165,431,636          | 1,784,313,295          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                      | -                      | 963,606,093            |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                      | -                      |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>191,004,187,818</b> | <b>158,951,050,859</b> | <b>101,184,603,952</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-22,659,014,171</b> | <b>-26,260,222,219</b> | <b>-11,515,617,990</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                        |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金                 | -                      | 5,000,000,000          | 4,995,000,000          |
| 取得借款收到的现金                 | 91,430,178,940         | 109,900,558,117        | 54,621,235,494         |
| 发行债券收到的现金                 | 91,230,456,110         | 70,493,209,050         | 59,029,413,329         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>182,660,635,050</b> | <b>185,393,767,167</b> | <b>118,645,648,823</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 157,296,980,742        | 167,217,632,539        | 140,425,236,555        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 12,081,095,098         | 11,487,945,124         | 12,001,739,712         |
| 赎回永续债支付的现金                | 5,000,000,000          | -                      | -                      |
| 回购股份支付的现金                 | -                      | 14,188,339             | 48,954,321             |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 773,765,232            | 731,095,638            | 804,786,210            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>175,151,841,072</b> | <b>179,450,861,640</b> | <b>153,280,716,798</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>7,508,793,978</b>   | <b>5,942,905,527</b>   | <b>-34,635,067,975</b> |

| 项目                 | 2024 年度         | 2023 年度         | 2022 年度         |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 97,474,586      | 296,282,439     | 1,781,268,042   |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 41,052,378,755  | -12,817,415,195 | 6,363,040,196   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 166,601,848,807 | 179,419,264,002 | 173,056,223,806 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 207,654,227,562 | 166,601,848,807 | 179,419,264,002 |

#### 4、主要财务指标

| 项目                         | 2024 年度/末 | 2023 年度/末 | 2022 年度/末 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 总资产（亿元）                    | 10,477.45 | 9,254.02  | 8,607.08  |
| 总负债（亿元）                    | 8,702.72  | 7,520.24  | 6,968.62  |
| 全部债务（亿元）                   | 7,263.30  | 6,467.81  | 5,812.69  |
| 所有者权益（亿元）                  | 1,774.74  | 1,733.78  | 1,638.45  |
| 营业总收入（亿元）                  | 433.97    | 361.41    | 354.71    |
| 利润总额（亿元）                   | 166.62    | 121.48    | 141.40    |
| 净利润（亿元）                    | 135.49    | 98.85     | 116.23    |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润（亿元） | 124.40    | 87.18     | 95.08     |
| 归属于母公司所有者的净利润（亿元）          | 130.24    | 93.74     | 115.09    |
| 经营活动产生现金流量净额（亿元）           | 561.05    | 72.04     | 507.32    |
| 投资活动产生现金流量净额（亿元）           | -226.59   | -262.60   | -115.16   |
| 筹资活动产生现金流量净额（亿元）           | 75.09     | 59.43     | -346.35   |
| 流动比率                       | 1.22      | 1.29      | 1.39      |
| 速动比率                       | 1.22      | 1.29      | 1.39      |
| 资产负债率（%）                   | 77.69     | 76.77     | 75.36     |
| 债务资本比率（%）                  | 80.36     | 78.86     | 78.01     |
| 营业毛利率（%）                   | 38.39     | 33.69     | 40.27     |
| 平均总资产回报率（%）                | 1.76      | 1.40      | 1.81      |
| 加权平均净资产收益率（%）              | 8.14      | 6.02      | 7.88      |
| EBITDA（亿元）                 | 309.35    | 264.68    | 262.45    |

| EBITDA 全部债务比 (%)         | 4.26          | 4.09          | 4.52          |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| EBITDA 利息保障倍数            | 2.44          | 2.06          | 2.43          |
| 应收账款周转率                  | -             | -             | -             |
| 存货周转率                    | -             | -             | -             |
| 项目                       | 2024 年度/<br>末 | 2023 年度/<br>末 | 2022 年度/<br>末 |
| 利息偿付率 (%)                | 100.00        | 100.00        | 100.00        |
| 利息保障倍数                   | 2.31          | 1.95          | 2.31          |
| 到期贷款偿还率 (%)              | 100.00        | 100.00        | 100.00        |
| 归属于母公司股东的每股净资产<br>(元/股)  | 19.18         | 18.75         | 17.71         |
| 每股经营活动产生的现金流量净<br>额(元/股) | 6.30          | 0.81          | 5.70          |
| 每股净现金流量(元/股)             | 4.61          | -1.44         | 0.71          |

## 第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作情况

### 一、债券募集资金情况

2024年末存续受托公司债券的募集资金情况如下：

| 序号 | 债券简称   | 募集资金总额<br>(亿元) | 募集资金情况          | 募集资金用途   |
|----|--------|----------------|-----------------|--|
| 1  | 21国君G2 | 20             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力     |
| 2  | 21国君G4 | 50             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力     |
| 3  | 21国君G8 | 61             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                        |
| 4  | 21国君10 | 42             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                        |
| 5  | 21国君11 | 30             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                        |
| 6  | 21国君13 | 34             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力     |
| 7  | 21国君15 | 34             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力     |
| 8  | 22国君C2 | 35             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 9  | 22国君G1 | 20             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途                        |
| 10 | 22国君G2 | 14             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司                             |

|    |          |    |                 | 债券等用途                         |
|----|----------|----|-----------------|-------------------------------|
| 11 | 22 国君 G3 | 28 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 12 | 22 国君 G4 | 25 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 13 | 22 国君 G5 | 31 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 14 | 22 国君 G6 | 24 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 15 | 22 国君 G7 | 25 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 16 | 22 国君 G8 | 25 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 17 | 22 国君 G9 | 20 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 18 | 22 国君 10 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 19 | 23 国君 G1 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 20 | 23 国君 G2 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 21 | 23 国君 G3 | 15 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 22 | 23 国君 G4 | 45 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 23 | 23 国君 G5 | 16 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |
| 24 | 23 国君 G6 | 34 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途 |

|    |          |    |                 |  |
|----|----------|----|-----------------|--|
| 25 | 23 国君 G7 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途              |
| 26 | 23 国君 G8 | 20 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途              |
| 27 | 23 国君 G9 | 15 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 偿还公司债券用途                                   |
| 28 | 23 国君 10 | 35 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 偿还公司债券用途                                   |
| 29 | 23 国君 11 | 9  | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 偿还公司债券用途                                   |
| 30 | 23 国君 12 | 25 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 偿还公司债券用途                                   |
| 31 | 23 国君 13 | 35 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 偿还公司债券用途                                   |
| 32 | 23 国君 15 | 17 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 偿还公司债券用途                                   |
| 33 | 24 国君 C1 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金等用途 |
| 34 | 24 国君 C2 | 10 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 用于补充公司流动资金                                 |
| 35 | 24 国君 C3 | 20 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 用于补充公司流动资金                                 |
| 36 | 24 国君 C4 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 用于偿还到期债务，置换偿还公司债券本金的自有资金                   |
| 37 | 24 国君 C5 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 用于偿还到期债务，置换偿还公司债券本金的自有资金                   |
| 38 | 24 国君 G1 | 50 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途     |
| 39 | 24 国君 G2 | 20 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 用于偿还到期公司债券本金                               |

## 二、债券募集资金使用和披露的核查情况

截至本报告出具日，2024 年末存续受托公司债券的募集资金已用于相关募集说明书约定的用途，发行人已根据相关法律法规的规定及募集说明书的约定履行募集资金信息披露义务。

### 三、募集资金专项账户运作情况

经核查，募集资金专项账户运作正常，募集资金已严格按照募集说明书约定的用途使用完毕。

## 第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、定期报告披露

2024 年度，发行人已按时披露 2024 年年度报告、2024 年半年度报告、付息公告、本息兑付及摘牌公告等相关公告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

### 二、临时报告披露

2024 年度，受托公司债券临时受托管理事务报告事项披露情况如下：

#### （一）2024 年 1 月，董事长发生变动

公司于 2023 年 12 月 29 日召开 2023 年第三次临时股东大会，选举朱健先生为公司第六届董事会董事。根据公司第六届董事会第二十一次临时会议决议及公司《章程》的规定，朱健先生在任职公司董事后担任公司第六届董事会董事长、法定代表人及香港联交所授权代表。根据以上情况，公司法定代表人由贺青先生变更为朱健先生，副董事长王松先生不再履行董事长、法定代表人及香港联交所授权代表职责。2024 年 1 月 12 日，公司公告了《国泰君安证券股份有限公司关于完成工商变更登记的公告》，公司完成上述事项的工商变更登记手续，并取得了上海市市场监督管理局换发的《营业执照》。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 1 月 16 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司公开发行公司债券及次级债券重大事项临时受托管理事务报告（2024 年第一次）》。

#### （二）2024 年 1 月，公司副董事长、总裁发生变更

2024 年 1 月 24 日，公司公告了《国泰君安证券股份有限公司关于副董事长、总裁退休离任的公告》，王松先生因到龄退休，申请辞去公司第六届董事会副董事长、董事、风险控制委员会委员、公司总裁及在公司担任的其他一切职务，并向董事会确认其与董事会并无意见分歧，亦无其他因辞职而需知会股东的事宜。

2024 年 1 月 23 日，公司召开了第六届董事会第二十三次临时会议，审议通过了《关于提请审议聘任公司总裁的议案》，董事会同意聘任李俊杰先生为公司总裁。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 1 月 26 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司副董事长、总裁发生变更的临时受托管理事务报告》。

### （三）2024 年 3 月，回购注销部分限制性股票并减少注册资本

2024 年 1 月 10 日，公司召开第六届董事会第二十二次临时会议、第六届监事会第五次临时会议，审议通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。2024 年 3 月 20 日，公司召开了 2024 年第一次临时股东大会、2024 年第一次 A 股类别股东会及 2024 年第一次 H 股类别股东会，审议通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。

2024 年 3 月 21 日，公司披露了《国泰君安证券股份有限公司关于回购注销部分 A 股限制性股票减少注册资本通知债权人的公告》。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 3 月 25 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司回购注销部分限制性股票并减少注册资本之临时受托管理事务报告》。

### （四）2024 年 5 月，公司董事会秘书变动

2024 年 5 月 25 日，公司公告了《国泰君安证券股份有限公司关于董事、董事会秘书退休离任的公告》，喻健先生因到龄退休，申请辞去公司第六届董事会董事、董事会秘书及在公司担任的其他一切职务，并向董事会确认其与董事会并无意见分歧，亦无其他因辞职而需知会股东的事宜。根据《公司法》、《公司章程》的规定，喻健先生不再担任董事不会导致公司董事会成员低于法定人数，不会影响公司董事会的正常运作，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

2024 年 5 月 24 日，公司召开第六届董事会第二十五次临时会议，审议通过了《关于提请聘任公司董事会秘书的议案》，聘任聂小刚先生兼任公司董事会秘书，任期与第六届董事会任期一致，待取得上海证券交易所颁发的董事会秘书任职培训证明后正式履职。在聂小刚先生正式履职董事会秘书之前，由朱健董事长代行董事会秘书职责。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 5 月 30 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份

有限公司董事会秘书变动的临时受托管理事务报告》。

#### **(五) 2024 年 7 月，公司董事会秘书正式履职**

2024 年 7 月 5 日，公司公告了《国泰君安证券股份有限公司关于董事会秘书正式履职的公告》，聂小刚先生已取得上海证券交易所颁发的董事会秘书任职培训证明，聂小刚先生自公告发布之日起正式履行公司董事会秘书职责，朱健董事长不再代行董事会秘书职责。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 7 月 10 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司董事会秘书正式履职的临时受托管理事务报告》。

#### **(六) 2024 年 9 月，筹划重大资产重组**

2024 年 9 月 6 日，发行人公告了《国泰君安证券股份有限公司关于筹划重大资产重组的停牌公告》，发行人与海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）正在筹划由发行人通过向海通证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向海通证券全体 H 股换股股东发行 H 股股票的方式换股吸收合并海通证券并发行 A 股股票募集配套资金。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 9 月 10 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司筹划重大资产重组的临时受托管理事务报告》。

#### **(七) 2024 年 10 月，披露重大资产重组预案**

公司与海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）正在筹划由公司通过向海通证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向海通证券全体 H 股换股股东发行 H 股股票的方式换股吸收合并海通证券并发行 A 股股票募集配套资金（以下简称“本次交易”）。

公司于 2024 年 10 月 9 日召开第六届董事会第二十八次临时会议，审议通过了《关于<国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案>及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，并于 2024 年 10 月 10 日披露了《国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券

股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案》等相关公告。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 10 月 15 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司披露重大资产重组预案的临时受托管理事务报告》。

#### （八）2024 年 11 月，重大资产重组进展

公司于 2024 年 11 月 21 日、2024 年 11 月 22 日在上海证券交易所网站刊登的相关公告，本次重大资产重组进展如下：

- 1、获得国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》；
- 2、获得上海市国有资产监督管理委员会批复；
- 3、国泰君安董事会审议通过与本次交易相关的议案。国泰君安于 2024 年 11 月 21 日召开第六届董事会第二十九次临时会议，审议通过了《关于及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 11 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司重大资产重组进展的临时受托管理事务报告》。

#### （九）2024 年 12 月，重大资产重组事项获股东大会审议通过

公司与海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）正在筹划由公司通过向海通证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向海通证券全体 H 股换股股东发行 H 股股票的方式换股吸收合并海通证券（以下简称“本次换股吸收合并”）并发行 A 股股票募集配套资金（与本次换股吸收合并合称“本次交易”）。自本次换股吸收合并交割日起，合并后的国泰君安承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务。

公司于 2024 年 12 月 13 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，并于 2024 年 12 月 14 日披露了《国泰君安证券股份有限公司 2024 年第三次临时股东大会决议公告》。同日，公司披露了《国泰君安证券股份有限公司关于吸收合并事项通知债权人的公告》，通知公司债权人自接到公司通知起 30 日内、未接到通知者自该公告披露

之日起 45 日内，有权凭有效债权文件及相关凭证要求公司清偿债务或提供相应担保。

针对上述事项，受托管理人于 2024 年 12 月 20 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司重大资产重组事项获股东大会审议通过的临时受托管理事务报告》。

#### （十）2024 年 12 月，重大资产重组事项境外监管审批进展及相关申请获受理

公司拟通过向海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向海通证券全体 H 股换股股东发行 H 股股票的方式换股吸收合并海通证券（以下简称“本次合并”）并发行 A 股股票募集配套资金（以下简称“本次交易”）。

公司于 2024 年 12 月 23 日披露了《国泰君安证券股份有限公司关于重大资产重组事项境外监管审批有关进展的公告》（以下简称“本次公告”），根据《国泰君安证券股份有限公司与海通证券股份有限公司换股吸收合并协议》，自本次合并交割日起，合并后的国泰君安（以下简称“存续公司”）承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务；海通证券所持子公司股权归属于存续公司。根据上述约定及香港证券及期货事务监察委员会（以下简称“香港证监会”）的有关规定，因海通证券在中国香港的部分子公司为香港《证券及期货条例》下的持牌法团，公司作为存续公司就本次合并后成为海通证券该等子公司大股东（即香港《证券及期货条例》附表 1 第 1 部第 6 条规则下规定的大股东）相关事项向香港证监会提出申请。截至本次公告发布日，香港证监会已根据香港《证券及期货条例》第 132 条，批准公司作为存续公司，在本次合并后成为海通证券相关境外子公司大股东。

2024 年 12 月 23 日，公司收到上交所出具的《关于受理国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金申请的通知》（上证上审（并购重组）〔2024〕39 号），上交所依据相关规定对申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核；同日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）就本次交易涉及的包括国泰君安与海通证券合并、海通证券解散、海富通基金管理有限公司变更主要股东

及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更控股股东及实际控制人等行政许可申请依法予以受理，并出具《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：242422、242423、242424、242430、242425）。2024年12月24日，公司披露了《国泰君安证券股份有限公司关于重大资产重组相关申请获得受理的公告》《国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（申报稿）》等相关公告。

针对上述事项，受托管理人于2024年12月27日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了披露《国投证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司重大资产重组事项境外监管审批进展及相关申请获受理的临时受托管理事务报告》。

## 第六章 债券增信措施与偿债保障措施的执行情况及有效性

### 一、债券增信措施

2024 年末存续受托公司债券均无增信机制。

### 二、发行人偿债保障措施

#### (一) 偿债保障措施的重大变化情况

2024 年度，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

#### (二) 偿债保障措施及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 2024 年末存续受托公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

截至本报告出具日，发行人偿债保障措施执行情况正常，与募集说明书的相关承诺一致。

#### (三) 偿债保障措施的有效性分析

发行人偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

## 第七章 债券的本息偿付情况

截至本报告出具日，存续 2024 年受托公司债券的本息偿付情况如下：

| 序号 | 债券简称     | 付息日              | 兑付日        | 本息偿付情况  |
|----|----------|------------------|------------|---|
| 1  | 21 国君 G2 | 存续期内每年 4 月 15 日  | 2026/4/15  | 已于 2022 年 4 月 15 日、2023 年 4 月 17 日、2024 年 4 月 15 日、2025 年 4 月 15 日按时付息      |
| 2  | 21 国君 G4 | 存续期内每年 5 月 21 日  | 2026/5/21  | 已于 2022 年 5 月 23 日、2023 年 5 月 22 日、2024 年 5 月 21 日、2025 年 5 月 21 日按时付息      |
| 3  | 21 国君 G8 | 存续期内每年 7 月 21 日  | 2026/7/21  | 已于 2022 年 7 月 21 日、2023 年 7 月 21 日、2024 年 7 月 22 日按时付息                      |
| 4  | 21 国君 10 | 存续期内每年 8 月 4 日   | 2026/8/4   | 已于 2022 年 8 月 4 日、2023 年 8 月 4 日、2024 年 8 月 5 日按时付息                         |
| 5  | 21 国君 11 | 存续期内每年 8 月 12 日  | 2031/8/12  | 已于 2022 年 8 月 12 日、2023 年 8 月 14 日、2024 年 8 月 12 日按时付息                      |
| 6  | 21 国君 13 | 存续期内每年 9 月 13 日  | 2031/9/13  | 已于 2022 年 9 月 13 日、2023 年 9 月 13 日、2024 年 9 月 13 日按时付息                      |
| 7  | 21 国君 15 | 存续期内每年 10 月 14 日 | 2031/10/14 | 已于 2022 年 10 月 14 日、2023 年 10 月 16 日、2024 年 10 月 14 日按时付息                   |
| 8  | 22 国君 C2 | 存续期内每年 1 月 12 日  | 2025/1/12  | 已于 2023 年 1 月 12 日、2024 年 1 月 12 日、2025 年 1 月 13 日按时付息，并于 2025 年 1 月 13 日兑付 |
| 9  | 22 国君 G1 | 存续期内每年 3 月 16 日  | 2025/3/16  | 已于 2023 年 3 月   |

|    |          |                 |           |   |
|----|----------|-----------------|-----------|---|
|    |          |                 |           | 16 日、2024 年 3 月<br>18 日、2025 年 3 月<br>17 日按时付息，并<br>于 2025 年 3 月 17<br>日兑付                  |
| 10 | 22 国君 G2 | 存续期内每年 3 月 16 日 | 2032/3/16 | 已于 2023 年 3 月<br>16 日、2024 年 3 月<br>18 日、2025 年 3 月<br>17 日按时付息                             |
| 11 | 22 国君 G3 | 存续期内每年 4 月 22 日 | 2025/4/22 | 已于 2023 年 4 月<br>24 日、2024 年 4 月<br>22 日、2025 年 4 月<br>22 日按时付息，并<br>于 2025 年 4 月 22<br>日兑付 |
| 12 | 22 国君 G4 | 存续期内每年 4 月 22 日 | 2032/4/22 | 已于 2023 年 4 月<br>24 日、2024 年 4 月<br>22 日、2025 年 4 月<br>22 日按时付息                             |
| 13 | 22 国君 G5 | 存续期内每年 5 月 25 日 | 2025/5/25 | 已于 2023 年 5 月<br>25 日、2024 年 5 月<br>27 日、2025 年 5 月<br>26 日按时付息，并<br>于 2025 年 5 月 26<br>日兑付 |
| 14 | 22 国君 G6 | 存续期内每年 5 月 25 日 | 2032/5/25 | 已于 2023 年 5 月<br>25 日、2024 年 5 月<br>27 日、2025 年 5 月<br>26 日按时付息                             |
| 15 | 22 国君 G7 | 存续期内每年 7 月 6 日  | 2025/7/6  | 已于 2023 年 7 月 6<br>日、2024 年 7 月 8<br>日按时付息  |
| 16 | 22 国君 G8 | 存续期内每年 7 月 6 日  | 2027/7/6  | 已于 2023 年 7 月 6<br>日、2024 年 7 月 8<br>日按时付息  |
| 17 | 22 国君 G9 | 存续期内每年 9 月 22 日 | 2025/9/22 | 已于 2023 年 9 月<br>22 日、2024 年 9 月<br>23 日按时付息  |
| 18 | 22 国君 10 | 存续期内每年 9 月 22 日 | 2027/9/22 | 已于 2023 年 9 月<br>22 日、2024 年 9 月<br>23 日按时付息  |
| 19 | 23 国君 G1 | 存续期内每年 1 月 9 日  | 2025/2/17 | 已于 2024 年 1 月 9<br>日、2025 年 2 月 17<br>日按时付息，并于  |

|    |          |                  |            |   |
|----|----------|------------------|------------|---|
|    |          |                  |            | 2025 年 2 月 17 日兑付   |
| 20 | 23 国君 G2 | 存续期内每年 1 月 9 日   | 2026/1/9   | 已于 2024 年 1 月 9 日、2025 年 1 月 9 日按时付息                        |
| 21 | 23 国君 G3 | 存续期内每年 2 月 15 日  | 2025/2/15  | 已于 2024 年 2 月 19 日、2025 年 2 月 17 日按时付息，并于 2025 年 2 月 17 日兑付 |
| 22 | 23 国君 G4 | 存续期内每年 2 月 15 日  | 2026/2/15  | 已于 2024 年 2 月 19 日、2025 年 2 月 17 日按时付息                      |
| 23 | 23 国君 G5 | 存续期内每年 5 月 11 日  | 2025/5/11  | 已于 2024 年 5 月 13 日、2025 年 5 月 12 日按时付息，并于 2025 年 5 月 12 日兑付 |
| 24 | 23 国君 G6 | 存续期内每年 5 月 11 日  | 2026/4/29  | 已于 2024 年 5 月 13 日、2025 年 5 月 12 日按时付息                      |
| 25 | 23 国君 G7 | 存续期内每年 8 月 16 日  | 2025/8/16  | 已于 2024 年 8 月 16 日按时付息                                      |
| 26 | 23 国君 G8 | 存续期内每年 8 月 16 日  | 2026/8/16  | 已于 2024 年 8 月 16 日按时付息                                      |
| 27 | 23 国君 G9 | 存续期内每年 9 月 21 日  | 2025/10/24 | 已于 2024 年 9 月 23 日按时付息                                      |
| 28 | 23 国君 10 | 存续期内每年 9 月 21 日  | 2026/9/21  | 已于 2024 年 9 月 23 日按时付息                                      |
| 29 | 23 国君 11 | 存续期内每年 10 月 19 日 | 2025/10/19 | 已于 2024 年 10 月 21 日按时付息                                     |
| 30 | 23 国君 12 | 存续期内每年 10 月 19 日 | 2028/10/19 | 已于 2024 年 10 月 21 日按时付息                                     |
| 31 | 23 国君 13 | 存续期内每年 11 月 16 日 | 2025/11/16 | 已于 2024 年 11 月 18 日按时付息                                     |
| 32 | 23 国君 15 | 存续期内每年 11 月 16 日 | 2028/11/16 | 已于 2024 年 11 月 18 日按时付息                                     |
| 33 | 24 国君 C1 | 存续期内每年 6 月 11 日  | 2027/8/11  | 已于 2025 年 6 月 11 日按时付息                                      |
| 34 | 24 国君 C2 | 存续期内每年 10 月 23 日 | 2026/3/23  | 尚未付息  |
| 35 | 24 国君 C3 | 存续期内每年 10 月 23 日 | 2026/10/23 | 尚未付息  |
| 36 | 24 国君 C4 | 存续期内每年 12 月 5 日  | 2026/12/7  | 尚未付息  |
| 37 | 24 国君 C5 | 存续期内每年 12 月 5 日  | 2027/12/6  | 尚未付息  |

|    |          |                 |           |                           |
|----|----------|-----------------|-----------|---------------------------|
| 38 | 24 国君 G1 | 存续期内每年 5 月 20 日 | 2027/5/20 | 已于 2025 年 5 月<br>20 日按时付息 |
| 39 | 24 国君 G2 | 存续期内每年 7 月 11 日 | 2026/8/11 | 尚未付息                      |

注：以上公司债券的付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。(付息日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息)。

截至本报告出具日，上述债券中“22 国君 C2”、“22 国君 G1”、“22 国君 G3”、“22 国君 G5”、“23 国君 G1”、“23 国君 G3”、“23 国君 G5”已分别于 2025 年 1 月 13 日、2025 年 3 月 17 日、2025 年 4 月 22 日、2025 年 5 月 26 日、2025 年 2 月 17 日、2025 年 2 月 17 日、2025 年 5 月 12 日完成本息兑付，除此之外，其他债券尚未到达本金兑付日。

## 第八章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人因回购注销 A 股限制性股票并减少注册资本事项召开 1 次债券持有人会议（以下简称“国泰海通 2024 年度第一次持有人会议”），涉及债券如下（以下简称“国泰海通 2024 年度第一次持有人会议债券”）：

| 序号 | 债券简称     | 会议名称   | 召开时间            |
|----|----------|--|-----------------|
| 1  | 21 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议        | 2024 年 3 月 27 日 |
| 2  | 21 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议        | 2024 年 3 月 27 日 |
| 3  | 21 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议        | 2024 年 3 月 27 日 |
| 4  | 21 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议        | 2024 年 3 月 27 日 |
| 5  | 21 国君 11 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第六期）2024 年第一次债券持有人会议             | 2024 年 3 月 27 日 |
| 6  | 21 国君 13 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第七期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议        | 2024 年 3 月 27 日 |
| 7  | 21 国君 15 | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 8  | 22 国君 C2 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 9  | 22 国君 G1 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 10 | 22 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 11 | 22 国君 G3 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 12 | 22 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专                                       | 2024 年 3 月 27 日 |

|    |          |   |                 |
|----|----------|---|-----------------|
|    |          | 业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种二) 2024年第一次债券持有人会议                        |                 |
| 13 | 22 国君 G5 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 14 | 22 国君 G6 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 15 | 22 国君 G7 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 16 | 22 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 17 | 22 国君 G9 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 18 | 22 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 19 | 23 国君 G1 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 20 | 23 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 21 | 23 国君 G3 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 22 | 23 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 23 | 23 国君 G5 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 24 | 23 国君 G6 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 25 | 23 国君 G7 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 26 | 23 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）                           | 2024 年 3 月 27 日 |

|    |          |   |                 |
|----|----------|---|-----------------|
|    |          | (品种二) 2024 年第一次债券持有人会议  |                 |
| 27 | 23 国君 G9 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 28 | 23 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 29 | 23 国君 11 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 30 | 23 国君 12 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）<br>(品种二) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 31 | 23 国君 13 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）<br>(品种一) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |
| 32 | 23 国君 15 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）<br>(品种三) 2024 年第一次债券持有人会议 | 2024 年 3 月 27 日 |

国泰海通 2024 年度第一次持有人会议召开具体情况如下：

发行人于 2024 年 1 月 10 日召开了第六届董事会第二十二次临时会议及第六届监事会第五次临时会议，分别审议通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》，于 2024 年 3 月 20 日召开了 2024 年第一次临时股东大会、2024 年第一次 A 股类别股东会及 2024 年第一次 H 股类别股东会，分别审议通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》，发行人拟回购注销部分 A 股限制性股票并减少公司注册资本，并于 2024 年 3 月 21 日披露《国泰君安证券股份有限公司关于回购注销部分 A 股限制性股票减少注册资本通知债权人的公告》（公告编号：2024-020）将以上事项通知债权人。（有关本次回购注销事项的详情请见发行人分别于 2024 年 1 月 11 日和 2024 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站上披露的相关公告）。

本次拟回购注销的 A 股限制性股票为 880,196 股，鉴于本次因实施股权激励计划而回购股份导致的累计减资金额低于本期债券发行时发行人最近一期经审计合并口径净资产的 10%，预计不会对发行人的偿债能力和债券持有人权益保护造成重大不利影响。根据相关债券的债券持有人会议规则及募集说明书的相关规定，于 2024 年 3 月 27 日召开国泰海通 2024 年度第一次持有人会议。

本次债券持有人会议按照简化程序于 2024 年 3 月 27 日召开，会议异议期于 2024 年 4 月 2 日结束，异议期内受托管理人未收到任何异议，《关于不要求公司提前清偿债务或提供额外担保的议案》获得本次债券持有人会议表决同意通过。北京市嘉源律师事务所见证了本次债券持有人会议，并出具了法律意见书。国投证券于 2024 年 4 月 3 日披露了国泰海通 2024 年度第一次持有人会议债券的国泰海通 2024 年度第一次持有人会议结果的公告。

2024 年度，发行人因重大资产重组事项召开 1 次债券持有人会议（以下简称“国泰海通 2024 年度第二次持有人会议”），涉及债券如下（以下简称“国泰海通 2024 年度第二次持有人会议债券”）：

| 序号 | 债券简称     | 会议名称   | 召开时间             |
|----|----------|--|------------------|
| 1  | 21 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议        | 2024 年 10 月 24 日 |
| 2  | 21 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议        | 2024 年 10 月 24 日 |
| 3  | 21 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议        | 2024 年 10 月 24 日 |
| 4  | 21 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议        | 2024 年 10 月 24 日 |
| 5  | 21 国君 11 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第六期）2024 年第二次债券持有人会议             | 2024 年 10 月 24 日 |
| 6  | 21 国君 13 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第七期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议        | 2024 年 10 月 24 日 |
| 7  | 21 国君 15 | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 8  | 22 国君 C2 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 9  | 22 国君 G1 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 10 | 22 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专                                       | 2024 年 10 月 24 日 |

|    |          |   |                  |
|----|----------|---|------------------|
|    |          | 业投资者公开发行公司债券（第一期）<br>(品种二) 2024年第二次债券持有人会议                        |                  |
| 11 | 22 国君 G3 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 12 | 22 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 13 | 22 国君 G5 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 14 | 22 国君 G6 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 15 | 22 国君 G7 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 16 | 22 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 17 | 22 国君 G9 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 18 | 22 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 19 | 23 国君 G1 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 20 | 23 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 21 | 23 国君 G3 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 22 | 23 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 23 | 23 国君 G5 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 24 | 23 国君 G6 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）                           | 2024 年 10 月 24 日 |

|    |          |   |                  |
|----|----------|---|------------------|
|    |          | (品种二) 2024 年第二次债券持有人会议  |                  |
| 25 | 23 国君 G7 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 26 | 23 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 27 | 23 国君 G9 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 28 | 23 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 29 | 23 国君 11 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 30 | 23 国君 12 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）<br>(品种二) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 31 | 23 国君 13 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）<br>(品种一) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 32 | 23 国君 15 | 国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）<br>(品种三) 2024 年第二次债券持有人会议 | 2024 年 10 月 24 日 |
| 33 | 24 国君 C1 | 国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）<br>2024 年第一次债券持有人会议       | 2024 年 10 月 24 日 |
| 34 | 24 国君 G1 | 国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）<br>2024 年第一次债券持有人会议       | 2024 年 10 月 24 日 |
| 35 | 24 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）<br>2024 年第一次债券持有人会议       | 2024 年 10 月 24 日 |

国泰海通 2024 年度第二次持有人会议召开具体情况如下：

发行人与海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）正在筹划由公司通过向海通证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向海通证券全体 H 股换股股东发行 H 股股票的方式换股吸收合并海通证券（以下简称“本次合并”）并发行 A 股股票募集配套资金（与本次合并合称“本次重组”或“本次交易”）。

2024年10月9日，发行人召开了第六届董事会第二十八次临时会议，审议通过了《关于国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案。2024年10月10日，发行人披露了《国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案》《国泰君安证券股份有限公司关于暂不召开股东大会审议本次交易相关事项的公告》等公告。本次重组尚需履行必要的内部决策程序，并需经有权监管机构批准后方可正式实施，能否实施尚存在不确定性。

本次合并采取国泰君安换股吸收合并海通证券的方式，本次换股吸收合并的吸收合并方为国泰君安，被吸收合并方为海通证券。本次合并后，海通证券将终止上市并注销法人资格，存续公司承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务。本次交易完成后，存续公司的业务规模、经营能力和抗风险能力将得到提升，综合竞争实力和持续经营能力将进一步增强。本次交易构成重大资产重组。

鉴于本次交易完成后，发行人仍然具备较强的资产实力与偿债能力，预计不会对发行人的偿债能力和债券持有人权益保护造成重大不利影响，根据相关债券的债券持有人会议规则及募集说明书的相关规定，于2024年10月24日召开国泰海通2024年度第二次持有人会议。

本次债券持有人会议按照简化程序于2024年10月24日召开，会议异议期于2024年10月30日结束，异议期内受托管理人未收到任何异议，《关于不要求公司提前清偿债务或提供额外担保的议案》获得本次债券持有人会议表决同意通过。北京市海问律师事务所见证了本次债券持有人会议，并出具了法律意见书。国投证券于2024年11月1日披露了国泰海通2024年度第二次持有人会议债券的国泰海通2024年度第二次持有人会议结果的公告。

## 第九章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

### 一、偿债能力指标

| 项目        | 2024 年度/末 | 2023 年度/末 | 2022 年度/末 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 资产负债率     | 77.69%    | 76.77%    | 75.36%    |
| 全部债务（亿元）  | 7,263.30  | 6,467.81  | 5,812.69  |
| 债务资本比率    | 80.36%    | 78.86%    | 78.01%    |
| 流动比率（倍）   | 1.22      | 1.29      | 1.39      |
| 速动比率（倍）   | 1.22      | 1.29      | 1.39      |
| 利息偿付率     | 100.00%   | 100.00%   | 100.00%   |
| 利息保障倍数（倍） | 2.31      | 1.95      | 2.31      |
| 到期贷款偿还率   | 100.00%   | 100.00%   | 100.00%   |

最近三年，公司的资产负债率分别为 75.36%、76.77% 和 77.69%，流动比率分别为 1.39、1.29 和 1.22，虽然流动比率略有波动，但均保持在较高水平，具备较强的短期偿债能力。

最近三年，公司的利息偿付率与到期贷款偿还率均为 100.00%，利息保障倍数为 2.31、1.95 和 2.31，公司的整体偿债能力较强，偿债风险较低。

### 二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

根据偿债能力指标的当期水平及变动情况，发行人偿债意愿和偿债能力良好。

## 第十章 债券跟踪评级情况

2025 年 5 月 15 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《国泰海通证券股份有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪（2025）100010），维持国泰海通主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持截至本受托管理事务报告出具日存续的 2024 年受托公司债券的债项信用等级为 AAA。评级报告披露地点为上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

债项跟踪评级情况如下：

| 序号 | 债券简称     | 本次跟踪债项评级 | 前次/首次债项评级 |
|----|----------|----------|-----------|
| 1  | 21 国君 G2 | AAA      | AAA       |
| 2  | 21 国君 G4 | AAA      | AAA       |
| 3  | 21 国君 G8 | AAA      | AAA       |
| 4  | 21 国君 10 | AAA      | AAA       |
| 5  | 21 国君 11 | AAA      | AAA       |
| 6  | 21 国君 13 | AAA      | AAA       |
| 7  | 21 国君 15 | AAA      | AAA       |
| 8  | 22 国君 C2 | AAA      | AAA       |
| 9  | 22 国君 G1 | AAA      | AAA       |
| 10 | 22 国君 G2 | AAA      | AAA       |
| 11 | 22 国君 G3 | AAA      | AAA       |
| 12 | 22 国君 G4 | AAA      | AAA       |
| 13 | 22 国君 G5 | AAA      | AAA       |
| 14 | 22 国君 G6 | AAA      | AAA       |
| 15 | 22 国君 G7 | AAA      | AAA       |
| 16 | 22 国君 G8 | AAA      | AAA       |
| 17 | 22 国君 G9 | AAA      | AAA       |
| 18 | 22 国君 10 | AAA      | AAA       |
| 19 | 23 国君 G1 | AAA      | AAA       |
| 20 | 23 国君 G2 | AAA      | AAA       |
| 21 | 23 国君 G3 | AAA      | AAA       |
| 22 | 23 国君 G4 | AAA      | AAA       |
| 23 | 23 国君 G5 | AAA      | AAA       |
| 24 | 23 国君 G6 | AAA      | AAA       |
| 25 | 23 国君 G7 | AAA      | AAA       |
| 26 | 23 国君 G8 | AAA      | AAA       |
| 27 | 23 国君 G9 | AAA      | AAA       |
| 28 | 23 国君 10 | AAA      | AAA       |
| 29 | 23 国君 11 | AAA      | AAA       |

|    |          |     |     |
|----|----------|-----|-----|
| 30 | 23 国君 12 | AAA | AAA |
| 31 | 23 国君 13 | AAA | AAA |
| 32 | 23 国君 15 | AAA | AAA |
| 33 | 24 国君 C1 | AAA | AAA |
| 34 | 24 国君 C2 | AAA | AAA |
| 35 | 24 国君 C3 | AAA | AAA |
| 36 | 24 国君 C4 | AAA | AAA |
| 37 | 24 国君 C5 | AAA | AAA |
| 38 | 24 国君 G1 | AAA | AAA |
| 39 | 24 国君 G2 | AAA | AAA |

## 一、主要优势

股东背景很强，能为公司发展提供较大支持。公司实际控制人为上海国际集团有限公司，国际集团作为上海市国有资产监督管理委员会的独资公司，业务领域众多，综合实力很强，能够在资金、业务资源等方面给予公司较大支持。

行业头部企业，综合竞争力很强。公司是头部综合性“A+H”上市证券公司，具有多元化经营的发展模式，业务体系完整，分支机构布局全国、辐射海外，业务规模很大，营业收入及多项业务排名稳居行业前列，且金融科技优势明显，整体综合竞争力很强。

资本实力很强，盈利能力很强。公司净资本规模居行业前列，资本实力很强，资本充足性很好；2022-2024年，公司盈利指标表现很好，盈利稳定性很好，整体盈利能力很强。

资产重组完成后，公司经营实力及行业地位进一步提升。2024年9月以来，公司持续推进吸收合并海通证券并募集配套资金的相关工作，截至2025年3月14日，本次资产重组“A+H”股换股实施及募集配套资金发行股份登记均已完成。截至2025年5月末，公司总股本达176.29亿元；本次资产重组完成后公司领先的资本实力与经营规模将有利于公司发挥规模效应，夯实核心竞争优势，公司行业地位得到进一步提升。

## 二、主要风险

公司经营易受环境变化影响。公司主要业务与证券市场高度关联，经济周期变化、国内证券市场持续波动及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来不

利影响；2022-2024年，受市场波动等原因影响，公司营业收入及利润规模有所下降。

杠杆水平较高，债务期限偏短。2022年以来，公司债务规模持续增长，自有资产负债率保持较高水平；合并海通证券后公司债务规模大幅增加，截至2025年3月末，全部债务合计8,208.44亿元，债务规模很大，其中短期债务占比较高，存在一定短期流动性管理压力。

需关注重组整合经营效果。公司吸收合并海通证券是近年来中国证券行业规模最大的整合案例之一，考虑到本次资产重组涉及双方业务、资产、人员等规模均较大，整合工作存在一定挑战，需关注整合完成后的经营管理效果。

## 第十一章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况

2024 年度，负责处理受托公司债券的相关事务专人未发生变动。

## 第十二章 其他事项

### 一、重大对外担保情况

截至 2024 年末，发行人不存在对外担保情况。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2024 年度，公司董事、监事、高级管理人员变动的具体情况如下：

| 姓名  | 担任的职务       | 变动情形 | 变动原因       |
|-----|-------------|------|------------|
| 李俊杰 | 总裁          | 聘任   | 董事会聘任      |
| 李俊杰 | 副董事长、董事     | 选举   | 股东大会、董事会选举 |
| 张满华 | 董事          | 选举   | 股东大会选举     |
| 王韬  | 董事          | 选举   | 股东大会选举     |
| 陈一江 | 董事          | 选举   | 股东大会选举     |
| 陈忠义 | 副总裁         | 选举   | 董事会聘任      |
| 韩志达 | 副总裁         | 聘任   | 董事会聘任      |
| 聂小刚 | 董事会秘书       | 聘任   | 董事会聘任      |
| 赵 宏 | 总审计师        | 聘任   | 董事会聘任      |
| 王文杰 | 原董事         | 离任   | 工作原因       |
| 王 松 | 原副董事长、董事、总裁 | 离任   | 到龄退休       |
| 李俊杰 | 原副总裁        | 离任   | 工作安排       |
| 张义澎 | 原董事         | 离任   | 到龄退休       |
| 安洪军 | 原董事         | 离任   | 工作原因       |
| 喻 健 | 原董事、董事会秘书   | 离任   | 到龄退休       |
| 张志红 | 原总审计师       | 离任   | 工作原因       |

2024 年度，发行人董事、监事、高级管理人员的变动主要系因相关人员到龄退休、工作原因、董事会聘任、股东大会选举等原因所致，对发行人日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，相关人员变动后发行人的治理结构仍符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的相关规定。

### 三、涉及的重大诉讼或仲裁事项

2024 年度，发行人无重大诉讼或仲裁事项。

#### 四、其他可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

#### 五、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

#### 六、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

2024 年 9 月 6 日，发行人公告了《国泰君安证券股份有限公司关于筹划重大资产重组的停牌公告》，发行人与海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）正在筹划由发行人通过向海通证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向海通证券全体 H 股换股股东发行 H 股股票的方式换股吸收合并海通证券并发行 A 股股票募集配套资金。

本次交易经发行人 2024 年第三次临时股东大会，海通证券 2024 年第二次临时股东大会、2024 年第一次 A 股类别股东会及 2024 年第一次 H 股类别股东会审议通过，并取得国家市场监督管理总局对本次交易经营者集中反垄断审查不实施进一步审查的决定书、上海市国有资产监督管理委员会关于本次交易有关事项的批复。

发行人于 2025 年 1 月 18 日披露了《国泰君安证券股份有限公司关于公司换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金暨关联交易等事项获得中国证监会同意注册及核准批复的公告》，2025 年 1 月 17 日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》（证监许可〔2025〕96 号）。

根据《国泰君安证券股份有限公司与海通证券股份有限公司换股吸收合并协议》及合并重组事项的进展情况，本次合并的交割日为 2025 年 3 月 14 日，自交割日起，发行人作为本次合并后的存续公司，承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务。

2025 年 4 月 3 日，发行人召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提请审议变更公司名称的议案》，公司中文名称由“国泰君安证券股份有限公司”变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

(此页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司公开发行公司债券及次级债券受托管理事务报告（2024年度）》之盖章页)



债券受托管理人：国投证券股份有限公司

2025年6月26日