

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



國泰海通證券股份有限公司
Guotai Haitong Securities Co., Ltd.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：02611)

2026年度「提質增效重回報」行動方案
落實情況半年度報告

茲提述國泰海通證券股份有限公司（「本公司」）日期為2026年4月24日的公告，內容有關2026年度「提質增效重回報」行動方案。本公司董事會（「董事會」）謹此宣佈，為深入貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，全面落實「十五五」規劃綱要部署和新「國九條」及配套政策要求，積極響應上海證券交易所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，深入踐行「以投資者為本」理念，加快打造一流投資銀行，國泰海通證券股份有限公司結合證券行業特點、自身發展階段和投資者訴求，於2026年4月制定了《2026年度「提質增效重回報」行動方案》（「行動方案」）。2026年上半年，公司以行動方案為指引，全面推動落實相關工作，取得了積極進展和良好成效，具體情況如下：

一、有力提升經營質效，更好服務金融強國建設

（一）加速釋放合併效能，經營業績續創新高

公司錨定一流投行建設目標，統籌推進經營管理和整合融合，以自身經營發展質效的提升，為做好金融「五篇大文章」、服務上海「五個中心」建設貢獻國泰海通力量。2026年上半年，公司系統推動母公司深度融合，高效推進子公司整合發展，資管、另類、私募子公司已完成合併交割，海通期貨股份有限公司已於2026年8月完成摘牌，國泰君安國際控股有限公司也已啟動私有化流程，集團整合融合效能加速釋放，經紀、信用、機構、投行等主要業務多項指標領跑行業，經營業績再創同期歷史新高。公司期末合併總資產超人民幣2.5萬億元，歸母淨資產人民幣3,730億元，資本實力全面領先；實現營業收入人民幣472億元，同比增長98%，歸母淨利潤人民幣203億元，扣非歸母淨利潤人民幣195億元，同比增長168%，盈利能力顯著提升^註。

2026年下半年，公司將始終立足服務國家戰略和實體經濟大局，緊抓資本市場投融資綜合改革深化機遇，牢記「頭部機構」角色定位，以新三年規劃為引領，以高質量發展為主線，統籌推進集團整合、價值挖掘和機制健全，以更強能級、更高標準做好金融「五篇大文章」、服務上海「五個中心」建設。縱深推進整合融合，推動已合併子公司深度融合，把握合併契機，鞏固擴大競爭優勢，同時推動期貨、國際、公募子公司加快明確整合發展路徑，大力推動集團各層面從「物理整合」邁向「化學融合」，充分發揮合併後頭部券商的品牌優勢、規模效應和互補效應。謀劃實施新一輪國企改革舉措，更加主動籌劃資產負債管理，抓細抓實成本費用管理，深入推進集團營運一體化建設，持續提升業務能力和管理水平。

註：本公告所載2026年上半年的中期財務數據乃按照中國企業會計準則編製，具體數據以本公司2026年8月19日於上海證券交易所網站（<https://www.sse.com.cn/>）披露的《2026年半年度報告》中所刊載的數據為準。

(二) 優化客戶服務體系，業務轉型落地見效

公司堅持以客戶為中心，深化分客群精細化經營，打磨零售、機構和企業三類客戶服務體系和協同服務模式，為不同客群提供有針對性的一站式綜合金融服務，持續推動客戶經營「增量擴面、提質增效」。2026年上半年，公司全面推進財富管理轉型，優化升級零售客戶服務體系，全面落地「國泰海通買方資配六步法」標準化服務流程，零售客戶數量、APP平均月活穩居行業第一；持續優化機構客戶綜合經營模式，重點機構客戶覆蓋廣度和服務深度有力提升，公募席位租賃收入、資產託管業務規模保持行業領先；強化「投資+投行+投研」聯動，完善「全生命週期陪伴+產業鏈穿透+戰略資源整合」的客戶服務體系，戰略新興行業及龍頭客戶覆蓋率持續提高。

2026年下半年，公司將繼續堅持以客戶需求為導向，不斷深化客群經營與業務轉型，為客戶提供更加專業多元的綜合金融服務。進一步強化資產配置、交易服務雙輪驅動特色優勢，優化完善財富管理買方服務模式，鞏固擴大經紀業務領先優勢；強化銷售交易、託管外包、衍生工具、研究等綜合服務，促進資本類業務與中介類服務雙向賦能，升級機構協同聯動服務生態；抓好「三投聯動」一體化運作，完善客戶全生命週期綜合服務模式，更好匹配不同發展階段企業客戶的多元化需求。

(三) 加強跨境協同聯動，積極賦能離岸金融

公司全面加強境內外協同展業，有序推進境外網點和功能佈局，持續提升國際業務能力，積極助力上海國際金融中心建設，更好服務「中國投資」和「投資中國」。2026年上半年，公司權益類、固收類跨境業務規模持續擴容，QFI股基交易份額再創新高，實現國際主流投行客戶全覆蓋；港股IPO保薦業務排名行業前列，配售項目家數排名保持中資券商第一，在港經紀業務收入穩步增長；國泰海通金融控股有限公司增資和印尼網點佈局有序推進，國際區域子公司經營持續向好。積極參與上海離岸金融業務試點，作為首批接入上海自貿試驗區分賬核算單元(FTU)的券商，公司積極研究和落實《上海國際金融中心發展離岸金融行動方案》精神，強化自貿離岸債、人民幣外匯交易等業務佈局，陸家嘴論壇期間簽署自貿離岸債意向協議，2026年7月正式成為外匯交易中心離岸人民幣外匯市場的首家非銀金融機構會員，並落地自貿區離岸人民幣外匯交易，有力推動離岸金融業務發展。

2026年下半年，公司將堅定貫徹國際化發展戰略，深耕香港市場、強化全球聯動，統籌推進跨境協同聯動和國際業務佈局，不斷增強在全球資本配置和資產定價中的話語權。持續優化國際業務目標管控模式，穩步拓展東南亞等海外市場佈局，進一步提升國際區域子公司核心競爭力；着力深化境內外業務協同聯動與管理統一，持續豐富跨境交易工具和金融產品體系，進一步提升服務「中資客戶走出去」「境外客戶引進來」的能級。此外，積極把握上海離岸金融先行先試機遇，進一步發力自貿離岸債、人民幣外匯交易、商品衍生品交易等離岸金融業務，穩健合規推進國際化發展，更好助力上海國際金融中心建設。

二、堅持創新驅動發展，加快培育新質生產力

（一）全面擁抱AI浪潮，夯實金融科技領先優勢

公司圍繞「SMART投行」數智化願景，全面推進數智化轉型與平台化建設，深耕金融科技自主創新與技術攻堅，致力於將科技鍛造為驅動業務高質量發展的新質生產力。2026年上半年，公司體系化開展AI基礎設施建設，加快集團算力、數據、模型等共享AI基礎設施的升級，建立健全AI資源共享和治理管理體系，為AI應用提供穩定、可靠的底層支撐；規模化落地大模型應用，累計推出智能體1,314個、Skills 404個，迭代升級靈犀APP 3.0版本，打造「APP+智能體+靈犀Skills」多層次數智化服務平台，全面提升智能化服務質效和客戶體驗；推進境內外一體化平台建設，基於信創核心交易體系構建全球交易清算技術底座，完善業務出海的數字化藍圖。公司首次、行業唯一榮獲上海市科學技術獎，累計獲得省部級科技獎項等級和數量均位居行業首位。

2026年下半年，公司將縱深推進數智化轉型，全面踐行「ALL in AI」策略，聚力打造面向未來的AI原生組織能力。加快推進集團「AI應用」一號工程、「數據治理與應用」二號工程、「信創安全」三號工程落地見效，進一步推動「業數技」深度融合以及平台數智化轉型，驅動服務能級躍升、經營管理變革和員工體驗優化；深入推進集團一體化平台建設，持續完善以君弘、道合為核心的客戶服務平台體系，推動大模型在各業務領域的全場景規模化應用，夯實技術與數據治理底座，引領行業智能化創新變革。

(二) 縱深推進三投聯動，積極服務科技創新發展

公司積極融入新一輪科技革命和產業變革，聚焦上海三大先導產業和六大未來產業，強化「投資+投行+投研」聯動，完善項目互薦、資源共享等協同機制，優化升級全鏈條、全生命週期的綜合服務體系。2026年上半年，公司新增投資硬科技項目規模超人民幣40億元，累計構建超人民幣800億元科創主題基金矩陣，科創板累計跟投近人民幣70億元，位居行業第一；服務25家科創類企業股權融資人民幣228億元，「兩創板」IPO業務持續領跑同業；持續深化「一所一院」研究賦能，亮相2026陸家嘴論壇上海全生命週期科創金融服務產品發佈儀式，並承辦跨境科創金融圓桌對話，2026年7月世界人工智能大會期間舉辦「智見AI 合創未來」人工智能投融資論壇，發佈《生根與重構：全球人工智能趨勢全景白皮書(2026年)》，助力AI產業資源高效整合、協同發展。

2026年下半年，公司將繼續加強「三投聯動」一體化運作，完善配套制度和激勵機制，強化系統平台支撐保障，深耕戰略新興行業，為初創期、成長期、成熟期、轉型期的科創企業提供股權投資、股債融資、併購重組、研究諮詢等綜合服務，促進「科技－產業－金融」良性循環，助力先導產業積厚成勢、傳統產業轉型升級、未來產業培育壯大，服務我國現代化產業體系建設與新質生產力發展。

三、提升公司治理效能，築牢長期穩健發展根基

(一) 完善公司治理體系，提升規範運作水平

公司作為A+H兩地上市企業，始終堅持對標境內外監管要求的最高標準，持續完善現代化治理結構，全面提升規範運作水平。2026年上半年，在上年度順利完成董事會換屆、監事會撤銷並由審計委員會承接職權的基礎上，公司治理體系運行順暢，治理效能穩步釋放。董事會成員結構保持穩定，新老結合、多元互補的優勢持續彰顯，戰略決策與風險把控能力不斷增強；審計委員會監督履職流程規範高效，推動形成了權責清晰、運作規範、協調制衡的現代公司治理機制；獨立非執行董事勤勉盡責，依托專業優勢在重大事項決策中發揮關鍵監督與諮詢作用，切實維護全體股東合法權益。

2026年下半年，公司將錨定長期價值創造，着力推動治理效能加速釋放，持續築牢公司高質量發展根基。堅持黨的領導與公司治理深度融合，緊扣董事會「定戰略、把方向、防風險」職責使命，精準把握大股東管控與中小股東權益保護的平衡點，確保股東意志有效傳導；持續強化頂層設計，緊密跟蹤監管新規，動態優化以公司《章程》為核心的治理制度體系，確保始終運行於合規「安全區」；重點強化獨立非執行董事履職保障，進一步鞏固其獨立性、專業性與權威性，充分發揮獨立非執行董事在董事會專門委員會和獨立董事專門會議中的重要作用，以實質有效的監督築牢投資者保護防線；全面推動董事會科學理性建設及規範高效履職，以高水平治理護航公司戰略落地。

(二) 踐行綠色發展理念，ESG評級全球領先

公司積極貫徹落實國家碳達峰碳中和戰略，不斷健全綠色金融服務體系，提升自身可持續治理水平，全力支持上海打造國際綠色金融樞紐。2026年上半年，公司對客碳金融交易量進一步提升，綠色債券承銷家數和規模均排名行業最前列；以高標準編製發佈《2025年度可持續發展報告》，在證券行業內率先全面披露範圍1、2、3溫室氣體排放數據。公司MSCI ESG評級保持全球最高AAA級，Wind ESG評級保持行業最高AA級，入選標普全球《可持續發展年鑑（中國版）2026》。

2026年下半年，公司將深入踐行綠色發展理念，積極履行社會責任，推動ESG理念深度融入經營管理，更好推動經濟社會發展全面綠色轉型。全面提升綠色金融「融資、投資、交易、跨境、風險管理和研究」六大能力，健全完善綠色金融服務體系，繼續做好「綠色金融」大文章；全面落地公司綠色低碳發展規劃，持續釋放ESG管理效能，繼續保持行業領先的ESG管理和評級水平。

(三) 築牢合規風控防線，推動文化融合煥新

公司始終踐行合規經營理念，深入貫徹監管要求，健全完善全景式合規風控體系，夯實「業務單元、合規風控、內控審計」三道防線，推動合規風控向前瞻研判、主動賦能轉型。2026年上半年，公司嚴格落實各項監管新規，持續完善合規風控制度體系，深化集團一體化合規管理與穿透式風險管控，同時聚焦重點領域，實現合規要求在業務全鏈路的深度內嵌，推動風險防控與業務賦能雙向發力。煥新發佈「國泰海通共識」企業文化理念體系，以合併一週年為契機，積極開展「手拉手一起走」、冠名高鐵列車等品牌宣傳活動，健全國泰海通品牌體系，持續增強文化感召力和市場影響力。公司保持中資券商最高的國際信用評級，連續六年獲得行業文化建設實踐評估最高評級。

2026年下半年，公司將緊密圍繞行業防風險、強監管、促高質量發展主線，以新三年規劃為指引，壓實全鏈條合規風控管理責任，持續築牢合規風控生命線，深化合規風控數字化賦能，同時用好基層立法聯繫點專業優勢，打造合規管理示範標桿。持續加強「新文化」宣貫，以文化共識凝聚思想合力，進一步提升全員榮譽感和使命感，並不斷創新宣傳形式、加大宣傳聲量，主動講好國泰海通品牌故事。

四、深耕價值回報機制，共促共享公司發展紅利

公司高度重視市值管理工作，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，並綜合運用現金分紅、併購重組、股權激勵、股份回購等多種方式，促進公司投資價值合理反映公司質量，打造「長期、穩定、可持續」的股東價值回報機制。2026年上半年，公司堅持穩定和可持續的分紅政策，高效完成2025年度現金分紅，全年每10股派發現金紅利人民幣5.0元（含稅），現金分紅加股份回購總額達人民幣100億元，佔當年扣非歸母淨利潤的47%，分紅比例位於頭部券商前列，同時積極籌備2026年中期分紅，加大現金分紅力度，擬每10股派發現金紅利人民幣3.0元（含稅），較上年中期翻倍。此外，公司將承繼自原海通證券的約4,779萬股A股回購股份用途從「維護公司價值及股東權益」變更為「用於註銷並減少公司註冊資本」，並已於2026年8月完成註銷，進一步維護投資者利益、增強投資者信心。

2026年下半年，公司將堅持把股東利益放在重要位置，更好平衡長遠發展與股東回報的關係，在不斷提高公司質量的基礎上，結合資金使用安排和經營發展需要，積極響應新「國九條」關於一年多次分紅等號召，不斷增強分紅穩定性、持續性和可預期性，並研究和考慮進一步豐富價值運營和價值實現手段，主動提升投資者回報水平，同時以市值管理制度為指引，加強市值監測分析，精細化開展市值管理工作，助力打造公司質量提升與股東回報增長相互促進的良性生態。

五、主動加強市場溝通，積極傳遞公司長期價值

公司深入貫徹「以投資者為本」理念，堅持高標準、高質量信息披露，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、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「上證e互動」平台、出席賣方機構投資策略會等多種形式的活動，積極加強投資者溝通，充分傳遞公司價值、回應市場關切。2026年上半年，公司全面升級定期報告內容和排版設計，主動加強與投資者的多元化溝通，探索豐富投資者關係活動的形式和內涵，首次以「現場會議+網絡直播」的形式面向全球投資者舉辦公司2025年度業績發佈會，參加上海國有控股上市公司2025年度集體業績說明會，進一步擴大公司的投資者覆蓋面和品牌影響力，並通過舉辦機構投資者交流會、開展業績路演、拜訪重要股東等方式，加強公司管理層與股東的面對面溝通，進一步穩定市場預期、傳遞發展信心。2026年上半年，共舉辦分析師溝通會、開展境內外路演及參與賣方機構策略會等各類活動近40場，累計會見機構約400家次、超4,300人次；接聽並回覆投資者來電近1,000次，及時答覆「上證e互動」平台提問，認真聽取投資者建議。

2026年下半年，公司將堅持以投資者需求為導向，持續提升境內外信息披露質量，探索豐富投資者溝通的形式和內容，進一步提升公司透明度。加強定期報告敘事能力，主動拓展披露內容、優化披露形式，便於投資者更加直觀、高效地獲取關鍵內容，切實增強公告的可讀性與實用性；及時召開投資者說明會，加強公司管理層與投資者的深度對話，全年召開業績說明會不少於3次，並通過接待調研、業績路演、上證e互動、投資者熱線等渠道與投資者保持良性互動；不斷完善投資者意見徵詢反饋機制，積極聽取投資者意見和建議，充分發揮投資者關係管理的雙向傳導作用。

六、完善激勵約束機制，強化「關鍵少數」責任擔當

公司以提升公司質量和投資價值為核心，完善科學合理的薪酬管理和激勵約束機制，推動董高等「關鍵少數」將「提質增效重回報」理念融入經營管理，促進公司穩健經營和可持續健康發展。2026年上半年，公司制定發佈了《薪酬管理基本制度》，將「服務國家戰略與實體經濟，踐行金融報國、金融為民發展理念」融入薪酬管理，發揮正向引導作用；以加強正向引導激勵和反向懲戒約束為目標，對關鍵崗位人員實施長週期考核，細化考核維度，加強功能性考核、社會責任考核；堅持構建以綜合價值為導向的市場化薪酬激勵機制，規定薪酬總額管控與工資總額管控、薪酬穿透監管、薪酬極值管控與合理分配、薪酬遞延支付與追索扣回等內容。

2026年下半年，公司將加強集團薪酬管理的統一性與規範性，深化風險共擔與利益共享機制，持續激發提質增效內生動力，組織「關鍵少數」參加中國證監會、交易所等舉辦的專題培訓，及時傳導最新監管與法規要求，進一步提升履職能力與合規意識，踐行中國特色金融文化，推動公司實現高質量發展。

下一步，公司將錨定「成為具備國際競爭力與市場引領力的一流投資銀行」願景，堅定踐行「以投資者為本」理念，努力通過良好的業績表現、規範的公司治理、穩健的股東回報，穩步提升公司質量和投資價值，推動築牢資本市場穩定運行基礎，更好服務新質生產力和經濟高質量發展。

承董事會命
國泰海通證券股份有限公司
朱健
董事長

中國上海
2026年8月18日

截至本公告日期，本公司的執行董事為朱健先生以及聶小剛先生；本公司的非執行董事為周杰先生、管蔚女士、鐘茂軍先生、陳航標先生、呂春芳女士、哈爾曼女士、孫明輝先生以及陳一江先生；本公司的職工董事為吳紅偉先生；及本公司的獨立非執行董事為李仁傑先生、王國剛先生、浦永灝先生、毛付根先生、陳方若先生以及江憲先生。