公司代码：601211　　公司简称：国泰君安

国泰君安证券股份有限公司 2023 年年度报告摘要

第一节 重要提示

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

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

3 未出席董事情况

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

4 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2023 年度利润分配预案为：以本次分红派息的股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息的股权登记日登记在册的 A 股股东和 H 股股东，每 10 股分配现金红利 4.0 元(含税)。若按照公司截至 2023 年 12 月 31 日的总股本 8,904,610,816 股计算，分配现金红利总额为 3,561,844,326 元，占 2023 年度合并口径归属于母公司所有者净利润的 38.0%。

公司 2023 年度利润分配预案已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过，尚需公司股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

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

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

2 报告期公司主要业务简介

2.1 公司所处行业情况

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

2023 年，我国经济克服内外部压力和困难，国民经济回升向好，高质量发展扎实推进，围绕“健全资本市场功能、提高直接融资比重”，资本市场持续深化改革开放步伐，中国证监会正式实施《首次公开发行股票注册管理办法》，先后发布《关于深化债券注册制改革的指导意见》、《关于高质量建设北京证券交易所的意见》，推动股票发行注册制改革全面落地、着力建设以机构投资者为主的债券市场、进一步推进北京证券交易所稳定发展和改革创新，全面夯实中国特色现代资本市场制度基础。2023 年 7 月份，中央政治局明确提出“活跃资本市场、提振投资者信心”，中国证监会及有关机构从投资端、融资端、交易端、改革端等各方面综合施策，发布实施一系列政策措施，推动资本市场平稳运行和功能有效发挥，也给证券业带来了新的发展机遇。从证券行业来看，中央金融工作会议首次提出“培育一流投资银行和投资机构”，中国证监会进一步明确指出“支持头部券商通过业务创新、集团化经营、并购重组等方式做优做强”，也将为头部券商的高质量发展打开政策空间。但资本市场以投资者为本理念的深入及降费让利等政策的实施，将迫使证券公司优化商业模式，进而将加快推动行业转型升级，重塑行业竞争格局。

长期来看，我国经济长期向好的基本趋势没有改变，随着国内大循环、国内国际双循环新发展格局的加快打造，资本市场枢纽地位日益提升，我国证券业仍处于快速发展的历史机遇期，资本市场的发展和金融体系改革开放都将为行业提供更为广阔发展空间。全面注册制改革牵引下，多层次资本市场建设愈发清晰、资本市场基础性制度短板不断补齐、投资端能力建设加快提速，零售、机构、企业三大类客户业务机会全面涌现，证券业将呈现出服务综合化、发展差异化、竞争国际化和运营数字化的发展态势，为行业的高质量发展奠定坚实基础。

2.2 公司所处的行业地位

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

2.3 报告期内核心竞争力分析

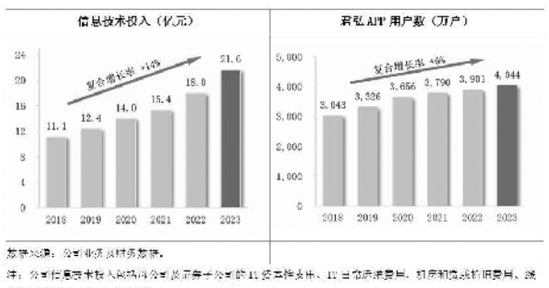
在长期的发展历程中，集团逐步形成了综合服务平台、领先数字科技、稳健合规文化三大核心竞争优势，对集团的长期持续稳健发展发挥了不可替代的支柱性作用。

(一) 综合服务平台

本集团牌照齐备、业务全面、布局全国、辐射海外，主营业务均居行业前列，综合服务能力强。从合并设立以来，集团始终坚持综合服务理念、为客户提供综合化服务，竞争能级持续跃升、经营业绩保持领先、行业地位不断巩固。1999 年面对全面合并、深度整合的任务，集团提出了“坚持以客户为中心”的综合服务发展方向。2015 年 A 股上市后，集团积极把握资源禀赋优势，探索推进协同协作。2020 年以来，面对客户需求和市场格局的新变化，集团积极把握国资国企综合改革契机，深入推进综合化服务，统筹设立零售、机构及企业三大客户协同发展委员会和跨境业务协同发展委员会，优化完善协同展业的配套保障机制，总分子之间、各业务条线之间协同协作更加紧密，集团综合金融服务平台优势逐步凸显。近年来，公司进一步明确了打造“综合服务平台”的目标、方法和任务，推动横跨条线、纵贯总分、打通境内外协同协作，加强总部对分支机构的赋能，升级打造协同 2.0 模式，“财富管理+资产管理”以及“机构服务+企业服务”协同机制不断深化、“投行+”生态建设日渐成熟、公募 REITs 业务促进委员会运行有效、跨境一体化运作稳步推进。在重点协同业务上实现突破的同时，深化组织管理变革创新，着力加强区域协同发展，粤港澳大湾区协同发展委员会在推动跨境业务等方面取得积极进展，“以客户为中心”的综合化服务体系日臻完善。

(二) 领先数字科技

本集团高度重视对科技的战略性投入，持续推进自主金融科技创新，是金融科技在证券行业应用的先行者，信息技术投入始终位居行业前列。2003 年，面对行业规模化、集约化发展趋势，集团率先建成大规模应用的集中交易系统。2014 年集团建成行业首家高等级、大容量、园区型绿色数据中心，有力保障了 2015 年极端行情下的系统稳定运营。2020 年以来，面对证券行业与数字技术加速融合、深度互嵌的发展新趋势，在业内首次创造性地提出了打造“SMART 投行”的全面数字化转型愿景及“开放证券”生态化发展理念，先后启动集团经营管理驾驶舱、跨界金融科技实验室、新一代信创分布式核心交易系统等项目建设，引领行业数字科技发展，数字科技的持续投入对增强客户体验、推动业务发展、提升管理能力的支撑作用日益显现。合并设立以来，集团累计获得省部级以上科技奖 34 项，获奖等级、数量均居行业首位。近年来，集团以平台化建设为抓手全力推进全面数字化转型，在行业内首家完成新一代信创核心交易系统的全面切换，稳步推进道合销售通、多空收益互换系统、券源通以及投行数智平台等重点项目建设，持续优化以君弘 APP 为核心的数字化财富管理平台和以道合 APP 为核心的机构客户综合服务平台，正式发布“灵犀布道”“国芯证道”大模型及应用成果，数字科技能力不断提升。“投资者交易行为知识图谱构建与方法”等项目成功入选国家重点研发计划和国家发改委示范工程。期末君弘 APP 手机终端用户 4,044 万户、较上年末增长 3.7%，平均月活用户排名行业第 2 位，道合平台用户累计 7.27 万户、覆盖机构和企业客户 9,159 家，分别较上年末增长 14.7%和 13.8%。2023 年，公司信息技术投入为 21.60 亿元，同比增长 20.1%。



数据说明：公司业务及财务数据。

注：公司信息技术投入构成为公司及下属子公司的 IT 资本性支出、IT 日常运维费用、软件和信息技术咨询费用、数据线费用以及 IT 人员薪酬等。

(三) 稳健合规文化

本集团坚信风险管理是证券公司的首要核心竞争力。自成立以来，本集团坚守稳健合规的经营价值观、坚持稳健合规的企业文化，建立了全面有效的风险管理和内部控制体系，通过完善的风险管理制度、科学的风险管理模式和方法、先进的风险管理手段准确识别和有效管理风险，推动了本集团长期持续全面发展。1999 年公司合并设立之初，提出要聚焦主业“赚取阳光利润”。2004-2007 年行业综合治理时期，首创第三方存管模式，成功穿越行业周期。2015 年面对股市异常波动，融资融券业务率先采取逆周期调节，最大限度保护了客户资产安全。近年来，面对合规风控日趋严格的新环境，集团逐步夯实集团化统一风险管理制度基础，着力构建“业务单元、合规风控、稽核审计”三道防线，推动形成一整套科学完备、运行高效、集约专业的集团化全面风险管理体系，全面筑牢高质量发展生命线；不断强化全面风险预判预警和应对能力，持续提升合规风险管理的精细化水平，稳步推动风险管理由事后惩治向前瞻研判、从被动管理向主动赋能转变，确保了集团的平稳健康发展。2023 年，集团进一步优化风控合规机制，加强风险数据采集与治理，强化重点部位风险管控，完善问责制度体系，合规风控能力持续提升。迄今，公司连续 16 年获评中国证监会 A 类 AA 级分类评价，连续 3 年获得行业文化建设实践评估最高评级。

2.4 报告期内公司从事的业务情况

本集团以客户需求为驱动，打造了零售、机构及企业客户服务体系，形成包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和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、交易投资以及股权投资等组成。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、个人提供资产管理和基金管理服务；

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

2023 年，本集团实现营业收入 361.41 亿元，同比增加 1.89%；归属于上市公司所有者的净利润 93.74 亿元，同比减少 18.55%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 87.18 亿元、同比减少 8.31%。

2023 年集团的业务构成及收入驱动因素

主营业务类别	营业收入(亿元)	同比增长(%)	对营业收入贡献度(%)
财富管理	97.55	-14.09	26.99
投资银行	35.18	-13.60	9.73
机构与交易	149.30	-4.12	41.31
投资管理	47.47	98.89	13.14
国际业务	21.63	54.96	5.99
其他	10.28	49.00	2.84
合计	361.41	1.89	100.00

2.5 经营情况讨论与分析

(一) 总体经营情况

2023 年，面对复杂的外部环境，本集团坚持稳中求进的工作总基调，积极服务国家和上海重大战略，研究制定和贯彻落实“第二个三年”战略规划以及各板块分规划，加快“提能力、强长项”，全面培育科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融领先发展优势，各项经营管理工作有序推进，实现“第二个三年”平稳开局。财富管理业务加快向买方投顾转型，金融产品销售和投顾竞争力持续提升；投资银行业务深入推进事业部制改革，产业能力和重点区域竞争力不断增强；机构与交易业务优化综合服务模式，交易定价和客户服务能力加快培育；投资管理业务夯实主动管理核心能力，资产管理规模持续增长；国际业务有效推进跨境一体化和海外布局，跨境协作显现成效。

报告期内，集团聚焦零售、机构及企业三大客户服务体系建设，加强各业务条线的协同协作，强化总部对分支机构赋能，综合服务优势持续显现；稳步推进平台化建设，全面深化数字化转型，数字科技保持领先，对业务的赋能效应不断增强；优化风控合规管理精细化水平，稳步推进集中运营 2.0，优化分支机构财务共享机制，完善专业人才培养体系，持续提升集团化运营管理能力。公司已连续 16 年获得中国证监会 A 类 AA 级监管评级，持续入选证券公司“白名单”，保持标普 BBB+和穆迪 Baa1 的国际信用评级，评级展望均为稳定。

(二) 主营业务经营情况分析

1、财富管理业务

(1)零售经纪及财富管理

根据沪深证券交易所等统计，2023 年，沪深两市股票基金交易额 239.99 万亿元，同比下降 3.1%；公募基金新发行份额 11,531.45 亿元、同比下降 21.6%。

2023 年，本集团财富管理业务加快构建“投顾驱动、科技赋能”的财富管理模式，在保持零售经纪业务行业领先的基础上，着力加强买方投顾核心竞争力建设，稳步提升资产配置能力。报告期内，集团坚定高质量拓客方向，实施精细化分客群经营，优化零售客户服务模式，提升智能交易服务能力，持续夯实零售客户基础，股基交易份额稳中有升；探索标准化资产配置服务，与优秀管理人深度合作，优化产品供给、完善产品销售机制，产品销售规模持续增长；加强投研体系建设，形成特色策略组合系列，优化公募基金投顾和私人订制服务模式，策略组合业绩表现良好；推进投顾队伍激励机制、专业职级和培训体系建设，投顾服务覆盖率显著提升；优化网点布局，推进网点标准化建设，持续提升区域竞争力；探索集约化的互联网运营模式，优化君弘 APP 客户体验、丰富君弘百事通投顾工具，升级智能化财富管理科技平台，增强数字化经营能力。报告期末，君弘 APP 用户 4,044.07 万户、较上年末增长 3.7%，平均月活 1

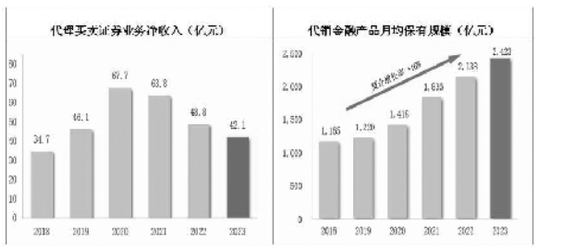
1 月活数据来自易观千帆

796.33 万户，同比增长 10.1%。个人资金账户数 1,784.27 万户、较上年末增长 14.2%，其中，富裕客户及高净值客户数 35.11 万户，较上年末增长 3.6%。共有 3,694 人获得投资顾问资格，较上年末增长 4.1%，排名行业第 4 位。“君享投”投顾业务客户资产保有规模 127.31 亿元、较上年末增长 122.5%。报告期内，金融产品销售额 7,444 亿元、同比增长 1.2%，金融产品月均保有量 2,423 亿元、同比增长 13.3%。境内股基交易份额 4.76%，较上年提升 0.23 个百分点。

2023 年本集团证券经纪业务规模变化(单位：亿元)

	项目	本报告期	上年同期
股票	交易额	196,388	197,444
	市场份额	4.63%	4.40%
证券投资基金	交易额	32,249	26,902
	市场份额	5.80%	5.81%
债券	交易额	580,552	534,516
	市场份额	5.75%	6.05%

数据来源：沪深证券交易所会员统计数据



数据来源：公司业务及财务数据。

(2)期货经纪

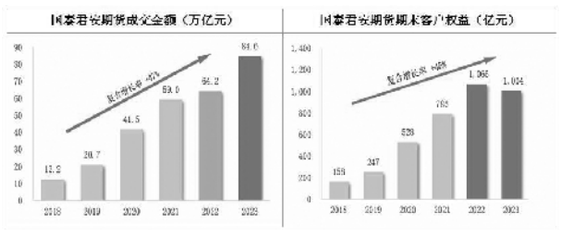
根据中国期货业协会统计，以单边计算，2023 年，期货市场累计成交额 568.51 万亿元、同比增长 6.3%，其中，商品期货累计成交额 435.34 万亿元、同比增长 8.3%；金融期货累计成交额 133.17 万亿元、同比增长 0.1%。截至 2023 年末，期货公司客户权益规模 14,227.43 亿元、较上年末下降 3.9%。

2023 年，国泰君安期货全面融入集团一体化平台，跨市场服务能力大幅提升；围绕金融机构和产业客户加强综合金融服务，交易份额稳步增长；期货新加坡子公司正式投入运营，并于 9 月份成为新加坡交易所衍生品交易与清算会员，跨境服务能力快速增强。报告期内，国泰君安期货期货成交金额同比增长 31.8%，市场份额 7.44%，较上年提升 1.44 个百分点。其中，商品期货成交额市场份额 6.10%、较上年提升 1.38 个百分点；金融期货成交份额 11.81%、较上年提升 1.97 个百分点，在上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所和中国金融期货交易所的成交份额分别排名第 4 位、第 2 位、第 4 位和第 3 位。期末客户权益规模 1,004 亿元、较上年末下降 5.7%，继续排名行业第 2 位。

2023 年国泰君安期货主要业务指标

项目	本报告期	上年同期
成交金额(万亿元)	84.55	64.15
成交手数(亿手)	10.91	6.78
	本报告期末	上年度末
累计有效开户数(户)	208,958	180,970
期末客户权益(亿元)	1,004	1,065

数据来源：公司业务数据。



数据来源：公司业务数据。

(3)融资融券业务

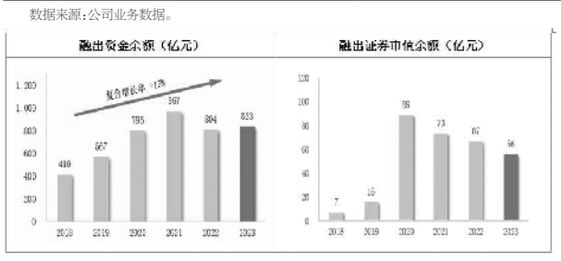
根据 Wind 资讯统计，截至 2023 年末，市场融资融券余额 16,508.96 亿元、较上年末增长 7.2%，其中，融资余额 15,792.99 亿元、较上年末增长 9.3%，融券余额 715.97 亿元、较上年末下降 25.3%。

2023 年，本集团融资融券业务坚持逆周期调节机制，不断优化风控体系和业务管理模式；加大基础服务力度，持续优化定价机制、新开户份额稳中有升；加强对机构客户和高净值客户的综合服务，机构户数保持增长；优化融券和转融券交易机制，深化券源合作、完善券源通系统功能；推进系统平台建设，提升数字化经营能力。报告期末，本集团融资融券余额 889.26 亿元、较上年末增长 2.1%，市场份额 5.39%，维持担保比例为 255.8%；其中，融资余额 833.46 亿元、市场份额 5.28%，较上年末下降 0.29 个百分点；融券余额 55.79 亿元、市场份额 7.79%，较上年末提升 0.81 个百分点。机构客户累计开户数 3,744 户，较上年末增长 12.7%；机构客户融资融券余额 215.67 亿元，占本集团融资融券余额的 24.3%。

2023 年末本集团融资融券业务规模(单位：亿元)

项目	本报告期末	上年度末
融出资金余额	833.46	804.42
融出证券市值	55.79	66.97
转融资余额	39.10	40.00
转融券余额	77.20	73.12

数据来源：公司业务数据。



数据来源：公司业务数据。

(4)股票质押业务

根据证券业协会统计，截至 2023 年末，证券行业股票质押回购融出资金 2,035.36 亿元，较上年末下降 3.2%。

2023 年，本集团股票质押业务坚持“分散化、低杠杆”的审慎稳健发展策略，优化业务运作机制，提升尽调专业能力；加大优质企业股东引入力度、挖掘综合业务机会；持续优化资产结构，打造优质客户聚集、收益风险匹配的良性业态。报告期末，股票质押业务待购回余额 265.31 亿元、较上年末增长 1.1%，其中，融出资金余额 262.45 亿元，平均履约保障比 256.1%；本集团管理的资管产品股票质押回购业务规模 2.86 亿元。约定购回业务期末待购回余额 18.10 亿元、较上年末下降 22.7%。

2023 年末本集团股票质押及约定购回业务规模(单位：亿元)

项目	本报告期末	上年度末
股票质押待购回余额	265.31	262.46
其中：股票质押回购融出资金	262.45	259.60
约定购回式交易待购回余额	18.10	23.43

数据来源：公司业务数据。

2、投资银行业务

根据 Wind 资讯等统计，2023 年，证券公司承销融资总额 2

2 承销金额不含地方政府债。下同。

104,937.62 亿元，同比增长 10.2%。其中，股权融资总额 9,119.34 亿元，同比下降 34.1%；证券公司承销的债券融资总额 95,818.28 亿元，同比增长 17.7%。经中国证监会、交易所审核通过的并购交易金额 1,188.64 亿元，同比下降 65.3%。

2023 年，公司投资银行业务进一步深化事业部制改革，着力打造“产业投行、综合投行、数字投行”。聚焦重点产业，优化行业部门设置，稳步提升产业服务能力；强化业务协同协作，提升综合金融服务能力，“投行+”生态建设显现成果；上线股权、债券业务协同及并购发布平台，推进 CRM 系统建设，持续深化数字化转型。报告期内，本集团证券主承销额 8,524.49 亿元、同比增长 18.8%，排名提升至行业第 3 位。具体来看，股权主承销额 566.40 亿元，排名行业第 6 位。其中，IPO 主承销金额 317.14 亿元、同比增长 7.4%，市场份额 8.83%，排名保持行业第 4 位；主承销北交所 IPO 项目 3 家，承销额 5.71 亿元。债券主承销金额 7,958.09 亿元、同比增长 23.2%，排名提升至行业第 3 位，其中，公司债主承销额 3,178.29 亿元、同比增长 35.1%，排名行业第 3 位；科创类债主承销额 466.11 亿元、同比增长 284.6%，排名行业第 3 位；公募 REITs 募资金额 46.06 亿元，同比增长 96.7%，排名行业第 2 位。中国证监会、交易所审核通过的并购重组项目涉及交易金额 33.37 亿元。

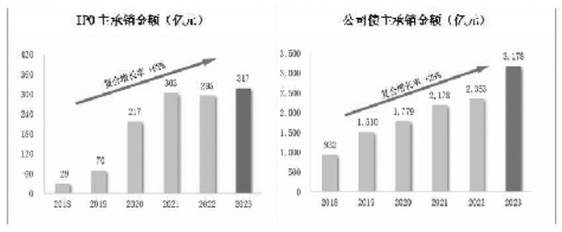
2023 年本集团投资银行业务规模

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销家数	22	31
	主承销金额(亿元)	317.14	295.26
再融资	主承销家数	34	37
	主承销金额(亿元)	249.26	420.40
企业债注 1	主承销只数	21	34
	主承销金额(亿元)	83.58	202.04
公司债	主承销只数	798	560
	主承销金额(亿元)	3,178.29	2,353.00
金融债	主承销只数	180	122
	主承销金额(亿元)	1,967.92	1,881.21
其他债券注 2	主承销只数	1,024	734
	主承销金额(亿元)	2,728.30	2,024.94

数据来源：Wind，公司业务数据。

注 1：企业债不包含政府支持机构债券

注 2：其他债券包括非金融企业债务融资工具、资产支持证券、标准化票据、可交换债及政府支持机构债券



数据来源：Wind，公司业务数据。

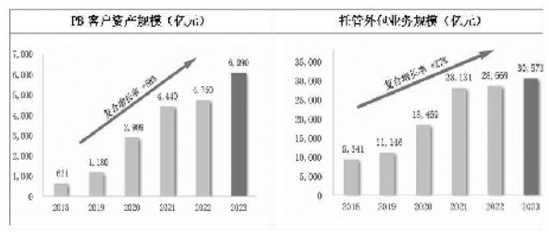
3、机构与交易业务

(1)研究业务

2023 年，本集团研究业务加强资产配置领域及 ESG 的研究体系建设，扎实推进市场策略、行业比较与主题研究工作，加大对核心客户的重点服务力度，不断提升专业研究能力、综合服务能力和内部支持能力。报告期内，公司研究所共完成研究报告 9,121 篇，举办电话会议 1,515 场，开展对机构客户路演 48,887 人次。

(2)机构经纪业务

2023 年，本集团机构业务完善机构客户分类分级管理体系，聚焦重点客户的综合化需求，优化组织架构和运行机制，发挥“1+N”综合服务优势，强化平台化建设，加大重点客户覆盖，提升重点区域的影响力，对公募基金、保险、银行理财子公司、私募基金和海外机构的综合服务能力不断增强。公募业务打造 ETF 生态圈，深化在产品销售、ETF 做市、研究、托管等方面协同协作，主经纪商业务提升专业化交易服务能力，海外机构业务加强对大型投行、对冲基金和主权机构的覆盖。机构客户股基交易份额稳步提升，QFII 及券商结算等持续增长，托管外包继续保持行业领先地位。报告期末，机构客户数 7.1 万户、较上年末增长 21.2%；机构客户全年股基交易额 11.04 万亿元，同比增长 13.7%，其中，QFII 股基交易量 3.33 万亿元，同比增长 51.5%。道合销售通全年累计交易规模 1,702.06 亿元、同比增长 514.6%，期末保有规模 438.00 亿元、较上年末增长 251.7%。PB(主经纪商)交易系统期末客户资产规模 6,090.27 亿元、较上年末增长 28.2%。券商交易结算存续产品规模 1,714.79 亿元，较上年末增长 35.9%。托管各类产品 20,550 只，外包各类产品 20,376 只，托管外包业务规模 30,573 亿元、较上年末增长 6.6%，其中，托管私募基金产品数量继续排名证券行业第 2 位，托管公募基金规模 1,754 亿元、较上年末下降 11.8%，继续排名证券行业第 1 位。



数据来源：公司业务数据。

(3)交易投资业务

根据 wind 资讯统计，2023 年，沪深 300 指数下跌 11.38%，中债总净价(总值)指数上涨 1.54%，美元兑人民币上涨 2.02%，南华商品指数下跌 6.21%。

本集团交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易商”，积极发展客需业务，坚定向低风险、非方向性转型，稳步提升交易定价能力和客户服务能力。2023 年，场外衍生品累计新增名义本金 3

3 双向口径统计

8,840.12 亿元、同比增长 16.9%。期末存续名义本金余额 3,257.98 亿元、较上年末增长 16.3%。“国泰君安避险”稳步发展，报告期末覆盖客户 1,100 家，全年交易规模 6,371 亿元，已形成较强的品牌效应。

权益业务方面，权益投资秉持价值投资策略，持续优化资产配置。做市业务取得科创 50ETF 期权主做市商资格，场内期权做市规模保持行业领先，获评沪深交易所 A 级及以上评级；ETF 做市规模 1,500 亿元，做市品种和规模均有所增长；科创板做市标的股票 68 家，排名行业第 3 位；北交所做市标的股票 8 家。场外衍生品业务着力提升综合服务能力和产品创新能力，保持产品结构均衡，有效控制交易对冲风险，定增领域交易规模保持行业领先，跨境业务规模持续增长。

FICC 业务方面，固定收益投资加强市场研判，提升交易管理的精细化水平，加强多资产、多策略研究和投资能力，有效把握境内外市场配置及波动性交易机会，实现稳健盈利。2023 年，公司在银行间债券市场现券交易量 7.08 万亿元，利率互换累计成交名义本金 1.56 万亿元、市场份额约 5%，债券净额清算交易量居行业第 1 位，“债券通”业务综合排名行业第 3 位、获评“债券通优秀做市商”，获得沪深证券交易所首批债券做市商资格及“北向互换通”首批报价商资格，成为 8 支公募 REITs 主做市商。外汇业务稳健开展人民币外汇和外币对自营交易，持续丰富交易策略，交易活跃度显著提升；稳步推进跨境投融资项下的汇率风险对冲业务，落地 QDLP、QFII 项下的对客人民币外汇衍生品业务。商品业务稳健推进贵金属及大宗商品场内自营，保持业务模式多样性和稳定性，挖掘跨期、跨品种、跨市场套利机会。碳金融业务交易量超过 1,000 万吨，保持行业领先。落地碳回购的对客业务，尝试多种绿色金融对客业务模式。FICC 类场外衍生品业务加强服务客户能力建设，创新客需产品种类，提升对客交易能力。收益凭证发行规模 424.57 亿元、同比增长 88.0%，信用衍生品业务新增规模 292.66 亿元、同比增长 64.0%。

(4)股权投资业务

2023 年，国泰君安证裕深耕重点产业，深化组织协同，主动投资布局显现成效。报告期内，新增投资项目 24 个、新增投资金额 20.47 亿元，完成 7 个项目退出。其中，新增跟投项目 6 个、投资金额 6.84 亿元。截至报告期末，存续投资项目 73 个、投资金额 54.47 亿元，其中，存续跟投项目 21 个、跟投投资金额 16.87 亿元。

2023 年末国泰君安证裕股权投资业务情况

	本报告期末	上年度末
期末投资项目数量(只)	73	56
其中：跟投项目数量(只)	21	21
期末投资项目金额(亿元)	54.47	38.43
其中：跟投金额(亿元)	16.87	11.78

数据来源：公司业务数据。

4、投资管理业务

(1)资产管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2023 年末，证券公司及其资管子公司私募资管产品规模为 5.3 万亿元，较上年末下降 18.5%。

2023 年，国泰君安资管加强核心投研能力建设和产品创新，持续打造泛固收、泛权益和融资业务竞争力，管理资产规模持续增长，固收产品、行业主题基金等业绩表现较好。报告期末，国泰君安资管管理资产规模 5,430.92 亿元、较上年末增长 25.3%。其中，集合资产管理规模 2,192.82 亿元、较上年末增长 41.8%；单一资产管理规模 1,272.64 亿元、较上年末增长 2.3%，专项资产管理规模 1,427.98 亿元、较上年末增长 29.9%。报告期内新发公募产品 18 只、首发规模合计 110.92 亿元，完成国泰君安城投宽庭保租房 REIT 发行，期末存续公募产品 48 只、管理规模 537.48 亿元。根据中国证券投资基金业协会统计，2023 年第 4 季度，国泰君安资管私募资产管理月均规模排名提升至行业第 2 位。

2023 年末国泰君安资管管理资产规模(单位：亿元)

业务类别	本报告期末	上年度末
集合资产管理业务规模	2,192.82	1,546.32
单一资产管理业务规模	1,272.64	1,244.31
专项资产管理业务规模	1,427.98	1,098.88
公募基金管理业务规模	537.48	444.14

注：集合及公募资产管理业务规模以管理资产净值计算。

数据来源：公司业务数据。

(2)私募股权基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2023 年末，已登记私募股权/创业投资基金管理人 12,893 家、较上年末减少 9.9%，管理私募股权投资基金 31,259 只，规模 11.12 万亿元、较上年末增长 1.6%。

2023 年，国泰君安创投稳步推进资金募集、管理规模保持增长，加强与产业资本合作、深耕科技投资，优化投后管理机制，推动项目多元化退出，全面提升“募投管退”核心业务能力。报告期内，完成上海浦东引领区国泰君安科创一号私募基金合伙企业(有限合伙)等 3 只基金设立，合计募资规模 61 亿元。新增投资项目(含子基金)21 个、认缴出资额 15.4 亿元。国泰君安母基金围绕重点产业，稳步推进对外投资，截至报告期末对外投资认缴金额 69.25 亿元。

2023 年末国泰君安创投私募股权基金业务情况

	本报告期末	上年度末
管理基金数量(只)	38	37
管理基金累计承诺出资额(亿元)	621.04	573.34
管理基金累计实际出资额(亿元)	407.90	399.85

数据来源：公司业务数据。

(3)基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2023 年末，公募基金管理机构管理公募基金规模 27.60 万亿元、较上年末增长 6.0%，其中非货币基金管理规模 16.32 万亿元、较上年末增长 4.8%。

2023 年，华安基金加快多元化布局，主动权益坚持打造“中心化研究平台+多元化投资团队”；固定收益重点产品培育显现成效，年末债券基金规模 1,478.30 亿元，较上年末增长 25.9%；指数业务强化战略布局，持续完善主题类和行业类 ETF 产品线，形成以黄金 ETF、纳斯达克 ETF、创业板 50ETF 等为核心的特色产品矩阵；加强产品创新，完成首批公募 REITs 扩募上市，发行首批管理人让利浮动费率产品，积极布局养老产品线，7 只养老基金产品纳入个人养老金投资产品目录。报告期末，管理资产规模 6,752.92 亿元、较上年末增长 8.8%，其中公募基金管理规模 6,040.77 亿元、较上年末增长 9.4%；专户资产管理规模 712.15 亿元、较上年末增长 4.2%。报告期内共发行 28 只新基金，合计募集资金 345 亿元，新基金募集规模市场领先。

2023 年末华安基金管理资产规模(单位：亿元)

	本报告期末	上年度末
管理资产规模	6,752.92	6,206.68
公募基金管理规模	6,040.77	5,522.95
其中非货币公募基金管理规模	3,520.18	3,327.96
专户资产管理规模	712.15	683.73

数据来源：公司业务数据。

注：管理资产规模不包含华安香港管理规模。

5、国际业务

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

2023 年，集团国际业务有效推进跨境一体化，机构与衍生品业务快速增长。报告期内，跨境衍生品累计新增名义本金 4

4 单向口径统计

4,469.80 亿元、同比增长 87.6%；报告期末，跨境衍生品名义本金余额 1,630.35 亿元、较上年末增长 188.4%。国泰君安国际沉着应对市场变化，加强风险防范，优化资产质量，提升跨境协作能力，投行完成 4 单 IPO 项目和 2 单 GDR 项目，金融产品、股票承销及利息收入显著增长，业绩表现优异，综合竞争力继续保持在港中资券商前列。国际化布局取得积极进展，先后完成澳门子公司设立及新加坡子公司增资，2023 年 12 月，英国子公司获英国金融行为监管局批准取得投资公司牌照。

2023 年国泰君安国际主要收入构成(单位：千港元)

项目	本报告期	上年同期
费用及佣金收入	689,574	866,142
利息收入	1,810,154	1,486,261
交易及投资净收入	717,644	-37,486
总收益	3,217,372	2,314,917

数据来源：国泰君安国际相关公告。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2023 年	2022 年		本年比上年增减(%)	2021 年
		调整后	调整前		
总资产	925,402,484,366	860,707,916,925	860,688,546,079	7.52	791,272,814,529
归属于上市公司股