证券代码:601211 证券简称:国泰君安 公告编号:2025-039

国泰君安证券股份有限公司 2024年度利润分配方案公告

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

重要内容提示:

●每股分配比例:拟每股派发现金红利人民币0.28元(含税)。本年度每股分配现金红利的总额，包括中期已分配的现金红利0.15元(含税)，合计为0.43元(含税)。

●本次利润分配方案以实施权益分派的股权登记日的公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向A股股东和H股股东每10股分配现金红利2.8元(含税)。具体日期将在权益分派实施公告中明确。实施权益分派的股权登记日前公司总股本扣除公司回购专用证券账户的股份发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

●本次利润分配不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计，截至2024年12月31日，国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司")2024年末母公司可供分配利润为43,013,257,151元。经公司第六届董事会第十六次会议决议，公司2024年度利润分配方案如下:

1、以本次分红派息的股权登记日公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向A股股东和H股股东每10股分配现金红利2.8元(含税)。公司已于2025年3月14日完成换股吸收合并海通证券并募集配套资金事宜，按照批准2024年度利润分配预案的董事会召开日公司已发行的总股数17,629,708,696股扣除公司回购专用证券账户的股份47,786,169股，即17,581,922,527股为基数计算，拟分配的现金红利总额为4,922,938,308元(含税)。本年度公司分配现金红利的总额，包括中期已分配的现金红利1,335,559,593元，合计为6,258,497,901元(含税)，占公司2024年度合并报表归属于母公司所有者净利润的48.05%。

2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付。有关本次H股股息派发的事宜，请参阅公司于香港联合交易所有限公司披露易网站(www.hkexnews.hk)发布的公告。

在批准2024年度利润分配预案的董事会召开日后至实施权益分派的股权登记日前，公司总股本扣除公司回购专用证券账户的股份发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。2024年度剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。本利润分配预案尚需提交公司2024年度股东大会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司最近三个会计年度累计现金分红总额14,539,392,750元(含税)，现金分红比例128.64%，不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	6,258,497,901	3,561,492,248	4,719,402,601
回购注销总额(元)	–	–	–
归属于母公司所有者的净利润(元)	13,024,084,673	9,374,143,632	11,508,784,658
本年度末母公司报表未分配利润(元)	43,013,257,151		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	14,539,392,750		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	–		
最近三个会计年度年均归属于母公司所有者的净利润金额(元)	11,302,337,654		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	14,539,392,750		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额是否低于5000万元	否		
现金分红比例(%)	128.64		
现金分红比例(E)是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序

(一)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2025年3月28日召开第六届董事会第十六次会议审议通过了公司2024年度利润分配预案，本预案符合《公司章程》规定的利润分配政策和股东回报规划。上述预案尚需提交公司2024年度股东大会审议。公司将于股东大会审议批准2024年度利润分配方案后两个月内派发2024年度现金红利。利润分配的具体安排将在权益分派实施公告中明确。

(二)监事会意见

监事会发表如下意见:公司2024年度利润分配预案符合相关法律、行政法规以及公司《章程》、股东回报规划的规定，严格履行了现金分红决策程序;公司2024年度利润分配预案综合考虑了公司经营现状、未来资金需求以及股东利益和公司发展等综合因素。

三、相关风险提示

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

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司董事会
2025年3月29日

公司代码:601211 公司简称:国泰君安

国泰君安证券股份有限公司 2024年年度报告摘要

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、公司全体董事出席董事会会议。

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2024年度利润分配预案为:以本次分红派息的股权登记日公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向A股股东和H股股东每10股分配现金红利2.8元(含税)。公司已于2025年3月14日完成换股吸收合并海通证券并募集配套资金事宜，若按照批准2024年度利润分配预案的董事会召开日公司已发行的总股数17,629,708,696股扣除公司回购专用证券账户的股份47,786,169股，即17,581,922,527股为基数计算，拟分配的现金红利总额为4,922,938,308元(含税)。本年度公司分配现金红利的总额，包括中期已分配的现金红利1,335,559,593元，合计为6,258,497,901元(含税)，占公司2024年度合并报表归属于母公司所有者净利润的48.05%。

公司2024年度利润分配预案已经公司第六届董事会第十六次会议审议通过，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	國泰君安	02611	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	聂小刚	梁静
联系地址	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
传真	021-38670798	021-38670798
电子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@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，2022-2023年利润则有所下滑。

2024年，我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。4月份，国务院出台《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，以强监管、防风险、促高质量发展为主线，聚焦强本强基和严监严管，着力提高上市公司质量，支持中长期资金入市，健全投资和融资相协调的资本市场功能，这些政策措施的推出，为资本市场的长期持续健康发展奠定了坚实的制度基础。9月份以来，提振资本市场的一揽子增量政策陆续出台实施，基础性制度建设加快推进，互换便利、回购增持再贷款等工具先后落地，资本市场迎来新的发展契机，活跃度显著提升，为证券行业加快转型升级和高质量发展创造了难得机遇，证券公司纷纷加快改革转型步伐，提升服务新质生产力和居民财富管理的综合能力。与此同时，中国证监会提出"到2035年形成2-3家具备国际竞争力与市场引领力的投资银行和投资机构"，支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力，为头部券商做优做强、加快推进建设一流投资银行指明了发展方向，证券公司为实现强强联合、优势互补而进行的并购重组步伐明显加快。

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

(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IPO上市后，集团积极把握资源禀赋优势，探索推进协同协作。近年来，面对客户需求和市场格局的新变化，集团明确了打造综合服务平台的目标、方法和任务，积极把握国资国企综合改革契机，深入推进综合化服务，统筹设立零售、机构及企业三大客户协同发展委员会，优化完善协同展业的配套保障机制，推动横跨条线、纵贯总分、打通境内外协同协作，总分子公司之间、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。报告期内，集团全面推进零售、机构和企业三类客户服务体系建设，加强客户服务体系的互联互通、协同协作，初步建立综合价值量机制，全面建成OneID客户主数据体系，上线OneLink分支机构一体化平台，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。2017年，前瞻提出AI in ALL的人工智能应用策略，探索AI在各领域应用。近年来，面对证券行业与数字技术加速融合、深度互嵌的发展新趋势，在业内首次创造性地提出打造"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，首家完成全链路全栈自研分布式证券核心交易体系的建设和切换，获得中国人民银行金融科技发展一等奖，引领行业数字科技发展。2024年，全面完成企业级数据库建设，建成覆盖全流程的OneID客户主数据运作体系，推出OneLink分支一体化数智展业服务平台，数据治理和应用能力大幅提升，为公司在并购整合中快速实现一体化展业奠定坚实基础。全面升级人工智能应用，实施"ALL in AI"策略，发布业内首家千亿参数多模态证券垂类大模型——君弘灵犀大模型，行业首批本地化部署DeepSeek，公司是目前行业唯一完成网信办算法备案、上海市生成式人工智能服务登记的证券公司。持续升级以君弘APP为核心的数字化财富管理平台、以道合APP为核心的机构客户综合服务平台和投行数智平台，期末君弘APP手机终端用户4,163.97万户、较上年末增长3.0%，平均月活用户排名行业第2位;道合平台用户累计8.18万户、覆盖机构和企业客户1.06万家，分别较上年末增长12.4%和16.2%;投资银行全数智化展业，质控审核效率提升50%以上。2024年，公司信息技术投入22.00亿元、同比增长1.8%，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和引领作用日益显现。

信息技术投入(亿元)

君弘APP用户数(万户)

数据来源:公司业务及财务数据。

注:公司信息技术投入包括母公司及证券子公司的IT资本性支出、IT日常运维费用、机房租赁或折旧费用、线路租赁费用以及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年公司设立之初，提出要聚焦主业赚取阳光利润。2004-2007年行业综合治理时期，首创第三方存管模式，成功穿越行业周期。2015年面对股市异常波动，融资融券业务率先采取逆周期调节，最大限度保护了客户资产安全。近年来，面对合规风控日趋严格的新环境，集团逐步夯实集团化统一风险管理制度基础，着力构建业务单元、合规风控、稽核审计三道防线，推动形成一整套科学完备、运行高效、集约专业的集团化全面风险管理体系，全面筑牢高质量发展生命线;不断强化全面风险预判预警和应对能力，持续提升合规风险管理的精细化水平，稳步推动风险管理由事后惩治向前瞻研判、从被动管理向主动赋能转变，确保了集团的平稳健康发展。2024年，集团持续健全合规风控管理体系，不断优化机制流程，加强重点部位穿透管控，强化专业赋能，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。迄今，公司在行业内唯一连续17年获评中国证监会A类AA级分类评价，连续4年获得行业文化建设实践评估最高评级。

2.4 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，本集团营业收入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%。

2024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	110.00	12.76	25.35
投资银行	26.72	-24.04	6.16
机构与交易	213.53	43.02	49.20
投资管理	46.42	-2.21	10.70
国际业务	29.09	34.49	6.70
其他	8.21	-20.22	1.89
合计	433.97	20.08	100.00

2.5 经营情况讨论与分析

(一) 总体经营情况

2024年，本集团坚持以客户为中心，聚焦"业务竞争力提高、全面数字化提速、管理精细化提效"等重点任务，扎实做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融"五篇大文章"，主动服务国家和上海重大发展战略，加快改革深化提升行动及与海通证券的合并重组，全力推动各项业务经营发展，巩固提升核心竞争优势，经营业绩快速增长，建设一流投资银行稳步推进。其中，财富管理业务强化客户拓展，提升买方资产配置能力，证券经纪保持领先、产品销售和基金投顾业务规模大幅增长;投资银行业务深化协同协作机制，全面延伸业务链条，主要业务排名和市场份额持续提升;机构与交易业务强化客群经营，优化交易投资策略，客户服务能力和交易定价能力不断增强;投资管理业务加强投研能力建设，推动产品创新和多元化发展，管理资产规模保持增长;国际业务优化顶层架构，持续推进跨境一体化和海外布局，业绩表现优异。

报告期内，公司强化顶层设计，制定并落实改革深化提升行动工作方案;全面推进零售、机构、企业三大客户服务体系建设，推进投顾队伍体系化和分支机构标准化，深化机构客群分类经营策略，明确企业客户全产品服务清单，客户基础不断夯实;加快推进全面数字化转型，深入推动重点业务和管理流程线上化，将大模型能力全面融入客户服务体系;提升绿色金融服务能力，MSCI ESG评级提升至AAA级;深入实施"集约降本、提质增效"，全面落地集中营运2.0，推动财务共享中心和采购管理中心建设，提升精细化管理能力;持续完善组织架构，优化人力资源管理机制，激发员工队伍活力;坚持高质量扩表，优化资产配置，提高资产负债运用效率;完善合规风控管理体系，全面筑牢业务单元、合规风控、稽核审计三道防线，加强重点领域的风险管控，合规风控管理机制健全有效。公司已连续17年获得中国证监会A类AA级分类评价，持续入选证券公司"白名单"，连续4年获得行业文化建设实践评估最高评级，保持标普BBB+和穆迪Baa1的国际信用评级，评级展望均为稳定。

(二) 主营业务经营情况分析

1、财富管理业务

(1)零售经纪及财富管理

根据沪深证券交易所等统计，2024年，沪深两市股票基金交易额292.87万亿元、同比增长22.0%;公募基金新发行份额11,871.18亿份、同比增长4.7%。

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。报告期内，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。

报告期末，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[1]、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%。报告期内，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%。

[1]月活数据来自易观千帆

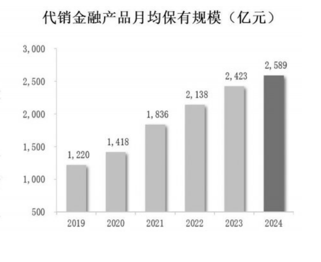
2024年本集团证券经纪业务规模变化(单位:亿元)

	项目	本报告期	上年同期
股票	交易额	259,144	196,388
	市场份额	5.09%	4.63%
证券投资基金	交易额	43,817	32,249
	市场份额	5.75%	5.80%

数据来源:公司业务数据。

代理买卖证券业务净收入(亿元)

代销金融产品月均保有规模(亿元)



数据来源:公司业务及财务数据。

(2)期货经纪

根据中国期货业协会统计，以单边计算，2024年，期货市场累计成交额619.26万亿元、同比增长8.9%，其中，商品期货累计成交额428.33万亿元、同比下降1.6%;金融期货累计成交额190.93万亿元、同比增长43.4%。截至2024年末，期货公司客户权益规模15,386.80亿元、较上年末增长8.1%。

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。报告期内，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。

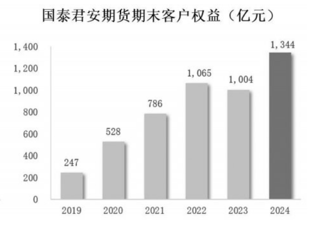
2024年国泰君安期货主要业务指标

项目	本报告期	上年同期
成交金额(万亿元)	129.94	84.55
成交手数(亿手)	13.08	10.91
	本报告期末	上年度末
累计有效开户数(户)	240,456	208,958
期末客户权益(亿元)	1,344	1,004

数据来源:公司业务数据。

国泰君安期货成交金额(万亿元)

国泰君安期货期末客户权益(亿元)



数据来源:公司业务数据。

(3)融资融券业务

根据Wind资讯统计，截至2024年末，市场融资融券余额18,645.83亿元、较上年末增长12.9%，其中，融资余额18,541.45亿元、较上年末增长17.4%，融券余额104.38亿元、较上年末下降85.4%。

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。报告期内，净新增融资融券客户数3.05万户、同比增长96.1%。报告期末，本集团融资融券余额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

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。报告期末，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%。

2、投资银行业务

根据Wind资讯统计，2024年，全市场证券公司承销证券金额103,538.13亿元[2]、同比下降1.3%，其中，股权融资总额2,475.96亿元、同比下降72.8%;债券融资总额101,062.17亿元、同比增长5.5%。经交易所审核通过的并购交易金额751.19亿元、同比下降36.8%。

[2]承销金额不含地方政府债。下同。

2024年，集团投资银行业务积极应对市场形势变化，深化拓展业务策略，强化内部综合管理，主要业务排名和市场份额持续提升，债券业务收入快速增长;深化协同协作机制，加快建设企业客户服务体系，推动投行、投资、投研联动和境内外投行一体化，综合服务能力不断增强;全面延伸业务链条，加大挖掘并购重组、财务顾问(FA)和ESG咨询等业务机会。报告期内，本集团证券主承销额9,967.14亿元、同比增长16.9%，市场份额9.63%、较上年提升1.51个百分点，排名稳固行业第3位。具体来看，股权主承销额163.27亿元、同比下降71.2%，市场份额6.59%、较上年提升0.38个百分点，其中，IPO主承销家数9家，排名稳固行业第3位;IPO主承销额45.76亿元、同比下降85.6%，市场份额6.90%、较上年下降1.93个百分点，排名提升至行业第4位。债券主承销额9,803.86亿元、同比增长23.2%，市场份额9.70%、较上年提升1.40个百分点，排名稳固行业第3位。其中，公司债主承销额3,719.86亿元、同比增长17.0%，市场份额9.42%、较上年提升1.17个百分点，排名行业第3位;金融债主承销额2,655.56亿元、同比增长34.9%，市场份额8.81%、较上年提升2.06个百分点，排名提升至第4位。全年完成并购重组项目8个、财务顾问(FA)项目26个。积极服务上海及国家重点区域战略，在长三角、京津冀和大湾区的证券承销额排名分别位居第2位、第4位和第2位。积极服务科技创新和绿色发展，科创类债券主承销额635.33亿元、同比增长36.3%，排名行业第3位;绿色债券主承销额296.36亿元、同比下降35.29%，下降幅度与市场持平，排名行业第3位。

2024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	9	22
	主承销金额(亿元)	45.76	317.14
再融资	主承销家数	13	34
	主承销金额(亿元)	117.51	249.26
企业债[注1]	主承销只数	11	21
	主承销金额(亿元)	27.73	83.58
公司债	主承销只数	954	798
	主承销金额(亿元)	3,719.86	3,178.29
金融债	主承销只数	261	180
	主承销金额(亿元)	2,655.56	1,967.92
其他债券[注2]	主承销只数	1,332	1,024
	主承销金额(亿元)	3,400.71	2,728.30

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

IPO主承销金额(亿元)

公司债主承销金额(亿元)

数据来源:Wind、公司业务数据。

3、机构与交易业务

(1)研究业务

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。报告期内，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

2024年，本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。报告期内，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。

报告期内，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，报告期末，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%。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。

PB客户资产规模(亿元)

托管与基金服务业务规模(亿元)

数据来源:公司业务数据。

(3)交易投资业务

根据Wind资讯统计，2024年，上证指数上涨12.67%，中债总全价(总值)指数上涨5.43%，美元兑人民币上涨2.92%，南华商品指数下跌1.26%。

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"，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。报告期内，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%。

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。

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。报告期内，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。碳金融业务搭建对客服务体系，碳撮合交易规模同比增长超过四倍，绿色金融服务能力快速提升。

(4)另类投资业务

2024年，国泰君安证裕重点推进战略投资、助力上海科创中心建设，聚焦战略性新兴产业和未来产业，稳健开展产业投资，优化退出管理、多样化实现项目退出。报告期内，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。报告期末存续投资项目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。

2024年末国泰君安证裕另类投资业务情况

	本报告期末	上年度末
期末投资项目数量(只)	73	73
其中:跟投项目数量(只)	13	21
期末投资项目金额(亿元)	51.46	54.47
其中:跟投金额(亿元)	10.48	16.87

数据来源:公司业务数据。

4、投资管理业务

(1)基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至2024年末，公募基金管理机构管理公募基金规模32.83万亿元、较上年末增长18.9%，其中，非货公募基金管理规模19.22万亿元、较上年末增长17.7%。

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。报告期末，华安基金管理资产规模7,724.05亿元3

3管理资产规模不包含华安基金香港子公司管理规模。

、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%。

2024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	7,724.05	6,752.92
公募基金管理规模	6,931.69	6,040.77
其中:非货币公募基金管理规模	4,135.38	3,520.18
专户资产管理规模	792.36	712.15

数据来源:公司业务数据。

(2)资产管理

根据中国证券投资基金业协会统计，截至2024年末，证券公司及其资管子公司私募资管产品规模5.47万亿元、较上年末增长3.0%。

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。报告期内，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。报告期末，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%。报告期内，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%。

2024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
管理资产规模	5,884.30	5,524.35
集合资产管理业务规模	2,393.24	2,192.82
单一资产管理业务规模	1,295.38	1,330.10
专项资产管理业务规模	1,404.01	1,463.95
公募基金管理业务规模	791.67	537.48

数据来源:公司业务数据。

注:管理业务规模以资产净值计算。

(3)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2024年末，已登记私募股权/创业投资基金管理人12,083家、较上年末减少6.3%，管理私募股权投资基金30,282只，规模10.94万亿元、较上年末下降1.6%。

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。报告期内，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。

2024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)	632.62	621.04
管理基金累计实际出资额(亿元)	413.21	407.90

数据来源:公司业务数据。

5、国际业务

根据香港联交所统计，2024年，恒生指数上涨17.67%，港股市场成交金额32.43万亿港元、同比增长27.08%，首次上市募集资金总额874.78亿港元、同比增长88.9%。

本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，集团国际业务完善顶层架构设计，加强跨境一体化管理，优化海外资产负债结构，业绩表现优异。报告期内，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%。

2024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	871,755	689,574
利息收入	2,314,006	1,810,154
交易及投资净收入	1,235,848	717,644
总收益	4,421,609	3,217,372

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

	2024年	2023年	本年比上年增减(%)	2022年
总资产	1,047,745,412,851	925,402,484,366	13.22	860,707,916,925
归属于母公司所有者的权益	170,775,389,621	166,969,253,616	2.28	157,718,339,007
营业收入	43,397,126,485	36,141,292,021	20.08	35,471,284,791
归属于母公司所有者的净利润	13,024,084,673	9,374,143,632	38.94	11,508,784,658
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	12,439,955,582	8,717,649,895	42.70	9,508,192,200
经营活动产生的现金流量净额	56,105,124,362	7,203,619,058	678.85	50,732,458,119
加权平均净资产收益率(%)	8.14	6.02	上升2.12个百分点	7.88
基本每股收益(元/股)	1.39	0.98	41.84	1.25
稀释每股收益(元/股)	1.39	0.97	43.30	1.23

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	7,983,091,405	9,086,673,474	11,931,226,135	14,396,135,471
归属于母公司所有者的净利润	2,489,358,737	2,526,658,749	4,507,003,290	3,501,063,897
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	2,049,710,209	2,506,837,088	4,478,431,055	3,404,977,230
经营活动产生的现金流量净额	-13,016,163,544	12,226,863,781	36,607,793,512	20,286,630,613

3.3 财务报表分析

(一) 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	43,397,126,485	36,141,292,021	20.08
经纪业务手续费净收入	7,842,952,642	6,790,038,494	15.51
投资银行业务手续费净收入	2,921,909,698	3,687,590,719	-20.76
资产管理业务手续费净收入	3,892,575,033	4,096,522,672	-4.98
利息净收入	2,357,067,525	2,802,607,492	-15.90
投资收益	13,041,992,600	10,854,927,551	20.15
公允价值变动损益	2,032,639,435	-1,350,062,567	不适用
其他业务收入	9,838,775,086	7,803,479,482	26.08
营业支出	26,737,764,986	23,963,772,278	11.58
业务及管理费	16,462,296,793	15,723,259,151	4.70
其他业务成本	9,786,743,930	7,760,265,082	26.11
经营活动产生的现金流量净额	56,105,124,362	7,203,619,058	678.85
投资活动产生的现金流量净额	-22,659,014,171	-26,260,222,219	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	7,508,793,978	5,942,905,527	26.35

营业收入变动原因说明:2024年，本集团实现营业收入433.97亿元，同比增加72.56亿元，增幅20.08%。其中主要变动为:经纪业务手续费净收入同比增加10.53亿元，增幅15.51%，主要是市场成交量大增;投资收益同比增加21.87亿元，增幅20.15%，主要是交易性金融工具投资收益增加;公允价值变动损益同比增加33.83亿元，主要是交易性金融资产公允价值变动;其他业务收入同比增加20.35亿元，增幅26.08%，主要是大宗商品买卖业务量增加。

营业成本变动原因说明:2024年，本集团营业支出267.38亿元，同比增加27.73亿元，增幅11.58%，其中主要变动为:业务及管理费同比增加7.39亿元，增幅4.70%;其他业务成本增加20.26亿元，增幅26.11%，主要是大宗商品买卖业务量增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年经营活动产生的现金流量净额为561.05亿元，同比增加489.02亿元。主要是代理买卖证券款由上年的净减少变为本年的净增加，使得现金流量净额增加536.48亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年投资活动产生的现金流量净额为-226.59亿元，现金净流出同比减少36.01亿元。主要是收回投资收到的现金同比增加344.02亿元，而投资支付的现金同比增加320.59亿元，使得现金净流出同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年筹资活动产生的现金流量净额为75.09亿元，同比增加15.66亿元。现金流入方面:取得借款收到的现金同比减少184.70亿元，发行债券收到的现金同比增加207.37亿元，发行永续债收到的现金同比减少50亿元。现金流出方面:偿还债务支付的现金同比减少99.21亿元，赎回永续债支付的现金增加50亿元。

1、收入和成本分析

2024年度，本集团实现营业收入433.97亿元，较上年增加72.56亿元，增幅为20.08%，其中手续费及佣金净收入151.27亿元，占营业收入的34.86%;投资收益130.42亿元，占营业收入的30.05%;利息净收入23.57亿元，占营业收入的5.43%;其他业务收入98.39亿元，占营业收入的22.67%。本集团营业支出267.38亿元，较上年增加27.74亿元，增幅为11.58%，其中业务及管理费164.62亿元，占比61.57%;其他业务成本97.87亿元，占比36.60%。2024年度，费用收入比37.93%，较上年下降5.57个百分点。

2、现金流

2024年度，本集团现金及现金等价物净增加410.52亿元。

(1)经营活动产生的现金流量净额

经营活动产生的现金流量净额为561.05亿元。其中:

现金流入1,714.07亿元，占现金流入总量的32.81%。主要为:回购业务资金净增加367.58亿元，占经营活动现金流入的比例为21.45%;收取利息、手续费及佣金收到的现金424.12亿元，占比24.74%;代理买卖证券款净增加418.05亿元，占比24.39%。

现金流出1,153.02亿元，占现金流出总量的23.95%。主要为:交易性金融资产净增加产生的流出281.93亿元，占经营活动现金流出的比例为24.45%;融出资金净增加产生的流出171.93亿元，占比14.91%;支付给职工以及为职工支付的现金101.62亿元，占比8.81%;支付利息、手续费及佣金的现金129.75亿元，占比11.25%。

(2)投资活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额为-226.59亿元。其中:

现金流入1,683.45亿元，占现金流入总量的32.22%。主要为收回投资所得的现金1,636.77亿元，占投资活动现金流入的比例为97.23%。

现金流出1,910.04亿元，占现金流出总量的39.67%。主要为投资支付的现金1,898.44亿元，占投资活动现金流出的比例为99.39%。

(3)筹资活动产生的现金流量净额

筹资活动产生的现金流量净额为75.09亿元。其中:

现金流入1,826.61亿元，占现金流入总量的34.96%。主要为:取得借款收到的现金914.30亿元，占筹资活动现金流入的比例为50.05%;发行债券收到的现金912.30亿元，占比49.95%。

现金流出1,751.52亿元，占现金流出总量的36.38%。主要为:偿还债务支付的现金1,572.97亿元，占筹资活动现金流出的比例为89.81%。

(二) 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	211,019,554,181	20.14	161,875,853,168	17.49	30.36	主要是客户资金存款增加
结算备付金	28,075,487,488	2.68	18,118,721,841	1.96	54.95	主要是客户备付金增加
融出资金	106,268,255,145	10.14	89,753,964,993	9.70	18.40	/
买入返售金融资产	60,645,701,466	5.79	69,666,091,018	7.53	-12.95	/
存出保证金	69,011,660,619	6.59	56,787,627,262	6.14	21.53	/
交易性金融资产	408,473,404,861	38.99	372,574,239,398	40.26	9.64	/
其他债权投资	86,027,717,556	8.21	94,146,784,972	10.17	-8.62	/
其他权益工具投资	22,021,314,908	2.10	1,875,680,246	0.20	1,074.04	考虑市场环境、互换便利等因素，公司增加了相关非交易性权益投资
应付短期融资款	47,491,065,343	4.53	19,372,093,963	2.09	145.15	根据集团业务发展需要，并结合负债结构优化，增加了短期融资券和短期公司债的规模
拆入资金	5,416,271,406	0.52	11,744,902,105	1.27	-53.88	主要是转融通融入资金减少
交易性金融负债	75,283,971,539	7.19	74,824,260,976	8.09	0.61	/
卖出回购金融资产款	244,937,517,145	23.38	216,829,590,019	23.43	12.96	/
代理买卖证券款	129,455,251,525	12.36	90,457,193,647	9.77	43.11	经纪业务客户交易结算资金增加
应付款项	200,075,003,913	19.10	166,285,170,384	17.97	20.32	/
应付债券	133,998,464,210	12.79	134,025,542,628	14.48	-0.02	/

1、资产结构

截至2024年12月31日，本集团资产总额为10,477.45亿元，较上年末增加13.22%。其中，货币资金为2,110.20亿元，占总资产的20.14%;融出资金为1,062.68亿元，占总资产的10.14%;买入返售金融资产为606.46亿元，占总资产的5.79%;存出保证金为690.12亿元，占总资产的6.59%;交易性金融资产为4,084.73亿元，占总资产的38.99%;其他债权投资为860.28亿元，占总资产的8.21%。本集团资产流动性良好、结构合理。此外，本集团已充分计提了金融资产的信用减值准备及其他资产减值准备，资产质量较高。

2、负债结构

截至2024年12月31日，本集团总负债8,702.72亿元。扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后的负债为6,180.28亿元，其中:应付短期融资款474.91亿元，占比7.68%;交易性金融负债752.84亿元，占比12.18%;卖出回购金融资产款2,449.38亿元，占比39.63%;应付款项774.61亿元，占比12.53%;应付债券1,339.98亿元，占比21.68%。本集团的资产负债率为77.69%，负债结构合理。本集团无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力强，长短期偿债能力俱佳。

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	177,502
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	180,899
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量注5	质押、标记或冻结情况:股份状态	质押、标记或冻结情况:数量	股东性质
上海国有资产经营有限公司注1	–	1,900,963,748	21.35	–	无	–	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司注2	14,450	1,391,610,570	15.63	–	未知	–	境外法人
上海国际集团有限公司	–	682,215,791	7.66	–	无	–	国有法人
深圳市投资控股有限公司	–	609,428,357	6.84	–	无	–	国有法人
中国证券金融股份有限公司	–	260,547,316	2.93	–	无	–	境内非国有法人
香港中央结算有限公司注4	32,111,215	249,205,825	2.80	–	无	–	境外法人
上海城投(集团)有限公司	–	246,566,512	2.77	–	无	–	国有法人
深圳能源集团股份有限公司	-46,336,700	108,119,209	1.21	–	无	–	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	44,085,501	77,640,481	0.87	–	无	–	其他
上海上国投资产管理有限公司	–	75,482,261	0.85	–	无	–	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司，上海上国投资产管理有限公司是上海国际集团有限公司的控股子公司。香港中央结算(代理人)有限公司与香港中央结算有限公司均为香港联交所有限公司的全资附属公司，分别为公司H股投资者和沪股通投资者名义持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注1:前十大股东列表中，上海国有资产经营有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数，上海国有资产经营有限公司另持有公司152,000,000股H股，由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注2:香港中央结算(代理人)有限公司为本公司非登记H股股东所持股份的名义持有人。

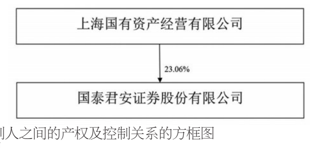
注3:前十大股东列表中，上海国际集团有限公司的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数，上海国际集团有限公司另持有公司124,000,000股H股，由香港中央结算(代理人)有限公司作为名义持有人持有。

注4:香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

注5:此处的限售条件股份是根据上交所上市规则所定义。

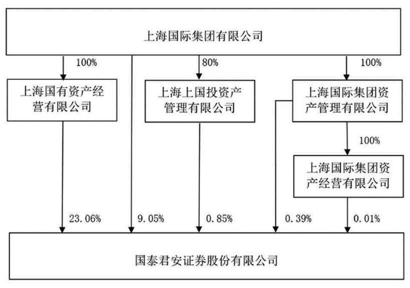
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
公开发行2021年公司债券(第一期)(品种二)	21国君G2	175988	2026-04-15	20	3.75
公开发行2021年公司债券(第二期)(品种二)	21国君G4	188128	2026-05-21	50	3.67
公开发行2021年公司债券(第四期)(品种二)	21国君G8	188432	2026-07-21	61	3.48
公开发行2021年公司债券(第五期)(品种二)	21国君10	188497	2026-08-04	42	3.35
公开发行2021年公司债券(第六期)	21国君11	188557	2031-08-12	30	3.77
公开发行2021年公司债券(第七期)(品种二)	21国君13	188737	2031-09-13	34	3.80
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	2031-10-14	34	3.99
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	2032-03-16	14	3.74
2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	22国君G3	185711	2025-04-22	28	2.96
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	2032-04-22	25	3.70
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	2025-05-25	31	2.78
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	2032-05-25	24	3.58
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	2025-07-06	25	2.92
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	2027-07-06	25	3.27
2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	22国君Y1	137521	–	50	3.59
2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	22国君G9	137855	2025-09-22	20	2.52
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	2027-09-22	30	2.90
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	2026-01-09	30	3.07
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	2026-02-15	45	3.16
2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23国君G5	115344	2025-05-11	16	2.79
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	2026-04-29	34	2.92
2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	23国君Y1	115483	–	50	3.53
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	2025-08-16	30	2.53
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	2026-08-16	20	2.70
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	2025-10-24	15	2.80
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	2026-09-21	35	2.89
2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	23国君11	240095	2025-10-19	9	2.82
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	2028-10-19	25	3.12
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	2025-11-16	35	2.82
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	2028-11-16	17	3.08
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	2027-05-20	50	2.30
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	2027-08-11	30	2.28
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	2026-08-11	20	2.07
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	2026-03-23	10	2.17
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	2026-10-23	20	2.24
2024年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	24国君S1	241897	2025-08-07	50	1.96
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	2026-12-05	30	2.05
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	2027-12-05	30	2.10
2024年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	24国君S2	242132	2025-12-13	50	1.76
2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	25国君G1	242241	2028-01-08	35	1.73
2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	25国君G2	242238	2030-01-08	35	1.81
2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	25国君C1	242313	2027-01-16	5	1.88
2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	25国君C2	242314	2028-01-16	15	1.93
2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种一)	25国君C3	242384	2026-03-17	7	1.85
2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)	25国君C4	242385	2028-02-17	16	1.96
2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	25国君G3	242514	2028-03-05	20	2.04
2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25国君G4	242515	2030-03-05	10	2.10
2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种一)	25国君S1	242581	2025-12-13	25	2.07
2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种二)	25国君S2	242582	2026-03-13	35	2.08

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
2023年公司债券(第一期)(品种一)	已于2024年1月按时付息
2023年公司债券(第一期)(品种二)	已于2024年1月按时付息
2022年次级债券(第一期)(品种一)	已于2024年1月按时还本付息
2022年次级债券(第一期)(品种二)	已于2024年1月按时付息
2021年次级债券(第一期)	已于2024年1月按时还本付息
2023年公司债券(第二期)(品种一)	已于2024年2月按时付息
2023年公司债券(第二期)(品种二)	已于2024年2月按时付息
非公开发行2020年永续次级债券(第一期)	已于2024年3月按时付息
2022年公司债券(第一期)(品种一)	已于2024年3月按时付息
2022年公司债券(第一期)(品种二)	已于2024年3月按时付息
2021年公司债券(第一期)(品种一)	已于2024年4月按时还本付息
2021年公司债券(第一期)(品种二)	已于2024年4月按时付息
2022年公司债券(第二期)(品种一)	已于2024年4月按时付息
2022年公司债券(第二期)(品种二)	已于2024年4月按时付息
2023年公司债券(第三期)(品种一)	已于2024年5月按时付息
2023年公司债券(第三期)(品种二)	已于2024年5月按时付息
2021年公司债券(第二期)(品种一)	已于2024年5月按时还本付息
2021年公司债券(第二期)(品种二)	已于2024年5月按时付息
2022年公司债券(第三期)(品种一)	已于2024年5月按时付息
2022年公司债券(第三期)(品种二)	已于2024年5月按时付息
2021年公司债券(第三期)(品种一)	已于2024年6月按时还本付息
2023年永续次级债券(第一期)	已于2024年6月按时付息
2022年公司债券(第四期)(品种一)	已于2024年7月按时付息
2022年公司债券(第四期)(品种二)	已于2024年7月按时付息
2022年永续次级债券(第一期)	已于2024年7月按时付息
2021年公司债券(第四期)(品种一)	已于2024年7月按时还本付息
2021年公司债券(第四期)(品种二)	已于2024年7月按时付息
2021年公司债券(第五期)(品种一)	已于2024年8月按时还本付息
2021年公司债券(第五期)(品种二)	已于2024年8月按时付息
2021年公司债券(第六期)	已于2024年8月按时付息
2023年公司债券(第四期)(品种一)	已于2024年8月按时付息
2023年公司债券(第四期)(品种二)	已于2024年8月按时付息
2021年公司债券(第七期)(品种一)	已于2024年9月按时付息
2021年公司债券(第七期)(品种二)	已于2024年9月按时付息
非公开发行2019年永续次级债券(第一期)	已于2024年9月按时还本付息
2022年公司债券(第五期)(品种一)	已于2024年9月按时付息
2022年公司债券(第五期)(品种二)	已于2024年9月按时付息
2023年公司债券(第五期)(品种一)	已于2024年9月按时付息
2023年公司债券(第五期)(品种二)	已于2024年9月按时付息
2021年公司债券(第八期)(品种一)	已于2024年10月按时付息
2021年公司债券(第八期)(品种二)	已于2024年10月按时付息
2021年公司债券(第七期)(品种一)	已于2024年10月按时还本付息
2023年公司债券(第六期)(品种一)	已于2024年10月按时付息
2023年公司债券(第六期)(品种二)	已于2024年10月按时付息
2021年公司债券(第八期)(品种一)	已于2024年11月按时还本付息
2023年公司债券(第七期)(品种一)	已于2024年11月按时付息
2023年公司债券(第七期)(品种三)	已于2024年11月按时付息
2021年次级债券(第二期)(品种二)	已于2024年12月按时还本付息

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	77.69	76.77	上升0.92个百分点
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	12,439,955,582	8,717,649,895	42.70
EBITDA全部债务比	0.04	0.04	–
利息保障倍数	2.31	1.95	18.46

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截至2024年末，本集团总资产为10,477.45亿元，较上年末增加13.22%;归属于母公司所有者的权益为1,707.75亿元，较上年末增加2.28%。2024年度，本集团营业收入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%;加权平均净资产收益率为8.14%，较上年上升2.12个百分点。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:601211 证券简称:国泰君安 公告编号:2025-037

国泰君安证券股份有限公司 第六届董事会第十六次会议决议公告

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

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于2025年3月14日以电子邮件方式发出第六届董事会第十六次会议通知和文件，于2025年3月28日以现场结合视频方式召开会议。本次会议由朱健董事长主持，会议应到董事16人，实到16人，公司部分监事及高级管理人员列席会议。会议召集、召开及表决程序符合《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》的有关规定。本次会议审议并通过了以下议案:

一、审议通过了《2024年度公司董事会工作报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本议案需提交股东大会审议。

二、审议通过了《2024年度公司经营管理情况报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

三、审议通过了《公司2024年度利润分配预案》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本预案已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

公司2024年度利润分配预案如下:

以本次分红派息的股权登记日公司总股本扣除公司回购专用证券账户持有股份后的股本总额为基数，向A股股东和H股股东每10股分配现金红利2.8元(含税)。公司已于2025年3月14日完成换股吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金事宜，按照批准2024年度利润分配预案的董事会召开日公司已发行的总股数17,629,708,696股扣除公司回购专用证券账户的股份47,786,169股，即17,581,922,527股为基数计算，拟分配的现金红利总额为4,922,938,308元(含税)。本年度公司分配现金红利的总额，包括中期已分配的现金红利1,335,559,593元，合计为6,258,497,901元(含税)，占公司2024年度合并报表归属于母公司所有者净利润的48.05%。

本预案需提交股东大会审议。

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

四、审议通过了《公司2024年年度报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本报告已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

本报告需提交股东大会审议。

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

五、审议通过了《公司2024年度备考合并财务报表审阅报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本报告已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司2024年度备考合并财务报表审阅报告》。

六、审议通过了《公司2024年度风险管理报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

七、审议通过了《公司2024年度可持续发展报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司2024年度可持续发展报告》。

八、审议通过了《公司市值管理制度》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

九、审议通过了《2024年度独立董事述职报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本议案将作为非表决事项提交公司2024年年度股东大会审阅。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司2024年度独立董事述职报告》及《国泰君安证券股份有限公司董事会关于独立董事独立性的专项意见》。

十、审议通过了《董事会审计委员会2024年度履职情况报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本报告已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司董事会审计委员会2024年度履职情况报告》、《国泰君安证券股份有限公司董事会审计委员会对外部审计机构履行监督职责情况的报告》及《国泰君安证券股份有限公司2024年度外部审计机构履职情况评估报告》。

十一、审议通过了《公司2024年度合规报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

十二、审议通过了《公司2024年度内部控制评价报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

本报告已经公司董事会审计委员会全体成员事前审议通过。

具体内容请参阅与本公告同日披露的《国泰君安证券股份有限公司2024年度内部控制评价报告》。

十三、审议通过了《关于公司部分高级管理人员考核等情况的报告》

表决结果:16票赞成，0票反对，0票弃权。

同意薪酬考核与提名委员会对部分高级管理人员2024年度考核等事宜以及对公司合规负责人的考核报告，同意按监管规定向相关部门报送公司合规负责人考核报告。

本报告已经公司董事会薪酬考核与提名委员会全体成员事前审议通过。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司董事会
2025年3月29日

证券代码:601211 证券简称:国泰君安 公告编号:2025-038

国泰君安证券股份有限公司 第六届监事会第十六次会议决议公告

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

国泰君安证券股份有限公司(以下简称"公司")于2025年3月18日通过电子邮件方式发出第六届监事会第十六次会议通知，于2025年3月28日在公司以现场结合视频方式召开会议。本次会议由监事会副主席吴红伟先生主持，会议应到监事6人，实到5人，周朝晖、左志鹏监事以视频方式参会，邵良明监事委托吴红伟监事代为行使表决权。会议召集、召开及表决程序符合《公司法》、公司《章程》和《监事会议事规则》的有关规定。会议审议通过以下议案并形成如下决议:

一、审议通过《公司2024年度监事会工作报告》，同意提交公司股东大会审议。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

二、审议通过《公司2024年度利润分配预案》，同意提交公司股东大会审议。

监事会认为:公司2024年度利润分配预案符合相关法律、行政法规以及公司《章程》、股东回报规划的规定，严格履行了现金分红决策程序;公司2024年度利润分配预案综合考虑了公司经营现状、未来资金需求以及股东利益和公司发展等综合因素。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

三、审议通过《公司2024年度风险管理报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

四、审议通过《公司2024年度合规报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

五、审议通过《公司2024年度反洗钱工作报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

六、审议通过《公司2024年度反洗钱专项审计报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

七、审议通过《公司2024年度内部控制评价报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

八、审议通过《公司2024年年度报告》，同意提交公司股东大会审议。

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

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

九、审议通过《公司2024年度可持续发展报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

十、审议通过《公司2024年度备考合并财务报表审阅报告》。

表决结果:[6]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权。

本次会议还听取了《公司2024年度财务决算及预算执行情况的报告》。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司监事会
2025年3月29日