

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



國泰君安證券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：02611)

截至2019年6月30日止六個月之中期業績公告

國泰君安證券股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2019年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告載列2019年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

本業績公告將分別在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.gtja.com)上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2019年中期報告，並在香港聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命
國泰君安證券股份有限公司
楊德紅
董事長

中國上海
2019年8月22日

截至本公告日期，本公司的執行董事為楊德紅先生、王松先生以及喻健先生；非執行董事為傅帆先生、管蔚女士、鐘茂軍先生、周磊先生、王文傑先生、林發成先生以及周浩先生；獨立非執行董事為夏大慰先生、施德容先生、陳國綱先生、凌濤先生、靳慶軍先生以及李港衛先生。

重要提示

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

本公告經本公司第五屆董事會第十三次會議審議通過。本公司全體董事出席會議。

審計委員會已審閱並確認本集團截至2019年6月30日六個月的中期業績，未對本集團所採納的會計政策及常規提出異議。

本集團2019年中期簡明合併財務報表未經審計。本集團按照國際財務報告準則編製的2019年中期簡明合併財務報表已經安永會計師事務所審閱。

公司負責人楊德紅、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)謝樂斌聲明：保證本公告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2019年上半年未擬定利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

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

是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

重大風險提示

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

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

有關公司經營面臨的風險，請投資者認真閱讀本公告第四節「董事會報告」的相關內容。

目錄

| | | |
|------|----------------|-----|
| 第一節 | 釋義 | 5 |
| 第二節 | 公司簡介和主要財務指標 | 7 |
| 第三節 | 公司業務概要 | 18 |
| 第四節 | 董事會報告 | 23 |
| 第五節 | 重要事項 | 55 |
| 第六節 | 普通股股份變動及股東情況 | 84 |
| 第七節 | 優先股相關情況 | 92 |
| 第八節 | 董事、監事、高級管理人員情況 | 93 |
| 第九節 | 公司債券相關情況 | 96 |
| 第十節 | 中期簡明合併財務報表 | 103 |
| 第十一節 | 備查文件目錄 | 178 |
| 第十二節 | 證券公司信息披露 | 179 |

第一節 釋義

在本公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

| | | |
|-------------|---|---|
| 本公司／公司／國泰君安 | 指 | 國泰君安證券股份有限公司 |
| 本集團／集團 | 指 | 國泰君安證券股份有限公司及其下屬子公司 |
| 公司章程 | 指 | 國泰君安證券股份有限公司的公司章程 |
| 股份 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股 |
| 股東 | 指 | 本公司股份持有人 |
| 董事會 | 指 | 本公司董事會 |
| 董事 | 指 | 本公司董事 |
| 監事會 | 指 | 本公司監事會 |
| 監事 | 指 | 本公司監事 |
| 中國證監會 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 上海證監局 | 指 | 中國證券監督管理委員會上海監管局 |
| 證券業協會 | 指 | 中國證券業協會 |
| 上交所 | 指 | 上海證券交易所 |
| 深交所 | 指 | 深圳證券交易所 |
| 香港聯交所 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 國際集團 | 指 | 上海國際集團有限公司 |
| 國資公司 | 指 | 上海國有資產經營有限公司 |
| 深圳投控 | 指 | 深圳市投資控股有限公司 |
| 國泰君安資管 | 指 | 上海國泰君安證券資產管理有限公司 |
| 國泰君安期貨 | 指 | 國泰君安期貨有限公司 |
| 國泰君安金融控股 | 指 | 國泰君安金融控股有限公司 |
| 香港公司 | 指 | 國泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司 |
| 國泰君安國際 | 指 | 國泰君安國際控股有限公司，是由國泰君安金融控股有限公司控股並在香港聯交所上市的公眾公司 |
| 國泰君安創投 | 指 | 國泰君安創新投資有限公司 |

第一節 釋義

| | | |
|-----------------------|---|---|
| 國泰君安證裕 | 指 | 國泰君安證裕投資有限公司 |
| 上海證券 | 指 | 上海證券有限責任公司 |
| 海證期貨 | 指 | 海證期貨有限公司 |
| 華安基金 | 指 | 華安基金管理有限公司 |
| 國翔置業 | 指 | 上海國翔置業有限公司 |
| 上海浦東發展銀行／ 浦發銀行 | 指 | 上海浦東發展銀行股份有限公司 |
| 上海農村銀行 | 指 | 上海農村商業銀行股份有限公司 |
| 可轉換公司債券／ 可轉債／A股可轉債 | 指 | 公司於2017年7月7日公開發行並於2017年7月24日在上海證券交易所掛牌上市、規模為人民幣70億元的可轉換為本公司A股股票的可轉換公司債券 |
| 公司法 | 指 | 中華人民共和國公司法 |
| 證券法 | 指 | 中華人民共和國證券法 |
| 上交所上市規則 | 指 | 上海證券交易所股票上市規則(2019年4月修訂) |
| 香港上市規則 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |
| 標準守則 | 指 | 香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 企業管治守則 | 指 | 香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》 |
| 證券及期貨條例 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |
| 本報告期／報告期 | 指 | 2019年上半年 |
| 元 | 指 | 人民幣元 |
| A股 | 指 | 本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣買賣 |
| H股 | 指 | 本公司每股面值人民幣1.00元，於香港聯交所掛牌上市的境外上市外資股份，並以港元買賣 |
| FICC | 指 | 固定收益證券、貨幣及商品，英文全稱為「Fixed Income,Currencies and Commodities」 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

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

註冊資本和淨資本

單位：千元 幣種：人民幣

| | 本報告期末 | 上年度末 |
|----------|------------------|------------------|
| 註冊資本(註1) | 8,713,934 | 8,713,934 |
| 淨資本 | 80,424,162 | 86,576,140 |
| 股本 | <u>8,907,948</u> | <u>8,713,941</u> |

註1：2019年7月，公司已完成註冊資本的工商變更登記手續，註冊資本由人民幣8,713,933,800元變更為人民幣8,907,947,954元。

公司的各單項業務資格情況

適用 不適用

1、本公司的單項業務資格

| 序號 | 批准部門 | 資質名稱／會員資格 |
|----|-------------|--|
| 1 | 中國人民銀行 | 同業拆借資格(銀貨政[2000]122號、銀總部函[2016]22號) 銀行間債券市場做市商(銀發[2004]157號) 代理人機構參與上海黃金交易所黃金交易(銀市黃金備[2014]143號) 自貿區分賬核算業務(2015年8月) |
| 2 | 中國證監會及其派出機構 | 經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；股票期權做市。(編號：10270000) 網上證券委託業務(證監信息字[2001]3號) |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 批准部門 | 資質名稱／會員資格 |
|----|------|---|
| | | 開放式證券投資基金代銷業務（證監基金字[2002]31號） |
| | | 為期貨公司提供中間介紹業務（證監許可[2008]124號、滬證監機構字[2010]103號） |
| | | 參與股指期貨交易（滬證監機構字[2010]253號） |
| | | 債券質押式報價回購業務（機構部部函[2011]573號、上證函[2013]257號） |
| | | 約定購回式證券交易業務（機構部部函[2012]250號） |
| | | 綜合理財服務（機構部部函[2012]555號） |
| | | 融資融券業務（證監許可[2013]311號） |
| | | 代銷金融產品業務（滬證監機構字[2013]56號） |
| | | 私募基金綜合託管業務試點（機構部部函[2013]173號） |
| | | 黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務試點（機構部部函[2014]121號） |
| | | 證券投資基金託管資格（證監許可[2014]511號） |
| | | 自營及代客結售匯、自營及代客外匯買賣等外匯業務（證券基金機構監管部部函[2014]1614號） |
| | | 股票期權做市業務（證監許可[2015]154號） |
| | | 自營參與碳排放權交易（機構部函[2015]862號） |
| | | 試點開展跨境業務（機構部函[2017]3002號） |
| | | 場外期權一級交易商資格（機構部函[2018]1789號） |
| | | 開展信用衍生品業務（機構部函[2018]2545號） |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 批准部門 | 資質名稱／會員資格 |
|----|---------------------|--|
| 3 | 中國證券業協會 | 從事相關創新活動資格(2005年2月) 中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號) 櫃台交易業務(中證協函[2012]825號) 金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號) |
| 4 | 中國證券登記結算 有限責任公司 | 代理登記業務(2002年4月) 結算參與人(中國結算函字[2006]67號) 甲類結算參與人(中國結算函字[2008]24號) |
| 5 | 中國證券金融股份有限公司 | 轉融通業務試點(中證金函[2012]116號) 轉融券業務試點(中證金函[2013]45號) |
| 6 | 上海證券交易所／ 深圳證券交易所 | 國債買斷式回購業務(2004年12月) 開展「上證基金通」業務(2005年7月) 上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商 (2006年3月) 固定收益證券綜合電子平台交易商(上證會函[2007]90號) 大宗交易系統合格投資者(證號:A00001) 股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、深證會 [2013]58號) 股票期權交易參與人(上證函[2015]66號) 港股通業務(上證函[2014]654號、深證會[2016]326號) 信用保護合約核心交易商(上證函[2019]205號) 上市基金主做市商業務資格(上證函[2019]1288號) |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 批准部門 | 資質名稱／會員資格 |
|----|--------------|---|
| 7 | 國家外匯管理局 | 外幣有價證券經紀及承銷業務(匯資字第SC201221號) 即期結售匯業務、人民幣與外匯衍生產品業務、合格境內機構投資者結售匯業務(匯複[2014]325號) Quanto產品結售匯、為QFII託管客戶結售匯、代客外匯買賣等三類業務備案(匯綜便函[2016]505號) |
| 8 | 中國銀行間市場交易商協會 | 非金融企業債務融資工具主承銷業務(交易商協會公告[2012]19號) 信用風險緩釋工具核心交易商(2016年12月) 信用風險緩釋憑證創設機構(2017年) 信用聯結票據創設機構(2017年) |
| 9 | 上海黃金交易所 | 特別會員資格(證書編號:T002) 國際會員(A類)資格(證書編號:IM0046) 開通交易專戶(上金交發[2013]107號) 銀行間黃金詢價業務(上金交發[2014]114號) 黃金詢價期權隱含波動率曲線報價團試點成員(2017年11月) |
| 10 | 全國中小企業股份轉讓系統 | 主辦券商業務備案函(股轉系統函[2013]58號、[2014]706號) |
| 11 | 中國外匯交易中心 | 銀行間外匯市場會員(中匯交發[2015]3號) 銀行間外匯市場衍生品會員(中匯交發[2015]59號) 債券通「北向通」業務(2017年7月) |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 批准部門 | 資質名稱／會員資格 |
|----|--------------------|---|
| | | 外幣對市場會員（中匯交發[2018]412號） |
| 12 | 銀行間市場清算所 股份有限公司 | 航運及大宗商品金融衍生品中央對手清算業務（清算所會員准字[2015]016號） 人民幣利率互換集中清算業務綜合清算會員（2018年便函第8號、清算所發[2018]30號） 信用違約互換集中清算業務（2018年便函第29號） 標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員（清算所發[2018]193號） |
| 13 | 上海期貨交易所 | 銅期權做市商（2018年9月） 鎳期貨做市商（2018年10月） |
| 14 | 上海國際能源交易中心 | 原油期貨做市商（2018年10月） |
| 15 | 中國證券投資基金業協會 | 私募基金業務外包服務機構備案證明（備案編號：A00005） |

2、 控股子公司的單項業務資格

| 序號 | 子公司名稱 | 資質名稱／會員資格 |
|----|-------|---|
| 1 | 香港公司 | 香港證券及期貨事務監察委員會發出的 第1類牌照（證券交易）（2004年3月30日） 第2類牌照（期貨合約交易）（2010年11月26日） 第3類牌照（槓桿式外匯交易）（2010年10月21日） 第4類牌照（就證券提供意見）（2004年3月20日） 第5類牌照（就期貨合約提供意見）（2010年11月26日） 第6類牌照（就機構融資提供意見）（2004年3月20日） 第9類牌照（提供資產管理）（2004年11月26日） 香港聯合交易所有限公司發出的 交易所參與者證明書（2001年8月13日） |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 子公司名稱 | 資質名稱／會員資格 |
|----|--------|--|
| | | 交易所交易權證明書(2000年7月) 證券(交易所交易基金)莊家許可證(2018年12月31日) 香港期貨交易所有限公司發出的 交易所參與者證明書(2000年3月6日) 交易所交易權證明書(2000年3月6日) 香港期貨結算公司發出的 期貨結算公司參與者證明書(2000年3月6日) 香港公司註冊處發出的 放債人牌照(2019年1月25日) 中國證券監督管理委員會發出的 人民幣合格境外機構投資者(2014年8月11日) 合格境外機構投資者(2013年2月21日) 經營證券期貨業務許可證(2017年12月) 香港保險顧問聯會頒發的 會藉證書(2013年3月1日) 新加坡金融管理局頒發的 註冊基金管理公司資格(2015年10月12日) 資本市場服務牌照(2018年10月8日) 香港強制性公積金計劃管理局發出的 主事中介人資格(2012年12月20日) 中國人民銀行上海總部備案的 「債券通」境外投資者業務(2017年) |
| 2 | 國泰君安資管 | 經營證券業務許可：證券資產管理業務。(編號：10278001) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(證監機構字[2010]631號) 資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字[2011]38號) 現金管理產品試點(證監許可[2012]828號) |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 子公司名稱 | 資質名稱／會員資格 |
|----|---------------|--|
| 3 | 國泰君安期貨及其下屬子公司 | 經營證券期貨業務許可證(91310000100020711)號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號) 上海國際能源交易中心會員資格(上能批復[2017]105號) 上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函[2018]63號) 做市業務(中期協備字[2018]41號) 個股場外衍生品業務(2018年) 商品互換業務(2018年)、玉米期權做市商(2019年1月) 銅期權做市商(2018年)、黃金期貨做市商(2018年)、燃料油期貨做市商(2019年6月) |
| 4 | 上海證券及下屬子公司 | 經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券(不含股票、上市公司發行的公司債券)承銷；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。(編號：10710000) 網上證券委託業務(證監信息字[2001]8號) 受託投資管理業務(證監機構字[2002]203號) 同業拆借業務(銀復[2003]68號、銀總部函[2013]79號) 開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2004]74號) 上交所國債買斷式回購業務(2004年12月) 中國證券登記結算有限責任公司結算參與人(中國結算函字[2006]61號) |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 子公司名稱 | 資質名稱／會員資格 |
|----|-------|--|
| | | 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人(2008年2月) |
| | | 為期貨公司提供中間介紹業務(證監許可[2008]1039號、滬證監機構字[2010]133號) |
| | | 從事相關創新活動資格(2005年12月) |
| | | 對上海證券實施經紀人制度無異議(證監機構字[2009]260號) |
| | | 債券質押式報價回購業務試點(機構部部函[2012]596號) |
| | | 融資融券業務(證監許可[2012]621號) |
| | | 外幣有價證券經紀業務(匯資第SC201211號) |
| | | 轉融通業務(中證金函[2013]25號) |
| | | 約定購回式證券交易權限(上證會字[2013]22號、深證會[2013]15號) |
| | | 股票質押式回購交易權限(上證會字[2013]137號、深證會[2013]73號) |
| | | 代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]19號) |
| | | 主辦券商業務備案函(股轉系統函[2013]80號、[2014]724號) |
| | | 機構間私募產品報價與服務系統的參與人資格(業務權限：投資類、代理交易類、創設類、推薦類、展示類) |
| | | 港股通業務(上證會函[2014]367號、深證會[2016]330號) |
| | | 上海證券交易所股票期權交易參與人(上證函[2015]78號) |
| | | 期權結算業務(中登結算函字[2015]51號) |
| | | 經營期貨業務許可：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢(編號：31390000) |

第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 子公司名稱 | 資質名稱／會員資格 |
|----|--------|---|
| | | 資產管理業務(中期協備字[2015]5號) 資產管理直銷系統業務資格(2017年8月) 代理證券質押登記業務資格(2018年7月) |
| 5 | 國泰君安創投 | 私募基金管理人資格(編號:PT2600011780) |

二、聯繫人和聯繫方式

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

三、基本情況變更簡介

| | |
|--------------|---|
| 公司註冊地址 | 中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號 |
| 公司註冊地址的郵政編碼 | 200120 |
| 公司辦公地址 | 上海市靜安區南京西路768號 |
| 公司辦公地址的郵政編碼 | 200041 |
| 公司網址 | http://www.gtja.com/ |
| 電子信箱 | dshbgs@gtjas.com |
| 報告期內變更情況查詢索引 | 不適用 |

四、信息披露及備置地點變更情況簡介

| | |
|----------------------|---|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 |
| 登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址 | http://www.sse.com.cn/ |
| 登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址 | http://www.hkexnews.hk/ |
| 公司半年度報告備置地點 | 上海市靜安區南京西路768號 |
| 報告期內變更情況查詢索引 | 不適用 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

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

六、其他有關資料

適用 不適用

七、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要會計數據 | 本報告期 (1-6月) | 上年同期 | 本報告期比 上年同期 增減(%) |
|------------------|-------------------|------------|------------------------|
| 總收入及其他收益 | 18,318,179 | 15,934,999 | 14.96 |
| 經營利潤 | 6,724,140 | 5,368,933 | 25.24 |
| 所得稅前利潤 | 6,866,837 | 5,462,884 | 25.70 |
| 歸屬於本公司權益持有人的本期利潤 | 5,020,115 | 4,009,001 | 25.22 |
| 經營活動產生的現金淨額 | 9,122,641 | 32,649,073 | -72.06 |
| 基本每股收益(人民幣元/股) | 0.54 | 0.43 | 25.58 |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股) | 0.53 | 0.42 | 26.19 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 4.03 | 3.27 | 上升0.76個 百分點 |

第二節 公司簡介和主要財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

| | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末 比上年度末 增減(%) |
|-------------------|--------------------|-------------|-------------------------|
| 資產總額 | 540,370,005 | 436,729,080 | 23.73 |
| 負債總額 | 401,532,944 | 303,055,688 | 32.49 |
| 歸屬於本公司權益持有人的權益 | 128,814,645 | 123,450,063 | 4.35 |
| 股本 | 8,907,948 | 8,713,941 | 2.23 |
| 歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產 | 14.46 | 14.17 | 2.05 |
| 資產負債率(%) | 67.54 | 62.19 | 上升5.35個 百分點 |

註：資產負債率=(負債總額－客戶資金)/(資產總額－客戶資金)

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 本報告期末 | 上年度末 |
|-----------------------|--------------------|-------------|
| 淨資本 | 80,424,162 | 86,576,140 |
| 淨資產 | 117,146,961 | 112,483,890 |
| 風險覆蓋率(%) | 272.37 | 343.15 |
| 資本槓桿率(%) | 21.00 | 21.54 |
| 流動性覆蓋率(%) | 239.58 | 372.53 |
| 淨穩定資金率(%) | 143.72 | 151.12 |
| 淨資本／淨資產(%) | 68.63 | 76.97 |
| 淨資本／負債(%) | 38.61 | 58.05 |
| 淨資產／負債(%) | 56.26 | 75.42 |
| 自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%) | 45.48 | 27.45 |
| 自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%) | 189.78 | 133.40 |

八、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 公司所從事的主要業務及經營模式

本集團以客戶需求為驅動，打造了包括機構金融、個人金融、投資管理及國際業務在內的業務體系。其中：

機構金融業務由投資銀行業務和機構投資者服務業務組成。投資銀行業務為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；機構投資者服務業務為機構投資者提供機構經紀、股票質押及約定購回、研究等服務，同時還包括股票、衍生金融工具、FICC的投資交易。

個人金融業務通過線下和線上相結合的方式為個人客戶等提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理、財務規劃等服務。

投資管理業務包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務以及另類投資業務。

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

本集團以客戶為中心，打造了零售客戶及企業機構客戶兩大服務體系，通過提供證券產品或服務獲取手續費及佣金收入以及通過證券或另類投資獲取投資收益等。

2019年上半年，本集團實現總收入及其他收益183.18億元，同比上升14.96%；歸屬於本公司權益持有人的本期利潤50.20億元，同比增長25.22%。對於本集團經營情況的詳細說明，請參見本公告「第四節董事會報告」。

第三節 公司業務概要

2019年上半年本集團的業務構成及收入驅動因素

| 主營業務類別 | 總收入及 其他收益 (千元) | 變動幅度 (%) | 對總收入及 其他收益 貢獻度(%) |
|--------|----------------------|--------------|-------------------------|
| 機構金融 | 7,560,969 | 17.55 | 41.28 |
| 個人金融 | 6,157,584 | 6.73 | 33.61 |
| 投資管理 | 1,959,385 | 10.82 | 10.70 |
| 國際業務 | 2,081,785 | 56.89 | 11.36 |
| 其他 | 558,456 | -12.54 | 3.05 |
| 合計 | 18,318,179 | 14.96 | 100.00 |

(二) 行業情況的說明

二十多年來，伴隨著我國證券市場的發展，我國證券業經歷了不斷規範和發展壯大的歷程，證券公司創新步伐逐步加快、業務範圍逐步擴大、盈利能力逐步提升、抗風險能力逐步增強；同時，我國證券業盈利模式以經紀、自營、承銷、信用交易和資產管理等業務為主，行業的收入和利潤對於證券市場變化趨勢依賴程度較高，伴隨著證券市場景氣週期的變化，我國證券業利潤水平也產生了較大幅度的波動，表現出了明顯的強週期特徵。

就最近一輪行業週期來看，2015年證券業業績創出歷史新高，之後雖然資產規模穩步增長，但受市場波動影響業績持續下滑。2018年，證券業實現營業收入2,663億元、淨利潤666億元，分別較2015年下降53.70%和72.78%，行業的週期性特徵有所顯現。

2019年來，資本市場樞紐定位明確給證券業帶來了新的發展機遇。根據證券業協會的統計，截至2019年6月30日，我國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為7.10萬億元、1.96萬億元和1.62萬億元，分別較2018年末增長13.56%、3.51%和2.70%，行業的資產規模繼續保持穩中有升；2019年上半年，我國證券業實現營業收入1,787億元、淨利潤667億元，同比分別增長41.22%和102.86%，扭轉了2015年以來的持續下滑態勢。

第三節 公司業務概要

長期來看，我國證券業仍處於快速發展的歷史機遇期，資本市場的發展和金融體系改革開放都將為行業提供廣闊發展空間，證券業將呈現業務多元化、發展差異化、競爭國際化和運營科技化的發展態勢。

(三) 公司所處的行業地位

本集團是中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。本集團跨越了中國資本市場發展的全部歷程和多個週期，歷經風雨，銳意進取，成長為全方位的行業領導者。自成立以來，本集團持續保持較強的綜合競爭力，資本規模、盈利水平、業務實力和風險管理能力一直位居行業前列。2018年，本集團營業收入排名行業第3位、淨利潤排名行業第2位、總資產排名行業第3位、淨資產及淨資本均排名行業第2位。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

2019年6月末，本集團資產總額為5,403.70億元，較上年末增加23.73%。其中，現金及銀行存款為346.89億元，較上年末增加70.47%，係本集團正常營運中貨幣資金餘額的波動；融出資金為634.82億元，較上年末增加18.31%，主要係融資融券規模上升所致；買入返售金融資產為529.92億元，較上年末減少13.3%，主要係本集團股票質押業務規模下降所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為1,750.33億元，較上年末增加27.13%，主要係本集團調整交易投資結構所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為521.63億元，較上年末增加33.18%，主要係本集團調整交易投資結構所致；代經紀客戶持有的現金為1,058億元，較上年末增加36.53%，主要係經紀業務客戶交易結算資金增加所致。

其中：境外資產915.65（單位：億元幣種：人民幣），佔總資產的比例為16.94%。

三、報告期內核心競爭力分析

✓ 適用 □ 不適用

本集團的核心競爭力主要體現在以下三個方面：

(一) 根植於心的企業文化：風控為本，追求卓越

本集團自成立以來形成了改革創新、銳意進取的經營理念和企業文化，推動了本集團的長期持續全面發展。近年來，集團積極踐行《國泰君安共識》，進一步增強了凝聚力和文​​化認同。

本集團堅信風險管理是證券公司的首要核心競爭力。報告期內，本集團加強重點業務重要領域風險管控、完善子公司垂直化風險管理、優化調整年度總體風險偏好政策，集團化合規風控管理能力進一步提升。迄今，本集團已連續十二年獲得中國證監會授予的A類AA級監管評級，是前五大證券公司中唯一一家。

本集團追求卓越，致力於選拔最優秀的人才、為客戶提供最優質的服務。2019年上半年，本集團繼續加強幹部人才隊伍建設，建設薪酬績效一體化平台，強化薪酬及專業職級精細化管理，考核激勵機制不斷完善；積極推進零售客戶及企業機構客戶服務體系的集群化運作，集群化經營客戶能力有效提升，客戶基礎進一步壯大。報告期末，本集團企業機構客戶數約4.1萬戶，較上年末增長17%。個人金融賬戶數約1,286萬戶，較上年末增長1.4%。

(二) 中國資本市場全方位的領導者

本集團規模持續領先，盈利能力突出。2007-2018年，本集團的淨利潤一直居於行業前3位；2011-2018年，本集團的營業收入、總資產連續八年排名行業前3位。經過上一輪戰略規劃週期的發展，本集團的綜合競爭力進一步上升。根據證券業協會統計，2019年上半年，本公司營業收入、淨利潤、總資產、淨資產及淨資本均排名行業第2位。

第三節 公司業務概要

本集團業務體系全面均衡，主營業務穩居於行業前列。報告期內，在機構金融方面，證券承銷總金額排名行業第4位、股票質押回購融出資金排名行業第3位；在個人金融方面，本公司代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)排名行業第1位，融資融券餘額排名行業第3位，國泰君安期貨金融期貨成交量居行業前3位；在投資管理方面，國泰君安資管資產管理業務受托資金排名行業第3位；在國際業務方面，國泰君安國際主要經營指標繼續排名香港中資券商前列。

(三) 中國證券行業科技和創新的引領者

本集團高度重視對科技的戰略性投入，持續推進自主金融科技創新，是金融科技在證券行業應用的先行者。根據證券業協會統計，本公司2017及2018年信息技術投入規模連續兩年居行業第1位，也是唯一通過CMMI4等級認證的證券公司。報告期內，本集團深化人工智能應用與科技賦能，完善道合(企業機構客戶服務APP)和君弘APP(零售客戶服務APP)，佈局低延時交易系統和多層次快速交易體系；優化Matrix(企業機構客戶管理系統)和君弘百事通(零售客戶管理系統)，推進公司基礎數據系統建設，打造全連接企業數字化平台，金融科技實力不斷增強。期末手機終端用戶超過3,170萬戶、較上年末增加4.34%，月活躍度排名行業前2位。

本集團具有突出的創新能力，是行業創新的先行者之一。報告期內，集團穩步推動零售客戶和企業機構客戶服務體系建設，全力推動科創板業務，取得較好效果；著力推進財富管理、交易投資、機構經紀、信用業務的創新發展，鞏固了在這些業務領域的領先優勢。在財富管理方面，集團著力打造智能化金融平台，優化金融產品體系，資產配置能力穩步提升；在交易投資方面，是首家取得結售匯業務資格和首家擁有黃金拆借、銀行間黃金詢價市場成員資格的非銀行金融機構，場外衍生品業務快速發展，貴金屬現貨期權交易規模顯著增長；在信用業務方面，成為首批科創板轉融券市場化約定申報試點券商。在機構經紀方面，公募基金交易結算新模式累計上線資產規模10億元，託管外包業務規模排名行業第2位，其中託管公募基金規模在證券公司中排名第1位。

一、經營情況的討論與分析

(一) 總體經營情況

2019年上半年，面對錯綜複雜的外部環境，本集團堅決貫徹落實新一期戰略規劃要求，堅持風控為本的經營理念，主動把握市場機遇，積極推進企業機構和零售兩大集群機制建設與科創板業務，整體運行穩健，各項工作均取得較好效果，主要業務繼續保持較強的競爭地位。

報告期內，本集團加快推進企業機構客戶和零售客戶服務體系的集群化運作，基本完成相關組織架構調整，初步建立集群化協同機制，金融產品供給、內部研究服務對兩大集群的支持作用不斷增強，集群化效果開始顯現。機構金融加強業務創新和協同協作，綜合服務能力顯著提升；個人金融在繼續保持零售業務領先優勢的同時，加快財富管理轉型，資產配置服務能力逐步增強；投資管理繼續加強主動管理能力建設，主動管理規模佔比穩步提升；國際業務完成對國泰君安金控注資、推動歐洲等地佈局，國際化發展務實推進；金融科技推進智慧網點轉型、加快業務及管理系統建設，對業務的支撐能力顯著增強。資本實力穩中有升、財務狀況保持穩健。迄今，公司已連續十二年獲得中國證監會AA級分類評價，並繼續獲得標普BBB+和穆迪Baa1的國際信用評級、評級展望均為穩定。

(二) 主營業務分析

1、 機構金融

2019年上半年，本集團正式發佈Matrix系統和道合平台，積極推進企業機構客戶集群機制建設，企業機構客戶服務體系日益完善。報告期末，本集團企業機構客戶數約4.1萬戶、較上年末增長17%；客戶資產規模2.3萬億元、較上年末增長50%。

第四節 董事會報告

(1) 投資銀行業務

2019年上半年，證券市場籌資總額35,723億元，同比增長51.7%。其中，股權融資總額3,721億元，同比下降13.2%；證券公司承銷的債券融資總額32,002億元，同比增長64.3%。經中國證監會審核通過的併購交易金額2,142億元，同比增加10.2%。

2019年上半年，本集團投資銀行業務把握科創板機遇，調整優化組織架構，加大IPO業務投入，加強對重點區域和重點行業的覆蓋，形成集群化協同機制，整體競爭力穩中有升。股權承銷業務全力推進科創板IPO項目開發，已申報8家科創板保薦項目；債券承銷業務抓住高等級公司債、金融債和地方政府債機遇，承銷規模快速增長；併購重組和新三板業務平穩推進。報告期內，實現證券主承銷家數628家、金額1,929.30億元，同比分別增加174.24%和31.96%，均排名行業第4位。

2019年上半年本集團投資銀行業務規模

| | 項目 | 本報告期 | 上年同期 |
|------|-----------|----------|--------|
| IPO | 主承銷次數 | 2 | 4 |
| | 主承銷金額(億元) | 17.1 | 28.69 |
| 再融資 | 主承銷次數 | 9 | 11 |
| | 主承銷金額(億元) | 212.53 | 534.90 |
| 企業債 | 主承銷次數 | 1 | 2 |
| | 主承銷金額(億元) | 4.50 | 24.67 |
| 公司債 | 主承銷次數 | 96 | 53 |
| | 主承銷金額(億元) | 672.55 | 269.46 |
| 其他債券 | 主承銷次數 | 520 | 159 |
| | 主承銷金額(億元) | 1,022.62 | 604.29 |

數據來源：Wind資訊

第四節 董事會報告

註：融資品種的統計口徑包括IPO、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債、公司債、企業債、地方政府債、短期融資券、中期票據、非公開定向債務融資工具、金融債、資產支持證券，上年同期據此統計口徑相應調整。

(2) 機構投資者服務

1) 機構經紀業務

2019年上半年，本集團公募業務加強投研服務和產品銷售，基金分倉份額顯著提升；主經紀商業務發展專業交易系統和場外衍生品，提升高端機構客戶服務水平，PB系統客戶資產規模近900億元、較上年末增長44.5%，客戶數約880家，託管外包業務整合資源、優化流程，打造科技化、專業化和國際化服務能力，期末共服務各類資管產品7,457隻、較上年末增長8.47%；業務規模10,338億元、較上年末增長10.67%，排名證券行業第2位，其中託管公募基金規模713億元，在證券公司中繼續排名第1位。

2) 交易投資業務

2019年上半年，滬深300指數上漲27.07%，中債新綜合全價指數上漲0.24%，人民幣兌美元下跌0.04%，NYMEX原油上漲28.17%，COMEX黃金上漲10.24%。

本集團交易投資業務繼續圍繞打造「卓越的金融資產交易商」，堅持發展低風險、非方向性業務，穩步提升資產交易定價能力。報告期內，積極優化長期資產配置，固定收益及權益衍生品均取得較好投資回報；客需業務加快創新，產品已覆蓋全資產領域，規模和質量大幅提升，累計新增規模2,013億元，同比增加177%，主要品種繼續保持行業領先地位，收益憑證發行規模在證券公司中排名行業第2位；跨境業務實現自營投資和客需業務的全覆蓋。

第四節 董事會報告

權益衍生品方面，50ETF場內期權日均持倉量和成交金額分別佔市場的4.1%和2.1%，業務規模保持行業領先；場外權益衍生品業務快速增長，新增規模457.80億元；累計發行掛鈎境外權益類標的收益憑證183只、規模合計37.8億元；開展跨境權益類收益互換業務89筆、涉及名義本金0.87億元。

固定收益方面，債券通交易量為327億元、同比增加474%，綜合排名市場第4位、券商第2位；信用違約互換累計交易12.68億元，促進企業發債規模超過100億元；利率互換交易和標準債券遠期交易在證券公司中分別排名第4位和第1位。

外匯業務方面，基於牌照的先發優勢，穩步開展銀行間人民幣外匯自營交易和外幣對交易，繼續分階段推動代客外匯買賣業務，已初步搭建完成客戶外匯賬戶體系。

大宗商品及貴金屬方面，已形成跨市場、跨品種和跨期套利為主的盈利模式，業務平穩運行。累計新增商品場外期權約350億元、掛鈎商品的收益憑證約130億元，產品種類日益豐富，其中，貴金屬現貨期權規模佔市場的30%以上。原油期貨和鎳期貨做市持倉排名市場前3位。

3) 股票質押業務

根據滬深交易所統計，截至2019年6月末，市場股票質押回購融出資金為5,267.67億元，較上年末下降14.78%。

2019年上半年，本集團股票質押業務完善業務模式，提升專業能力，在穩健經營的基礎上積極引進優質資產，資產結構和業務結構持續優化，業務平穩有序開展。

報告期末，股票質押業務待購回餘額443.40億元、較上年末下降9.96%，其中融出資金餘額355.41億元、較上年末下降10.78%，排名行業第3位。平均履約保障比例235%。約定購回式交易待購回餘額3.95億元。

第四節 董事會報告

2019年6月末本集團股票質押及約定購回業務規模(單位：億元)

| 項目 | 本報告期末 | 上年度末 |
|---------------|--------|--------|
| 股票質押待購回餘額 | 443.40 | 492.45 |
| 其中：股票質押回購融出資金 | 355.41 | 398.36 |
| 約定購回式交易待購回餘額 | 3.95 | 2.17 |

4) 研究業務

2019年上半年，公司研究所積極服務公司整體戰略，搭建和完善研究產品矩陣，為業務發展提供綜合研究服務支持。報告期內，共完成研究報告3,362篇，舉辦宏觀、策略、債券、行業及公司等電話專題路演178場。

2、個人金融

2019年上半年，本集團落實零售集群協調機制，深入打造零售客戶服務體系，完善客戶全覆蓋響應機制，推進高淨值客戶集群化開發服務，客戶規模穩步增長、結構持續優化。期末手機終端君弘APP用戶超過3,170萬戶、較上年末增長4.34%，月活躍度排名行業前2位。個人金融賬戶數1,286萬戶，較上年末增長1.4%，其中A股資金戶數排名行業第2位。富裕客戶及高淨值客戶較上年末分別增長28.5%和23.3%。

(1) 零售經紀與財富管理業務

根據滬深交易所統計，2019年上半年，滬深兩市股票基金交易額73.82萬億元，同比增加28.32%。

第四節 董事會報告

2019年上半年，本集團強化金融科技運用，優化君弘APP和君弘百事通平台，推進VTM(虛擬櫃員機)智能化網點建設；著力推動科創板業務，首家開通科創板在線預約、首批開通科創板交易權限；穩步推進債券、港股通、期權等多元化業務發展，業務市場地位進一步鞏固。本公司代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)市場份額5.75%，排名行業第1位。

同時，本集團強化投顧團隊建設、推動投顧簽約產品生產運營，加強資產配置服務、優化金融產品銷售機制，財富管理能力持續提升。報告期末，集團投資顧問人數2,380人，較上年末增長11.37%；投資顧問簽約客戶18.1萬戶，較上年末增長20.67%。公司代銷金融產品月均保有規模1,555億元，較上年增長9.35%。

(2) 期貨經紀業務

2019年上半年，期貨市場累計成交量為17.35億手(單邊)，累計成交額為128.56萬億元(單邊)，同比分別增長23.47%和33.79%。其中金融期貨累計成交量為3,206.46萬手，累計成交額為32.38萬億元，同比分別增長181.66%和180.65%。

2019年上半年，國泰君安期貨加大信息技術投入，優化服務網點佈局，提升綜合金融服務能力，總體發展態勢良好。國債期貨和股指期貨成交量分別排名行業第2位和第3位；代理結算業務繼續保持行業第1位，期末客戶權益規模排名行業第3位。

第四節 董事會報告

2019年上半年國泰君安期貨主要業務指標

| 項目 | 本報告期 | 上年同期 |
|------------|---------|--------|
| 成交金額(萬億元) | 9.30 | 5.29 |
| 成交手數(億手) | 0.95 | 0.67 |
| | 本報告期末 | 上年度末 |
| 累計有效開戶數(戶) | 101,661 | 96,679 |
| 期末客戶權益(億元) | 209.41 | 157.70 |

(3) 融資融券業務

報告期末，市場融資融券餘額9,108億元，較上年末增加20.52%，其中融資餘額9,020億元，較上年末增長20.43%，融券餘額88億元，較上年末增長31.69%；轉融資餘額278.18億元，較上年末下降44.90%，轉融券餘額17.68億元，較上年末上升187.01%。

2019年上半年，本集團融資融券業務完善標的研究體系，加強逆週期調節；打造全方位分類分級服務體系，完善浮動利率管理機制，提升高淨值客戶服務水平；夯實客戶基礎，優化券源結構，重點開展專業投資者融券服務；抓住科創板機遇，全力開展轉融券業務。

報告期末，本集團融資融券餘額548.25億元、較上年末增加20.43%，市場份額6.02%，排名行業第3位；其中，融券餘額10.31億元、較上年末增加40.65%，市場份額11.64%；維持擔保比例為262%。

第四節 董事會報告

2019年6月末本集團融資融券業務規模(單位：億元)

| 項目 | 本報告期末 | 上年度末 |
|--------|--------|--------|
| 融出資金餘額 | 537.95 | 447.93 |
| 融出證券市值 | 10.31 | 7.33 |
| 轉融資餘額 | 0.00 | 11.50 |
| 轉融券餘額 | 0.60 | 0.95 |

3、投資管理

(1) 資產管理

根據中國基金業協會統計，截至2019年6月末，證券公司資產管理業務規模合計11.15萬億元，較上年末減少16.54%。

2019年上半年，國泰君安資管堅持價值投資，優化投研體系，不斷豐富產品線，主動管理能力穩步提升。報告期內，新發行集合產品64隻，位居行業第1位，同比增長121%。

報告期末，國泰君安資管的資產管理規模為7,637億元、較上年末增加1.73%，其中，主動管理資產規模4,042億元、較上年末增加30.14%，主動管理佔比提升至52.93%。根據中國證券業協會的統計，2019年6月末，國泰君安資管資產管理業務受托資金排名行業第3位。

第四節 董事會報告

2019年上半年國泰君安資管資產管理規模(單位：億元)

| 項目 | 本報告期末 | 上年度末 |
|---------------|-------|-------|
| 資產管理業務規模 | 7,637 | 7,507 |
| 其中：定向資產管理業務規模 | 6,321 | 6,368 |
| 集合資產管理業務規模 | 852 | 690 |
| 專項資產管理業務規模 | 464 | 449 |
| 主動管理規模 | 4,042 | 3,106 |

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

(2) 私募基金管理及另類投資

根據中國基金業協會統計，截至2019年6月末，中國基金業協會已登記私募基金管理人24,304家，管理私募基金77,722隻，實繳規模13.28萬億元，較2018年末增長3.91%。

2019年上半年，國泰君安創投積極推進國泰君安母基金、紓困基金以及科創板基金的設立工作；聚焦五大重點產業，積極儲備優質項目；建立子基金退出管理體系，提升多元化退出能力。

2019年上半年私募股權基金業務情況

| | 本報告期末 | 上年度末 |
|-----------------|--------|--------|
| 管理基金數量(只) | 39 | 39 |
| 管理基金累計承諾出資額(億元) | 335.45 | 333.45 |
| 管理基金累計實際出資額(億元) | 229.13 | 227.13 |
| 累計投資項目數量(個) | 105 | 104 |
| 累計投資項目金額(億元) | 134.81 | 132.90 |

第四節 董事會報告

2019年上半年另類投資業務情況

| | 本報告期末 | 上年度末 |
|-------------|-------|-------|
| 累計投資項目數量(個) | 26 | 25 |
| 累計投資金額(億元) | 14.36 | 13.18 |

(3) 基金管理

根據中國基金業協會數據，2019年6月末，公募基金管理機構管理規模為13.46萬億元，較上年末增長3.30%。基金管理公司及其子公司私募資產管理業務規模8.93萬億元，較上年末減少20.90%。

2019年上半年，華安基金打造高水準專業投資平台，主動權益產品回報率居行業前列；全力把握科創板發展機遇，積極創新，優化產品線佈局。期末管理資產規模創歷史新高，其中公募基金管理規模3,171億元、較上年末增加15.06%。

4、 國際業務

本集團在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並積極在美國、歐洲及東南亞等地進行業務佈局。

2019年上半年，國泰君安國際投行業務尤其是債券發行承銷繼續保持良好發展態勢，企業機構業務穩步增長、客戶結構顯著優化，財富管理客戶迅速增長、產品日益完善，繼續保持在港中資券商的領先地位。

第四節 董事會報告

2019年上半年國泰君安國際主要收入構成(單位：千港元)

| | 本報告期 | 上年同期 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 費用及佣金收入 | | |
| － 經紀 | 291,667 | 271,437 |
| － 企業融資 | 452,559 | 335,355 |
| － 資產管理 | 10,215 | 10,561 |
| 貸款及融資收入 | 558,649 | 716,824 |
| 金融產品、做市及投資收益 | <u>1,050,158</u> | <u>344,038</u> |
| 總收益 | <u>2,363,248</u> | <u>1,678,215</u> |

(三) 財務報表分析

1. 綜合損益表情況分析

(1) 總收入及其他收益結構

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年1-6月 | | 2018年1-6月 | | 變動情況 | |
|-----------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 金額 | 構成 | 金額 | 構成 | 金額 | 比例 |
| 手續費及佣金收入 | 6,198,927 | 33.84% | 5,348,120 | 33.56% | 850,807 | 15.91% |
| 利息收入 | 5,928,327 | 32.36% | 6,448,884 | 40.47% | -520,557 | -8.07% |
| 投資收益淨額 | 3,733,459 | 20.38% | 2,334,708 | 14.65% | 1,398,751 | 59.91% |
| 總收入 | <u>15,860,713</u> | <u>86.58%</u> | <u>14,131,712</u> | <u>88.68%</u> | <u>1,729,001</u> | <u>12.23%</u> |
| 處置子公司收益 | - | 0.00% | 648,287 | 4.07% | -648,287 | -100.00% |
| 其他收入及收益 | 2,457,466 | 13.42% | 1,155,000 | 7.25% | 1,302,466 | 112.77% |
| 總收入及其他收益 | <u>18,318,179</u> | <u>100.00%</u> | <u>15,934,999</u> | <u>100.00%</u> | <u>2,383,180</u> | <u>14.96%</u> |

2019年上半年，本集團實現總收入及其他收益為183.18億元，同比上升14.96%，其中：

第四節 董事會報告

手續費及佣金收入為61.99億元，佔33.84%，同比上升15.91%，主要是2019年上半年證券市場成交量同比上升，證券經紀業務手續費收入增加；

投資收益淨額為37.33億元，佔20.38%，同比上升59.91%，主要是受證券市場行情影響，投資收益增加；

處置子公司收益為0，去年為6.48億元，為處置國聯安基金股權產生；

其他收入及收益為24.57億元，佔13.42%，同比上升112.77%，主要是期貨業務相關收入上升。

(2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年1-6月 | | 2018年1-6月 | | 變動情況 | |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|--------------|
| | 金額 | 構成 | 金額 | 構成 | 金額 | 比例 |
| 手續費及佣金支出 | 974,616 | 8.41% | 841,947 | 7.97% | 132,669 | 15.76% |
| 利息支出 | 3,383,393 | 29.18% | 3,684,411 | 34.87% | -301,018 | -8.17% |
| 僱員成本 | 3,793,179 | 32.72% | 3,472,078 | 32.86% | 321,101 | 9.25% |
| 折舊及攤銷費用 | 628,001 | 5.42% | 255,629 | 2.42% | 372,372 | 145.67% |
| 稅金及附加費 | 65,756 | 0.57% | 84,066 | 0.80% | -18,310 | -21.78% |
| 其他營業支出及成本 | 2,254,586 | 19.43% | 1,762,399 | 16.68% | 492,187 | 27.93% |
| 資產減值損失 | 20 | 0.00% | 1,314 | 0.01% | -1,294 | -98.48% |
| 信用減值損失 | 494,488 | 4.27% | 464,222 | 4.39% | 30,266 | 6.52% |
| 總支出 | <u>11,594,039</u> | <u>100.00%</u> | <u>10,566,066</u> | <u>100.00%</u> | <u>1,027,973</u> | <u>9.73%</u> |

2019年上半年，本集團總支出為115.94億元，同比增加9.73%，其中：

手續費及佣金支出為9.75億元，佔8.41%，同比增加15.76%，主要是2019年上半年證券市場成交量同比上升，證券經紀業務手續費支出增加；

第四節 董事會報告

僱員成本為37.93億元，佔32.72%，同比增加9.25%，主要是總收入及其他收益的增加導致員工成本上升；

折舊及攤銷費用為6.28億元，佔5.42%，同比增加145.67%，主要是本集團自2019年1月1日施行新租賃準則的影響導致；

其他營業支出及成本為22.55億元，佔19.43%，同比增加27.93%，主要是期貨業務相關成本上升。

2. 合併現金流量表分析

2019年上半年，本集團現金及現金等價物淨增加103.88億元，其中：

經營活動產生現金淨額為91.23億元，主要是由於營運資金正向變動所致，主要反映(i)賣出回購金融資產增加419.76億元，原因是債券賣出回購規模的增加；(ii)代理買賣證券款增加281.86億元，原因是證券市場行情變化；(iii)所得稅前利潤68.67億元。該等現金流入部分被下列各項所抵銷(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和衍生金融資產增加284.15億元，主要是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資額；(ii)代經紀客戶持有的現金增加268.36億元，原因是證券市場行情變化。

投資活動使用現金淨額為120.66億元，主要是由於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產支付現金430.38億元，部分被處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產收到的現金307.98億元所抵消，反映我們調整了交易投資結構。

籌資活動產生現金淨額為133.31億元，主要是由於(i)發行短期債務工具收到的現金224.12億元；(ii)貸款和借款收到現金152.49億元；(iii)發行債券收到現金126.77億元。該等現金流入部分被下列各項所抵消(i)償還債券支付現金214.35億元；(ii)償還貸款和借款支付現金156.74億元。

第四節 董事會報告

3. 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目 | 2019年6月30日 | | 2018年12月31日 | | 變動情況 | |
|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | 金額 | 構成 | 金額 | 構成 | 金額 | 比例 |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 物業及設備 | 4,107,361 | 0.76% | 4,082,006 | 0.93% | 25,355 | 0.62% |
| 使用權資產 | 3,088,965 | 0.57% | — | 0.00% | 3,088,965 | 不適用 |
| 預付土地租賃款 | — | 0.00% | 785,312 | 0.18% | -785,312 | -100.00% |
| 商譽 | 581,407 | 0.11% | 581,407 | 0.13% | — | 0.00% |
| 其他無形資產 | 1,496,739 | 0.28% | 1,472,424 | 0.34% | 24,315 | 1.65% |
| 對聯營企業的投資 | 1,166,290 | 0.22% | 1,294,133 | 0.30% | -127,843 | -9.88% |
| 對合營企業的投資 | 1,607,545 | 0.30% | 1,333,516 | 0.31% | 274,029 | 20.55% |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具 | 45,465,651 | 8.41% | 33,445,303 | 7.66% | 12,020,348 | 35.94% |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具 | 19,628,269 | 3.63% | 16,785,949 | 3.84% | 2,842,320 | 16.93% |
| 買入返售金融資產 | 3,885,223 | 0.72% | 6,444,585 | 1.48% | -2,559,362 | -39.71% |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 6,633,198 | 1.23% | 3,567,761 | 0.82% | 3,065,437 | 85.92% |
| 存出保證金 | 9,802,843 | 1.81% | 7,552,678 | 1.73% | 2,250,165 | 29.79% |
| 遞延所得稅資產 | 716,255 | 0.13% | 1,289,051 | 0.30% | -572,796 | -44.44% |
| 其他非流動資產 | 2,114,720 | 0.39% | 2,932,037 | 0.67% | -817,317 | -27.88% |
| 合計 | 100,294,466 | 18.56% | 81,566,162 | 18.69% | 18,728,304 | 22.96% |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收賬款 | 5,180,092 | 0.96% | 3,634,734 | 0.83% | 1,545,358 | 42.52% |
| 其他流動資產 | 2,391,827 | 0.43% | 1,867,556 | 0.43% | 524,271 | 28.07% |
| 融出資金 | 63,481,582 | 11.75% | 53,655,358 | 12.29% | 9,826,224 | 18.31% |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具 | 6,697,722 | 1.24% | 5,721,378 | 1.31% | 976,344 | 17.06% |
| 買入返售金融資產 | 49,106,516 | 9.09% | 54,672,999 | 12.52% | -5,566,483 | -10.18% |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 168,400,270 | 31.16% | 134,114,319 | 30.71% | 34,285,951 | 25.56% |
| 衍生金融資產 | 949,274 | 0.18% | 648,358 | 0.15% | 300,916 | 46.41% |
| 結算備付金 | 3,379,193 | 0.63% | 3,006,836 | 0.69% | 372,357 | 12.38% |
| 代經紀客戶持有的現金 | 105,799,905 | 19.58% | 77,492,497 | 17.74% | 28,307,408 | 36.53% |
| 現金及銀行存款 | 34,689,158 | 6.42% | 20,348,883 | 4.64% | 14,340,275 | 70.47% |
| 合計 | 440,075,539 | 81.44% | 355,162,918 | 81.31% | 84,912,621 | 23.91% |
| 資產總額 | 540,370,005 | 100.00% | 436,729,080 | 100.00% | 103,640,925 | 23.73% |

第四節 董事會報告

| 項目 | 2019年6月30日 | | 2018年12月31日 | | 變動情況 | |
|---------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | 金額 | 構成 | 金額 | 構成 | 金額 | 比例 |
| 流動負債 | | | | | | |
| 貸款及借款 | 8,296,940 | 2.07% | 8,279,422 | 2.73% | 17,518 | 0.21% |
| 應付短期融資款 | 16,584,364 | 4.13% | 7,045,424 | 2.32% | 9,538,940 | 135.39% |
| 拆入資金 | 12,267,614 | 3.06% | 10,163,246 | 3.35% | 2,104,368 | 20.71% |
| 代理買賣證券款 | 110,532,698 | 27.53% | 82,347,043 | 27.19% | 28,185,655 | 34.23% |
| 應付職工薪酬 | 4,438,968 | 1.11% | 4,984,863 | 1.64% | -545,895 | -10.95% |
| 應交所得稅 | 851,052 | 0.21% | 1,518,105 | 0.50% | -667,053 | -43.94% |
| 賣出回購金融資產 | 112,534,117 | 28.03% | 70,558,545 | 23.28% | 41,975,572 | 59.49% |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | | | |
| 當期損益的金融負債 | 39,241,848 | 9.77% | 32,746,561 | 10.81% | 6,495,287 | 19.84% |
| 衍生金融負債 | 1,591,437 | 0.40% | 255,973 | 0.08% | 1,335,464 | 521.72% |
| 應付債券 | 22,677,638 | 5.65% | 15,476,842 | 5.11% | 7,200,796 | 46.53% |
| 租賃負債 | 630,417 | 0.16% | — | 0.00% | 630,417 | 不適用 |
| 其他流動負債 | 19,044,063 | 4.72% | 16,110,357 | 5.32% | 2,933,706 | 18.21% |
| 合計 | 348,691,156 | 86.84% | 249,486,381 | 82.33% | 99,204,775 | 39.76% |
| 流動資產淨值 | 91,384,383 | | 105,676,537 | | -14,292,154 | -13.52% |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付債券 | 50,213,529 | 12.51% | 52,780,358 | 17.42% | -2,566,829 | -4.86% |
| 租賃負債 | 1,830,977 | 0.46% | — | 0.00% | 1,830,977 | 不適用 |
| 遞延所得稅負債 | 51,847 | 0.01% | 43,015 | 0.01% | 8,832 | 20.53% |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | | | |
| 當期損益的金融負債 | 527,299 | 0.13% | 530,082 | 0.17% | -2,783 | -0.53% |
| 其他非流動負債 | 218,136 | 0.05% | 215,852 | 0.07% | 2,284 | 1.06% |
| 合計 | 52,841,788 | 13.16% | 53,569,307 | 17.67% | -727,519 | -1.36% |
| 負債總額 | 401,532,944 | 100.00% | 303,055,688 | 100.00% | 98,477,256 | 32.49% |
| 權益總額 | 138,837,061 | | 133,673,392 | | 5,163,669 | 3.86% |

截至2019年6月30日，本集團資產總額5,403.70億元，較上年末增加23.73%；負債總額4,015.33億元，較上年末增加32.49%；權益總額1,388.37億元，較上年末增加3.86%。

本集團資產結構主要為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為1,750.33億元，佔總資產的32.39%；代經紀客戶持有的現金1,058.00億元，佔總資產的19.58%；融出資金為634.82億元，佔總資產的11.75%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為521.63億元，佔總資產的9.65%。其中，流動資產為4,400.76億元，佔資產總額的81.44%，本集團資產流動性良好、結構合理。此外，考慮到市場波動影響，本集團已對存在減值跡象的資產計提了相應的減值準備，資產質量較高。

第四節 董事會報告

非流動資產

截至2019年6月30日，非流動資產為1,002.94億元，較上年末增加22.96%，其中：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為454.66億元，較上年末上升35.94%，主要系本集團調整交易投資結構所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為66.33億元，較上年末增加85.92%，主要係跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資規模。

流動資產

截至2019年6月30日，流動資產為4,400.76億元，較上年末增加23.91%，其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為1,684.00億元，較上年末增加25.56%，主要原因是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資規模；代經紀客戶持有的現金為1,058億元，較上年末增加36.53%，主要系經紀業務客戶交易結算資金增加所致。融出資金為634.82億元，較上年末增加18.31%，主要是受證券市場行情影響，兩融業務規模上升。

流動負債

截至2019年6月30日，流動負債為3,486.91億元，較上年末增加39.76%，其中：賣出回購金融資產為1,125.34億元，較上年末增加59.49%，主要是債券賣出回購規模增加；代理買賣證券款為1,105.33億元，較上年末增加34.23%，主要是受市場行情影響；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為392.42億元，較上年末增加19.84%。

非流動負債

截至2019年6月30日，非流動負債為528.42億元，較上年末減少1.36%，其中：應付債券為502.14億元，較上年末減少4.86%。

第四節 董事會報告

權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2019年6月30日為1,288.15億元，較上年末增加4.35%。本集團截至2019年6月30日的資產負債率為67.54%，較上年末上升5.35個百分點，集團資產負債結構合理，且相對穩定。

截至報告期末主要資產受限情況

所有權或使用權受到限制的資產，具體參見中期簡明合併財務報表附註25、26、28、36、38。

借款及債權融資

截至2019年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為977.72億元，具體明細見下表：

| | 單位：千元 幣種：人民幣 | |
|---------|-------------------|-----------------|
| | 2019年 6月30日 | 2018年 12月31日 |
| 貸款及借款 | 8,296,940 | 8,279,422 |
| 應付短期融資款 | 16,584,364 | 7,045,424 |
| 應付債券 | 72,891,167 | 68,257,200 |
| 合計 | 97,772,471 | 83,582,046 |

貸款及借款、應付短期融資款和應付債券的利率和期限，請詳見中期簡明合併財務報表附註39、40和46。

除借款及債務融資外，本集團還通過拆入資金和賣出回購金融資產取得資金，截至2019年6月30日，拆入資金餘額為122.68億元，賣出回購金融資產餘額為1,125.34億元。上述各項債務合計2,225.74億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2019年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

第四節 董事會報告

(四) 投資狀況分析

1. 重大的股權投資

適用 不適用

2. 重大的非股權投資

適用 不適用

上海靜安區辦公樓：本公司的子公司國翔置業於2014年6月23日就靜安區49號地塊取得建設工程規劃許可證和樁基施工許可證，並於2014年6月正式開工建設。根據2016年第五屆董事會第二次會議決議，追加項目投入2.55億元，總投資預算調增至18.79億元。截至2019年6月30日，項目累計投入15.95億元。

3. 採用公允價值計量的項目

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 期初餘額 | 期末餘額 | 當期變動 | 對當期利潤的影響金額 |
|--------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | 104,405,437 | 135,264,321 | 30,858,884 | 3,587,076 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 39,166,681 | 52,163,373 | 12,996,692 | 1,097,168 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 16,785,949 | 19,628,269 | 2,842,320 | 117,965 |
| 衍生金融工具 | 392,385 | -642,163 | -1,034,548 | -95,785 |

4. 重大資產和股權出售

適用 不適用

(五) 主要控股參股公司分析

✓ 適用 □ 不適用

1、 國泰君安金融控股

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

國泰君安金融控股實繳資本26.1198億港幣，公司持有其100%的股權。

截至2019年6月30日，國泰君安金融控股總資產為915.92億元，淨資產為113.03億元；2019年上半年，實現營業收入15.43億元，淨利潤5.44億元。

2、 國泰君安資管

國泰君安資管的主營業務為證券資產管理業務。

國泰君安資管註冊資本20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2019年6月30日，國泰君安資管總資產為67.68億元，淨資產為47.96億元；2019年上半年，實現營業收入10.36億元，淨利潤4.18億元。

3、 國泰君安期貨

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

國泰君安期貨註冊資本20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2019年6月30日，國泰君安期貨總資產為246.59億元，淨資產為33.4億元；2019年上半年，實現營業收入14.95億元，淨利潤1.15億元。

第四節 董事會報告

4、 國泰君安創投

國泰君安創投的主營業務為使用自有資金對境內企業進行股權投資；為客戶提供直接投資的財務顧問服務等。

國泰君安創投註冊資本75億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2019年6月30日，國泰君安創投總資產為87.49億元，淨資產為76.1億元；2019年上半年，實現營業收入3.29億元，淨利潤1.21億元。

5、 國泰君安證裕

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

國泰君安證裕註冊資本20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2019年6月30日，國泰君安證裕總資產為20.47億元，淨資產為20.4億元；2019年上半年，實現營業收入0.23億元，淨利潤0.16億元。

6、 上海證券

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

上海證券註冊資本26.1億元人民幣，公司持有其51%的股權。

截至2019年6月30日，上海證券總資產為324.5億元，淨資產為102.53億元；2019年上半年，實現營業收入8.16億元，淨利潤2.31億元。

7、 華安基金

華安基金的主營業務為基金設立、基金業務管理及中國證監會批准的其他業務。

華安基金註冊資本1.5億元人民幣，公司持有其20%的股權。

截至2019年6月30日，華安基金總資產為35.62億元，淨資產為26.73億元；2019年上半年，實現營業收入8.45億元，淨利潤2.18億元。

(六) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

截至2019年6月30日，本集團合併了38家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本集團作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2019年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團總資產、營業收入和淨利潤的影響分別為30.84億元、1.23億元和0.35億元。

(七) 募集資金使用情況

2017年4月，公司公開發行1,040,000,000股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行48,933,800股H股，合計募集資金172.4億港元，在扣減發行費用後，實際募集資金168.01億港元。截至2019年6月30日，剩餘25.20億港元募集資金已用於海外相關業務開展，與H股全球發售招股說明書「未來計劃及所得款項用途」一節所載的目的保持一致，H股IPO募集資金已全部使用完畢。

2019年4月，公司以16.34港元／股的價格根據一般性授權完成1.94億股H股的配售，合計募集資金31.70億港元，扣減發行費用後，實際募集資金31.22億港元。截至2019年6月30日，公司已將31億港元用於補充營運資金。募集資金實際使用情況與2019年4月10日發佈的根據一般授權配售新H股公告中所載目的一致，剩餘募集資金將繼續用於公告所載目的。

第四節 董事會報告

二、其他披露事項

(一) 下一報告期的經營計劃及經營目標、為達到目標擬採取的策略和行動

2019年是集團新一期戰略規劃的關鍵起步期。下半年，本集團將堅定戰略方向，堅守經營底線，把握機遇，努力提升公司綜合實力，為本規劃期向戰略縱深發展奠定紮實基礎。為此，將重點推動以下工作：(1)做深做實兩大集群協同機制；(2)加快推進財富管理轉型；(3)全力推進科創板業務；(4)加快推動國際化和買方生態建設。

(二) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

(三) 可能面對的風險

適用 不適用

1、概況

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

2、風險管理架構

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

第四節 董事會報告

(1) 董事會(含風險控制委員會)及監事會

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

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

(2) 經營管理層(含風險管理委員會、資產負債管理委員會)

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

第四節 董事會報告

公司經營層設立風險管理委員會，對公司經營風險實行統籌管理，對風險管理重大事項進行審議與決策，履行以下職責：審議公司、公司對子公司合規風控機制安排和重要制度，進行決策或提交相關決策機構審議；審議公司風險管理基本政策、年度風險偏好、自有資金業務規模和最大風險限額，審議公司半年度及年度合規管理、風險管理報告、年度內部控制評價報告等，報公司董事會及其風險控制委員會審批；在董事會授權範圍內，審議決定公司各類投融資業務規模、風險限額分配方案、重要風控指標及其重大調整；審議決策公司業務與管理新增授權、授權調整事項；審議公司重大創新業務風險、合規評估報告，進行決策與授權；審議在風險評估與風控機制安排方面存在重大爭議的公司業務事項；對於一線合規風控負責人選任、子公司風控合規負責人推薦或選派進行審議；對於監管形勢、風險形勢進行前瞻性研判和識別，對合規風控應對方案進行決策；審議決定公司重大風險事項的處置方案；審議決策經營活動中其他重大風險管理事項。

風險管理委員會委員包括公司總裁、首席風險官、合規總監、財務總監、風險管理一部負責人、風險管理二部負責人、計劃財務部負責人、合規部負責人、戰略管理部負責人、稽核審計部負責人、法律部負責人。

(3) 風險管理部門

風險管理部門包括風險管理一部、風險管理二部、合規部、法律部、稽核審計部等專職履行風險管理職責的部門，以及計劃財務部、信息技術部、營運中心、董事會辦公室等履行其他風險管理職責的部門。風險管理一部管理市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等，履行具體風險管理職責；風險管理二部負責公司一級市場證券發行業務的風險審核與評估工作；合規部有效識別、評估和防範公司合規風險；法律部識別、評估、通報、監控並報告公司法律風險，有效防範法律風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失的職能部門；稽核審計部對公司各部門、各分支機構及下屬控股子公司的業務、管理、財務及其它經營活動的合規性、合理性，資產安全性、效益性，內部控制的健全性、有效性，進行獨立、客觀地檢查、監督、評價和建議。計劃財務部負責公司計劃預算、財務管理、會計核算、淨資本管理、流動性管理及流動性風險管理的職能部門；信息技術部是公司IT運作的管理與運行機構，負責公司信息系統的規劃、建設、運行與管理，建立實施IT相關制度，對公司IT風險進行評估與控制；營運中心是公司日常營運管理部門，負責公司各類業務統一清算、交收、核算、第三方存管業務運行，承擔相應的風險管控職責；董事會辦公室負責公司聲譽風險的管理工作。

(4) 其他業務部門與分支機構

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

第四節 董事會報告

3、 風險管理制度體系

公司根據自身業務特點及經營風險水平，建立並持續完善四級風險管理制度體系，包括：全面風險管理辦法，按市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險和聲譽風險等不同風險類型制定的風險管理辦法，各類業務和產品的風險管理制度，以及具體的業務操作規程。報告期內，公司根據最新監管要求，修訂了市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險等各類型風險管理制度及子公司合規風控管理制度，制定模型風險管理制度、聲譽風險管理制度，全面修訂投資銀行類業務內核管理制度，制定合規與風險管理考核細則。

4、 風險偏好體系

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

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

報告期內，經董事會審議通過，公司明確了2019年度集團風險偏好、容忍度和限額，並區分風險類型、各子公司等不同維度進行分解和傳導，在日常經營中予以執行。

5、各類風險的應對措施

(1) 市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使公司可能發生損失的風險，市場價格包括但不限於利率、匯率、股票價格和商品價格等。公司涉及市場風險的業務主要包括權益類證券及其衍生品投資交易、新三板做市業務、固定收益類證券及其衍生品投資交易，以及外匯、貴金屬、大宗商品等低風險非方向性交易。

公司對市場風險實施限額管理，制定包括業務規模、虧損限額、敞口、希臘字母、對沖有效性等在內的市場風險限額體系和各類風險指標，確定市場風險的預警標準、警示標準及應對措施。

公司使用風險管理系統監測業務的運作狀況，對市場風險限額進行逐日監控。報告市場風險監控和管理情況，對風險事項等進行專項分析，為決策提供依據。公司採用風險價值VaR和壓力測試等方法分析和評估市場風險。公司風險價值VaR計算採用基於前12個月曆史數據的歷史模擬法，假設持有期為一天、置信水平為95%，VaR的計算模型覆蓋權益類價格風險、利率類風險、商品類價格風險、匯率類風險，公司定期地通過回溯測試的方法檢驗VaR模型的有效性。下表列示於所示日期及期間公司按風險類別分類計算的風險價值：(1)截至相應期期初、期末的每日風險價值；(2)於相應期間的每日風險價值的平均值、最低值和最高值。

第四節 董事會報告

2019年上半年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

| 分類 | 2019年 | 2019年 | 2019年上半年 | | |
|-------------|---------|---------|----------|---------|---------|
| | 6月28日 | 1月2日 | 平均 | 最低 | 最高 |
| 股價敏感型金融工具 | 16,812 | 14,592 | 13,391 | 7,200 | 19,639 |
| 利率敏感型金融工具 | 10,080 | 8,295 | 7,960 | 6,144 | 10,627 |
| 商品價格敏感型金融工具 | 1,149 | 582 | 792 | 442 | 1,220 |
| 匯率敏感型金融工具 | 2,812 | 2,494 | 2,682 | 2,458 | 2,992 |
| 風險分散效應 | (6,282) | (3,272) | (4,909) | (3,145) | (7,203) |
| 整體組合風險價值 | 24,572 | 22,692 | 19,917 | 13,743 | 25,638 |

註：集團風險價值VaR覆蓋集團自有資金投資業務金融資產。

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

(2) 信用風險

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

公司對信用風險實行准入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，信用等級在准入信用等級以內的方可授信與開展業務。各業務部門在申請客戶信用評級與授信前，開展盡職調查。對信用等級符合准入條件的客戶，根據具體情況確定授信額度。

第四節 董事會報告

公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。債券投資業務設定准入標準，進行白名單管理和集中度控制，並持續跟踪評估持倉債券信用風險。信用業務部門根據自身開展的業務特徵，設定詳細的抵質押物准入標準及折扣率。公司對准入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。公司對現金以外的抵質押物進行盯市管理，對抵質押物進行估值。

公司對各項業務中的信用風險因素進行分析，識別其中的信用風險隱患，開展信用風險集中度管理、計量評估。公司在集中度風險控制目標內對大客戶實施信用風險管理。信用風險計量採用集中度、違約概率、違約損失率、信用風險敞口、押品覆蓋率等分析方法。公司設定合理的信用風險壓力情景，開展壓力測試並對測試結果開展分析。

截至2019年6月30日，公司信用風險總體可控，債券投資業務未發生重大信用違約事件，股票質押業務的平均履約保障比例為235%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為262%。

(3) 流動性風險

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

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

第四節 董事會報告

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

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

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

2019年上半年，市場流動性整體合理充裕，但也出現了信用分層的情況。針對新的變化，公司加強流動性風險管控，在集團層面制定自有資金流動性運作方案，對集團內流動性運作投資標的和交易對手進行統一規範和管理。2019年上半年公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率均高於100%的監管要求下限，現金管理池淨規模高於公司設定的規模下限，整體流動性狀況良好。

(4) 操作風險

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

第四節 董事會報告

公司制定操作風險與控制自我評估程序，各部門與分支機構主動識別存在於內部制度流程、員工行為、信息技術系統等的操作風險，確保存續業務、新業務，以及管理工作中的操作風險得到充分評估，形成風險管理手冊，並以風險管理手冊為基礎開展日常操作風險管理工作。公司對現有操作風險管理系統進行升級，系統收集、整理操作風險事件及損失數據，建立操作風險關鍵風險指標體系，並監控指標運行情況，提供定期報告。對於重大操作風險事件，提供專項評估報告，確保及時、充分了解操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

公司制定網絡與信息安全事件應急預案，定期對應急主預案、子預案開展評估，公司每年安排覆蓋全部重要信息系統的故障、災難等多項演練，並結合演練的結果和發現的問題，對系統和應急方案進行完善、改進和優化。

2019年上半年，公司信息技術、營運事務工作平穩安全運行，未發生重大操作風險事件。各項信息系統應急演練的故障備份恢復時間均達到設定目標，驗證了公司核心交易系統具備故障、災難應對能力。

(5) 聲譽風險

聲譽風險是指因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險。公司將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，建立聲譽風險管理機制，在董事會辦公室下設品牌中心作為公司聲譽風險管理部門，要求各部門、分公司、營業部、子公司主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，對經營管理過程中存在的聲譽風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對和全程管理，最大限度地減少對公司聲譽及品牌形象造成的損失和負面影響。

2019年上半年，公司完善聲譽風險監測預警機制，整體輿情平穩，未發生重大聲譽風險事件。

(四) 其他披露事項

適用 不適用

1、 報告期內業務創新情況

參見本公告「第三節公司業務概要之三、報告期內核心競爭力分析」。

第四節 董事會報告

2、業務創新的風險控制情況

- (1) 公司將創新業務納入全面風險管理體系，針對創新業務發展狀況和風險特徵，建立健全了與業務相適應的決策機制、管理模式和組織架構，制定了相關創新業務合規與風險管理制度，規範了創新業務全流程風險管理，通過開展創新業務風險評估與決策、驗收上線、持續管理等工作，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。在創新業務開展前，公司風險管理部門對相關風險進行合規論證和識別評估、計量分析，並指導業務部門完善制度、流程等內控機制建設。
- (2) 公司建立了創新業務的多層次風險監控和預警機制，根據創新業務的風險特徵，設計各類、各層級風險監控指標和風險限額，動態跟踪創新業務的風險狀況。在具體業務開展過程中，業務部門一線合規風控人員負責日常盯市監控職責，風險管理一部進行獨立監控，當風險監控指標出現異常時，及時進行風險提示，根據預警層級採取相對應的風控措施，確保創新業務風險水平始終控制在公司可承受範圍內。
- (3) 公司制定了創新業務定期報告和重大風險事件報告制度，定期出具創新業務的風險信息報告，以確保與創新業務有關的人員、高級管理人員及時掌握必要的業務、風險和管理信息。當創新業務因外部市場突變、內部管理問題、技術系統故障等原因影響到業務持續運作，或可能使公司利益、聲譽受到重大損失時，責任部門或監測到風險的內控部門第一時間向業務分管領導、首席風險官、風險管理部門報告，以便決策層根據實際情況執行原有的應急預案，或擬定新的處置方案。
- (4) 公司定期對創新業務開展情況進行專項檢查，不斷提升創新業務的內控水平和風險應對能力。專項檢查覆蓋創新業務及管理的重要環節，根據檢查發現的問題，各相關部門對創新業務的開展情況及內控機制進行研究分析，不斷完善創新業務管理制度、操作流程以及相應的控制機制，並健全創新業務的應急預案，確保創新業務健康平穩發展。

第五節 重要事項

一、股東大會情況簡介

| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的指定網站的查詢索引 | 決議刊登的披露日期 |
|----------------|------------|--|------------|
| 2019年第一次臨時股東大會 | 2019年1月31日 | http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk | 2019年1月31日 |
| 2018年年度股東大會 | 2019年6月24日 | http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk | 2019年6月24日 |

股東大會情況說明

適用 不適用

報告期內，本公司召開了2次股東大會，情況如下：

- 1、公司2019年第一次臨時股東大會於2019年1月31日在上海召開，審議通過了《關於提請修訂公司章程的議案》及《關於提請審議公司對國泰君安安全控或其全資附屬子公司提供擔保的議案》
- 2、公司2018年度股東大會於2019年6月24日在上海召開，審議通過了《2018年公司董事會工作報告》、《2018年公司監事會工作報告》、《關於提請審議公司2018年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2018年年度報告的議案》、《關於預計公司2019年度日常關聯交易的議案》、《關於提請審議2019年度公司對外擔保一般性授權的議案》、《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》和《關於選舉公司董事的議案》。

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

| | |
|-----------------------|---|
| 是否分配或轉增 | 否 |
| 每10股送紅股數(股) | — |
| 每10股派息數(元)(含稅) | — |
| 每10股轉增數(股) | — |
| 利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明 | 無 |

第五節 重要事項

三、承諾事項履行情況

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

適用 不適用

| 承諾背景 | 承諾方 | 承諾類型 | 承諾內容 | 承諾時間及期限 | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時 | 如未能及時 |
|--------------|--------------|------|-------------------------|-----------------------------------|---------|----------|--------|-------|
| | | | | | | | 履行應說明 | 履行應說明 |
| | | | | | | | 未完成履行的 | 下一步計劃 |
| | | | | | | | 具體原因 | |
| 與首次公開發行相關的承諾 | 上海國有資產經營有限公司 | 其他 | 關於避免與國泰君安同業競爭的承諾 | 自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司控股股東(註1)之日 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於股份減持價格的承諾 | 自A股持流通股限制期滿後兩年內 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾 | 長期 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於持流通股限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾 | 自A股持流通股限制期滿後兩年內 | 是 | 是 | — | — |
| | 上海國際集團有限公司 | 其他 | 關於避免與國泰君安同業競爭的承諾 | 自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司實際控制人(註1)之日 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於股份減持價格的承諾 | 自A股持流通股限制期滿後兩年內 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾 | 長期 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於持流通股限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾 | 自A股持流通股限制期滿後兩年內 | 是 | 是 | — | — |

第五節 重要事項

| 承諾背景 | 承諾方 | 承諾類型 | 承諾內容 | 承諾時間及期限 | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因 | 如未能及時履行應說明下一步計劃 |
|------|---|--------|--------------------------|----------------------------------|---------|----------|----------------------|-----------------|
| | | 其他 | 關於避免與國泰君安同業競爭的承諾(不競爭安排) | 自國泰君安H股上市之日起至不再成為國泰君安的控股股東(註2)之日 | 是 | 是 | — | — |
| | 上海上國投資產管理有限公司、上海國際集團資產管理有限公司及上海國際集團資產經營有限公司 | 其他 | 關於股份減持價格的承諾 | 自A股持股流通限制期滿後兩年內 | 是 | 是 | — | — |
| | | 其他 | 關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾 | 自A股持股流通限制期滿後兩年內 | 是 | 是 | — | — |
| | 本公司 | 其他 | 關於虛假披露情形下回購股份及賠償投資者損失的承諾 | 長期 | 是 | 是 | — | — |
| | | 解決同業競爭 | 關於消除與上海證券及海際證券同業競爭的承諾 | 自國泰君安控股上海證券之日起5年內 | 是 | 是 | — | — |
| | 本公司董事、監事及高級管理人員 | 其他 | 關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾 | 長期 | 是 | 是 | — | — |

註1：此處的控股股東、實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

註2：此處的控股股東是根據香港上市規則所定義。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

2019年6月24日，經公司2018年度股東大會審議通過，公司續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年度外部審計機構，負責2019年度中國企業會計準則法定審計以及內部控制審計。續聘安永會計師事務所為本公司2019年度外部審計機構，負責國際財務報告準則相關的審計及審閱工作。

第五節 重要事項

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五、破產重整相關事項

適用 不適用

六、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

1、國泰君安期貨因未建立對客戶回訪的適當性管理制度，未對客服回訪錄音進行檢查，被上海證監局採取責令整改的行政監管措施

2019年1月4日，國泰君安期貨因現有制度未對與適當性內部管理有關的客戶回訪檢查作出規定，未對95521開戶回訪錄音進行檢查，對由公司營運中心轉交再次回訪的錄音也未進行檢查，被上海證監局採取責令整改的行政監管措施。

針對以上問題，國泰君安期貨已採取了以下整改措施：

完善適當性相關制度、明確客戶回訪分工職責，獨立進行客戶回訪，加強客戶回訪檢查、強化激勵約束。

第五節 重要事項

2、唐山建華西道證券營業部因印章保管未實行雙人雙鎖管理制，被河北證監局採取責令限期改正的行政監管措施

2019年6月24日，公司唐山建華西道證券營業部因印章保管未實行雙人雙鎖管理制，未有效執行公司內部控制制度，被河北證監局採取責令限期改正的行政監管措施。

針對以上問題，公司已採取了以下整改措施：

成立專項工作小組督導整改實施、形成定期自查機制、將營業部用章管理及整改作為分公司合規風控檢查重點及對相關責任人實施問責等。

八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

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

註：上述控股股東和實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

第五節 重要事項

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

本公司子公司國泰君安國際於2010年6月19日採納一項購股權計劃，自採納之日起有效期10年。因行使根據該購股權計劃授出的所有購股權而可發行的股份總數合共不得超過在該購股權計劃批准當日國泰君安國際已發行股份的10%（即164,000,000股）。截至2019年6月30日，國泰君安國際根據購股權計劃授出合計154,500,000股購股權。（參見國泰君安國際相關公告）。

十、重大關聯交易

（一）與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4、日常關聯交易

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

第五節 重要事項

報告期內，本公司日常關聯交易按照公司2018年度股東大會審議通過的《關於預計公司2019年度日常關聯交易的議案》執行。

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

(1) 與日常經營相關的主要關聯交易

a) 本集團向關聯方收取的手續費及佣金

| | | 單位：千元 幣種：人民幣 | |
|--------------|------------|--------------|--------|
| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
| 中國民生投資股份有限公司 | 證券承銷業務收入 | 708 | 3,538 |
| 國資公司 | 證券承銷業務收入 | 2,786 | — |
| 浦發銀行 | 受託資產管理業務收入 | 8,769 | 12,873 |

b) 本集團向關聯方收取的利息

| | | 單位：千元 幣種：人民幣 | |
|-------|------------|--------------|--------|
| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
| 浦發銀行 | 買入返售利息收入 | 348 | 12,923 |
| 浦發銀行 | 存放金融同業利息收入 | 171,084 | 43,794 |

第五節 重要事項

c) 本集團向關聯方支付的利息

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------|----------|-------|-------|
| 上海農商銀行 | 賣出回購利息支出 | 2,410 | 3,887 |
| 浦發銀行 | 債券利息支出 | 3,633 | 8,926 |

d) 本集團應向關聯方支付的業務及管理費

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-------|---------|-------|-------|
| 浦發銀行 | 產品銷售服務費 | 5,037 | 1,144 |

(2) 本集團關聯方往來餘額

a) 存放關聯方款項餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|-----------|-----------|
| 浦發銀行 | 7,760,842 | 6,137,599 |
| 上海農商銀行 | 378 | 2,402 |

b) 應收款項餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|----------|------|-------|
| 中國民生金融控股有限公司 | 管理費及業績報酬 | — | 2,107 |

第五節 重要事項

c) 買入返售金融資產餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------|--------|---------|
| 國信證券股份有限公司 | — | 100,173 |
| 長城證券股份有限公司 | 50,455 | — |

d) 應付款項餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|---------|-------|-------|
| 浦發銀行 | 產品銷售服務費 | 3,400 | 2,202 |

e) 關聯方持有本集團發行的集合資產管理計劃或基金的期末餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------------|---------|---------|
| 國泰君安融資租賃(上海)有限公司 | 2,072 | 2,046 |
| 國資公司 | — | 206,022 |
| 上海國際信託有限公司 | 169,995 | 不適用 |

第五節 重要事項

f) 關聯方持有本集團發行的債券餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------|---------|--------|
| 浦發銀行 | 503,633 | — |
| 國信證券股份有限公司 | 51,385 | 50,606 |

g) 賣出回購金融資產餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|---------|------|
| 上海農商銀行 | 399,328 | — |

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

第五節 重要事項

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

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

(四) 關聯債權債務往來

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

(五) 其他重大關聯交易

- 適用 不適用

(六) 其他

- 適用 不適用

十一、重大合同及其履行情況

1 託管、承包、租賃事項

- 適用 不適用

第五節 重要事項

2 擔保情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

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

公司對子公司的擔保情況

| | |
|-------------------|---------------|
| 報告期內對子公司擔保發生額合計 | 3,904,915,534 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | 3,904,915,534 |

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

| | |
|------------------------------------|---------------|
| 擔保總額(A+B) | 3,904,915,534 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) | 3.03 |
| 其中： | |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) | — |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | — |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E) | — |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E) | — |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 | 不適用 |

擔保情況說明

2019年3月11日，本公司的子公司國泰君安控股有限公司(BVI)發行規模5億美元債券，期限3年，利率3.875%。公司作為擔保人與花旗國際有限公司(作為信託人)簽訂擔保協議，為國泰君安控股有限公司(BVI)在本次債券項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

3 其他重大合同

適用 不適用

- 1、 根據上交所上市規則，報告期內本集團未簽署重大合同。
- 2、 本公司《首次公開發行A股股票招股說明書》中披露的有關重要合同在報告期內的進展情況如下：
 - (1) 根據公司第四屆董事會第十次臨時會議決議，公司投資黃浦濱江辦公樓項目，預計投資不超過11.8億元。2013年10月16日，本公司與上海外灘濱江綜合開發有限公司(以下簡稱「外灘濱江」)簽署了《復興地塊項目轉讓框架協議》。根據該協議，外灘濱江擬通過土地競拍取得位於上海市黃浦區、土地用途為商業辦公、宗地面積為35,862平方米的地塊，用於建設六幢辦公樓，並將其中一幢(建築面積約14,000平方米)轉讓給本公司，轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費以及支付給外灘濱江的項目管理費等。2013年12月12日，外灘濱江與上海市黃浦區規劃和土地管理局簽訂了《國有建設用地土地使用權出讓合同》。截至本報告期末，本公司已支付109,133.57萬元。
 - (2) 2014年11月18日，國翔置業與上海一建簽署了《國泰君安證券股份有限公司辦公樓新建項目主體工程施工總承包合同》，約定上海一建對國泰君安辦公樓新建項目的主體工程進行施工，工程位於上海市靜安區49號街坊地塊，合同總價款33,588.25萬元。截至本報告期末，本公司已支付24,913.86萬元。

十二、上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1. 精準扶貧規劃

適用 不適用

第五節 重要事項

2019年，公司繼續開展「一司一縣」精準扶貧工作，與江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣三個國家級貧困縣建立密切的幫扶關係。公司響應上海市委、市政府號召，積極參與「城鄉綜合幫扶」、「百企百村對接幫扶」，與上海奉賢區、雲南省麻栗坡縣、雲南省廣南縣分別簽署了幫扶協議，並開展相關幫扶項目。同時，公司堅持以往各項結對幫扶、貧困地區助學助教、資助貧困大學生等扶貧公益事業，踐行公司「金融報國」的共識文化，體現企業社會責任，確保扶貧工作落到實處，為助力對接地區打贏脫貧攻堅戰貢獻力量。

2. 報告期內精準扶貧概要

適用 不適用

公司持續開展「一司一縣」精準幫扶江西吉安、安徽潛山、四川普格三個國家級貧困縣；「城鄉綜合幫扶」上海奉賢區；國資委、靜安區「百村百企」對口雲南麻栗坡縣三個村、雲南廣南縣九個村等一系列內容務實、形式多樣的各類對接幫扶、公益資助活動。

產業幫扶：公司對口幫扶奉賢區開展「百村富民」造血項目的實施，以此來幫助生活困難農戶提高生活質量。支持雲南省文山州麻栗坡縣三個貧困村產業幫扶項目；參與雲南省廣南縣九個村人居環境提升項目。

教育幫扶：繼續執行三所國泰君安希望小學的扶貧助學工作，做好「國泰君安獎教、獎學金」的落實工作，幫助甘肅渭源希望小學開展校園文化建設。公司網絡金融部、風險管理一部、合規部等部門為希望小學捐贈電腦、打印機、體育設備、學習用品、生活物品等。各分公司繼續資助當地貧困大學生項目，目前全國17家分公司參與資助貧困學生158人，涉及22所大學。

公益幫扶：公司團委積極組織公司志願者，在三家對接幫扶貧困縣開展「在一起留守兒童」關愛活動、「天使支教」活動。組織公司志願者在上海曹家渡街道敬老院開展慰老敬老等公益活動。

第五節 重要事項

3. 精準扶貧成效

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

| 指標 | 數量及開展情況 |
|----------------------|---|
| 一、總體情況 | |
| 其中：1. 資金 | 1,524.83 |
| 二、分項投入 | |
| 1. 產業發展脫貧 | |
| 其中：1.1 產業扶貧項目類型 | <input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 1.2 產業扶貧項目個數(個) | 4 |
| 1.3 產業扶貧項目投入金額 | 1,447 |
| 2. 教育脫貧 | |
| 其中：2.1 資助貧困學生投入金額 | 52.9 |
| 2.2 資助貧困學生人數(人) | 248 |
| 2.3 改善貧困地區教育資源投入金額 | 20 |
| 3. 兜底保障 | |
| 其中：3.1 幫助「三留守」人員投入金額 | 2.33 |
| 3.2 幫助「三留守」人員數(人) | 120 |
| 4. 其他項目 | |
| 其中：4.1. 項目個數(個) | 1 |
| 4.2. 投入金額 | 2.6 |
| 4.3. 其他項目說明 | 曹家渡街道敬老院慰問老人 |

第五節 重要事項

4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

適用 不適用

在普格縣人民政府的支持下，與普格縣農業投資開發有限責任公司共同發起普格國泰君安農業產業發展投資中心，發展當地特色農業中藥材產業。目前普格縣民康農業產業發展投資中心已完成工商局的註冊，並已完成存款賬戶的開戶。安徽潛山國泰君安天柱山中心學校於2018年9月10日正式奠基，並開始建設施工，目前，學校正在進行地基建設，工程進度穩定。

雲南省麻栗坡縣「馬街鄉黃牛交易市場改造項目」舉行了奠基儀式，交易市場陸續開始建設；八布鄉高原農特產品物流中心已經竣工並投入使用；六河鄉轉堡村委會居民廁所革命改造項目也已經進入討論和項目設計階段。雲南省廣南縣9個貧困村的人居環境提升項目部分已竣工並投入使用，村內髒、亂、差的狀況將會得到改善，村容村貌煥然一新。同時，這些項目起到「示範輻射」作用，帶動周邊村寨開展人居環境提升工程，為新農村建設事業，為鄉村脫貧摘帽，建成小康社會帶好頭。

5. 後續精準扶貧計劃

適用 不適用

2019年下半年，公司將認真貫徹上級相關助力脫貧攻堅工作的部署安排，以切實增強幫扶工作實效為重點，求真務實、精準發力、攻堅克難，科學規範工作流程，加大項目執行力度，繼續發揮行業優勢，積極履行社會責任。公司將持續按照已制定的精準扶貧規劃，在已經開展的各項扶貧工作和已取得的成果基礎上，繼續做好現有的結對扶貧及教育幫扶工作，積極推進江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣精準幫扶工作，加大產業支持力度，加強人才交流，改善教育教學環境，拓寬企業融資渠道、開展遠程醫療健康扶貧等。同時繼續深入開展「城鄉結對」、「百村百企」、「扶貧助學」活動，認真做好援建希望小學、資助貧困大學生等工作。

十三、可轉換公司債券情況

✓ 適用 □ 不適用

(一) 轉債發行情況

經中國證監會核准，本公司於2017年7月7日公開發行規模為人民幣70億元的可轉債，並於2017年7月24日在上交所掛牌上市，轉債簡稱「國君轉債」，轉債代碼113013；自2018年1月8日起可轉換為公司A股普通股，轉股代碼191013。

(二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

| | |
|-----------|-------|
| 期末轉債持有人數 | 7,148 |
| 本公司轉債的擔保人 | 不適用 |

前十名轉債持有人情況如下：

| 可轉換公司債券持有人名稱 | 期末持債 數量(元) | 持有比例(%) |
|------------------------------------|---------------|---------|
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行) | 662,376,000 | 9.46 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 345,101,000 | 4.93 |
| 上海國有資產經營有限公司 | 302,317,000 | 4.32 |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(申萬宏源證券有限公司) | 180,000,000 | 2.57 |
| 光大證券股份有限公司 | 173,395,000 | 2.48 |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行) | 171,179,000 | 2.45 |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(華西證券股份有限公司) | 160,244,000 | 2.29 |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行) | 158,297,000 | 2.26 |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(招商銀行股份有限公司) | 157,270,000 | 2.25 |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (中國民生銀行股份有限公司) | 144,425,000 | 2.06 |

第五節 重要事項

(三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

| 可轉換公司債券名稱 | 本次變動前 | 轉股 | 本次變動增減 | | 本次變動後 |
|-----------|---------------|---------|--------|----|---------------|
| | | | 贖回 | 回售 | |
| 國君轉債 | 6,999,862,000 | 145,000 | — | — | 6,999,717,000 |

(四) 報告期轉債累計轉股情況

| | |
|-----------------------|---------------|
| 報告期轉股額(元) | 145,000 |
| 報告期轉股數(股) | 7,325 |
| 累計轉股數(股) | 14,154 |
| 累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%) | 0.000162 |
| 尚未轉股額(元) | 6,999,717,000 |
| 未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%) | 99.9960 |

(五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元幣 種：人民幣

| 轉股價格調整日 | 調整後轉股價格 | 披露時間 | 披露媒體 | 轉股價格調整說明 |
|----------------|----------|------------|-----------------------|-----------------------------|
| 2018年6月29日 | 19.8元/股 | 2018年6月22日 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 | 公司派發2017年年度股東紅利，每股人民幣0.4元 |
| 2019年4月19日 | 19.67元/股 | 2019年4月18日 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 | 根據H股配售結果調整轉股價格 |
| 2019年8月12日 | 19.40元/股 | 2019年8月5日 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 | 公司派發2018年年度股東紅利，每股人民幣0.275元 |
| 截止本報告披露日最新轉股價格 | | 19.40元/股 | | |

第五節 重要事項

(六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截至2019年6月30日，本集團總資產5,403.70億元，資產負債率67.54%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2019年5月6日就公司發行的A股可轉債出具了《國泰君安證券股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券跟踪評級報告》，維持公司主體信用評級為AAA，維持本次發行的A股可轉債信用評級為AAA，評級展望穩定。

未來公司償付A股可轉債本息的資金主要來源於公司經營活動所產生的現金流。最近三年，公司主營業務穩定，財務狀況良好，經營活動產生的現金流量充足，具有較強的償債能力。

(七) 轉債其他情況說明

截至2019年6月30日，公司A股可轉債餘額尚有6,999,717,000元，按照公司2019年6月30日19.67元人民幣／股的轉股價計算，尚未轉換的A股可轉債若悉數轉換，可轉換為公司355,857,498股A股。

若上述尚未轉換的A股可轉債悉數轉換，公司A股將新增355,857,498股，A股股份總額將增加至7,871,978,272股，公司股份總額將增加至9,263,805,452股，公司H股總額佔公司股本總額的比例將從15.62%下降至15.02%。公司控股股東上海國資公司持股總額佔公司股本總額的比例將從23.05%攤薄至22.16%；公司實際控制人上海國際集團合計持股總額佔公司股本總額的比例將從31.95%攤薄至30.73%。

公司2019年上半年基本每股收益為人民幣0.54元／股，若上述尚未轉換的A股可轉債悉數轉換，公司2019年上半年稀釋每股收益為人民幣0.53元／股。

註：此處的控股股東、實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

十四、環境信息情況

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

適用 不適用

第五節 重要事項

(二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

(三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

(四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

2019年上半年，公司與河北省承德市多個縣區達成森林碳匯減排量的開發交易合作，為當地通過碳匯開發獲取生態補償和相關扶貧工作提供資金和技術支持。

公司大力發展綠色債券業務，2019年上半年，公司承銷30億元19廣鐵綠色債01，助力城市軌道交通工程建設；承銷20億元19鄭州銀行綠色金融01，用於《綠色債券支持項目目錄》規定的綠色產業項目。

十五、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號租賃，該準則載列了確認、計量、列報及披露租賃的原則，並要求承租人就大部分租賃確認資產及負債。

本集團於2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號並使用經修訂的追溯調整法。根據此方法，2019年1月1日首次採用該準則所帶來的累計影響作為對未分配利潤期初餘額的調整，2018年度不會重述比較信息而是繼續按照國際會計準則第17號列報。

第五節 重要事項

根據國際財務報告準則第16號，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。客戶有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用則表明控制被讓渡。本集團選擇使用過渡期適用的簡化處理，允許該準則僅適用於在首次執行日前根據國際會計準則第17號和國際財務報告解釋委員會第4號識別的合同。因此，根據國際財務報告準則第16號的租賃的定義僅適用於2019年1月1日及以後簽訂或更改的合同。

採用國際財務報告準則第16號的影響

本集團存在房屋及建築物的租賃合同。作為承租人，本集團曾基於租賃是否實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，除兩項可選的低值資產（選擇基於逐項租賃）和短期租賃（選擇基於基礎資產的類別）豁免外，本集團採用單一方法確認所有租賃的使用權資產和租賃負債。本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債的情況包括(1)低價值資產租賃；以及(2)發生日租賃期小於或等於12個月的租賃。相反，本集團將與之相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入費用。

2019年1月1日應當根據剩餘租賃付款額按2019年1月1日增量借款利率折現現值計量並計入租賃負債。

使用權資產假設自租賃期開始日即採用本準則的賬面價值，採用2019年1月1日的增量借款利率作為折現率。在首次執行日使用權資產按照國際會計準則第36號進行減值測試。本集團選擇在財務狀況表單獨列示使用權資產。

本集團對於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時採用了下列簡化處理：

- 1) 對首次執行日將於12個月內完成的租賃以及基礎資產為低值資產的租賃採用了豁免處理；
- 2) 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用了同一折現率，使用權資產的計量可不包含初始直接費用；
- 3) 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期。

於2019年1月1日，對合併財務報表的影響如下：總資產增加24.07億元、總負債增加24.87億元，所有者權益減少0.80億元。

第五節 重要事項

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

(三) 其他

適用 不適用

1、 公司治理情況

報告期內，本公司嚴格遵守公司法、證券法、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》等法律法規、部門規章以及守則的規定，不斷完善公司治理體系，公司治理的實際情況符合相關規定。同時本公司嚴格遵照企業管治守則，全面遵循企業管治守則中的所有守則條文，達到其中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

截至本報告出具日，本公司有2名董事離任，新委任2名董事，本公司董事會共有16名董事，其中包括6名獨立董事。

報告期內，本公司嚴格按照公司章程組織召開股東大會、董事會、監事會以及董事會各專門委員會會議。報告期內，本公司召開年度股東大會1次、臨時股東大會1次；董事會會議4次，其中定期會議2次，臨時會議2次；監事會會議3次；戰略委員會會議2次，薪酬考核與提名委員會會議2次，審計委員會會議2次，風險控制委員會會議1次。

2、 解決與上海證券同業競爭問題相關事項

2014年7月，經中國證監會核准，本公司受讓國際集團所持有的上海證券51%股權，上海證券成為本公司的控股子公司。根據中國證監會核准批復的要求，本公司需自控股上海證券之日起5年內解決與上海證券及其子公司海際大和證券有限公司（後更名為「海際證券有限責任公司」，以下簡稱「海際證券」）的同業競爭問題。

2016年3月，經中國證監會核准，本公司通過上海聯合產權交易所公開掛牌轉讓了海際證券66.67%股權，解決了與海際證券的同業競爭問題。

第五節 重要事項

2019年8月，公司召開第五屆董事會第十六次臨時會議，審議通過了《關於提請審議採取上海證券有限責任公司定向增資方式解決同業競爭問題的議案》，同意通過由上海證券定向增資的方式解決同業競爭問題。上海證券增資完成後，百聯集團有限公司將成為其控股股東，本公司與上海證券之間將不存在同業競爭問題。

3、發行公司債券相關事項

2019年7月2日，經中國證券監督管理委員會證監許可[2019]1177號文核准，本公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過25億元的公司債券。

2019年7月12日，經中國證券監督管理委員會機構部函[2019]1740號文核准，中國證監會證券基金機構監管部對公司發行永續次級債券無異議。

2019年7月22日，經中國人民銀行銀市場許准予字[2019]第121號文核准，中國人民銀行同意公司發行不超過80億元人民幣金融債券。2019年8月8日，2019年金融債券（第一期）已發行完畢，發行總額80億元，期限3年，利率3.48%。

4、子公司相關事項

(1) 國泰君安國際發行中期票據

2019年1至6月，國泰君安國際發行期限為3個月至3年的中期票據，金額共計19.276億港元及3.335億美元，其中0.426億港元已於2019年到期兌付。

(2) 國泰君安證裕增資

2019年4月10日，本公司向國泰君安證裕增資10億元，國泰君安證裕註冊資本由10億元變更為20億元。

(3) 國泰君安期貨增資

2019年6月28日，本公司向國泰君安期貨增資8億元，國泰君安期貨註冊資本由12億元變更為20億元。

第五節 重要事項

(4) 國泰君安金融控股增資

根據中國證券監督管理委員會《關於國泰君安證券股份有限公司向國泰君安金融控股有限公司增資有關意見的復函》(機構部函[2019]1061號)，2019年6月28日，本公司以自有資金25.8億港元認購國泰君安金融控股25.8億股。國泰君安金融控股已發行股份總數由3,198萬股變更為26.1198億股，實繳資本由0.3198億港元變更為26.1198億港元。

(5) 國翔置業增資

2019年8月15日，本公司向國翔置業增資5.7億元，國翔置業註冊資本由4.8億元變更為10.5億元。

5、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內新設2家證券營業部、2家期貨分公司及3家期貨營業部，完成了2家證券分公司、28家證券營業部及1家期貨營業部的同城遷址，撤銷1家證券營業部。截至2019年6月30日，本集團擁有33家證券分公司、2家期貨分公司、421家證券營業部和27家期貨營業部。其中，本公司擁有30家分公司、345家證券營業部。

| | 分公司新設 | 分公司遷址 | 營業部新設 | 營業部遷址 | 營業部撤銷 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 本公司 | — | 2 | — | 22 | 1 |
| 上海證券 | — | — | 2 | 6 | — |
| 國泰君安期貨(註) | 2 | — | 3 | — | — |
| 海證期貨 | — | — | — | 1 | — |

註：2019年5月北京建國門外大街營業部升級為北京分公司，廣州營業部升級為廣東分公司，並均於2019年6月領取了經營證券期貨業務許可證。

營業網點變更的具體情況如下：

第五節 重要事項

(1) 本公司

1) 遷址分公司及營業部：

| 序號 | 遷址前分支機構名稱 | 遷址後分支機構名稱 | 遷址後分支機構地址 |
|----|-------------------|-------------------|--|
| 1 | 新疆分公司 | 新疆分公司 | 新疆烏魯木齊市沙依巴克區揚子江路314號供銷大廈A座6樓 |
| 2 | 海南分公司 | 海南分公司 | 海南省海口市美蘭區國興大道11號的海闊天空國瑞城S5地塊B座寫字樓西棟20層B2002、B2003、B2004號 |
| 3 | 湘潭建設南路 證券營業部 | 湘潭建設中路 證券營業部 | 湖南省湘潭市岳塘區東坪街道嵐園路4號湘潭中心大廈A座七樓0701001號0701002號 |
| 4 | 荊州便河東路 證券營業部 | 荊州江漢北路 證券營業部 | 沙市區江漢北路華錦大廈2層1號(A區)和1層2號(B區) |
| 5 | 瀘州納溪雲溪東路 證券營業部 | 瀘州自貿區雲台路 證券營業部 | 四川自貿區川南臨港片區雲台路68號3幢 |
| 6 | 懷化人民路 證券營業部 | 懷化迎豐路 證券營業部 | 湖南省懷化市鶴城區迎豐路五溪財富中心2層205號室 |
| 7 | 長沙五一大道 證券營業部 | 長沙五一大道 證券營業部 | 湖南省長沙市芙蓉區五一大道89號1樓過道、2樓部分(西區)、3樓 |
| 8 | 深圳龍華壹成中心 證券營業部 | 深圳龍華壹成中心 證券營業部 | 深圳市龍華區龍華街道景龍社區東環一路與梅龍路交匯處壹成中心景園壹方天地E區梅龍路1061號L1-005/006/013及L2-001/007 |

第五節 重要事項

| 序號 | 遷址前分支 機構名稱 | 遷址後分支 機構名稱 | 遷址後分支機構地址 |
|----|-------------------|-----------------|--|
| 9 | 上海牡丹江路 證券營業部 | 上海江場路 證券營業部 | 上海市靜安區江場路1400號A102、 B301、B312、B313 |
| 10 | 江蘇淮安健康東路 證券營業部 | 淮安淮海東路 證券營業部 | 淮安市清江浦區淮海東路1號豐惠廣場 2103、2105、2106、2107、2108室 |
| 11 | 上海打浦路營業部 證券營業部 | 上海黃陂南路 證券營業部 | 上海市黃浦區黃陂南路838弄1號[A]座 [10]層[08、09、10、11]單元，黃陂南 路808-2號、798號和838弄2號106-2 室，地上一層[L117-2、L118、L119-2] 單元 |
| 12 | 常德人民路 證券營業部 | 常德人民路 證券營業部 | 湖南省常德市武陵區府坪街道辦事處光 明巷社區人民路1888號華都大廈一、 二、四樓 |
| 13 | 漳州水仙大街 證券營業部 | 漳州水仙大街 證券營業部 | 福建省漳州市龍文區水仙大街88號融 信·希爾頓·逸林酒店B幢1層06單 元、5層07單元 |
| 14 | 南寧雙擁路 證券營業部 | 南寧雙擁路 證券營業部 | 南寧市青秀區雙擁路30號南湖名都廣場 A棟2206、2204-2 |
| 15 | 大慶火炬新街 證券營業部 | 大慶經六街 證券營業部 | 大慶市薩爾圖區東風新村經六街297號 學偉鑫城A06號商服樓16門 |
| 16 | 重慶奉節 證券營業部 | 重慶奉節 證券營業部 | 重慶市奉節縣魚復街道夔州路179號2樓 |
| 17 | 衡水人民西路 證券營業部 | 衡水人民西路 證券營業部 | 河北省衡水市桃城區人民西路585號1-2 層 |
| 18 | 渭南倉程路 證券營業部 | 渭南倉程路 證券營業部 | 陝西省渭南市臨渭區倉程路中段城上城 B2-105/205 |

第五節 重要事項

| 序號 | 遷址前分支 機構名稱 | 遷址後分支 機構名稱 | 遷址後分支機構地址 |
|----|-----------------|--------------------------|---|
| 19 | 煙台南大街 證券營業部 | 煙台西盛街 證券營業部 | 山東省煙台市芝罘區西盛街27號匯通國際1樓及23樓2301、2302、2303、2305室 |
| 20 | 嘉興中山西路 證券營業部 | 嘉興秀洲大道 證券營業部 | 浙江省嘉興市秀洲區秀洲大道136號未來科技廣場F座1樓北側(104-105室) |
| 21 | 肇慶星湖東路 證券營業部 | 肇慶星湖東路 證券營業部 | 廣東省肇慶市端州區星湖東路1號碧湖廣場首層商場A01、二層B08、B09 |
| 22 | 延吉長白山路 證券營業部 | 延吉友誼路 證券營業部 | 吉林省延吉市友誼路118號延邊國際飯店4層敦化廳 |
| 23 | 長春臨河街 證券營業部 | 長春東北亞國際 金融中心證券 營業部 | 吉林省長春市南關區東北亞國際金融中心2號樓西側611、612、613、615、616、617室 |
| 24 | 渭南倉程路 證券營業部 | 渭南倉程路 證券營業部 | 陝西省渭南市臨渭區倉程路中段城上城B2-105/205 |

2) 撤銷營業部：

| 序號 | 營業部名稱 | 批復文號 | 批復日期 | 核査函日期 |
|----|-----------------|----------------|-------------|------------|
| 1 | 貴溪冶金大道 證券營業部 | 贛證監許可[2018]15號 | 2018年11月20日 | 2019年1月24日 |

第五節 重要事項

(2) 上海證券

1) 新設營業部：

| 序號 | 新設營業部名稱 | 新設營業部地址 | 獲得許可證日期 |
|----|------------------|--|------------|
| 1 | 麗水蓮都圍山路 證券營業部 | 浙江省麗水市蓮都區圍山路 565-569號、銀苑小區275 幢一單元202室 | 2019年1月14日 |
| 2 | 寧波北侖七星路 證券營業部 | 浙江省寧波市北侖區梅山七 星路88號1幢205號-3室和 206號-1室 | 2019年2月12日 |

2) 遷址營業部：

| 序號 | 遷址前分支 機構名稱 | 遷址後分支機構名稱 | 遷址後分支 機構地址 |
|----|--------------------|-------------|----------------------------|
| 1 | 虹梅路證券營業部 | 虹梅路證券營業部 | 上海市虹梅路3309號 區域乙 |
| 2 | 南橋證券營業部 | 奉賢南奉公路證券營業部 | 上海市奉賢區南橋鎮 南奉公路9777弄8號 |
| 3 | 金山證券營業部 | 金山衛清西路證券營業部 | 上海市金山區衛清西 路643號一、二層 |
| 4 | 靜安南京西路 證券營業部 | 靜安南京西路證券營業部 | 上海市靜安區南京西 路758號13樓A室 |
| 5 | 浦東新區商城路 第二證券營業部 | 崇明安通路證券營業部 | 上海市崇明區陳家鎮 安通路1158-1號 |
| 6 | 浦東新區年家濱路 證券營業部 | 虹口大連路證券營業部 | 上海市虹口區大連路 1599號107、108室 |

第五節 重要事項

(3) 國泰君安期貨

1) 新設分支機構：

| 序號 | 新設分支機構名稱 | 新設分支機構地址 | 獲得許可證日期 |
|----|-----------|---|------------|
| 1 | 北京分公司 | 北京市朝陽區建國門外大街乙12號雙子座大廈東塔7層06單元 (原北京建國門外大街營業部) | 2019年6月11日 |
| 2 | 廣東分公司 | 廣州市天河區華夏路10號1102房間(原廣州營業部) | 2019年6月17日 |
| 3 | 上海延安東路營業部 | 上海市黃浦區延安東路58號14樓03、04室 | 2019年1月29日 |
| 4 | 長沙營業部 | 長沙市開福區望麓園街道芙蓉中路一段442號新湖南大廈產業樓34樓3404室 | 2019年2月1日 |
| 5 | 濟南營業部 | 濟南市歷下區草山嶺南路975號1107、1108室 | 2019年2月14日 |

(4) 海證期貨

1) 遷址營業部：

| 序號 | 遷址前分支機構名稱 | 遷址後分支機構名稱 | 遷址後分支機構地址 |
|----|-----------|-----------|----------------------------|
| 1 | 鄭州營業部 | 鄭州營業部 | 鄭州市金水區未來大道69號未來大廈1905號504號 |

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

| | 本次變動前 | | 本次變動增減(+,-) | | | | 本次變動後 | | |
|-------------|---------------|--------|-------------|----|-------|-------|-------------|---------------|--------|
| | 數量 | 比例(%) | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | 小計 | 數量 | 比例(%) |
| 一、有限售條件股份 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 二、無限售條件流通股份 | 8,713,940,629 | 100.00 | 194,000,000 | — | — | 7,325 | 194,007,325 | 8,907,947,954 | 100.00 |
| 1、人民幣普通股 | 7,516,113,449 | 86.25 | — | — | — | 7,325 | 7,325 | 7,516,120,774 | 84.38 |
| 2、境內上市的外資股 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 3、境外上市的外資股 | 1,197,827,180 | 13.75 | 194,000,000 | — | — | — | 194,000,000 | 1,391,827,180 | 15.62 |
| 4、其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 三、股份總數 | 8,713,940,629 | 100.00 | 194,000,000 | — | — | 7,325 | 194,007,325 | 8,907,947,954 | 100.00 |

2、 股份變動情況說明

適用 不適用

2019年4月17日，公司根據一般性授權完成1.94億股H股的配售。

公司發行的A股可轉債於2018年1月8日進入轉股期。2019年上半年A股可轉債累計有人民幣145,000元轉換為A股股份，累計轉股數為7,325股。

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

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

適用 不適用

單位：股 幣種：人民幣

| 股票及其衍生證券的種類 | 發行日期 | 發行價格 (或利率) | 發行數量 | 上市日期 | 獲准上市 交易數量 | 交易 終止日期 |
|----------------------|---------|------------------|---------------|---------|---------------|------------|
| 普通股股票類 | | | | | | |
| H股 | 2019年4月 | 16.34港元 | 194,000,000 | 2019年4月 | 194,000,000 | |
| 可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類 | | | | | | |
| 2019年第一期短期融資券 | 2019年3月 | 2.77% | 4,000,000,000 | 2019年3月 | 4,000,000,000 | 2019年6月 |
| 2019年第二期短期融資券 | 2019年4月 | 2.78% | 3,000,000,000 | 2019年4月 | 3,000,000,000 | 2019年7月 |
| 2019年第三期短期融資券 | 2019年6月 | 2.57% | 2,000,000,000 | 2019年7月 | 2,000,000,000 | 2019年9月 |
| 2019年公司債券(第一期) | 2019年4月 | 3.90% | 3,000,000,000 | 2019年5月 | 3,000,000,000 | 2022年4月 |
| 2019年公司債券(第二期) | 2019年5月 | 3.73% | 2,900,000,000 | 2019年5月 | 2,900,000,000 | 2022年5月 |
| 國泰君安安全擔保債券 | 2019年3月 | 3.875% | 500,000,000美元 | 2019年3月 | 500,000,000美元 | 2022年3月 |
| 歐元浮息債券 | 2019年3月 | 3M EURIBOR+1.15% | 255,000,000歐元 | 2019年3月 | 255,000,000歐元 | 2022年3月 |

截至報告期內證券發行情況的說明：

適用 不適用

2019年4月17日，本公司根據一般性授權完成配售H股1.94億股，配售價16.34港元／股，佔配售後H股及股本總額的13.94%及2.18%，公司總股數由8,713,947,954股變更至8,907,947,954股。其中，A股7,516,120,774股，H股1,391,827,180股。配售所得款項總額約為31.70億港元。

第六節 普通股股份變動及股東情況

三、股東情況

(一) 股東總數：

| | |
|--------------------------------|---------|
| 截止報告期末普通股股東總數(戶) ^{註1} | 177,107 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | — |

註1：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東176,914戶，H股登記股東193戶。

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

單位：股

| 股東名稱 | 報告 期內增減 | 前十名股東持股情況 | | 持有有限售 條件股份數量 | 質押或凍結情況 | | 股東性質 |
|---------------------|--------------|---------------|-------|-----------------|---------|----|---------|
| | | 期末 持股數量 | 比例(%) | | 股份狀態 | 數量 | |
| 上海國有資產經營有限公司(註1) | — | 1,900,963,748 | 21.34 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司(註2) | +194,075,600 | 1,391,747,320 | 15.62 | — | 未知 | — | 境外法人 |
| 上海國際集團有限公司 | — | 682,215,791 | 7.66 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 深圳市投資控股有限公司(註3) | — | 609,428,357 | 6.84 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 中國證券金融股份有限公司 | — | 260,547,316 | 2.92 | — | 無 | — | 境內非國有法人 |
| 上海城投(集團)有限公司 | — | 246,566,512 | 2.77 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 深圳能源集團股份有限公司 | — | 154,455,909 | 1.73 | — | 無 | — | 境內非國有法人 |
| 一汽股權投資(天津)有限公司 | — | 112,694,654 | 1.27 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 杭州市金融投資集團有限公司 | — | 92,322,675 | 1.04 | — | 無 | — | 國有法人 |
| 香港中央結算有限公司(註4) | -8,939,942 | 88,336,901 | 0.99 | — | 無 | — | 境外法人 |

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 流通股的數量 | 股份種類及數量 | |
|-----------------|-------------------|---------|---------------|
| | | 種類 | 數量 |
| 上海國有資產經營有限公司 | 1,900,963,748 | 人民幣普通股 | 1,900,963,748 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,391,747,320 | 境外上市外資股 | 1,391,747,320 |
| 上海國際集團有限公司 | 682,215,791 | 人民幣普通股 | 682,215,791 |
| 深圳市投資控股有限公司 | 609,428,357 | 人民幣普通股 | 609,428,357 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 260,547,316 | 人民幣普通股 | 260,547,316 |
| 上海城投(集團)有限公司 | 246,566,512 | 人民幣普通股 | 246,566,512 |
| 深圳能源集團股份有限公司 | 154,455,909 | 人民幣普通股 | 154,455,909 |
| 一汽股權投資(天津)有限公司 | 112,694,654 | 人民幣普通股 | 112,694,654 |
| 杭州市金融投資集團有限公司 | 92,322,675 | 人民幣普通股 | 92,322,675 |
| 香港中央結算有限公司 | 88,336,901 | 人民幣普通股 | 88,336,901 |

上述股東關聯關係或一致行動的說明 上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。香港中央結算(代理人)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 不適用

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

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

註3：前十大股東列表中，深圳投控的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，深圳投控另持有公司103,373,800股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註4：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

第六節 普通股股份變動及股東情況

註5：此處的無限售條件股份、無限售條件股東是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

四、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

五、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2019年6月30日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

| 主要股東 | 權益性質 | 類別 | 直接或間接持有的股份數量(註1)/所持股份性質 | 佔股份有關類別的百分比(%) | 佔已發行總股本的概約股權百分比(%) |
|----------------|------------|----|--------------------------|----------------|--------------------|
| 上海國際集團有限公司 | 實益持有人 | A股 | 687,861,088/ 好倉(註2) | 9.15 | 7.72 |
| | 受控制法團持有的權益 | A股 | 2,027,479,111/ 好倉(註3) | 26.98 | 22.76 |
| | 受控制法團持有的權益 | H股 | 152,000,000/ 好倉(註4) | 10.92 | 1.71 |
| 上海國有資產經營有限公司 | 實益持有人 | A股 | 1,916,333,193/ 好倉(註5) | 25.50 | 21.51 |
| | 實益持有人 | H股 | 152,000,000/ 好倉 | 10.92 | 1.71 |
| 深圳市投資控股有限公司 | 實益持有人 | A股 | 609,428,357/ 好倉 | 8.11 | 6.84 |
| | 實益持有人 | H股 | 103,373,800/ 好倉 | 7.43 | 1.16 |
| 新華資產管理(香港)有限公司 | 實益持有人 | H股 | 258,388,000/ 好倉 | 18.56 | 2.90 |

第六節 普通股股份變動及股東情況

| 主要股東 | 權益性質 | 類別 | 直接或間接持有的股份數量(註1)/所持股份性質 | 佔股份有關類別的百分比(%) | 佔已發行總股本的概約股權百分比(%) |
|--|------------|----|-------------------------|----------------|--------------------|
| 新華資產管理股份有限公司 | 受控制法團持有的權益 | H股 | 258,388,000/ 好倉(註6) | 18.56 | 2.90 |
| 新華人壽保險股份有限公司 | 受控制法團持有的權益 | H股 | 258,388,000/ 好倉(註6) | 18.56 | 2.90 |
| Diamond Acquisition Co SARL | 實益持有人 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| A9 USD (Feeder) L.P. | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Apax IX GP Co.Limited | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Apax IX USD GP L.P.Inc. | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Apax IX USD L.P. | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Diamond Holding SARL | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Jacqueline Mary LeMaitre-Ward | 信託受託人 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| David Payne Staples | 信託受託人 | H股 | 190,333,000/ 好倉(註7) | 13.68 | 2.14 |
| Newton Industrial Limited | 實益持有人 | H股 | 100,000,000/ 好倉 | 7.18 | 1.12 |
| 深圳能源集團股份有限公司 | 受控制法團持有的權益 | H股 | 100,000,000/ 好倉(註8) | 7.18 | 1.12 |
| Matthews International Capital Management, LLC | 實益持有人 | H股 | 97,504,600/ 好倉 | 7.00 | 1.09 |
| 全國社會保障基金理事會 | 實益持有人 | H股 | 91,093,980/ 好倉 | 6.54 | 1.02 |

第六節 普通股股份變動及股東情況

- 註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- 註2：國際集團直接持有本公司A股可轉債111,043,000元，按照公司2019年6月30日19.67元／股的轉股價計算，若悉數轉換，可轉換為5,645,297股A股。同時國際集團直接持有682,215,791股A股股份。
- 註3：按照公司2019年6月30日19.67元／股的轉股價計算，國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有本公司1,916,333,193股、34,732,152股、931,505股、75,482,261股A股權益。國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司是國際集團的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司為國際集團持有66.33%權益的控股子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為於國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司持有的2,027,479,111股A股權益中擁有權益；
- 註4：國資公司為國際集團的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為在國資公司持有的152,000,000股H股中擁有權益。
- 註5：國資公司持有本公司A股可轉債302,317,000元，按照公司2019年6月30日19.67元／股的轉股價計算，若悉數轉換，可轉換為15,369,445股A股。同時國資公司直接持有1,900,963,748股A股股份。
- 註6：新華資產管理股份有限公司持有新華資產管理（香港）有限公司60%權益，而新華人壽保險股份有限公司擁有新華資產管理股份有限公司99.4%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司被視為於新華資產管理（香港）有限公司持有的258,388,000股H股中擁有權益。
- 註7：Diamond Acquisition Co SARL由Diamond Holding SARL全資擁有。Apax IX USD L.P.為Diamond Holding SARL的73.8%股權的實益持有人。Apax IX USD L.P.的44.9%資本由A9 USD (Feeder) L.P.注資。Apax IX USD GP L.P. Inc.為Apax IX USD L.P.及A9 USD (Feeder) L.P.的普通合夥人。Apax IX GP Co.Limited為Apax IX USD GP L.P. Inc.的普通合夥人。Apax IX GP Co.Limited由Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited全資擁有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited的股權由Jacqueline Mary Le Maitre-Ward及David Payne Staples（作為Hirzel IV Purpose Trust的受託人）持有。因此，就《證券及期貨條例》而言，Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、Apax IX GP Co. Limited、Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited、A9 USD (Feeder) L.P.、Jacqueline Mary Le Maitre-Ward及David Payne Staples各自被視為於Diamond Acquisition Co SARL持有的190,333,000股H股中擁有權益。
- 註8：Newton Industrial Limited由深圳能源集團股份有限公司全資擁有。因此根據《證券及期貨條例》，深圳能源集團股份有限公司被視為在Newton Industrial Limited持有的100,000,000股H股中擁有權益。

除上述披露外，於2019年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況

六、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

2014年5月，本公司下屬子公司國泰君安金融控股(BVI)在境外發行了5年期，金額為5億美元的信用增強債券，該債券於2019年5月到期並償付完畢。

本公司於2016年4月12日發行2016年公司債券(第一期)品種一(以下簡稱「16國君G1」)，發行總額為人民幣50億元，票面利率為2.97%，債券期限5年，附第3年末發行人贖回選擇權。公司於2019年2月28日決定對16國君G1行使發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的16國君G1全部贖回。上述贖回工作已於2019年4月12日完成，公司兌付16國君G1本金總額為50億元，兌付利息總額為1.485億元。自2019年4月12日起，16國君G1在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

本公司於2016年8月12日發行2016年公司債券(第二期)品種一(以下簡稱「16國君G3」)，發行總額為人民幣50億元，票面利率為2.90%，債券期限5年，附第3年末發行人贖回選擇權。公司於2019年7月1日決定對16國君G3行使發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的16國君G3全部贖回。上述贖回工作已於2019年8月12日完成，公司兌付16國君G3本金總額為50億元，兌付利息總額為1.45億元。自2019年8月12日起，16國君G3在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

除本公告披露外，本公司無購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券。

七、公眾持股量

公司於H股上市時已獲香港聯交所豁免，接納公司H股的最低公眾持股比例為：

- 1、可轉換公司債券轉股前(下列較高者)：本公司已發行股本總額的11.45%或公眾於超額售股權獲行使後持有本公司經擴大已發行股本中的H股百分比；
- 2、可轉換公司債券轉股後(下列較高者)：本公司已發行股本總額的10.78%或公眾於緊隨可轉換公司債券悉數轉換後持有的H股百分比。

於本公告披露日，根據已公開資料以及就董事所知悉，公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條及在公司H股上市時香港聯交所所授予的豁免對最低公眾持股比例的要求。

第七節 優先股相關情況

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用 不適用

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 |
|-----|--------------|------|
| 管蔚 | 董事 | 選舉 |
| 王文傑 | 董事 | 選舉 |
| 王磊 | 監事會副主席、職工監事 | 選舉 |
| 劉櫻 | 原董事 | 離任 |
| 王勇健 | 原董事 | 離任 |
| 商洪波 | 原監事會主席 | 離任 |
| 朱寧 | 原監事會副主席、職工監事 | 離任 |

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

- 1、劉櫻女士、王勇健先生於2019年5月9日辭任公司董事，並於當天公司工作時間結束後生效；朱寧先生到齡退休，於2019年5月6日起不再擔任公司監事會副主席、職工監事；商洪波先生於2019年6月17日辭任公司監事會主席、監事，並於當天公司工作時間結束後生效。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

- 2、2019年6月3日，公司第四屆第三次職工代表大會選舉王磊先生為公司第五屆監事會職工監事；2019年6月4日，王磊先生取得相關任職資格並正式履職。2019年6月17日，公司第五屆監事會第三次臨時會議審議通過了《關於提請選舉公司第五屆監事會副主席的議案》，選舉王磊先生為公司第五屆監事會副主席。
- 3、2019年6月24日，公司2018年年度股東大會審議通過了《關於選舉公司董事的議案》，選舉管蔚女士、王文傑先生為公司第五屆董事會董事，在取得證券公司董事任職資格後正式任職。2019年6月28日，王文傑先生取得證券公司董事任職資格並正式任職。2019年7月25日，管蔚女士取得證券公司董事任職資格並正式任職。

三、其他說明

適用 不適用

(一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

公司制訂並修訂了《董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(以下簡稱「管理辦法」)，以規範公司董事、監事以及高級管理人員持有及買賣本公司股份的行為，於2017年4月11日公司H股在香港聯交所上市之日起施行。與標準守則中的強制性管理規定相比較，《管理辦法》已採納《標準守則》所訂標準作為公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則，且規定更為嚴格。

經查詢，公司所有董事、監事和高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了管理辦法和標準守則的相關規定。報告期內，公司現任及報告期內離任的董事、監事、高級管理人員沒有持有公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。

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

截至2019年6月30日，本公司並不知悉本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

(三) 董事、監事及最高行政人員相關信息的重大變更

獨立董事靳慶軍先生自2019年4月10日起不再擔任中國南玻集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司,股份代號:(A股)000012、(B股)200012)獨立董事;自2019年6月27日起不再擔任招商銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司,股份代號:3968;上海證券交易所上市公司,股份代號:600036)外部監事。職工監事劉雪楓先生自2019年5月28日起擔任公司巡察委員會常務副主任,不再擔任公司稽核審計部總經理。董事管蔚女士自2019年7月3日起擔任上海浦東發展銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司,股份代號:600000)董事。

除此之外,報告期內,董事、監事及最高行政人員相關信息無其他需要根據香港上市規則第13.51B條規定披露的重大變更。

(四) 員工人數、薪酬、培訓計劃

截至2019年6月30日,本集團共有員工15,193人,其中,本公司員工11,295人。

公司根據國家法律法規、公司章程等制定了一系列符合公司實際情況的薪酬管理制度,包括:《薪酬管理辦法》、《績效管理辦法》、《專業職級管理辦法》等。公司以崗位價值和能力為導向,以績效成績為牽引,建立「內具公平,外具競爭」的薪酬體系,激勵優秀員工,達到凝聚和吸引優秀人才的目的。公司依據國家法律法規,為員工建立並繳納各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險)、住房公積金和企業年金。

為提高員工專業技能,公司為員工提供了多樣化的內部及外部培訓項目。2019年上半年組織面授培訓297場次,覆蓋員工近9,751人次;在線課程總數達到1,520餘門,員工網絡學習時間超過17.7萬小時,學習人數超過8,274人。培訓內容涵蓋產品營銷、領導力培訓、國際化主題沙龍、新員工入職培訓、財富管理業務與期權業務培訓、合規風控、法律法規、投資銀行業務、信用業務、港股通業務等。

第九節 公司債券相關情況

✓ 適用 □ 不適用

一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|-------------------------|--------|--------|-----------------|-----------------|---------------|-------|---------------------|-------------|
| 2015年公司債券 (第一期)(品種二) | 15國君G2 | 136048 | 2015年 11月18日 | 2022年 11月19日 | 1,000,000,000 | 3.8 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2016年公司債券 (第一期)(品種二) | 16國君G2 | 136368 | 2016年 4月11日 | 2023年 4月12日 | 1,000,000,000 | 3.25 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2016年公司債券 (第二期)(品種一) | 16國君G3 | 136622 | 2016年 8月11日 | 2021年 8月12日 | 5,000,000,000 | 2.90 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2016年公司債券 (第二期)(品種二) | 16國君G4 | 136623 | 2016年 8月11日 | 2021年 8月12日 | 3,000,000,000 | 3.14 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2016年公司債券 (第三期) | 16國君G5 | 136711 | 2016年 9月20日 | 2021年 9月21日 | 3,000,000,000 | 2.94 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2017年公司債券 (第一期)(品種一) | 17國君G1 | 143229 | 2017年 8月3日 | 2020年 8月4日 | 4,700,000,000 | 4.57 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |

第九節 公司債券相關情況

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|-------------------------|--------|--------|-----------------|-----------------|---------------|-------|---------------------|-------------|
| 2017年公司債券 (第一期)(品種二) | 17國君G2 | 143230 | 2017年 8月3日 | 2022年 8月4日 | 600,000,000 | 4.70 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2017年公司債券 (第二期) | 17國君G3 | 143337 | 2017年 10月17日 | 2020年 10月18日 | 3,700,000,000 | 4.78 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2018年公司債券 (第一期) | 18國君G1 | 143528 | 2018年 3月20日 | 2021年 3月21日 | 4,300,000,000 | 5.15 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2018年公司債券 (第二期) | 18國君G2 | 143607 | 2018年 4月23日 | 2021年 4月25日 | 4,300,000,000 | 4.55 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2018年公司債券 (第三期)(品種一) | 18國君G3 | 143732 | 2018年 7月12日 | 2021年 7月16日 | 4,700,000,000 | 4.44 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2018年公司債券 (第三期)(品種二) | 18國君G4 | 143733 | 2018年 7月12日 | 2023年 7月16日 | 300,000,000 | 4.64 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 2019年公司債券 (第一期)(品種一) | 19國君G1 | 155371 | 2019年 4月23日 | 2022年 4月24日 | 3,000,000,000 | 3.90 | 每年付息一次,到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |

第九節 公司債券相關情況

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 |
|--------------------|--------------------|----------|----------------|----------------|-------------------|------------------------|---------------------|-------------|
| 2019年公司債券 (第二期) | 19國君G3 | 155423 | 2019年 5月15日 | 2022年 5月17日 | 2,900,000,000 | 3.73 | 每年付息一次，到 期一次還本付息 | 上交所 固收平台 |
| 歐元浮息債券 | GTJA SEC B2203 | 5883.hk | 2019年 3月12日 | 2022年 3月12日 | 2.55億歐元 | 3M EURIBOR +1.15 | 每年付息四次，到 期一次還本付息 | 香港聯交所 |
| 國泰君安控擔保債券 | GTJA HOLD B2203 | 05853.hk | 2019年 3月11日 | 2022年 3月11日 | 500,000,000 美元 | 3.875 | 每半年付息一次 | 香港聯交所 |

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

2018年公司債券(第一期)已於2019年3月兌付了當期利息，2016年公司債券(第一期)(品種二)及2018年公司債券(第二期)已於2019年4月兌付了當期利息。

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種二)於第5個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種二)於第5個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

第九節 公司債券相關情況

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

| | | | | |
|----|------|---------|------|---------------------------------|
| 15 | 國君G2 | 債券受託管理人 | 名稱 | 長江證券承銷保薦有限公司 |
| 16 | 國君G2 | | 辦公地址 | 上海市浦東新區世紀大道1589號長泰國際 金融大廈21層 |
| | | | 聯繫人 | 張志鵬、劉博讓 |
| | | | 聯繫電話 | 021-38784899 |
| 16 | 國君G3 | 債券受託管理人 | 名稱 | 光大證券股份有限公司 |
| 16 | 國君G4 | | 辦公地址 | 上海市靜安區新閘路1508號 |
| 16 | 國君G5 | | 聯繫人 | 黃亮、邢一唯 |
| 17 | 國君G1 | | 聯繫電話 | 021-22169877/021-22169842 |
| 17 | 國君G2 | | | |
| 17 | 國君G3 | | | |
| 18 | 國君G1 | 債券受託管理人 | 名稱 | 興業證券股份有限公司 |
| 18 | 國君G2 | | 辦公地址 | 上海市浦東新區長柳路36號丁香國際大廈 東塔6樓 |
| 18 | 國君G3 | | 聯繫人 | 楊鈴珊 |
| 18 | 國君G4 | | 聯繫電話 | 021-38565900 |
| 19 | 國君G1 | 債券受託管理人 | 名稱 | 廣發證券股份有限公司 |
| 19 | 國君G3 | | 辦公地址 | 上海市浦東新區世紀大道8號國金中心一期16層 |
| | | | 聯繫人 | 謝添、嚴瑾、馬茜、陸奕呈、樓恒 |
| | | | 聯繫電話 | 020-66338888 |
| 15 | 國君G2 | 資信評級機構 | 名稱 | 上海新世紀資信評估投資服務有限公司 |
| 16 | 國君G2 | | 辦公地址 | 上海市漢口路398號華盛大廈14樓 |
| 16 | 國君G3 | | | |
| 16 | 國君G4 | | | |
| 16 | 國君G5 | | | |
| 17 | 國君G1 | | | |
| 17 | 國君G2 | | | |
| 17 | 國君G3 | | | |
| 18 | 國君G1 | | | |
| 18 | 國君G2 | | | |
| 18 | 國君G3 | | | |
| 18 | 國君G4 | | | |
| 19 | 國君G1 | | | |
| 19 | 國君G3 | | | |

其他說明：

適用 不適用

第九節 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

截至2019年6月30日，上述公司債券募集資金全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

四、公司債券評級情況

適用 不適用

2019年4月3日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「19國君G1」發行的資信情況進行評級。根據上海新世紀出具的《國泰君安證券股份有限公司公開發行2019年公司債券（第一期）信用評級報告》（新世紀債評(2019)010348），發行人主體長期信用等級為AAA級，本期債券信用等級為AAA級，評級展望為穩定。

2018年5月6日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「15國君G2」、「16國君G2」、「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」、「18國君G1」、「18國君G2」、「18國君G3」、「18國君G4」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《國泰君安證券股份有限公司2015年、2016年、2017年及2018年公司債券跟蹤評級報告》（新世紀跟蹤[2019]100052），維持「15國君G2」、「16國君G2」、「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」、「18國君G1」、「18國君G2」、「18國君G3」、「18國君G4」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。

2019年5月9日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「19國君G3」發行的資信情況進行評級。根據上海新世紀出具的《國泰君安證券股份有限公司公開發行2019年公司債券（第二期）信用評級報告》（新世紀債評(2019) 010462），發行人主體長期信用等級為AAA級，本期債券信用等級為AAA級，評級展望為穩定。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

根據公司債券募集說明書約定，公司償債保障措施包括了制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、充分發揮債券受託管理人的作用和嚴格履行信息披露義務等內容。報告期內公司相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。

第九節 公司債券相關情況

六、公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

七、公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

公司「15國君G2」、「16國君G2」債券受託管理人為長江證券承銷保薦有限公司，長江證券承銷保薦有限公司於2019年6月出具了《國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2018年度)》和《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2018年度)》。

公司「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」債券受託管理人為光大證券股份有限公司，光大證券股份有限公司於2019年6月出具了《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)、(第三期)、2017年公司債券(第一期)、(第二期)受託管理事務報告(2018年度)》。

公司「18國君G1」、「18國君G2」、「18國君G3」、「18國君G4」債券受託管理人為興業證券股份有限公司，興業證券股份有限公司於2019年6月出具了《國泰君安證券股份有限公司公司債券受託管理事務報告(2018年度)》。

八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要指標 | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末比 | |
|----------|-------|-------|------------|------|
| | | | 上年度末增減(%) | 變動原因 |
| 流動比率(%) | 159 | 187 | 下降28個百分點 | |
| 速動比率(%) | 159 | 187 | 下降28個百分點 | |
| 資產負債率(%) | 67.54 | 62.19 | 上升5.35個百分點 | |
| 貸款償還率(%) | 100 | 100 | — | |

第九節 公司債券相關情況

| | 本報告期 (1-6月) | 上年同期 | 本報告期比 上年同期增減(%) | 變動原因 |
|--------------|----------------|------|--------------------|-----------------|
| EBITDA利息保障倍數 | 3.22 | 2.55 | 26.27 | 主要是利潤 總額同比增長 |
| 利息償付率(%) | 100 | 100 | — | |

九、關於逾期債項的說明

適用 不適用

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

報告期內，公司的其他債券和債務融資工具主要包括：短期融資券、中期票據和收益憑證，具體參見本年度報告「第十節中期簡明財務報告七、合併財務報表項目註釋40、應付短期融資款46、應付債券」。各項融資的本金及利息均已按時兌付。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

截至2019年6月30日，本公司主要合作銀行的授信額度合計約4,200億元，已使用額度約650億元，剩餘額度約3,550億元。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併財務報表審閱報告

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

前言

我們已經審閱了第104頁至第177所載列的國泰君安證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期簡明合併財務報表,包括於2019年6月30日的簡明合併財務狀況表,截至2019年6月30日止6個月期間的簡明合併損益表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表以及其附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。

貴公司董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈列中期簡明合併財務報表。我們負責根據審閱結果對該中期簡明合併財務報表發表結論,並按照雙方協議之委聘條款,僅向閣下匯報結論,而不作任何其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」(「國際審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。中期財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出詢問,以及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍,故我們不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱工作,我們並無發現有任何事項致使我們相信該中期簡明合併財務報表在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2019年8月22日

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併損益表

截至2019年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

| | | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-----------------|----|---------------------|-----------------|
| | 附註 | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 收入 | | | |
| 手續費及佣金收入 | 5 | 6,198,927 | 5,348,120 |
| 利息收入 | 6 | 5,928,327 | 6,448,884 |
| 投資收益淨額 | 7 | 3,733,459 | 2,334,708 |
| 總收入 | | 15,860,713 | 14,131,712 |
| 處置子公司收益 | | — | 648,287 |
| 其他收入及收益 | 8 | 2,457,466 | 1,155,000 |
| 總收入及其他收益 | | 18,318,179 | 15,934,999 |
| 總支出 | | | |
| 手續費及佣金支出 | 9 | (974,616) | (841,947) |
| 利息支出 | 10 | (3,383,393) | (3,684,411) |
| 僱員成本 | 11 | (3,793,179) | (3,472,078) |
| 折舊及攤銷費用 | 12 | (628,001) | (255,629) |
| 稅金及附加費 | | (65,756) | (84,066) |
| 其他營業支出及成本 | 13 | (2,254,586) | (1,762,399) |
| 資產減值損失 | | (20) | (1,314) |
| 信用減值損失 | 14 | (494,488) | (464,222) |
| 總支出 | | (11,594,039) | (10,566,066) |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|
| | 附註 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 經營利潤 | 6,724,140 | 5,368,933 |
| 分佔聯營企業及合營企業利潤 | 142,697 | 93,951 |
| 所得稅前利潤 | 6,866,837 | 5,462,884 |
| 所得稅費用 | 15 (1,529,696) | (1,245,958) |
| 本期利潤 | 5,337,141 | 4,216,926 |
| 歸屬於： | | |
| 本公司權益持有人 | 5,020,115 | 4,009,001 |
| 非控制性權益 | 317,026 | 207,925 |
| 總計 | 5,337,141 | 4,216,926 |
| 歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示) | 17 | |
| — 基本 | 0.54 | 0.43 |
| — 稀釋 | 0.53 | 0.42 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併綜合收益表

截至2019年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 本期利潤 | 5,337,141 | 4,216,926 |
| 本期其他綜合收益 | | |
| 可重新分類至損益的其他綜合收益： | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | | |
| －公允價值變動淨額 | 7,468 | 176,737 |
| －信用損失準備的變動 | 45,881 | (83,979) |
| －重新分類至損益 | (220,722) | 625 |
| －所得稅影響 | 41,843 | (23,346) |
| 分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益 | | |
| －分佔的其他綜合收益 | (10,529) | (19) |
| 外幣報表折算差額 | 39,737 | 103,910 |
| 可重新分類至損益的其他綜合收益合計 | (96,322) | 173,928 |
| 不可重新分類至損益的其他綜合收益： | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | | |
| －公允價值變動淨額 | 1,118,812 | (1,433,861) |
| －所得稅影響 | (279,703) | 358,466 |
| 分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益 | | |
| －分佔的其他綜合收益 | 110,876 | (502,042) |
| －所得稅影響 | (27,719) | 125,510 |
| 不可重新分類至損益的其他綜合收益合計 | 922,266 | (1,451,927) |
| 本期稅後其他綜合收益 | 825,944 | (1,277,999) |
| 本期綜合收益總額 | 6,163,085 | 2,938,927 |
| 歸屬於： | | |
| 本公司權益持有人 | 5,845,482 | 2,691,236 |
| 非控制性權益 | 317,603 | 247,691 |
| 總計 | 6,163,085 | 2,938,927 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併財務狀況表

2019年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

| | 附註 | 於2019年 6月30日 (未經審計) | 於2018年 12月31日 (經審計) |
|--------------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | 18 | 4,107,361 | 4,082,006 |
| 使用權資產 | 19 | 3,088,965 | — |
| 預付土地租賃款 | 20 | — | 785,312 |
| 商譽 | 21 | 581,407 | 581,407 |
| 其他無形資產 | 22 | 1,496,739 | 1,472,424 |
| 對聯營企業的投資 | 24 | 1,166,290 | 1,294,133 |
| 對合營企業的投資 | 24 | 1,607,545 | 1,333,516 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 25 | 45,465,651 | 33,445,303 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 26 | 19,628,269 | 16,785,949 |
| 買入返售金融資產 | 27 | 3,885,223 | 6,444,585 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 28 | 6,633,198 | 3,567,761 |
| 存出保證金 | 29 | 9,802,843 | 7,552,678 |
| 遞延所得稅資產 | 30 | 716,255 | 1,289,051 |
| 其他非流動資產 | 31 | 2,114,720 | 2,932,037 |
| 非流動資產總額 | | 100,294,466 | 81,566,162 |
| 流動資產 | | | |
| 應收賬款 | 32 | 5,180,092 | 3,634,734 |
| 其他流動資產 | 33 | 2,391,827 | 1,867,556 |
| 融出資金 | 34 | 63,481,582 | 53,655,358 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 25 | 6,697,722 | 5,721,378 |
| 買入返售金融資產 | 27 | 49,106,516 | 54,672,999 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 28 | 168,400,270 | 134,114,319 |
| 衍生金融資產 | 35 | 949,274 | 648,358 |
| 結算備付金 | 36 | 3,379,193 | 3,006,836 |
| 代經紀客戶持有的現金 | 37 | 105,799,905 | 77,492,497 |
| 現金及銀行存款 | 38 | 34,689,158 | 20,348,883 |
| 流動資產總額 | | 440,075,539 | 355,162,918 |
| 資產總額 | | 540,370,005 | 436,729,080 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

| | 附註 | 於2019年 6月30日 (未經審計) | 於2018年 12月31日 (經審計) |
|------------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 貸款及借款 | 39 | 8,296,940 | 8,279,422 |
| 應付短期融資款 | 40 | 16,584,364 | 7,045,424 |
| 拆入資金 | 41 | 12,267,614 | 10,163,246 |
| 代理買賣證券款 | 42 | 110,532,698 | 82,347,043 |
| 應付職工薪酬 | 43 | 4,438,968 | 4,984,863 |
| 應交所得稅 | | 851,052 | 1,518,105 |
| 賣出回購金融資產 | 44 | 112,534,117 | 70,558,545 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 45 | 39,241,848 | 32,746,561 |
| 衍生金融負債 | 35 | 1,591,437 | 255,973 |
| 應付債券 | 46 | 22,677,638 | 15,476,842 |
| 租賃負債 | 47 | 630,417 | — |
| 其他流動負債 | 48 | 19,044,063 | 16,110,357 |
| 流動負債總額 | | 348,691,156 | 249,486,381 |
| 流動資產淨額 | | 91,384,383 | 105,676,537 |
| 資產總額減流動負債 | | 191,678,849 | 187,242,699 |
| 非流動負債 | | | |
| 應付債券 | 46 | 50,213,529 | 52,780,358 |
| 租賃負債 | 47 | 1,830,977 | — |
| 遞延所得稅負債 | 30 | 51,847 | 43,015 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 45 | 527,299 | 530,082 |
| 其他非流動負債 | 49 | 218,136 | 215,852 |
| 非流動負債總額 | | 52,841,788 | 53,569,307 |
| 淨資產 | | 138,837,061 | 133,673,392 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

| | 附註 | 於2019年 6月30日 (未經審計) | 於2018年 12月31日 (經審計) |
|----------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 權益 | | | |
| 股本 | 50 | 8,907,948 | 8,713,941 |
| 其他權益工具 | 51 | 11,129,803 | 11,129,819 |
| 儲備 | 52 | 68,816,326 | 65,535,930 |
| 未分配利潤 | 52 | 39,960,568 | 38,070,373 |
| 歸屬於本公司權益持有人的權益 | | 128,814,645 | 123,450,063 |
| 非控制性權益 | | 10,022,416 | 10,223,329 |
| 權益總額 | | <u>138,837,061</u> | <u>133,673,392</u> |

於2019年8月22日由董事會批准並授權報出：

楊德紅

董事長

王松

執行董事

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併權益變動表

截至2019年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

| | 歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計) | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------------|------------|------------|---------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|------|
| | 股本 | 其他 權益工具 | 儲備 | | | | | | | 小計 | 非控制性 權益 | 權益總額 |
| | | | 資本儲備 | 投資 重估儲備 | 匯兌儲備 | 盈餘儲備 | 一般儲備 | 未分配利潤 | | | | |
| 於2018年12月31日 | 8,713,941 | 11,129,819 | 43,715,696 | (916,167) | 78,588 | 7,176,439 | 15,481,374 | 38,070,373 | 123,450,063 | 10,223,329 | 133,673,392 | |
| 採用國際財務報告準則第16號的 影響(附註2.2) | — | — | — | — | — | (3,909) | (9,851) | (56,806) | (70,566) | (9,769) | (80,335) | |
| 基於國際財務報告準則 第16號的經重述的期初餘額 | 8,713,941 | 11,129,819 | 43,715,696 | (916,167) | 78,588 | 7,172,530 | 15,471,523 | 38,013,567 | 123,379,497 | 10,213,560 | 133,593,057 | |
| 本期利潤 | — | — | — | — | — | — | — | 5,020,115 | 5,020,115 | 317,026 | 5,337,141 | |
| 其他綜合收益 | — | — | — | 797,375 | 27,992 | — | — | — | 825,367 | 577 | 825,944 | |
| 綜合收益總額 | — | — | — | 797,375 | 27,992 | — | — | 5,020,115 | 5,845,482 | 317,603 | 6,163,085 | |
| H股配售 | 194,000 | — | 2,511,288 | — | — | — | — | — | 2,705,288 | — | 2,705,288 | |
| 提取一般儲備 | — | — | — | — | — | — | 34,120 | (34,120) | — | — | — | |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | (2,449,685) | (2,449,685) | — | (2,449,685) | |
| 對其他權益工具持有人分配 | — | — | — | — | — | — | — | (590,000) | (590,000) | — | (590,000) | |
| 對子公司非控股股東及 其他權益工具持有人分配 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (47,820) | (47,820) | |
| 其他綜合收益結轉未分配利潤 | — | — | — | (691) | — | — | — | 691 | — | — | — | |
| 可轉換公司債券的轉換 | 7 | (16) | 145 | — | — | — | — | — | 136 | — | 136 | |
| 子公司贖回其他權益工具 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (262,666) | (262,666) | |
| 與少數股東的權益性交易 | — | — | (8,807) | — | — | — | — | — | (8,807) | (209,653) | (218,460) | |
| 其他 | — | — | (67,266) | — | — | — | — | — | (67,266) | 11,392 | (55,874) | |
| 於2019年6月30日 | 8,907,948 | 11,129,803 | 46,151,056 | (119,483) | 106,580 | 7,172,530 | 15,505,643 | 39,960,568 | 128,814,645 | 10,022,416 | 138,837,061 | |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)

| | 股本 | 其他 權益工具 | 儲備 | | | | | 未分配利潤 | 小計 | 非控制性 權益 | 權益總額 |
|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | | 資本儲備 | 投資 重估儲備 | 匯兌儲備 | 盈餘儲備 | 一般儲備 | | | | |
| 於2018年1月1日 | 8,713,934 | 11,129,841 | 43,447,900 | 1,253,821 | (172,336) | 6,508,078 | 13,970,910 | 38,033,205 | 122,885,353 | 10,547,161 | 133,432,514 |
| 本期利潤 | — | — | — | — | — | — | — | 4,009,001 | 4,009,001 | 207,925 | 4,216,926 |
| 本期其他綜合收益 | — | — | — | (1,376,812) | 59,047 | — | — | — | (1,317,765) | 39,766 | (1,277,999) |
| 本期綜合收益總額 | — | — | — | (1,376,812) | 59,047 | — | — | 4,009,001 | 2,691,236 | 247,691 | 2,938,927 |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | (3,485,577) | (3,485,577) | — | (3,485,577) |
| 對其他權益工具持有人分配 | — | — | — | — | — | — | — | (590,000) | (590,000) | — | (590,000) |
| 對子公司非控股股東及 其他權益工具持有人分配 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (135,206) | (135,206) |
| 其他綜合收益結轉未分配利潤 | — | — | — | 169,530 | — | — | — | (169,530) | — | — | — |
| 可轉換公司債券的轉換 | 6 | (18) | 126 | — | — | — | — | — | 114 | — | 114 |
| 處置子公司 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (254,785) | (254,785) |
| 子公司配股發行股份 | — | — | 503,945 | — | — | — | — | — | 503,945 | 1,125,689 | 1,629,634 |
| 子公司贖回其他權益工具 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (825,893) | (825,893) |
| 其他 | — | — | (137,868) | — | — | — | — | — | (137,868) | (181,329) | (319,197) |
| 於2018年6月30日 | <u>8,713,940</u> | <u>11,129,823</u> | <u>43,814,103</u> | <u>46,539</u> | <u>(113,289)</u> | <u>6,508,078</u> | <u>13,970,910</u> | <u>37,797,099</u> | <u>121,867,203</u> | <u>10,523,328</u> | <u>132,390,531</u> |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併現金流量表

截至2019年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 經營活動的現金流量： | | |
| 所得稅前利潤 | 6,866,837 | 5,462,884 |
| 經調整： | | |
| 利息支出 | 3,383,393 | 3,684,411 |
| 分佔聯營企業與合營企業利潤 | (142,697) | (93,951) |
| 折舊及攤銷費用 | 628,001 | 255,629 |
| 資產減值損失 | 20 | 1,314 |
| 信用減值損失 | 494,488 | 464,222 |
| 處置物業及設備的淨損失 | 104 | 913 |
| 匯兌損益 | (35,495) | 15,759 |
| 金融工具處置淨(收益)/損失 | (124,204) | 625 |
| 處置子公司，聯營企業，合營企業的收益 | (738,687) | (648,287) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股息及利息收入 | (994,410) | (671,082) |
| 定期存款和貸款及應收款項的利息收入 | (496,438) | (365,084) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的 公允價值變動損益 | (1,459,222) | 804,087 |
| 衍生金融工具的公允價值變動損益 | 867,707 | 117,361 |
| | 8,249,397 | 9,028,801 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 存出保證金增加 | (2,250,165) | (1,158,948) |
| 融出資金(增加)/減少 | (10,202,167) | 11,723,308 |
| 應收賬款、其他流動資產及其他非流動資產增加 | (658,692) | (46,069) |
| 買入返售金融資產減少 | 28,090 | 20,794,441 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 和衍生金融工具增加 | (28,415,323) | (11,353,541) |
| 代經紀客戶持有的現金增加 | (26,836,476) | (5,402,231) |
| 代理買賣證券款增加 | 28,185,655 | 8,669,675 |
| 其他負債增加 | 825,315 | 727,189 |
| 應付職工薪酬減少 | (545,895) | (1,273,587) |
| 賣出回購金融資產增加 | 41,975,572 | 3,906,350 |
| 拆入資金增加 | 2,104,368 | 50,000 |
| 經營產生的現金 | 12,459,679 | 35,665,388 |
| 已付所得稅 | (1,852,985) | (1,769,155) |
| 已付利息 | (1,484,053) | (1,247,160) |
| 經營活動產生的現金淨額 | 9,122,641 | 32,649,073 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 投資活動的現金流量： | | |
| 處置物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產收到的現金 | 4,589 | 10,936 |
| 收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產的股利和利息 | 1,298,821 | 699,999 |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產收到的現金 | 30,797,631 | 14,525,237 |
| 處置子公司、聯營企業和合營企業收到的現金 | 85,512 | — |
| 收購子公司、聯營企業和合營企業支付的現金 | (235,650) | (66,740) |
| 購買物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產支付的現金 | (978,273) | (364,528) |
| 購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產支付的現金 | <u>(43,037,985)</u> | <u>(31,594,256)</u> |
| 投資活動使用的現金淨額 | <u>(12,065,355)</u> | <u>(16,789,352)</u> |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

| | 截至6月30日止6個月期間 | | |
|-------------------|---------------|---------------------|----------------|
| | 附註 | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 籌資活動的現金流量： | | | |
| 配售H股收到的現金 | | 2,711,819 | — |
| 發行短期債務工具收到的現金 | | 22,412,184 | 30,684,846 |
| 子公司通過配售發行股份收到的現金 | | — | 1,629,634 |
| 發行債券收到的現金 | | 12,676,743 | 8,600,000 |
| 貸款和借款收到的現金 | | 15,249,347 | 32,644,575 |
| 贖回子公司發行的其他權益工具 | | (262,666) | (825,893) |
| 償還債券支付的現金 | | (21,435,279) | (41,857,160) |
| 償還貸款和借款支付的現金 | | (15,674,324) | (35,817,099) |
| 支付利息 | | (1,360,755) | (1,681,857) |
| 支付股利 | | (55,668) | (3,604,850) |
| 對其他權益持有者分配支付的現金 | | (590,000) | (590,000) |
| 支付租賃負債 | | (308,223) | — |
| 其他籌資活動支付的現金流 | | (32,621) | — |
| 籌資活動產生／(使用)的現金淨額 | | 13,330,557 | (10,817,804) |
| 現金及現金等價物淨增加額 | | 10,387,843 | 5,041,917 |
| 期初現金及現金等價物餘額 | | 37,947,251 | 27,057,039 |
| 外匯匯率變動的影響 | | 27,367 | 92,569 |
| 期末現金及現金等價物餘額 | 53 | 48,362,461 | 32,191,525 |

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

第十節 中期簡明合併財務報表

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1. 公司信息

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

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

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

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

2. 編製基礎和主要會計政策

2.1 編製基礎

截至2019年6月30日止6個月的中期簡明合併財務報表根據國際會計準則第34號「中期財務報告」的適用披露規定編製而成。

中期簡明合併財務報表未包含年度審計所須要的所有信息及披露，並應與本集團截至2018年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

2.2 本集團採用的新準則、解釋及修訂

除自2019年1月起採用以下新準則，本集團編製中期簡明合併財務報表所採用的會計政策與編製截至2018年12月31日止的年度合併財務報表所採用的會計政策一致。本集團尚未提早採用已頒佈但尚未生效的任何其他準則，解釋或修訂。

第十節 中期簡明合併財務報表

2. 編製基礎和主要會計政策 (續)

2.2 本集團採用的新準則、解釋及修訂 (續)

| | |
|-----------------------------|--|
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 |
| 國際財務報告準則解釋委員會解釋第23號 | 所得稅不確定性的處理 |
| 國際財務報告準則第9號的修訂 | 外幣交易及預付對價 |
| 國際會計準則第19號的修訂 | 設定受益計劃修改、縮減或結算 |
| 國際會計準則第28號的修訂 | 在聯營企業和合營企業中的投資 |
| 國際財務報告準則年度改進 2015-2017週期 | 對國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號和國際會計準則第23號的修訂 |

除下文所述外，採用新頒佈和修訂的國際財務報告準則對本集團的合併財務報表不會產生重大的影響。

國際財務報告準則第16號：租賃

國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號租賃、國際財務報告解釋委員會解釋第4號釐定安排是否包括租賃、常務解釋委員會解釋第15號經營租賃－激勵措施及常務解釋委員會解釋第27號評估是否涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列了確認、計量、列報及披露租賃的原則，並要求承租人就大部分租賃確認資產及負債。

國際財務報告準則第16號項下的出租人會計處理方法與國際會計準則第17號項下的會計處理方法相比並無重大變化。出租人將繼續使用國際會計準則第17號中的相同分類原則將所有租賃分類為經營租賃及融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號對本集團作為出租人的租賃並無影響。

本集團於2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號並使用經修訂的追溯調整法。根據此方法，2019年1月1日首次採用該準則所帶來的累計影響作為對未分配利潤期初餘額的調整，2018年度不會重述比較信息而是繼續按照國際會計準則第17號列報。

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。客戶有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用則表明控制被讓渡。本集團選擇使用過渡期適用的簡化處理，允許該準則僅適用於在首次執行日前根據國際會計準則第17號和國際財務報告解釋委員會第4號識別的合同。因此，根據國際財務報告準則第16號的租賃的定義僅適用於2019年1月1日及以後簽訂或更改的合同。

在開始或重新評估包含租賃部分的合同時，承租人應當按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。本集團採用了簡化處理，即承租人可以選擇不分拆合同包含的非租賃部分，將租賃部分及與其相關的非租賃部分合併為一項租賃。

第十節 中期簡明合併財務報表

2. 編製基礎和主要會計政策 (續)

2.2 本集團採用的新準則、解釋及修訂 (續)

國際財務報告準則第16號：租賃 (續)

作為承租人 – 曾分類為經營租賃

採用國際財務報告準則第16號的影響

本集團存在房屋及建築物的租賃合同。作為承租人，本集團曾基於租賃是否實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，除兩項可選的低值資產（選擇基於逐項租賃）和短期租賃（選擇基於基礎資產的類別）豁免外，本集團採用單一方法確認所有租賃的使用權資產和租賃負債。本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債的情況包括(1)低價值資產租賃；以及(2)發生日租賃期小於或等於12個月的租賃。相反，本集團將與之相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入費用。

銜接的影響

2019年1月1日應當根據剩餘租賃付款額按2019年1月1日增量借款利率折現現值計量並計入租賃負債。

使用權資產假設自租賃期開始日即採用本準則的賬面價值，採用2019年1月1日的增量借款利率作為折現率。在首次執行日使用權資產按照國際會計準則第36號進行減值測試。本集團選擇在財務狀況表單獨列示使用權資產。

本集團對於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時採用了下列簡化處理：

- 對首次執行日將於12個月內完成的租賃以及基礎資產為低值資產的租賃採用了豁免處理；
- 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用了同一折現率，使用權資產的計量可不包含初始直接費用；
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期。

第十節 中期簡明合併財務報表

2. 編製基礎和主要會計政策 (續)

2.2 本集團採用的新準則、解釋及修訂 (續)

國際財務報告準則第16號：租賃 (續)

作為承租人 – 曾分類為經營租賃 (續)

銜接的影響 (續)

(1) 於2019年1月1日，對合併財務報表的影響如下：

| | 2018年 12月31日 | 調整 | 2019年 1月1日 |
|------------|-----------------|-----------|-------------------|
| 資產： | | | |
| 使用權資產 | — | 3,228,394 | 3,228,394 |
| 預付土地租賃款 | 785,312 | (785,312) | — |
| 遞延所得稅資產 | 1,289,051 | 26,778 | 1,315,829 |
| 其他流動資產 | 1,867,556 | (62,702) | 1,804,854 |
| 負債： | | | |
| 其他流動負債 | 16,110,357 | (77,794) | 16,032,563 |
| 租賃負債 | — | 2,565,287 | 2,565,287 |
| 權益： | | | |
| 儲備 | 65,535,930 | (13,760) | 65,522,170 |
| 未分配利潤 | 38,070,373 | (56,806) | 38,013,567 |
| 非控制性權益 | 10,223,329 | (9,769) | 10,213,560 |

(2) 2019年1月1日的租賃負債可以與2018年12月31日的經營租賃承諾進行調節，具體如下：

| | |
|--------------------------------|-----------|
| 截至2018年12月31日的經營租賃承諾 | 3,623,137 |
| 減：短期租賃承諾 | 22 |
| 剩餘租賃期於2019年12月31日或之前結束的租賃承諾 | 307,466 |
| 低價值資產租賃承諾 | 11 |
| 2019年1月1日採用國際財務報告準則第16號的經營租賃承諾 | 3,315,638 |
| 2019年1月1日增量借款利率的加權平均值 | 4.12% |
| 2019年1月1日的租賃負債 | 2,565,287 |

第十節 中期簡明合併財務報表

2. 編製基礎和主要會計政策 (續)

2.2 本集團採用的新準則、解釋及修訂 (續)

國際財務報告準則第16號：租賃 (續)

新會計政策摘要

披露在2018年度財務報表的與租賃相關的會計政策自2019年1月1日起被以下國際財務報告準則第16號後的新會計政策替換：

使用權資產

本集團於租賃開始日確認使用權資產。使用權資產以成本扣除計提的累計折舊及減值損失計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除已享受的租賃激勵相關金額。除非本集團能夠合理確定在租賃期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

租賃負債

於租賃開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債。租賃付款包括固定付款額 (包括實質固定付款額) 扣除租賃激勵相關金額，可變租賃付款取決於指數或比率，以及擔保餘值預計的應付金額。租賃付款也包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價格及行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。不取決於指數或比率的¹可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

在計算租賃付款的現值時，無法確定租賃內含利率，則本集團在租賃開始日採用增量借款利率作為折現率。租賃期開始日後，租賃負債會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。此外，如果存在因指數或比率變動，租賃期限變動，實質固定付款額變動或購買相關資產的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面金額。

第十節 中期簡明合併財務報表

3. 運用判斷及估計

編製本中期簡明合併財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響財務報表在報告日的收入、費用、資產和負債的列報金額，以及或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能會造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

管理層使用本集團的會計政策及不確定性的關鍵來源時所作的重要判斷與截至2018年12月31日止編製的年度合併財務報表採用的一致，以下包含續租選擇權的租賃合同除外：

採用續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有續租選擇權。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。

4. 分部報告

本集團以其產品和服務確定經營分部，經營分部明細分類如下：

- (1) 機構金融－機構投資者服務：為機構投資者提供主經紀商、股票質押和研究等服務，同時還包括做市業務以及自營投資；
- (2) 機構金融－投資銀行：為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；
- (3) 個人金融：通過線下和線上相結合的方式為個人客戶和非專業法人機構客戶提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理和財務規劃等服務；
- (4) 投資管理：包括為機構、個人提供資產管理、基金管理和直接投資業務；
- (5) 國際業務：通過海外子公司為主體拓展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資、金融產品，做市及投資業務；及
- (6) 其他：包括總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

第十節 中期簡明合併財務報表

4. 分部報告(續)

(a) 業務分部

| | 截至2019年6月30日止6個月期間 | | | | | | |
|---------------|--------------------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 機構金融 | | 個人金融 | 投資管理 | 國際業務 | 其他 | 合計 |
| | 機構投資者服務 | 投資銀行業務 | | | | | |
| <i>未經審計</i> | | | | | | | |
| 分部總收入及其他收益 | | | | | | | |
| 手續費及佣金收入 | 657,786 | 740,315 | 3,306,028 | 845,680 | 649,118 | — | 6,198,927 |
| 利息收入 | 2,526,311 | — | 2,842,294 | 18,713 | 540,993 | 16 | 5,928,327 |
| 投資收益淨額 | 2,506,253 | — | — | 305,484 | 921,722 | — | 3,733,459 |
| 其他收入及收益 | 1,130,304 | — | 9,262 | 789,508 | (30,048) | 558,440 | 2,457,466 |
| 總收入及其他收益 | <u>6,820,654</u> | <u>740,315</u> | <u>6,157,584</u> | <u>1,959,385</u> | <u>2,081,785</u> | <u>558,456</u> | <u>18,318,179</u> |
| 分部總支出 | (3,847,142) | (370,198) | (4,694,048) | (569,396) | (1,488,407) | (624,848) | (11,594,039) |
| 其中：利息支出 | (1,660,310) | (4,974) | (1,185,906) | (27,986) | (480,501) | (23,716) | (3,383,393) |
| 資產減值損失 | — | — | (20) | — | — | — | (20) |
| 信用減值損失 | (23,891) | — | (1,347) | (50,000) | (419,250) | — | (494,488) |
| 分部經營利潤 | <u>2,973,512</u> | <u>370,117</u> | <u>1,463,536</u> | <u>1,389,989</u> | <u>593,378</u> | <u>(66,392)</u> | <u>6,724,140</u> |
| 分估聯營企業及合營企業利潤 | — | — | — | 142,697 | — | — | 142,697 |
| 分部除稅前利潤 | <u>2,973,512</u> | <u>370,117</u> | <u>1,463,536</u> | <u>1,532,686</u> | <u>593,378</u> | <u>(66,392)</u> | <u>6,866,837</u> |
| 所得稅費用 | (688,538) | (85,703) | (338,893) | (354,905) | (77,029) | 15,372 | (1,529,696) |
| 分部本期利潤 | <u>2,284,974</u> | <u>284,414</u> | <u>1,124,643</u> | <u>1,177,781</u> | <u>516,349</u> | <u>(51,020)</u> | <u>5,337,141</u> |
| 於2019年6月30日 | | | | | | | |
| 分部總資產 | <u>233,918,664</u> | <u>858,832</u> | <u>189,228,685</u> | <u>19,754,614</u> | <u>91,565,149</u> | <u>5,044,061</u> | <u>540,370,005</u> |
| 分部總負債 | <u>183,277,308</u> | <u>713,054</u> | <u>129,143,946</u> | <u>4,769,307</u> | <u>80,262,356</u> | <u>3,366,973</u> | <u>401,532,944</u> |
| 截至2019年6月30日 | | | | | | | |
| 止6個月期間 | | | | | | | |
| 其他分部資料： | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 91,648 | 82,255 | 303,056 | 33,390 | 57,383 | 60,269 | 628,001 |
| 資本性支出 | <u>225,509</u> | <u>281,662</u> | <u>167,232</u> | <u>4,880</u> | <u>41,814</u> | <u>257,176</u> | <u>978,273</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

4. 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

| | 截至2018年6月30日止6個月期間 | | | | | | 合計 |
|---------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 機構金融 機構 | 投資者服務 | 投資銀行 | 個人金融 | 投資管理 | 國際業務 | |
| 未經審計 | | | | | | | |
| 分部總收入及其他收益 | | | | | | | |
| 手續費及佣金收入 | 608,156 | 848,375 | 2,582,631 | 797,058 | 511,900 | — | 5,348,120 |
| 利息收入 | 2,671,897 | — | 3,180,244 | 7,691 | 588,917 | 135 | 6,448,884 |
| 投資收益淨額 | 1,757,788 | — | — | 311,234 | 265,686 | — | 2,334,708 |
| 處置子公司收益 | — | — | — | 648,287 | — | — | 648,287 |
| 其他收入及收益 | 545,824 | — | 6,491 | 3,857 | (39,570) | 638,398 | 1,155,000 |
| 總收入及其他收益 | <u>5,583,665</u> | <u>848,375</u> | <u>5,769,366</u> | <u>1,768,127</u> | <u>1,326,933</u> | <u>638,533</u> | <u>15,934,999</u> |
| 分部總支出 | (3,540,815) | (429,983) | (4,554,943) | (391,425) | (897,951) | (750,949) | (10,566,066) |
| 其中：利息支出 | (1,977,412) | — | (1,379,977) | (23,751) | (303,271) | — | (3,684,411) |
| 資產減值損失 | — | — | (1,314) | — | — | — | (1,314) |
| 信用減值損失 | (324,056) | — | 12,372 | — | (152,538) | — | (464,222) |
| 分部經營利潤 | 2,042,850 | 418,392 | 1,214,423 | 1,376,702 | 428,982 | (112,416) | 5,368,933 |
| 分佔聯營企業及合營企業利潤 | — | — | — | 93,951 | — | — | 93,951 |
| 分部所得稅前利潤 | 2,042,850 | 418,392 | 1,214,423 | 1,470,653 | 428,982 | (112,416) | 5,462,884 |
| 所得稅費用 | (476,227) | (97,535) | (283,106) | (342,838) | (72,458) | 26,206 | (1,245,958) |
| 分部本期利潤 | <u>1,566,623</u> | <u>320,857</u> | <u>931,317</u> | <u>1,127,815</u> | <u>356,524</u> | <u>(86,210)</u> | <u>4,216,926</u> |
| 經審計 | | | | | | | |
| 於2018年12月31日 | | | | | | | |
| 分部總資產 | <u>205,571,719</u> | <u>1,168,074</u> | <u>130,469,082</u> | <u>18,538,279</u> | <u>78,037,585</u> | <u>2,944,341</u> | <u>436,729,080</u> |
| 分部總負債 | <u>130,398,012</u> | <u>867,976</u> | <u>97,692,222</u> | <u>3,673,350</u> | <u>69,020,249</u> | <u>1,403,879</u> | <u>303,055,688</u> |
| 未經審計 | | | | | | | |
| 截至2018年6月30日 | | | | | | | |
| 止6個月期間 | | | | | | | |
| 其他分部資料： | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 50,902 | 25,044 | 119,229 | 9,730 | 19,604 | 31,120 | 255,629 |
| 資本性支出 | <u>65,001</u> | <u>41,558</u> | <u>54,755</u> | <u>15,215</u> | <u>8,759</u> | <u>179,240</u> | <u>364,528</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

4. 分部報告(續)

(b) 地區分部

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|------|-------------------|-------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 收入 | | |
| 中國大陸 | 13,748,880 | 12,765,209 |
| 中國香港 | 2,111,833 | 1,366,503 |
| 合計 | <u>15,860,713</u> | <u>14,131,712</u> |

本集團的非流動資產主要位於中國大陸(所在國家)。

(c) 主要客戶信息

截至2019年6月30日止6個月期間以及截至2018年6月30日止6個月期間，本集團均不存在10%以上收入來源於某一單一客戶的情況。

5. 手續費及佣金收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 證券經紀業務及投資諮詢業務 | 3,866,121 | 3,054,282 |
| 承銷及保薦業務 | 957,679 | 1,013,699 |
| 資產管理業務 | 870,406 | 807,750 |
| 期貨經紀業務 | 213,015 | 217,547 |
| 財務顧問業務 | 152,060 | 109,154 |
| 託管業務 | 135,508 | 130,882 |
| 其他 | 4,138 | 14,806 |
| 合計 | <u>6,198,927</u> | <u>5,348,120</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

6. 利息收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 融資融券 | 2,100,339 | 2,652,411 |
| 存放金融同業 | 1,525,429 | 1,472,219 |
| 股票質押式回購和約定購回 | 1,114,428 | 1,912,323 |
| 以公允價值計量且其公允價值計入其他綜合收益的債務工具 | 876,445 | — |
| 其他買入返售金融資產 | 147,639 | 341,471 |
| 定期貸款 | 101,371 | 66,305 |
| 其他 | 62,676 | 4,155 |
| 合計 | <u>5,928,327</u> | <u>6,448,884</u> |

7. 投資收益淨額

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 分紅和利息 | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | 1,851,247 | 1,437,743 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | — | 497,854 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 117,965 | 173,228 |
| 已實現損益 | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | 276,606 | 661,080 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 220,722 | (625) |
| 衍生金融工具 | 524,504 | 362,374 |
| 未實現損益 | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 4,261,438 | (3,404,708) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | (2,802,216) | 2,600,621 |
| 衍生金融工具 | (620,289) | (16,831) |
| 其他(i) | (96,518) | 23,972 |
| 合計 | <u>3,733,459</u> | <u>2,334,708</u> |

(i) 其他為納入合併範圍內的結構化主體中歸屬於第三方的損益。

第十節 中期簡明合併財務報表

8. 其他收入及收益

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-----------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 大宗商品交易收入 | 1,064,432 | 521,694 |
| 處置聯營企業的收入 | 738,687 | — |
| 政府補助(1) | 541,529 | 593,348 |
| 匯兌損益 | 35,495 | (15,759) |
| 其他 | 77,323 | 55,717 |
| 合計 | <u>2,457,466</u> | <u>1,155,000</u> |

(1) 本公司及子公司收到的當地政府補助無任何附加條件。

9. 手續費及佣金支出

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 證券經紀業務及投資諮詢業務 | 878,679 | 686,945 |
| 承銷及保薦業務 | 42,801 | 73,079 |
| 期貨經紀業務 | 42,158 | 36,191 |
| 其他 | 10,978 | 45,732 |
| 合計 | <u>974,616</u> | <u>841,947</u> |

10. 利息支出

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|----------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 債券 | 1,520,289 | 1,475,735 |
| 賣出回購金融資產 | 1,037,745 | 755,601 |
| 代理買賣證券款 | 200,745 | 195,118 |
| 短期債務工具 | 175,879 | 816,615 |
| 貸款和借款 | 146,010 | 121,986 |
| 拆入資金 | 102,729 | 205,531 |
| 證券借貸 | 57,512 | 31,920 |
| 租賃負債 | 44,135 | — |
| 優先級結構化產品 | 36,351 | 35,571 |
| 衍生金融工具 | 33,757 | 20,515 |
| 黃金租賃 | 23,940 | 25,543 |
| 其他 | 4,301 | 276 |
| 合計 | <u>3,383,393</u> | <u>3,684,411</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

11. 僱員成本

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|----------|------------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 工資、獎金和津貼 | 3,298,131 | 3,034,003 |
| 設定提存計劃 | 219,213 | 200,004 |
| 其他社會福利 | 275,835 | 238,071 |
| 合計 | <u>3,793,179</u> | <u>3,472,078</u> |

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

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

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

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

12. 折舊及攤銷費用

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 使用權資產折舊 | 301,514 | — |
| 物業及設備折舊 | 253,993 | 194,758 |
| 其他無形資產攤銷 | 59,289 | 48,803 |
| 長期待攤費用攤銷 | 13,205 | 12,068 |
| 合計 | <u>628,001</u> | <u>255,629</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

13. 其他營業支出及成本

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-------------|------------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 大宗商品交易成本 | 1,059,119 | 521,357 |
| 租賃及物業管理費(1) | 220,883 | 369,215 |
| 信息技術相關費用 | 124,108 | 123,052 |
| 行政運營費用 | 98,076 | 101,797 |
| 差旅費 | 89,100 | 106,918 |
| 諮詢費 | 81,388 | 59,683 |
| 郵電通訊費 | 73,571 | 72,400 |
| 銷售服務費 | 59,502 | 18,092 |
| 會員席位費 | 55,165 | 50,286 |
| 投資者保護基金 | 55,165 | 47,589 |
| 審計費 | 7,356 | 7,061 |
| 其他 | 331,153 | 284,949 |
| 合計 | 2,254,586 | 1,762,399 |

(1) 截至2019年6月30日止6個月期間，短期租賃相關的費用為人民幣135,643千元以及低值租賃(不含短期租賃)相關的費用為人民幣2千元計入當期損益。

14. 信用減值損失

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 融出資金 | 368,677 | 63,321 |
| 買入返售金融資產 | 43,584 | 408,226 |
| 其他 | 82,227 | (7,325) |
| 合計 | 494,488 | 464,222 |

15. 所得稅費用

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-----------|------------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 當期稅項 | | |
| 中國大陸企業所得稅 | 1,116,345 | 1,151,597 |
| 香港利得稅 | 70,296 | 51,350 |
| 遞延稅項 | 343,055 | 43,011 |
| 當期所得稅費用 | 1,529,696 | 1,245,958 |

第十節 中期簡明合併財務報表

15. 所得稅費用 (續)

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

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

16. 股利

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|------------------|--------------------|--------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 向普通股股東的分配(1) | <u>(2,449,685)</u> | <u>(3,485,577)</u> |
| 向其他權益工具持有者的分配(2) | <u>(590,000)</u> | <u>(590,000)</u> |

(1) 經過2019年6月24日股東大會審議通過，本公司於2019年8月12日支付了2018年度現金分紅為每10股人民幣2.75元(含稅)，總計現金紅利為人民幣2,450百萬元。

經過2018年5月18日股東大會審議通過，本公司支付了2017年度現金分紅為每10股人民幣4.00元(含稅)，總計現金紅利為人民幣3,486百萬元。

(2) 本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2019年6月30日，本公司已確認上述永續債相關的應付股利人民幣590百萬元(2018年12月31日：人民幣590百萬元)。

17. 歸屬於普通股股東的每股收益

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

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；(3)子公司潛在普通股的稀釋效應；以及(4)上述調整相關的所得稅影響。

第十節 中期簡明合併財務報表

17. 歸屬於普通股股東的每股收益 (續)

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

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

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 收益 | | |
| 歸屬於本公司權益持有人的淨利潤 | 5,020,115 | 4,009,001 |
| 減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤 | 295,000 | 295,000 |
| 歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 | 4,725,115 | 3,714,001 |
| 加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後) | 147,072 | 108,683 |
| 減：子公司潛在普通股的稀釋影響 | 965 | 870 |
| 調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 | 4,871,222 | 3,821,814 |
| 股份(千股) | | |
| 本公司本期發行在外普通股的加權平均數 | 8,794,332 | 8,713,939 |
| 加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數 | 354,692 | 346,534 |
| 調整後本公司本期發行在外普通股的加權平均數 | 9,149,024 | 9,060,473 |
| 歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (每股人民幣元) | | |
| — 基本 | 0.54 | 0.43 |
| — 稀釋 | 0.53 | 0.42 |

第十節 中期簡明合併財務報表

18. 物業及設備

| | 房屋及 建築物 | 租入資產 改良支出 | 機器設備 | 電子設備 | 通訊設備 | 運輸設備 | 在建工程 | 其他 | 合計 |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| 未經審計 | | | | | | | | | |
| 成本 | | | | | | | | | |
| 2019年1月1日 | 3,662,325 | 570,867 | 60,618 | 1,214,177 | 19,272 | 153,274 | 271,146 | 106,871 | 6,058,550 |
| 購置 | 1,959 | 30,106 | 1,054 | 120,385 | 1,022 | 818 | 167,932 | 251 | 323,527 |
| 期內轉移 | — | 393 | — | 23,565 | — | — | (64,861) | — | (40,903) |
| 處置 | (509) | (6,719) | (877) | (65,827) | (2,897) | (2,852) | — | (33,003) | (112,684) |
| 2019年6月30日 | <u>3,663,775</u> | <u>594,647</u> | <u>60,795</u> | <u>1,292,300</u> | <u>17,397</u> | <u>151,240</u> | <u>374,217</u> | <u>74,119</u> | <u>6,228,490</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 2019年1月1日 | (744,014) | (319,921) | (3,061) | (646,601) | (12,131) | (102,958) | — | (55,605) | (1,884,291) |
| 計提 | (58,517) | (43,894) | (3,502) | (137,528) | (998) | (6,287) | — | (3,267) | (253,993) |
| 處置 | — | 5,308 | 762 | 65,019 | 2,782 | 2,548 | — | 32,989 | 109,408 |
| 2019年6月30日 | <u>(802,531)</u> | <u>(358,507)</u> | <u>(5,801)</u> | <u>(719,110)</u> | <u>(10,347)</u> | <u>(106,697)</u> | <u>—</u> | <u>(25,883)</u> | <u>(2,028,876)</u> |
| 減值準備 | | | | | | | | | |
| 2019年1月1日及 2019年6月30日 | <u>(92,253)</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>(92,253)</u> |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 2019年6月30日 | <u>2,768,991</u> | <u>236,140</u> | <u>54,994</u> | <u>573,190</u> | <u>7,050</u> | <u>44,543</u> | <u>374,217</u> | <u>48,236</u> | <u>4,107,361</u> |
| 經審計 | | | | | | | | | |
| 成本 | | | | | | | | | |
| 2018年1月1日 | 2,880,380 | 472,056 | 31,339 | 1,287,230 | 18,842 | 156,994 | 753,300 | 46,816 | 5,646,957 |
| 購置 | 43,686 | 60,439 | 2,321 | 144,740 | 1,915 | 13,517 | 590,642 | 36,524 | 893,784 |
| 年內轉移 | 742,893 | 57,434 | 43,148 | 131,006 | 208 | — | (1,072,796) | 25,373 | (72,734) |
| 處置 | (4,634) | (19,062) | (16,190) | (348,799) | (1,693) | (17,237) | — | (1,842) | (409,457) |
| 2018年12月31日 | <u>3,662,325</u> | <u>570,867</u> | <u>60,618</u> | <u>1,214,177</u> | <u>19,272</u> | <u>153,274</u> | <u>271,146</u> | <u>106,871</u> | <u>6,058,550</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 2018年1月1日 | (634,451) | (260,138) | (13,051) | (777,209) | (11,964) | (106,838) | — | (20,454) | (1,824,105) |
| 計提 | (110,786) | (77,498) | (5,101) | (193,523) | (1,792) | (12,513) | — | (36,904) | (438,117) |
| 處置 | 1,223 | 17,715 | 15,091 | 324,131 | 1,625 | 16,393 | — | 1,753 | 377,931 |
| 2018年12月31日 | <u>(744,014)</u> | <u>(319,921)</u> | <u>(3,061)</u> | <u>(646,601)</u> | <u>(12,131)</u> | <u>(102,958)</u> | <u>—</u> | <u>(55,605)</u> | <u>(1,884,291)</u> |
| 減值準備 | | | | | | | | | |
| 2018年1月1日及 2018年12月31日 | <u>(92,253)</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>(92,253)</u> |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 2018年12月31日 | <u>2,826,058</u> | <u>250,946</u> | <u>57,557</u> | <u>567,576</u> | <u>7,141</u> | <u>50,316</u> | <u>271,146</u> | <u>51,266</u> | <u>4,082,006</u> |

於2019年6月30日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額為人民幣236,093千元（2018年12月31日：人民幣236,093千元）。

第十節 中期簡明合併財務報表

19. 使用權資產

| | 房屋及 建築物 | 土地使用權 | 合計 |
|----------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 未經審計 成本 | | | |
| 2019年1月1日 | 3,203,089 | 876,029 | 4,079,118 |
| 增加 | 169,612 | — | 169,612 |
| 減少 | (72,699) | — | (72,699) |
| 2019年6月30日 | 3,300,002 | 876,029 | 4,176,031 |
| 累計折舊 | | | |
| 2019年1月1日 | (760,007) | (90,717) | (850,724) |
| 計提 | (291,976) | (9,538) | (301,514) |
| 減少 | 65,172 | — | 65,172 |
| 2019年6月30日 | (986,811) | (100,255) | (1,087,066) |
| 減值準備 | | | |
| 2019年1月1日及2019年6月30日 | — | — | — |
| 賬面淨值 | | | |
| 2019年6月30日 | 2,313,191 | 775,774 | 3,088,965 |

20. 預付土地租賃款

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 成本 | | |
| 1月1日 | — | 876,029 |
| 期／年末 | — | 876,029 |
| 累計攤銷 | | |
| 1月1日 | — | (71,641) |
| 計提 | — | (19,076) |
| 期／年末 | — | (90,717) |
| 賬面價值 | | |
| 期／年末 | — | 785,312 |

第十節 中期簡明合併財務報表

21. 商譽

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|-----------------------------------|--------------------------|
| 成本 | 581,407 | 581,407 |
| 減：減值準備 | — | — |
| 賬面價值 | <u>581,407</u> | <u>581,407</u> |

商譽減值測試：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|----------------|-----------------------------------|--------------------------|
| 成本及賬面價值 | | |
| 單元A—上海證券有限責任公司 | 578,916 | 578,916 |
| 單元B—國泰君安期貨有限公司 | 2,491 | 2,491 |
| 合計 | <u>581,407</u> | <u>581,407</u> |

2014年7月本公司向上海國際集團有限公司(以下簡稱「國際集團」)購得上海證券有限責任公司(以下簡稱「上海證券」)51%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

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

單元A及單元B的可收回金額計算基於管理層所批准的財務預算預計的未來現金流預測及反映具體現金產出單元風險的稅前折現率13%，用於推斷財務預算之後年份的現金流量增長率為3%。其他假設涉及基於過往表現及管理層對市場發展預期的預算收入及毛利率等。

管理層認為，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致該現金產出單元的賬面值超過其可收回金額。

第十節 中期簡明合併財務報表

22. 其他無形資產

| | 軟件費 | 交易席位費 | 證券業務及期貨經紀資格 | 其他 | 合計 |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 未經審計 | | | | | |
| 成本 | | | | | |
| 2019年1月1日 | 747,443 | 205,866 | 1,066,264 | 16,331 | 2,035,904 |
| 購置 | 84,291 | 380 | — | — | 84,671 |
| 處置 | — | — | — | (1,067) | (1,067) |
| 2019年6月30日 | <u>831,734</u> | <u>206,246</u> | <u>1,066,264</u> | <u>15,264</u> | <u>2,119,508</u> |
| 累計攤銷 | | | | | |
| 2019年1月1日 | (420,435) | (126,539) | — | (1,275) | (548,249) |
| 計提 | (58,916) | (373) | — | — | (59,289) |
| 處置 | — | — | — | — | — |
| 2019年6月30日 | <u>(479,351)</u> | <u>(126,912)</u> | <u>—</u> | <u>(1,275)</u> | <u>(607,538)</u> |
| 減值準備 | | | | | |
| 2019年1月1日及 2019年6月30日 | — | (4,756) | — | (10,475) | (15,231) |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 2019年6月30日 | <u>352,383</u> | <u>74,578</u> | <u>1,066,264</u> | <u>3,514</u> | <u>1,496,739</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

22. 其他無形資產 (續)

| | 軟件費 | 交易席位費 | 證券業務 及期貨 經紀資格 | 其他 | 合計 |
|-------------|------------------|------------------|---------------------|-----------------|------------------|
| 經審計 | | | | | |
| 成本 | | | | | |
| 2018年1月1日 | 623,706 | 207,240 | 1,066,264 | 33,049 | 1,930,259 |
| 購置 | 150,049 | 166 | — | 4,727 | 154,942 |
| 處置 | (26,312) | (1,540) | — | (21,445) | (49,297) |
| 2018年12月31日 | <u>747,443</u> | <u>205,866</u> | <u>1,066,264</u> | <u>16,331</u> | <u>2,035,904</u> |
| 累計攤銷 | | | | | |
| 2018年1月1日 | (337,626) | (128,079) | — | (1,275) | (466,980) |
| 計提 | (102,966) | — | — | — | (102,966) |
| 處置 | 20,157 | 1,540 | — | — | 21,697 |
| 2018年12月31日 | <u>(420,435)</u> | <u>(126,539)</u> | <u>—</u> | <u>(1,275)</u> | <u>(548,249)</u> |
| 減值準備 | | | | | |
| 2018年1月1日 | — | (4,756) | — | (16,252) | (21,008) |
| 處置 | — | — | — | 5,777 | 5,777 |
| 2018年12月31日 | <u>—</u> | <u>(4,756)</u> | <u>—</u> | <u>(10,475)</u> | <u>(15,231)</u> |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 2018年12月31日 | <u>327,008</u> | <u>74,571</u> | <u>1,066,264</u> | <u>4,581</u> | <u>1,472,424</u> |

本集團的證券業務及期貨經紀資格為本公司收購上海證券時產生，因此與收購產生的商譽合併考慮進行減值測試，即證券業務及期貨經紀資格賬面價值包含在該商譽相關的現金產出單元中。於2019年6月30日及2018年12月31日，管理層認為證券業務及期貨經紀資格未發生減值。收購上海證券產生的商譽減值測試詳見附註21。

第十節 中期簡明合併財務報表

23. 於結構化主體中的權益

(a) 在納入合併範圍的結構化主體中的權益

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

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

(b) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團通過擔任管理人或普通合夥人而享有對有限合夥企業和資產管理產品等結構化主體的權力。除已於附註23(a)中所述已經合併的結構化主體以外，管理層認為，與本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

本集團將對該等未合併有限合夥企業及資產管理計劃的投資分類為可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團未納入合併範圍的結構化主體的權益賬面價值分別為人民幣5,042百萬元及人民幣5,605百萬元。截至2019年6月30日止6個月期間及2018年6月30日止6個月期間，未納入合併範圍的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣552百萬元及人民幣376百萬元。

合併財務狀況表中的未合併的結構化主體的最大損失敞口與其賬面價值相近。

24. 於聯營企業及合營企業的投資

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 投資賬面價值 | | |
| — 聯營企業 | 1,166,290 | 1,294,133 |
| — 合營企業 | 1,607,545 | 1,333,516 |
| 合計 | <u>2,773,835</u> | <u>2,627,649</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

24. 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

於報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

| 聯營企業及合營企業名稱 | 註冊地點 | 註冊／認繳資本 (人民幣元) | 主要業務 | 2019年6月30日 股權比例 |
|-------------------------------|------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|
| 聯營企業： | | | | |
| 安徽盤古泓業股權投資中心(有限合夥) | 中國宿州 | 人民幣 30,300,000元 | 股權投資等 | 33% |
| 深圳國泰君安申易一期投資基金企業 (有限合夥) | 中國深圳 | 人民幣 400,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 25% |
| 深圳國泰君安力鼎君鼎一期創業投資基金 (有限合夥) | 中國深圳 | 人民幣 130,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 38% |
| 廈門弘信電子科技有限公司(2) | 中國廈門 | 人民幣 177,000,000元 | 撓性印制電路板的研發、 設計等 | 4% |
| 上海科創中心股權投資基金管理有限公司(2) | 中國上海 | 人民幣 100,000,000元 | 投資管理、股權投資等 | 13% |
| 華安基金管理有限公司(「華安基金」) | 中國上海 | 人民幣 150,000,000元 | 基金管理等 | 20% |
| 深圳聯合產權交易所股份有限公司(2) | 中國深圳 | 人民幣 500,000,000元 | 為權益交易及投融資、提供 中介服務、股權登記 服務等 | 10% |
| 合營企業： | | | | |
| 深圳國泰君安力鼎投資管理有限公司(1) | 中國深圳 | 人民幣 15,000,000元 | 投資管理、股權投資等 | 51% |
| 廈門國泰君安建發股權投資合夥企業 (有限合夥)(2) | 中國廈門 | 人民幣 200,100,000元 | 投資管理、股權投資等 | 10% |
| 上海國君創投隆旭投資管理中心(有限合夥) | 中國上海 | 人民幣 100,000,000元 | 投資管理、股權投資等 | 25% |
| 上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥) | 中國上海 | 人民幣 500,000,000元 | 投資管理、股權投資等 | 20% |
| 上海國君創投隆兆投資管理中心(有限合夥)(1) | 中國上海 | 人民幣 1,000,200,000元 | 投資管理、股權投資等 | 55% |
| 上海君政投資管理有限公司(1) | 中國上海 | 人民幣 10,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 51% |
| 上海國泰君安好景投資管理有限公司 | 中國上海 | 人民幣 10,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 50% |
| 山西國君創投股權投資合夥企業(有限合夥) | 中國上海 | 人民幣 200,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 30% |
| 上海國君創投證鑒二號股權投資合夥企業 (有限合夥) | 中國上海 | 人民幣 100,010,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 25% |
| 上海國君創投隆彰投資管理中心(有限合夥) | 中國上海 | 人民幣 233,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 28% |
| 上海君彤環聯投資合夥企業(有限合夥)(1) | 中國上海 | 人民幣 701,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 100% |
| 君彤二期投資基金 | 中國上海 | 人民幣 401,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 50% |
| 上海中兵國泰君安投資中心(有限合夥)(2) | 中國上海 | 人民幣 652,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 16% |

第十節 中期簡明合併財務報表

24. 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

- (1) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例超過50%，然而，根據章程或其他合約中的安排規定，本集團對這些被投資企業僅有共同控制，因而將其作為合營企業核算。
- (2) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例低於20%，然而，根據章程或其他合約中的安排規定，本集團對這些被投資企業具有重大影響，因而將其作為聯營企業或合營企業核算。

下表列示了本集團的單個不重大的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 本期享有的聯營企業的淨利潤 | 49,126 | 52,637 |
| 本期享有的合營企業的淨利潤 | <u>93,571</u> | <u>41,314</u> |

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|------------------|----------------|------------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 本期享有的聯營企業的綜合收益總額 | 48,868 | 34,406 |
| 本期享有的合營企業的綜合收益總額 | <u>204,705</u> | <u>(442,516)</u> |

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 本集團對聯營企業投資的賬面價值 | <u>1,166,290</u> | <u>1,294,133</u> |
| 本集團對合營企業投資的賬面價值 | <u>1,607,545</u> | <u>1,333,516</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

| 非流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 政府債 | 9,882,879 | 5,658,610 |
| 金融債 | 8,123,807 | 8,818,045 |
| 公司債 | 20,278,846 | 13,983,921 |
| 其他債 | 7,180,119 | 4,984,727 |
| 合計 | <u>45,465,651</u> | <u>33,445,303</u> |
| 分析如下： | | |
| 於香港境外上市 | 23,280,530 | 15,685,430 |
| 非上市 | 22,185,121 | 17,759,873 |
| 合計 | <u>45,465,651</u> | <u>33,445,303</u> |
| | | |
| 流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
| 政府債 | 154,112 | 499,472 |
| 金融債 | 129,485 | 235,834 |
| 公司債 | 2,445,202 | 2,457,635 |
| 其他債 | 3,968,923 | 2,528,437 |
| 合計 | <u>6,697,722</u> | <u>5,721,378</u> |
| 分析如下： | | |
| 於香港境內上市 | 72,856 | — |
| 於香港境外上市 | 2,009,735 | 1,908,243 |
| 非上市 | 4,615,131 | 3,813,135 |
| 合計 | <u>6,697,722</u> | <u>5,721,378</u> |

於2019年6月30日，存在限售期限或有承諾條件的其他債權投資的賬面價值為人民幣44,495,085千元。

第十節 中期簡明合併財務報表

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

(1) 預期信用損失準備的變動分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 151,826 | 238,621 |
| 計提 | 53,549 | 19,553 |
| 轉回 | (7,669) | (43,896) |
| 轉銷 | (7,489) | (62,452) |
| 期／年末 | <u>190,217</u> | <u>151,826</u> |

(2) 預期信用損失準備的階段分析：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|----------------|---------------|------|----------------|
| 2019年6月30日 | <u>105,252</u> | <u>84,965</u> | — | <u>190,217</u> |
| 2018年12月31日 | <u>71,204</u> | <u>80,622</u> | — | <u>151,826</u> |

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

| 非流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 證金公司專戶投資(1) (2) | 13,251,200 | 12,393,180 |
| 股票／股權投資(2) | <u>6,377,069</u> | <u>4,392,769</u> |
| 合計 | <u>19,628,269</u> | <u>16,785,949</u> |
| 分析如下： | | |
| 於香港境外上市 | 5,275,493 | 3,530,723 |
| 非上市 | <u>14,352,776</u> | <u>13,255,226</u> |
| 合計 | <u>19,628,269</u> | <u>16,785,949</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 (續)

- (1) 於2019年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具包含本公司與其他若干家中國證券公司出資的本金，存放在由中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)統一管理的專戶中。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。於2019年6月30日，根據證金公司提供的投資賬戶報表，本公司投資的公允價值共計人民幣13,251百萬元。
- (2) 截至2019年6月30日止期間，本集團已將若干投資，包括證金公司的投資和持有作為戰略或證券借貸的投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。披露在附註7中與權益工具相關的股息收入以公允價值計入其他綜合收益。

截至2019年6月30日止期間，本集團通過調整其投資策略處置部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。處置的權益工具累計淨虧損和股息收入分別為人民幣910千元及人民幣10,782千元。

- (3) 於2019年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具賬面價值為人民幣436,255千元。

27. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 股票 | 3,922,706 | 6,529,812 |
| 減：預期信用損失準備 | (37,483) | (85,227) |
| 合計 | <u>3,885,223</u> | <u>6,444,585</u> |
| 流動 | | |
| 股票 | 32,148,035 | 33,666,689 |
| 債券 | 16,243,296 | 21,632,169 |
| 貴金屬 | 2,352,443 | 917,372 |
| 其他 | 3,058 | 6,103 |
| 減：預期信用損失準備 | (1,640,316) | (1,549,334) |
| 合計 | <u>49,106,516</u> | <u>54,672,999</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

27. 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場類型分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | | |
| 證券交易所 | 3,922,706 | 6,529,812 |
| 減：預期信用損失準備 | <u>(37,483)</u> | <u>(85,227)</u> |
| 合計 | <u>3,885,223</u> | <u>6,444,585</u> |
| 流動 | | |
| 證券交易所 | 32,672,179 | 37,735,743 |
| 銀行間市場 | 15,719,152 | 17,563,114 |
| 櫃台交易 | 2,355,501 | 923,476 |
| 減：預期信用損失準備 | <u>(1,640,316)</u> | <u>(1,549,334)</u> |
| 合計 | <u>49,106,516</u> | <u>54,672,999</u> |

(c) 預期信用損失準備的變動分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 1,634,561 | 965,141 |
| 計提 | 45,378 | 669,480 |
| 轉回 | (1,794) | (60) |
| 轉銷 | <u>(346)</u> | <u>—</u> |
| 期／年末 | <u>1,677,799</u> | <u>1,634,561</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

27. 買入返售金融資產 (續)

(d) 預期信用損失準備的階段分析：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 2019年6月30日 | <u>218,073</u> | <u>302,232</u> | <u>1,157,494</u> | <u>1,677,799</u> |
| 2018年12月31日 | <u>270,983</u> | <u>426,543</u> | <u>937,035</u> | <u>1,634,561</u> |

(e) 擔保物公允價值：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 擔保物 | 110,200,670 | 106,454,497 |
| 其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物 | 1,073,715 | 1,092,954 |
| 其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物 | <u>1,027,349</u> | <u>737,008</u> |

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| 非流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益： | | |
| 基金投資 | 4,216,334 | 597,507 |
| 股票／股權投資 | 1,418,141 | 1,193,791 |
| 資產證券化產品 | 997,723 | 1,371,180 |
| 其他投資(1) | 1,000 | 405,283 |
| 合計 | <u>6,633,198</u> | <u>3,567,761</u> |
| 分析如下： | | |
| 於香港境外上市 | 1,039,695 | 1,350,828 |
| 非上市 | <u>5,593,503</u> | <u>2,216,933</u> |
| 合計 | <u>6,633,198</u> | <u>3,567,761</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

| 流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益： | | |
| 債務投資 | 92,937,321 | 71,813,468 |
| 基金投資 | 40,423,318 | 39,372,098 |
| 股票／股權投資 | 17,587,459 | 9,118,472 |
| 理財產品 | 7,819,496 | 4,742,829 |
| 資管計劃 | 4,463,200 | 4,490,705 |
| 永續債 | 3,024,533 | 2,970,986 |
| 資產證券化產品 | 1,718,749 | 1,410,829 |
| 其他投資(1) | 426,194 | 194,932 |
| 合計 | <u>168,400,270</u> | <u>134,114,319</u> |
| 分析如下： | | |
| 於香港境內上市 | 19,656,838 | 26,811,149 |
| 於香港境外上市 | 92,606,009 | 56,697,451 |
| 非上市 | 56,137,423 | 50,605,719 |
| 合計 | <u>168,400,270</u> | <u>134,114,319</u> |

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

(2) 於2019年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面價值為人民幣49,551,947千元。

29. 存出保證金

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 存放於交易所及其他金融機構的保證金： | | |
| 期貨保證金 | 8,252,170 | 6,542,669 |
| 履約保證金 | 794,869 | 294,691 |
| 交易保證金 | 493,045 | 422,757 |
| 信用保證金 | 196,468 | 265,968 |
| 其他保證金 | 66,291 | 26,593 |
| 合計 | <u>9,802,843</u> | <u>7,552,678</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

30. 遞延所得稅

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

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 遞延所得稅資產 | 716,255 | 1,289,051 |
| 遞延所得稅負債 | <u>(51,847)</u> | <u>(43,015)</u> |
| 合計 | <u>664,408</u> | <u>1,246,036</u> |

2018年度以及截至2019年6月30日止6個月期間內確認的主要遞延稅項資產和負債以及其變動如下：

| 遞延所得稅來自： | 預期信用損失 準備/減值準備 | 應付職工薪酬 | 公允價值變動 | 收購子公司的 公允價值調整 | 可抵扣虧損 | 其他 | 合計 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|
| 於2018年1月1日 | 472,365 | 892,464 | (679,426) | (452,321) | 13,828 | (14,448) | 232,462 |
| 計入損益表 | 276,432 | (71,719) | 4,740 | 9,334 | (1,391) | 116,839 | 334,235 |
| 計入其他綜合收益 | — | — | 862,383 | — | — | — | 862,383 |
| 轉出 | — | — | (138,850) | — | — | — | (138,850) |
| 處置子公司 | — | (21,558) | (12,973) | — | — | (9,663) | (44,194) |
| 於2018年12月31日 | <u>748,797</u> | <u>799,187</u> | <u>35,874</u> | <u>(442,987)</u> | <u>12,437</u> | <u>92,728</u> | <u>1,246,036</u> |
| 採用國際財務報告準則第16號 | — | — | — | — | — | 26,778 | 26,778 |
| 於2019年1月1日 | <u>748,797</u> | <u>799,187</u> | <u>35,874</u> | <u>(442,987)</u> | <u>12,437</u> | <u>119,506</u> | <u>1,272,814</u> |
| 計入損益表 | 80,476 | (113,709) | (135,929) | 4,667 | (3,721) | (174,839) | (343,055) |
| 計入其他綜合收益 | (9,598) | — | (228,262) | — | — | (27,719) | (265,579) |
| 轉出 | — | — | 228 | — | — | — | 228 |
| 於2019年6月30日 | <u>819,675</u> | <u>685,478</u> | <u>(328,089)</u> | <u>(438,320)</u> | <u>8,716</u> | <u>(83,052)</u> | <u>664,408</u> |

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

第十節 中期簡明合併財務報表

31. 其他非流動資產

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 預付款(1) | 1,042,648 | 572,268 |
| 定期貸款 | 758,127 | 2,067,210 |
| 訴訟代墊款 | 256,037 | 256,037 |
| 保證金 | 68,777 | 68,777 |
| 長期待攤費用 | 59,656 | 65,154 |
| 其他 | 605,430 | 568,826 |
| 減：預期信用損失準備／資產減值準備(2) | <u>(675,955)</u> | <u>(666,235)</u> |
| 合計 | <u>2,114,720</u> | <u>2,932,037</u> |

(1) 預付款明細如下：

本公司於2013年10月16日與上海外灘濱江綜合開發有限公司(以下簡稱「外灘濱江」)簽署協議。根據協議，本公司同意購買將由外灘濱江在上海黃浦區某地塊上開發的六幢樓中的一幢。於2019年6月30日，本集團已支付工程建設款共計人民幣1,042.6百萬元(不含稅金)(2018年12月31日：人民幣572.3百萬元)。

(2) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 666,235 | 706,228 |
| 計提 | 9,973 | 45,213 |
| 轉回 | (253) | — |
| 轉銷 | — | (85,206) |
| 期／年末 | <u>675,955</u> | <u>666,235</u> |

(3) 預期信用損失準備的階段分析：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 2019年6月30日 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>675,955</u> | <u>675,955</u> |
| 2018年12月31日 | <u>155</u> | <u>—</u> | <u>666,080</u> | <u>666,235</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

32. 應收賬款

(1) 按性質分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 應收賬款： | | |
| — 經紀及交易商 | 3,473,396 | 2,650,217 |
| — 手續費及佣金 | 915,488 | 829,801 |
| — 投資清算款 | 744,540 | 76,491 |
| — 基金管理費 | 48,643 | 63,584 |
| — 現金及託管客戶 | 40,119 | 41,106 |
| 減：預期信用損失準備 | (42,094) | (26,465) |
| 合計 | <u>5,180,092</u> | <u>3,634,734</u> |

(2) 按賬齡分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 1年以內 | <u>5,180,092</u> | <u>3,634,734</u> |

(3) 預期信用損失準備變動分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 26,465 | 41,720 |
| 計提 | 15,629 | 1,454 |
| 轉回 | — | (12,338) |
| 轉銷 | — | (4,371) |
| 期／年末 | <u>42,094</u> | <u>26,465</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

32. 應收賬款 (續)

(4) 預期信用損失準備的階段分析：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|---------------|----------|----------|---------------|
| 2019年6月30日 | <u>42,094</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>42,094</u> |
| 2018年12月31日 | <u>26,465</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>26,465</u> |

33. 其他流動資產

(1) 按性質分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 定期貸款 | 1,228,067 | 925,095 |
| 大宗商品交易存貨 | 286,464 | 55,580 |
| 應收股利 | 284,943 | 171,985 |
| 保證金 | 84,333 | 173,755 |
| 待攤費用 | 65,028 | 141,690 |
| 預付款項 | 38,614 | 116,826 |
| 其他 | 551,596 | 417,821 |
| 減：預期信用損失準備／資產減值準備 | <u>(147,218)</u> | <u>(135,196)</u> |
| 合計 | <u>2,391,827</u> | <u>1,867,556</u> |

(2) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 135,196 | 67,693 |
| 計提 | 12,328 | 69,591 |
| 轉回 | <u>(306)</u> | <u>(2,088)</u> |
| 期／年末 | <u>147,218</u> | <u>135,196</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

33. 其他流動資產 (續)

(3) 預期信用損失準備的階段分析：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|--------------|----------|----------------|----------------|
| 2019年6月30日 | <u>776</u> | <u>—</u> | <u>145,273</u> | <u>146,049</u> |
| 2018年12月31日 | <u>1,195</u> | <u>—</u> | <u>132,851</u> | <u>134,046</u> |

34. 融出資金

(1) 按性質分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 個人 | 50,661,298 | 42,404,756 |
| 機構 | 13,788,305 | 11,842,680 |
| 減：預期信用損失準備 | (968,021) | (592,078) |
| 合計 | <u>63,481,582</u> | <u>53,655,358</u> |

(2) 預期信用損失準備變動分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 592,078 | 441,191 |
| 計提 | 443,700 | 237,145 |
| 轉回 | (75,023) | (2,532) |
| 其他 | 7,266 | (83,726) |
| 期／年末 | <u>968,021</u> | <u>592,078</u> |

(3) 預期信用損失準備的階段分析：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|-------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 2019年6月30日 | <u>124,804</u> | <u>11,352</u> | <u>831,865</u> | <u>968,021</u> |
| 2018年12月31日 | <u>88,770</u> | <u>44,616</u> | <u>458,692</u> | <u>592,078</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

34. 融出資金 (續)

(4) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 抵押品公允價值： | | |
| － 股票 | 195,138,967 | 140,380,877 |
| － 現金 | 11,025,640 | 6,973,750 |
| － 基金 | 1,637,538 | 1,843,195 |
| － 債券 | 99,509 | 34,417 |
| 合計 | <u>207,901,654</u> | <u>149,232,239</u> |

35. 衍生金融工具

| | 2019年6月30日 | | |
|------------------|---------------|------------------|--------------------|
| | 名義金額 | 公允價值 | |
| | 資產 (未經審計) | 負債 (未經審計) | |
| 利率衍生工具 | | | |
| － 國債期貨 | 3,922,172 | — | (21,239) |
| － 利率互換 | 1,171,929,528 | 38 | (144,807) |
| － 其他 | 3,720,644 | 83,088 | (14,313) |
| 權益衍生工具 | | | |
| － 股指期貨 | 6,641,499 | 5,049 | (43,625) |
| － 遠期合約 | 2,907,858 | 438,310 | (208,191) |
| － 收益權互換 | 6,660,374 | 74,121 | (903,132) |
| － 股票期權 | 19,199,797 | 83,803 | (97,177) |
| 貨幣衍生工具 | | | |
| － 貨幣互換 | 11,725,086 | 92,292 | (29,909) |
| － 外匯遠期 | 5,238,491 | 41,139 | (34,964) |
| － 外匯期權 | 723,752 | 1,269 | (627) |
| － 其他 | 1,472,057 | — | (3,581) |
| 其他衍生工具 | | | |
| － 貴金屬期貨 | 1,856,973 | 99,744 | — |
| － 黃金延期交易 | 1,180,059 | 48,481 | — |
| － 商品期貨 | 4,782,619 | — | (62,111) |
| － 黃金期權 | 13,812,243 | 841 | (115,617) |
| － 商品期權 | 10,127,535 | 127,466 | (174,076) |
| － 其他 | 1,217,738 | 1,858 | (19,497) |
| 減：以現金(收取)／支付作為結算 | | <u>(148,225)</u> | <u>281,429</u> |
| 合計 | | <u>949,274</u> | <u>(1,591,437)</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

35. 衍生金融工具 (續)

| | 2018年12月31日 | | |
|------------------|---------------|---------------------|------------------|
| | 名義金額 | 公允價值 資產 (經審計) | 負債 (經審計) |
| 利率衍生工具 | | | |
| — 國債期貨 | 14,295,844 | — | (22,585) |
| — 利率互換 | 2,395,878,384 | 13,453 | (152,191) |
| — 其他 | 11,481,715 | 1,472 | (15,222) |
| 權益衍生工具 | | | |
| — 股指期貨 | 5,338,156 | 119 | (248,214) |
| — 遠期合約 | 275,148 | 398 | (3,616) |
| — 收益權互換 | 8,572,873 | 387,210 | (29,993) |
| — 股票期權 | 16,093,300 | 167,957 | (124,768) |
| 貨幣衍生工具 | | | |
| — 貨幣互換 | 6,385,222 | 17,943 | (3,091) |
| — 外匯遠期 | 2,151,078 | 21,948 | (12,573) |
| — 外匯期權 | 307,300 | 937 | (945) |
| — 其他 | 1,487,381 | 11,221 | — |
| 其他衍生工具 | | | |
| — 貴金屬期貨 | 940,033 | 571 | (8,159) |
| — 黃金延期交易 | 166,767 | 268 | — |
| — 商品期貨 | 1,757,227 | 15,140 | 515 |
| — 黃金期權 | 6,336,187 | 363 | (4,251) |
| — 商品期權 | 3,415,921 | 42,500 | (44,130) |
| — 其他 | 596,271 | 45 | (559) |
| 減：以現金(收取)/支付作為結算 | | (33,187) | 413,809 |
| 合計 | | <u>648,358</u> | <u>(255,973)</u> |

36. 結算備付金

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 於下列機構的備付金 | | |
| — 中國證券登記結算有限責任公司 | 3,270,050 | 2,869,960 |
| — 其他 | 109,143 | 136,876 |
| 合計 | <u>3,379,193</u> | <u>3,006,836</u> |

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團使用受限制的結算備付金分別為人民幣88,559千元及人民幣74,829千元。

第十節 中期簡明合併財務報表

37. 代經紀客戶持有的現金

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

38. 現金及銀行存款

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 庫存現金 | 525 | 434 |
| 銀行存款 | <u>34,688,633</u> | <u>20,348,449</u> |
| 合計 | <u>34,689,158</u> | <u>20,348,883</u> |

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團使用受限的銀行存款餘額分別為人民幣812,596千元及人民幣481,793千元。

於2019年6月30日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣5,935千元（2018年12月31日：人民幣6,939千元）。

39. 貸款及借款

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 信用借款(1) | <u>8,296,940</u> | <u>8,279,422</u> |
| 合計 | <u>8,296,940</u> | <u>8,279,422</u> |

(1) 於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的流動信用借款需於一年內償還，借款的年利率區間分別為2.70%至3.82%以及3.48%至3.89%。

(2) 於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團不存在無抵押貸款和借款逾期的情況。

第十節 中期簡明合併財務報表

40. 應付短期融資款

| 未經審計 | 票面利率 | 2019年 | | | 2019年 |
|-------|-------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | | 1月1日 | 增加 | 減少 | 6月30日 |
| 短期融資券 | 2.57%-3.15% | 3,019,418 | 9,050,517 | (7,050,547) | 5,019,388 |
| 短期公司債 | 4.25% | 507,862 | 10,579 | — | 518,441 |
| 中期票據 | 1.25%-3.70% | 2,289,294 | 2,865,166 | (2,326,768) | 2,827,692 |
| 收益憑證 | 2.85%-5.00% | 1,228,850 | 10,661,802 | (3,671,809) | 8,218,843 |
| 合計 | | <u>7,045,424</u> | <u>22,588,064</u> | <u>(13,049,124)</u> | <u>16,584,364</u> |

| 經審計 | 票面利率 | 2018年 | | | 2018年 |
|-------|-------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | | 1月1日 | 增加 | 減少 | 12月31日 |
| 短期融資券 | 3.15%-4.99% | 6,000,000 | 16,714,994 | (19,695,576) | 3,019,418 |
| 短期公司債 | 4.25%-5.10% | 1,999,950 | 604,882 | (2,096,970) | 507,862 |
| 中期票據 | 0.90%-2.80% | 3,756,035 | 2,516,094 | (3,982,835) | 2,289,294 |
| 收益憑證 | 2.80%-5.50% | 24,698,650 | 16,240,380 | (39,710,180) | 1,228,850 |
| 合計 | | <u>36,454,635</u> | <u>36,076,350</u> | <u>(65,485,561)</u> | <u>7,045,424</u> |

41. 拆入資金

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行拆入資金(1) | 12,267,614 | 9,006,422 |
| 轉融通融入資金(2) | — | 1,156,824 |
| 合計 | <u>12,267,614</u> | <u>10,163,246</u> |

(1) 於2019年6月30日及2018年12月31日，銀行拆入資金需於一年內償還，其年利率和利率期間分別為1.53%至3.45%及2.89%至5.70%。

(2) 於2019年6月30日，無需要向中國證券金融股份有限公司償還的融入資金。於2018年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金需於一年內償還，其年利率區間為4.80%至5.10%。

第十節 中期簡明合併財務報表

42. 代理買賣證券款

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 融資融券業務保證金 | 15,708,801 | 11,159,295 |
| 其他經紀業務保證金 | 94,823,897 | 71,187,748 |
| 合計 | <u>110,532,698</u> | <u>82,347,043</u> |

代理買賣證券款主要是代客戶存放銀行或清算機構託管的資金，並以市場利率計息。

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

因賬齡分析不能為上述業務提供有效參考，管理層未對該事項予以披露。

43. 應付職工薪酬

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 工資、獎金及津貼 | 4,105,892 | 4,665,499 |
| 社會福利及其他 | 305,547 | 295,002 |
| 設定提存計劃供款 | 27,529 | 24,362 |
| 合計 | <u>4,438,968</u> | <u>4,984,863</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

44. 賣出回購金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 債券 | 97,487,085 | 61,719,773 |
| 貴金屬 | 7,677,792 | 2,133,731 |
| 基金 | 5,367,184 | 3,700,541 |
| 融出資金收益權 | 2,002,056 | 3,004,500 |
| 合計 | <u>112,534,117</u> | <u>70,558,545</u> |

(b) 按市場分析：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行同業市場 | 71,802,885 | 39,116,376 |
| 證券交易所 | 31,051,385 | 26,303,937 |
| 櫃台交易 | 9,679,847 | 5,138,232 |
| 合計 | <u>112,534,117</u> | <u>70,558,545</u> |

45. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

| 流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益(1) | | |
| — 債務證券 | 2,435,077 | 3,705,281 |
| — 其他 | 2,260,818 | 157,392 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | |
| — 債務證券(2) | 34,042,772 | 28,346,896 |
| — 併表結構化實體其他持有者權益(3) | 503,181 | 536,992 |
| 合計 | <u>39,241,848</u> | <u>32,746,561</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

45. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

| 非流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 — 併表結構化實體其他持有者權益(3) | <u>527,299</u> | <u>530,082</u> |
| 合計 | <u><u>527,299</u></u> | <u><u>530,082</u></u> |

- (1) 於2019年6月30日以及2018年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要包括借入的債務證券以及黃金。
- (2) 於2019年6月30日以及2018年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括以票據及收益憑證形式發行的結構化票據，主要投資於上市權益證券，上市債務證券及非上市基金。
- (3) 於2019年6月30日以及2018年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括併表結構化實體中其他持有者的權益。基於併表結構化實體的資產淨值和相關條款，本集團於結構化實體到期日，就其他投資者、有限合夥人享有的權益有支付義務。

46. 應付債券

| 流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 公司債(1) | 9,068,589 | 9,251,506 |
| 次級債(1) | 12,707,873 | 5,324,029 |
| 收益憑證 | <u>901,176</u> | <u>901,307</u> |
| 合計 | <u><u>22,677,638</u></u> | <u><u>15,476,842</u></u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

46. 應付債券 (續)

| 非流動 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 公司債(1) | 45,228,524 | 41,783,163 |
| 次級債(1) | 3,612,204 | 10,997,195 |
| 收益憑證 | 1,372,801 | — |
| 合計 | 50,213,529 | 52,780,358 |

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：

2019年6月30日

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 到期日期 | 票面利率 |
|---------------------|-----------|---------|---------|--------|
| 流動 | | | | |
| 公司債 | | | | |
| 16國君G3(i) | 5,000,000 | 2016.08 | 2021.08 | 2.90% |
| 16國君G5(ii) | 3,000,000 | 2016.09 | 2021.09 | 2.94% |
| 次級債 | | | | |
| 16國君C3 | 3,000,000 | 2016.11 | 2019.11 | 3.34% |
| 17國君C1 | 5,000,000 | 2017.02 | 2020.02 | 4.60% |
| 17滬券C1 | 1,400,000 | 2017.05 | 2020.05 | 5.30% |
| 17滬券C3 | 2,000,000 | 2017.11 | 2019.11 | 5.50% |
| 17國資01 | 1,000,000 | 2017.05 | 2020.05 | 4.60% |
| 非流動 | | | | |
| 公司債 | | | | |
| 15國君G2(iii) | 1,000,000 | 2015.11 | 2022.11 | 3.80% |
| 16國君G2(iv) | 1,000,000 | 2016.04 | 2023.04 | 3.25% |
| 16國君G4 | 3,000,000 | 2016.08 | 2021.08 | 3.14% |
| 17國君G1 | 4,700,000 | 2017.08 | 2020.08 | 4.57% |
| 17國君G2 | 600,000 | 2017.08 | 2022.08 | 4.70% |
| 17國君G3 | 3,700,000 | 2017.10 | 2020.10 | 4.78% |
| 18國君G1 | 4,300,000 | 2018.03 | 2021.03 | 5.15% |
| 18國君G2 | 4,300,000 | 2018.04 | 2021.04 | 4.55% |
| 18國君G3 | 4,700,000 | 2018.07 | 2021.07 | 4.44% |
| 18國君G4 | 300,000 | 2018.07 | 2023.07 | 4.64% |
| 19國君G1 | 3,000,000 | 2019.04 | 2022.04 | 3.90% |
| 19國君G3 | 2,900,000 | 2019.05 | 2022.05 | 3.73% |
| 國君轉債(v) | 7,000,000 | 2017.07 | 2023.07 | 0.50% |
| GTJA HOLD B2203(vi) | 3,437,271 | 2019.03 | 2022.03 | 3.875% |
| GTJA SEC B2203(vii) | 1,993,335 | 2019.03 | 2022.03 | 0.832% |
| 次級債 | | | | |
| 16國君C4 | 3,000,000 | 2016.11 | 2021.11 | 3.55% |
| 17滬券C2 | 600,000 | 2017.08 | 2020.08 | 5.30% |

第十節 中期簡明合併財務報表

46. 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下 (續)：

2018年12月31日

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 到期日期 | 票面利率 |
|-----------------------|-----------|---------|---------|--------|
| 流動 | | | | |
| 公司債 | | | | |
| GUOTAI FH B1905(viii) | 3,059,553 | 2014.05 | 2019.05 | 3.625% |
| 16國君G1(ix) | 5,000,000 | 2016.04 | 2021.04 | 2.97% |
| 次級債 | | | | |
| 16國君C3 | 3,000,000 | 2016.11 | 2019.11 | 3.34% |
| 17滬券C3 | 2,000,000 | 2017.11 | 2019.11 | 5.50% |
| 非流動 | | | | |
| 公司債 | | | | |
| 15國君G2(iii) | 1,000,000 | 2015.11 | 2022.11 | 3.80% |
| 16國君G2(iv) | 1,000,000 | 2016.04 | 2023.04 | 3.25% |
| 16國君G3(i) | 5,000,000 | 2016.08 | 2021.08 | 2.90% |
| 16國君G4 | 3,000,000 | 2016.08 | 2021.08 | 3.14% |
| 16國君G5(ii) | 3,000,000 | 2016.09 | 2021.09 | 2.94% |
| 17國君G1 | 4,700,000 | 2017.08 | 2020.08 | 4.57% |
| 17國君G2 | 600,000 | 2017.08 | 2022.08 | 4.70% |
| 17國君G3 | 3,700,000 | 2017.10 | 2020.10 | 4.78% |
| 18國君G1 | 4,300,000 | 2018.03 | 2021.03 | 5.15% |
| 18國君G2 | 4,300,000 | 2018.04 | 2021.04 | 4.55% |
| 18國君G3 | 4,700,000 | 2018.07 | 2021.07 | 4.44% |
| 18國君G4 | 300,000 | 2018.07 | 2023.07 | 4.64% |
| 國君轉債(v) | 7,000,000 | 2017.07 | 2023.07 | 0.50% |
| 次級債 | | | | |
| 16國君C4 | 3,000,000 | 2016.11 | 2021.11 | 3.55% |
| 17國君C1 | 5,000,000 | 2017.02 | 2020.02 | 4.60% |
| 17滬券C1 | 1,400,000 | 2017.05 | 2020.05 | 5.30% |
| 17滬券C2 | 600,000 | 2017.08 | 2020.08 | 5.30% |
| 17國資01 | 1,000,000 | 2017.05 | 2020.05 | 4.60% |

- (i) 經中國證監會核准，本公司於2016年8月發行面值人民幣50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.90%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。2019年8月，本公司贖回了本期全部債券。
- (ii) 經中國證監會核准，本公司於2016年9月發行面值人民幣30億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.94%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。2019年8月，本公司宣告將行使贖回選擇權，贖回本期全部債券。

第十節 中期簡明合併財務報表

46. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下(續)：

- (iii) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值人民幣10億元公司債券，債券期限為7年。該債券為固定利率公司債券，票面利率為3.80%，每年付息一次。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (iv) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值人民幣10億元公司債券，債券期限為7年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.25%，每年付息一次。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (v) 經中國證監會核准，本公司於2017年7月公開發行票面金額為人民幣70億元的A股可轉換公司債券(以下簡稱「可轉債」)。本次可轉債存續期限為六年，票面利率第一年為0.2%、第二年為0.5%、第三年為1.0%、第四年為1.5%、第五年為1.8%、第六年為2.0%，初始轉股價格為人民幣20.20元每股。可轉債持有人可在可轉債發行結束之日滿六個月後的第一個交易日起至可轉債到期日止的期間(以下簡稱「轉股期」)內，按照當期轉股價格行使將本次可轉債轉換為本公司A股股票的權利。在本次發行的可轉債期滿後五個交易日內，本公司將以本次發行的可轉債的票面面值的105%(含最後一期年度利息)的價格向投資者贖回全部未轉股的可轉債。

在本次發行的可轉債轉股期內，如果公司A股股票連續三十個交易日中至少有十五個交易日的收盤價不低於當期轉股價格的130%(含130%)，或本次發行的可轉債未轉股餘額不足人民幣3,000萬元時，公司有權按照債券面值加當期應計利息的價格贖回全部或部分未轉股的可轉債。

本公司對發行的可轉換公司債券中負債部分及權益部分進行了拆分，在考慮了直接交易成本之後，本公司在所有者權益中其他權益工具項下確認了權益部分人民幣1,129,841千元。

截至2019年6月30日止6個月期間，面值為人民幣145千元的可轉換公司債券已被轉換為7,325股A股普通股。

- (vi) 國泰君安金融控股有限公司(BVI)於2019年3月發行3年期公司債券，票面金額為5億美元。該債券在香港聯合交易所上市，債券代碼為5853，固定年利率3.875%，每年付息兩次。
- (vii) 本公司於2019年3月發行歐元面值2.55億元的公司債券，並在香港聯合交易所有限公司掛牌上市交易，證券代號：5883。債券期限為3年，每年付息四次。該債券為浮動利率，初始票面利率為0.832%。
- (viii) 國泰君安金融控股有限公司(BVI)於2014年5月發行美元面值5億元的信用增強債券，並在香港聯合交易所有限公司核准上市交易，證券代號：5754。債券期限為5年，每年付息兩次。該債券年利率為3.625%，年利率固定不變。2019年5月，本公司贖回本期全部債券。
- (ix) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值人民幣50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.97%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。2019年4月，本公司贖回本期全部債券。

第十節 中期簡明合併財務報表

47. 租賃負債

| | 2019年 6月30日 (未經審計) |
|--------|--------------------------|
| 房屋及建築物 | |
| 流動 | <u>630,417</u> |
| 非流動 | <u>1,830,977</u> |

48. 其他流動負債

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 應付衍生品交易客戶保證金 | 5,767,825 | 7,369,304 |
| 應付股利 | 3,064,727 | 622,889 |
| 應付經紀商 | 2,697,096 | 1,249,908 |
| 代理承銷證券款 | 2,072,699 | 813,270 |
| 應付結構化產品優先級投資者款項 | 1,833,957 | 2,101,399 |
| 應付清算及待交收款 | 1,424,282 | 2,024,196 |
| 應交其他稅費 | 439,943 | 401,206 |
| 應付A+H股上市承銷費 | 248,282 | 261,054 |
| 應付工程款 | 146,606 | 145,647 |
| 預收股權轉讓款 | 142,000 | — |
| 應付代收股利 | 134,936 | 34,019 |
| 應付債券分銷費 | 86,023 | 10,090 |
| 應付銷售服務費及尾隨佣金 | 79,604 | 57,928 |
| 應付投資者保護基金 | 57,515 | 45,438 |
| 預收客戶金融產品認購款 | — | 128,757 |
| 其他 | 848,568 | 845,252 |
| 合計 | <u>19,044,063</u> | <u>16,110,357</u> |

49. 其他非流動負債

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 期貨風險準備金 | 136,022 | 130,297 |
| 預計負債 | 82,114 | 85,555 |
| 合計 | <u>218,136</u> | <u>215,852</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

50. 股本

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

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 期／年初 | 8,713,941 | 8,713,934 |
| 可轉換公司債券轉換為普通股 | 7 | 7 |
| 股票發行(1) | 194,000 | — |
| 期／年末 | <u>8,907,948</u> | <u>8,713,941</u> |

(1) 於2019年4月，本公司以每股H股16.34港元之配售價配售194,000,000股新H股。

51. 其他權益工具

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 永續債(1) | 10,000,000 | 10,000,000 |
| 可轉債權益成份(2) | 1,129,803 | 1,129,819 |
| 合計 | <u>11,129,803</u> | <u>11,129,819</u> |

(1) 本公司於2015年1月22日發行了首期永續次級債券，面值總額為人民幣50億元，票面利率6.00%；本公司於2015年4月3日發行了第二期永續次級債券，面值總額為人民幣50億元，票面利率5.80%（以下統稱「永續次級債券」）。永續次級債券無固定到期日，但本公司有權於永續債第5個和其後每個付息日按面值加應付利息贖回該債券。

永續次級債券票面利率在前5個計息年度內保持不變，每5年重置一次票面利率。重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

除非發生強制付息事件，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於本公司普通股分紅或減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團及本公司財務狀況表列示於權益中。

於2019年6月30日以及2018年12月31日，本公司確認的應付永續次級債券持有者利息分別為人民幣590百萬元以及590百萬元（見附註16）。

(2) 可轉換債券發行事項參見附註46。

第十節 中期簡明合併財務報表

52. 儲備及未分配利潤

(1) 資本公積

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

(2) 投資重估儲備

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

(3) 匯兌儲備

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

(4) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

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

(5) 一般準備

一般準備包括一般風險準備和交易風險準備。

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

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

第十節 中期簡明合併財務報表

52. 儲備及未分配利潤 (續)

(6) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 上年末 | 38,070,373 | 38,347,216 |
| 採用國際財務報告準則第16號／國際財務報告準則第9號的影響 | <u>(56,806)</u> | <u>(314,011)</u> |
| 期／年初 | 38,013,567 | 38,033,205 |
| 本期／年利潤 | 5,020,115 | 6,708,116 |
| 提取盈餘公積 | - | (668,361) |
| 提取一般準備 | (34,120) | (1,510,464) |
| 分配股利 | (2,449,685) | (3,485,576) |
| 向其他權益工具持有者的分配 | (590,000) | (590,000) |
| 其他 | 691 | (416,547) |
| 期／年末 | <u>39,960,568</u> | <u>38,070,373</u> |

53. 現金及現金等價物

| | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 6月30日 (未經審計) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 庫存現金 | 525 | 491 |
| 銀行存款 | 34,688,633 | 20,873,644 |
| 結算備付金 | 3,379,193 | 2,773,658 |
| 原期限在3個月以內的買入返售金融資產 | 13,496,576 | 14,681,435 |
| 減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、 使用受限的銀行存款及結算備付金 | <u>(3,202,466)</u> | <u>(6,137,703)</u> |
| 合計 | <u>48,362,461</u> | <u>32,191,525</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

54. 金融資產轉移

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

(1) 賣出回購交易

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

不滿足終止確認條件的金融資產轉移還包括賣出回購交易中作為擔保物轉移的融出資金收益權。本集團保留了收取上述金融資產的現金流量的權利，但承擔了基於相關協議向一個或多個交易對手支付現金的義務。本集團認為保留了上述金融資產幾乎所有的的風險與報酬，因此並未於財務狀況表終止確認上述金融資產。同時，本集團將其確認為賣出回購金融資產。

(2) 融券業務

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

(3) 資產支持專項計劃

本集團將融出資金收益權轉讓給資產支持專項計劃，再由資產支持專項計劃以融出資金收益權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。融出資金收益權自本集團轉移至資產支持證券持有人，本集團承擔了將從融出資金收益權獲取的現金流量轉移至持有人的義務。由於資產支持專項計劃從融出資金收益權獲取的現金流量並未及時轉移給持有人，並且本集團有責任於未來指定日期以約定價格回購融出資金收益權，因此本集團未終止確認上述金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。

第十節 中期簡明合併財務報表

54. 金融資產轉移(續)

(4) 轉融通業務

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

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

| | 回購協議 | 融出證券 | 資產支持 專項計劃 | 轉融通業務 |
|--------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 2019年6月30日 | | | | |
| 已轉移資產的賬面價值 | <u>5,066,467</u> | <u>858,340</u> | <u>526,098</u> | <u>462,114</u> |
| 相關負債的賬面價值 | <u>4,791,004</u> | <u>不適用</u> | <u>475,000</u> | <u>不適用</u> |
| 2018年12月31日 | | | 資產支持 專項計劃 | 轉融通業務 |
| 已轉移資產的賬面價值 | <u>6,640,057</u> | <u>528,340</u> | <u>505,378</u> | <u>406,985</u> |
| 相關負債的賬面價值 | <u>6,350,792</u> | <u>不適用</u> | <u>475,000</u> | <u>不適用</u> |

55. 承諾事項

(1) 資本承諾事項

本公司於2013年10月16日與外灘濱江簽署協議。根據協議，本公司同意購買由外灘濱江在上海黃浦區某地塊上開發的六幢樓中的一幢。該項目預算不超過約人民幣11.8億元，業經第四屆董事會第十次臨時會議審議批准。截至2019年6月30日，本公司累計支付金額為人民幣1,042百萬元(不含稅金)(2018年12月31日：人民幣572百萬元)。

第十節 中期簡明合併財務報表

56. 或有事項

於2019年6月30日以及2018年12月31日，本集團因未決訴訟而形成的或有負債分別為人民幣177,452千元以及人民幣142,716千元。

57. 子公司股份支付

本集團子公司國泰君安國際控股在本報告期內實施了兩項股份支付計劃（包含股份期權計劃以及股份獎勵計劃），目的是激勵和獎勵為國泰君安國際控股運營作出貢獻的員工。截至2019年6月30日止6個月期間，以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣23,955千元（截至2018年6月30日止6個月期間：人民幣23,968千元）。

58. 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(1) 本集團聯營企業和合營企業

本集團聯營企業及合營企業的詳細資料載於合併財務報表附註24。

(2) 本集團其他關聯方

| 關聯方名稱 | 關聯方關係 |
|------------------------------------|--------------------|
| 上海國有資產經營有限公司 (以下簡稱「國資公司」) | 持有本公司5%以上股份的法人 |
| 上海國際集團有限公司 (以下簡稱「國際集團」) | 持有本公司5%以上股份的法人 |
| 深圳市投資控股有限公司 (以下簡稱「深圳投控」) | 持有本公司5%以上股份的法人 |
| 上海農村商業銀行股份有限公司 (以下簡稱「上海農商銀行」) | 本公司董事擔任該公司董事 |
| 證通股份有限公司(以下簡稱「證通股份」) | 本公司高級管理人員擔任該公司董事 |
| 上海浦東發展銀行股份有限公司 (以下簡稱「浦發銀行」) | 本公司董事擔任該公司董事 |
| 長城證券股份有限公司 (以下簡稱「長城證券」) | 本公司監事擔任該公司副董事長 |
| 深圳能源集團股份有限公司 (以下簡稱「深圳能源」) | 本公司監事擔任該公司高級管理人員 |
| 國泰君安融資租賃(上海)有限公司 (以下簡稱「國君融資租賃」) | 國資公司持股30%以上的公司的子公司 |
| 銀河基金管理有限公司 (以下簡稱「銀河基金」) | 本公司董事擔任該公司董事 |

第十節 中期簡明合併財務報表

58. 關聯方關係及交易 (續)

(a) 關聯方關係 (續)

(2) 本集團其他關聯方 (續)

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| 國信證券股份有限公司 (以下簡稱「國信證券」) | 本公司已卸任董事曾擔任該公司董事 |
| 中國民生投資股份有限公司 (以下簡稱「中國民生投資」) | 本公司董事曾擔任該公司高級管理人員 |
| 中國民生金融控股有限公司 (以下簡稱「中國民生金融」) | 本公司董事曾擔任該公司董事長 |
| 深圳市特區建設發展集團有限公司 (以下簡稱「深圳建發」) | 本公司已卸任董事擔任該公司 董事及高級管理人員 |
| 上海國際信託有限公司 (以下簡稱「上海信託」) | 以國資公司為受益人的信託受託人 |
| 上海國際集團資產管理有限公司 (以下簡稱「國際集團資管」) | 國際集團控制的公司 |

(b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

(1) 本集團向關聯方收取的手續費及佣金

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|--------|------------|-----------------|-----------------|
| | | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 國資公司 | 代理買賣證券業務收入 | 457 | 302 |
| 國際集團 | 代理買賣證券業務收入 | 406 | — |
| 深圳能源 | 代理買賣證券業務收入 | — | 1,537 |
| 華安基金 | 交易單元席位租賃收入 | 28,540 | 2,308 |
| 銀河基金 | 交易單元席位租賃收入 | 1,301 | — |
| 浦發銀行 | 證券承銷業務收入 | 880 | — |
| 中國民生投資 | 證券承銷業務收入 | 708 | 3,538 |
| 深圳建發 | 證券承銷業務收入 | — | 755 |
| 國資公司 | 證券承銷業務收入 | 2,786 | — |
| 浦發銀行 | 受託資產管理業務收入 | 8,769 | 12,873 |
| 上海信託 | 受託資產管理業務收入 | 349 | 不適用 |
| 中國民生金融 | 財務顧問業務收入 | — | 581 |
| 上海農商銀行 | 財務顧問業務收入 | 755 | — |

第十節 中期簡明合併財務報表

58. 關聯方關係及交易 (續)

(b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

(2) 向關聯方支付的手續費及佣金

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-------|--------------|-----------------|-----------------|
| | | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 浦發銀行 | 第三方資金存管業務手續費 | 308 | 668 |
| 證通股份 | 第三方資金查詢對接手續費 | 200 | 400 |

(3) 向關聯方收取的利息

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-------|------------|-----------------|-----------------|
| | | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 浦發銀行 | 買入返售金融資產利息 | 348 | 12,923 |
| 國信證券 | 買入返售金融資產利息 | 103 | 768 |
| 浦發銀行 | 存放金融同業利息 | 171,084 | 43,794 |

(4) 本集團向關聯方支付的利息

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|--------|------------|-----------------|-----------------|
| | | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 上海農商銀行 | 賣出回購金融資產利息 | 2,410 | 3,887 |
| 浦發銀行 | 賣出回購金融資產利息 | 1,286 | 686 |
| 浦發銀行 | 拆入資金利息 | 1,853 | 148 |
| 浦發銀行 | 債券利息 | 3,633 | 8,926 |
| 國信證券 | 債券利息 | 779 | 779 |

第十節 中期簡明合併財務報表

58. 關聯方關係及交易 (續)

(b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

(5) 本集團向關聯方支付的業務及管理費

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-------|---------|-----------------|-----------------|
| | | 2019年 (未經審計) | 2018年 (未經審計) |
| 浦發銀行 | 產品銷售服務費 | 5,037 | 1,144 |

(c) 本集團關聯方往來餘額

(1) 存放關聯方款項餘額

| 關聯方名稱 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 浦發銀行 | 7,760,842 | 6,137,599 |
| 上海農商銀行 | 378 | 2,402 |

(2) 應收賬款餘額

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|----------|--------------------------|--------------------------|
| 華安基金 | 交易單元席位租賃 | 31,472 | 14,598 |
| 銀河基金 | 交易單元席位租賃 | 939 | 306 |
| 中國民生金融 | 管理費及業績報酬 | — | 2,107 |

(3) 買入返售金融資產

| 關聯方名稱 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 國信證券 | — | 100,173 |
| 長城證券 | 50,455 | — |

第十節 中期簡明合併財務報表

58. 關聯方關係及交易 (續)

(c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

(4) 應付款項餘額

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-------|---------|--------------------------|--------------------------|
| 浦發銀行 | 第三方資金存管 | 513 | 413 |
| 浦發銀行 | 產品銷售服務費 | 3,400 | 2,202 |

(5) 關聯方持有本集團發行的債券餘額

| 關聯方名稱 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 浦發銀行 | 503,633 | — |
| 國信證券 | 51,385 | 50,606 |

(6) 回購協議下出售的金融資產

| 關聯方名稱 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 上海農商銀行 | 399,328 | — |

(7) 持有關聯方發行的基金、資產管理計劃及信託計劃的年末餘額

| 關聯方名稱 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 華安基金 | 30,000 | 30,000 |

第十節 中期簡明合併財務報表

58. 關聯方關係及交易 (續)

(c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

(8) 關聯方持有本集團發行的集合資產管理計劃或基金的年末餘額

| 關聯方名稱 | 2019年 6月30日 (未經審計) | 2018年 12月31日 (經審計) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 國君融資租賃 | 2,072 | 2,046 |
| 國資公司 | — | 206,022 |
| 國際集團資管 | 813 | 803 |
| 上海信託 | 169,995 | 不適用 |

(d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員支付的薪酬如下：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2019 (未經審計) | 2018 (未經審計) |
| 工資、津貼及其他福利 | 4,734 | 4,704 |
| 獎金 | 3,842 | 5,531 |
| 退休金計劃供款和社會福利 | 276 | 455 |
| 合計 | <u>8,852</u> | <u>10,690</u> |

59. 金融工具的公允價值

公允價值是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償所收到或支付的金額。

本集團採用以下公允價值層級計量和披露金融工具的公允價值：

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

第十節 中期簡明合併財務報表

59. 金融工具的公允價值 (續)

(1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

| 2019年6月30日 | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | 合計 |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | |
| — 債務投資 | 2,328,306 | 90,570,896 | 38,119 | 92,937,321 |
| — 基金投資 | 13,163,488 | 25,423,865 | 6,052,299 | 44,639,652 |
| — 股票／股權投資 | 16,091,100 | 335,986 | 2,578,514 | 19,005,600 |
| — 其他投資 | 2,171,377 | 16,279,518 | — | 18,450,895 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | | | | |
| — 債務投資 | 2,241,574 | 49,921,799 | — | 52,163,373 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | | | | |
| — 股票／股權投資 | 5,435,551 | 23,677 | 917,841 | 6,377,069 |
| — 證金公司專戶投資 | — | 13,251,200 | — | 13,251,200 |
| 衍生金融資產 | 96,095 | 376,078 | 477,101 | 949,274 |
| 合計 | <u>41,527,491</u> | <u>196,183,019</u> | <u>10,063,874</u> | <u>247,774,384</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | |
| — 債務投資 | — | 2,435,077 | — | 2,435,077 |
| — 其他 | 2,260,818 | — | — | 2,260,818 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | |
| — 債務投資 | — | 28,648,718 | 5,394,054 | 34,042,772 |
| — 其他 | — | 340,199 | 690,281 | 1,030,480 |
| 衍生金融負債 | 78,036 | 1,197,240 | 316,161 | 1,591,437 |
| 合計 | <u>2,338,854</u> | <u>32,621,234</u> | <u>6,400,496</u> | <u>41,360,584</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

59. 金融工具的公允價值 (續)

(1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

| 2018年12月31日 | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | 合計 |
|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | |
| — 債務投資 | 2,395,768 | 69,316,966 | 100,734 | 71,813,468 |
| — 基金投資 | 16,635,004 | 18,349,587 | 4,985,014 | 39,969,605 |
| — 股票／股權投資 | 8,204,864 | 355,588 | 1,751,811 | 10,312,263 |
| — 其他投資 | 5,232,926 | 10,253,818 | 100,000 | 15,586,744 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | | | | |
| — 債務投資 | 2,371,070 | 36,795,611 | — | 39,166,681 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | | | | |
| — 股票／股權投資 | 3,601,815 | 44,515 | 746,439 | 4,392,769 |
| — 證金公司專戶投資 | — | 12,393,180 | — | 12,393,180 |
| 衍生金融資產 | 184,922 | 435,739 | 27,697 | 648,358 |
| 合計 | <u>38,626,369</u> | <u>147,945,004</u> | <u>7,711,695</u> | <u>194,283,068</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | |
| — 債務投資 | — | 3,705,281 | — | 3,705,281 |
| — 其他 | 157,392 | — | — | 157,392 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 | | | | |
| — 債務投資 | — | 23,972,227 | 4,374,669 | 28,346,896 |
| — 其他 | — | 329,180 | 737,894 | 1,067,074 |
| 衍生金融負債 | 29,811 | 86,217 | 139,945 | 255,973 |
| 合計 | <u>187,203</u> | <u>28,092,905</u> | <u>5,252,508</u> | <u>33,532,616</u> |

於上述期間內，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

第十節 中期簡明合併財務報表

59. 金融工具的公允價值 (續)

(2) 具體投資的估值流程和方法

在報告期末，本集團的估值方法和假設如下：

第一層級

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

第二層級

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

本期本集團採用的第二層級估值技術無變動。

第三層級

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

第十節 中期簡明合併財務報表

59. 金融工具的公允價值 (續)

(3) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

| | 截至2019年6月30日止6個月期間 | | | | |
|-------------|--|-----------------------------------|----------------|--|------------------|
| | 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 權益工具 | 以公允價值 計量且其變動 入當期損益 的金融資產 | 衍生 金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融負債 | 衍生 金融負債 |
| 2019年1月1日 | 746,439 | 6,937,559 | 27,697 | (5,112,563) | (139,945) |
| 計入當期損益 | — | 2,021,366 | 62,647 | (2,525,773) | (237,648) |
| 計入其他綜合收益 | 125,459 | — | — | — | — |
| 購買 | 270,147 | 445,067 | 943,016 | — | — |
| 發行 | — | — | — | (256,609) | (1,208,836) |
| 轉入 | — | 920,846 | — | — | — |
| 轉出 | — | (96,680) | (7,419) | — | 24,547 |
| 出售及結算 | (224,204) | (1,559,226) | (548,840) | 1,810,610 | 1,245,721 |
| 2019年6月30日 | <u>917,841</u> | <u>8,668,932</u> | <u>477,101</u> | <u>(6,084,335)</u> | <u>(316,161)</u> |
| | | | 2018年度 | | |
| | 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 權益工具 | 以公允價值 計量且其變動 入當期損益 的金融資產 | 衍生 金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融負債 | 衍生 金融負債 |
| 2018年1月1日 | 676,045 | 2,870,975 | 131,346 | (1,388,323) | (299,033) |
| 計入當期損益 | — | (320,381) | 3,318 | 354,573 | (74,208) |
| 計入其他綜合收益 | (125,852) | — | — | — | — |
| 購買 | 4,694 | 3,987,065 | 416,588 | — | — |
| 發行 | — | — | — | (3,323,608) | (513,987) |
| 轉入 | 196,692 | 774,406 | — | (817,033) | — |
| 轉出 | — | (8,511) | — | — | — |
| 出售及結算 | (5,140) | (365,995) | (523,555) | 61,828 | 747,283 |
| 2018年12月31日 | <u>746,439</u> | <u>6,937,559</u> | <u>27,697</u> | <u>(5,112,563)</u> | <u>(139,945)</u> |

第十節 中期簡明合併財務報表

59. 金融工具的公允價值 (續)

(4) 第三層級計量的重要的不可觀察輸入值

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

| 金融資產／負債 | 公允價值層級 | 估值技術及 主要輸入數據 | 重大不可觀察 輸入數據 | 不可觀察輸入數據與 公允價值的關係 |
|------------|--------|-----------------|----------------|----------------------|
| 限售股票 | 第三層級 | 期權定價模型 | 波動率 | 波動率越大，公允價值越低 |
| 股票／非上市股權投資 | 第三層級 | 市場法 | 流動性折扣 | 流動性折扣越大， 公允價值越低 |
| 股票／非上市股權投資 | 第三層級 | 近期交易價 | 不適用 | 不適用 |
| 非上市基金投資 | 第三層級 | 市場法 | 流動性折扣 | 流動性折扣越大， 公允價值越低 |
| 非上市基金投資 | 第三層級 | 近期交易價 | 不適用 | 不適用 |
| 債券投資 | 第三層級 | 現金流量折現法 | 風險調整折現率 | 風險調整折現率越高， 公允價值越低 |
| 衍生金融資產 | 第三層級 | 期權定價模型 | 波動率 | 波動率越大，公允價值越高 |
| 衍生金融資產 | 第三層級 | 現金流量折現法 | 風險調整折現率 | 風險調整折現率越高， 公允價值越低 |
| 金融負債 | 第三層級 | 市場法 | 流動性折扣 | 流動性扣價越大， 公允價值越低 |
| 金融負債 | 第三層級 | 近期交易價 | 不適用 | 不適用 |
| 衍生金融負債 | 第三層級 | 期權定價模型 | 波動率 | 波動率越大，公允價值越高 |
| 衍生金融負債 | 第三層級 | 現金流量折現法 | 風險調整折現率 | 風險調整折現率越高， 公允價值越低 |

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

第十節 中期簡明合併財務報表

59. 金融工具的公允價值(續)

(5) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除應付債券外，以成本或攤餘成本計量的金融資產和負債的公允價值和賬面價值相若。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團應付債券的賬面價值及公允價值列示如下：

| 應付債券 | 2019年 6月30日 | 2018年 12月31日 |
|--------|-------------------|-----------------|
| 賬面價值 | 72,891,167 | 68,257,200 |
| 公允價值 | | |
| — 第一層級 | 6,790,067 | 7,368,802 |
| — 第二層級 | 66,070,125 | 61,412,726 |
| — 第三層級 | 982,752 | 962,359 |
| 合計 | 73,842,944 | 69,743,887 |

60. 財務狀況表日後事項

除報告中已經披露的事項外，期後事項還包括：

2019年8月，公司召開第五屆董事會第十六次臨時會議，審議通過了《關於提請審議採取上海證券有限責任公司定向增資方式解決同業競爭問題的議案》，同意通過由上海證券定向增資的方式解決同業競爭問題。上海證券增資完成後，百聯集團有限公司將成為其控股股東，本公司與上海證券之間將不存在同業競爭問題。

61. 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2019年8月22日批准。

第十一節 備查文件目錄

- 備查文件目錄
- 一、載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人及會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本
 - 二、報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原稿
 - 三、其他有關資料

董事長：楊德紅

董事會批准報送日期：2019年8月22日

修訂信息

適用 不適用

第十二節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

✓ 適用 □ 不適用

(一) 本公司行政許可事項

| 序號 | 批復日期 | 批復標題 | 批復文號 |
|----|-----------|---|-----------------|
| 1 | 2019/2/7 | 中國證券監督管理委員會關於國泰君安證券股份有限公司為境外子公司提供擔保有關意見的復函 | 機構部函[2019]425號 |
| 2 | 2019/2/12 | 上海證券交易所關於國泰君安證券股份有限公司信用保護合約核心交易商備案的通知 | 上證函[2019]205號 |
| 3 | 2019/4/26 | 中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准國泰君安證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批復 | 滬證監許可[2019]17號 |
| 4 | 2019/5/6 | 中國證券監督管理委員會關於國泰君安證券股份有限公司向國泰君安金融控股有限公司增資有關意見的復函 | 機構部函[2019]1061號 |
| 5 | 2019/6/4 | 中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准王磊證券公司董事長類人員任職資格的批復 | 滬證監許可[2019]33號 |
| 6 | 2019/6/20 | 中國人民銀行金融市場司關於國泰君安證券股份有限公司短期融資券最高待償還餘額有關事項的通知 | 銀市場[2019]131號 |
| 7 | 2019/6/24 | 中國證券監督管理委員會關於國泰君安證券股份有限公司發行金融債券的監管意見書 | 機構部函[2019]1578號 |
| 8 | 2019/6/28 | 中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准王文傑證券公司董事任職資格的批復 | 滬證監許可[2019]41號 |
| 9 | 2019/7/2 | 中國證券監督管理委員會關於核准國泰君安證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批復 | 證監許可[2019]1177號 |
| 10 | 2019/7/12 | 中國證券監督管理委員會關於國泰君安證券股份有限公司發行永續次級債券有關意見的復函 | 機構部函[2019]1740號 |

第十二節 證券公司信息披露

| 序號 | 批復日期 | 批復標題 | 批復文號 |
|----|-----------|--------------------------------------|--------------------|
| 11 | 2019/7/22 | 中國人民銀行同意公司發行不超過80億元人民幣金融債券的准予行政許可決定書 | 銀市場許准予字[2019]第121號 |
| 12 | 2019/7/25 | 中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准管蔚證券公司董事任職資格的批復 | 滬證監許可[2019]53號 |
| 13 | 2019/8/1 | 上海證券交易所關於國泰君安證券股份有限公司上市基金主做市商業務資格的通知 | 上證函[2019]1288號 |

(二) 主要控股子公司行政許可事項

| 序號 | 批復日期 | 批復標題 | 批復文號 |
|----|----------|---------------------------------|---------------|
| 1 | 2019/6/3 | 關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函 | 上證函[2019]913號 |

二、監管部門對公司的分類結果

適用 不適用

本公司2019年分類評價結果為：A類AA級