

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2020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2020年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告載列2020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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.gtja.com](http://www.gtja.com))上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2020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  
賀青  
董事長

中國上海  
2020年8月12日

截至本公告日期，本公司的執行董事為賀青先生、王松先生以及喻健先生；非執行董事為劉信義先生、管蔚女士、周磊先生、鐘茂軍先生、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、陳國鋼先生、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（「本業績公告」）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。

本業績公告經本公司第五屆董事會第十七次會議審議通過。

### 未出席董事情況表

| 未出席董事職務 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因說明 | 被委託人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 非執行董事   | 王文傑     | 工作原因       | 林發成    |

審計委員會已審閱並確認本集團截至2020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。

本集團按照國際財務報告準則編製的2020年中期財務報告未經審計，但已經畢馬威會計師事務所審閱。

公司負責人賀青、主管會計工作負責人謝樂斌及會計機構負責人（會計主管人員）謝樂斌聲明：保證中期財務報告的真實、準確、完整。

本公司2020年上半年未擬定利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

### 前瞻性陳述的風險聲明

適用  不適用

本業績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。

## 重要提示

### 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業績公告第四節「董事會報告」的相關內容。

## 目錄

|      |                |     |
|------|----------------|-----|
| 第一節  | 釋義             | 2   |
| 第二節  | 公司簡介和主要財務指標    | 4   |
| 第三節  | 公司業務概要         | 16  |
| 第四節  | 董事會報告          | 22  |
| 第五節  | 重要事項           | 57  |
| 第六節  | 普通股股份變動及股東情況   | 89  |
| 第七節  | 優先股相關情況        | 99  |
| 第八節  | 董事、監事、高級管理人員情況 | 100 |
| 第九節  | 公司債券相關情況       | 103 |
| 第十節  | 中期簡明合併財務報表     | 111 |
| 第十一節 | 備查文件目錄         | 200 |
| 第十二節 | 證券公司信息披露       | 201 |

## 第一節 釋義

在本業績公告中，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，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                               |
| 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                                 |

## 第一節 釋義

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
| 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／<br>浦發銀行     | 指 | 上海浦東發展銀行股份有限公司  |
| 上海農商銀行                | 指 | 上海農村商業銀行股份有限公司  |
| 可轉換公司債券／<br>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   |
| 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 | 2020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」            |
| 道合APP                 | 指 | 企業機構客戶服務APP   |
| Matrix系統              | 指 | 企業機構客戶管理系統  |
| 君弘APP                 | 指 | 零售客戶服務APP   |
| 君弘百事通                 | 指 | 零售客戶管理系統  |

## 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                             |
| 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  | 賀青                               |
| 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            | 8,907,948        | 8,907,948        |
| 淨資本             | 89,338,264       | 85,971,493       |
| 股本 <sup>註</sup> | <u>8,907,949</u> | <u>8,907,948</u> |

註：自2019年7月公司完成註冊資本變更至本報告期末，公司A股可轉債累計轉股數量為614股，公司股本增至8,907,948,568股。公司將按照相關規定及時辦理註冊資本的變更登記。

### 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）<br>銀行間債券市場做市商（銀發[2004]157號）<br>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）<br>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）<br>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）                       |
|    |      | 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（機構部部函[2015]862號）                     |
|    |      | 試點開展跨境業務（機構部部函[2017]3002號）                      |
|    |      | 場外期權一級交易商資格（機構部部函[2018]1789號）                   |
|    |      | 開展信用衍生品業務（機構部部函[2018]2545號）                     |
|    |      | 股指期權做市業務（證監會機構部部函[2019]3066號）                   |
|    |      | 試點開展基金投資顧問業務（機構部部函[2020]385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)<br>中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號)<br>櫃台交易業務(中證協函[2012]825號)<br>金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號)   |
| 4  | 中國證券登記結算<br>有限責任公司  | 代理登記業務(2002年4月)<br>結算參與人(中國結算函字[2006]67號)<br>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)<br>轉融券業務試點(中證金函[2013]45號)<br>科創板轉融券業務(中證金函[2019]130號)   |
| 6  | 上海證券交易所／<br>深圳證券交易所 | 國債買斷式回購業務(2004年12月)<br>開展「上證基金通」業務(2005年7月)<br>上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商<br>(2006年3月)<br>固定收益證券綜合電子平台交易商(上證會函[2007]90號)<br>大宗交易系統合格投資者(證號:A00001)<br>股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、深證會<br>[2013]58號)<br>股票期權交易參與人(上證函[2015]66號)<br>上證50ETF期權做市商(上證函[2015]212號、上證公<br>告[2015]4號)<br>港股通業務(上證函[2014]654號、深證會[2016]326號)<br>信用保護合約核心交易商(上證函[2019]205號)<br>上市基金主做市商業資格(上證函[2019]1288號)<br>信用保護憑證創設機構(上證函[2019]2253號)<br>股票期權業務(深證會[2019]470號)<br>滬深300ETF期權主做市商業資格(上證函[2019]2303<br>號、深證會[2019]483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)<br>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(匯復[2014]325號)<br>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)<br>為從事跨境投融資交易的客戶辦理結售匯業務(匯綜便函[2020]469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)<br>信用風險緩釋工具核心交易商(2016年12月)<br>信用風險緩釋憑證創設機構(2017年)<br>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)<br>國際會員(A類)資格(證書編號:IM0046)<br>開通交易專戶(上金交發[2013]107號)<br>銀行間黃金詢價業務(上金交發[2014]114號)<br>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)<br>銀行間外匯市場衍生品會員(中匯交發[2015]59號)<br>債券通「北向通」業務(2017年7月)<br>外幣對市場會員(中匯交發[2018]412號)<br>銀行間利率互換定盤(收盤)曲線報價機構(2019年11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   |
|----|--------------------|---|
| 12 | 銀行間市場清算所<br>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）<br>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）<br>信用違約互換集中清算業務（2018年便函第29號）<br>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）<br>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）   |
| 16 | 中國金融期貨交易所          | 滬深300股指期權做市商（2019年12月）  |
| 17 | 上海票據交易所            | 接入中國票據交易系統（2020年7月）   |

### 2、控股子公司的單項業務資格

| 序號 | 子公司  | 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<br>第1類牌照（證券交易）（2004年3月30日）<br>第2類牌照（期貨合約交易）（2010年11月26日）<br>第3類牌照（槓桿式外匯交易）（2010年10月21日）<br>第4類牌照（就證券提供意見）（2004年3月20日）<br>第5類牌照（就期貨合約提供意見）（2010年11月26日）<br>第6類牌照（就機構融資提供意見）（2004年3月20日）<br>第9類牌照（提供資產管理）（2004年11月26日）<br>香港聯合交易所有限公司發出的<br>交易所交易權證明書（2000年7月）<br>交易所參與者證明書（2001年8月13日）<br>香港期權市場莊家（2019年10月2日）<br>香港衍生權證發行商（2019年10月31日）<br>證券（交易所交易基金）莊家許可證（2019年12月31日） |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 子公司    | 資質名稱／會員資格  |
|----|--------|--|
|    |        | 香港期貨交易所有限公司發出的<br>交易所參與者證明書及交易所交易權證明書<br>(2000年3月6日)   |
|    |        | 香港期貨結算公司發出的<br>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<br>放債人牌照(2020年1月25日)  |
|    |        | 中國證券監督管理委員會發出的<br>合格境外機構投資者(2013年2月21日)<br>人民幣合格境外機構投資者(2014年8月11日)<br>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<br>會藉證書(2013年3月1日)   |
|    |        | 新加坡金融管理局頒發的<br>註冊基金管理公司資格(2015年10月12日)<br>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<br>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<br>「債券通」境外投資者業務(2017年)   |
|    |        | 上海國際黃金交易中心<br>B類國際會員(2020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：<br>10278001)<br>合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(證監機<br>構字[2010]631號)<br>資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字[2011]38<br>號)<br>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           | 資質名稱／會員資格  |
|----|---------------|--|
| 3  | 國泰君安期貨及其下屬子公司 | <p>經營證券期貨業務許可證(91310000100020711)號)</p> <p>金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號)</p> <p>期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號)</p> <p>資產管理業務(證監許可[2012]1506號)</p> <p>倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號)</p> <p>上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆[2017]105號)</p> <p>上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函[2018]63號)</p> <p>做市業務(中期協備字[2018]41號)</p> <p>個股場外衍生品業務(2018年8月)</p> <p>商品互換業務(大商所發[2018]494號)</p> <p>股票期權業務(深證函[2019]722號)</p> <p>銅期權做市商、黃金期貨做市商、玉米期權做市商、燃料油期貨做市商、20號膠期貨做市商、錫期貨做市商、鐵礦石期權做市商、黃金期權做市商、PTA期權做市商、甲醇期權做市商(2019年)</p> <p>線性低密度聚乙烯期貨做市商、苯乙烯期貨做市商、線型低密度聚乙烯期權做市商、聚氯乙烯期權做市商、聚丙烯期權做市商、螺紋鋼期貨做市商、天然橡膠期貨做市商、豆油期貨做市商、棕櫚油期貨做市商、玉米澱粉期貨做市商、粳米期貨做市商、低硫燃料油期貨做市商(2020年)</p> |
| 4  | 上海證券及下屬子公司    | <p>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)</p> <p>網上證券委託業務(證監信息字[2001]8號)</p> <p>受託投資管理業務(證監機構字[2002]203號)</p> <p>同業拆借業務(銀復[2003]68號、銀總部函[2013]79號)</p> <p>開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2004]74號)</p> <p>上交所國債買斷式回購業務(2004年12月)</p> <p>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)</p>  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

| 序號 | 子公司    | 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)<br>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)<br>從事相關創新活動資格(2005年12月)<br>對上海證券實施經紀人制度無異議(證監機構字[2009]260號)<br>債券質押式報價回購業務試點(機構部部函[2012]596號)<br>融資融券業務(證監許可[2012]621號)<br>外幣有價證券經紀業務(匯資第SC201211號)<br>轉融通業務(中證金函[2013]25號)<br>約定購回式證券交易權限(上證會字[2013]22號、深證會[2013]15號)<br>股票質押式回購交易權限(上證會字[2013]137號、深證會[2013]73號)<br>代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]19號)<br>主辦券商業務備案函(股轉系統函[2013]80號、[2014]724號)<br>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)<br>港股通業務(上證會函[2014]367號、深證會[2016]330號)<br>上海證券交易所股票期權交易參與人(上證函[2015]78號)<br>期權結算業務(中登結算函字[2015]51號)<br>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)<br>資產管理業務(中期協備字[2015]5號)<br>資產管理直銷系統業務資格<br>代理證券質押登記業務資格<br>股票期權業務(深證會[2019]470號) |
| 5  | 國泰君安創投 | 私募基金管理人資格(編號：PT2600011780)  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 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         | <a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a> |
| 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 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>   |
| 登載中期報告的香港聯交所指定網站的網址  | <a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a> |
| 公司半年度報告備置地地點         | 上海市靜安區南京西路768號  |
| 報告期內變更情況查詢索引         | 無   |

## 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

| 主要財務指標           | 本報告期<br>(1-6月)     | 上年同期       | 本報告期比<br>上年同期<br>增減(%) |
|------------------|--------------------|------------|------------------------|
| 總收入及其他收益         | <b>20,848,145</b>  | 18,318,179 | 13.81                  |
| 經營利潤             | <b>7,325,537</b>   | 6,724,140  | 8.94                   |
| 所得稅前利潤           | <b>7,354,519</b>   | 6,866,837  | 7.10                   |
| 歸屬於本公司權益持有人的本期利潤 | <b>5,453,713</b>   | 5,020,115  | 8.64                   |
| 經營活動產生的現金淨額      | <b>-15,544,131</b> | 9,122,641  | 不適用                    |
| 基本每股收益(人民幣元/股)   | <b>0.58</b>        | 0.54       | 7.41                   |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股)   | <b>0.58</b>        | 0.53       | 9.43                   |
| 加權平均淨資產收益率(%)    | <b>4.16</b>        | 4.03       | 上升0.13個<br>百分點         |



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

|                   | 本報告期末              | 上年度末        | 本報告期末<br>比上年度末<br>增減(%) |
|-------------------|--------------------|-------------|-------------------------|
| 資產總額              | <b>623,022,247</b> | 559,314,278 | 11.39                   |
| 負債總額              | <b>481,714,734</b> | 413,220,455 | 16.58                   |
| 歸屬於本公司權益持有人的權益    | <b>132,266,977</b> | 137,501,490 | -3.81                   |
| 股本                | <b>8,907,949</b>   | 8,907,948   | 0.00                    |
| 歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產 | <b>14.96</b>       | 15.44       | -3.11                   |
| 資產負債率(%)          | <b>70.67</b>       | 67.50       | 上升3.17個<br>百分點          |

註1：資產負債率=(負債總額－客戶資金)/(資產總額－客戶資金)

註2：截至2020年6月30日，歸屬於母公司所有者的權益1,322.67億元、股本89.08億股、庫存股0.68億股，根據「每股淨資產=歸屬於母公司所有者的權益/股本(扣除庫存股)」公式計算，公司每股淨資產為14.96元。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (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                   | <b>89,338,264</b>  | 85,971,493  |
| 淨資產                   | <b>119,989,759</b> | 126,344,316 |
| 風險覆蓋率(%)              | <b>301.52</b>      | 271.23      |
| 資本槓桿率(%)              | <b>28.36</b>       | 19.97       |
| 流動性覆蓋率(%)             | <b>314.52</b>      | 258.18      |
| 淨穩定資金率(%)             | <b>146.58</b>      | 146.85      |
| 淨資本／淨資產(%)            | <b>74.45</b>       | 68.05       |
| 淨資本／負債(%)             | <b>39.84</b>       | 40.53       |
| 淨資產／負債(%)             | <b>53.51</b>       | 59.57       |
| 自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)  | <b>29.33</b>       | 41.75       |
| 自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%) | <b>241.41</b>      | 194.63      |

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

適用  不適用

### 九、其他

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，打造了企業、機構及零售客戶服務體系，形成包括機構金融、個人金融、投資管理及國際業務在內的業務板塊，主要盈利模式為通過為客戶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股權投資等獲取投資收益。

就具體業務來看：

投資銀行業務主要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；

研究與機構業務主要為機構客戶提供機構經紀、資產託管外包、研究等服務；

交易投資業務主要負責股票、固定收益、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的投資交易，以及為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案；

信用業務主要為客戶提供股票質押、約定購回、融資融券等服務；

財富管理業務主要為個人客戶等提供證券及期貨經紀、金融產品、投資諮詢等服務；

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股權投資業務；

國際業務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，並已在美國、歐洲及東南亞等地進行業務佈局。

2020年上半年，本集團實現總收入及其他收益208.48億元，同比增長13.81%；歸屬於本公司權益持有人的本期利潤54.54億元，同比增長8.64%。對於本集團經營情況的詳細說明，請參見本業績公告「第四節董事會報告」。

## 第三節 公司業務概要

### 2020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<br>其他收益<br>(億元) | 同比增長<br>(%)  | 對總收入及<br>其他收益<br>貢獻度(%) |
|--------|----------------------|--------------|-------------------------|
| 機構金融   | 9,744,208            | 28.88        | 46.74                   |
| 個人金融   | 7,356,269            | 19.47        | 35.29                   |
| 投資管理   | 1,447,092            | -26.15       | 6.94                    |
| 國際業務   | 1,720,371            | -17.36       | 8.25                    |
| 其他     | 580,205              | 3.89         | 2.78                    |
| 合計     | <b>20,848,145</b>    | <b>13.81</b> | <b>100.00</b>           |

### (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。

2019年來，資本市場全面深化改革開放給證券業帶來了新的發展機遇。在經歷了2015-2018年的下降週期後，行業重新步入上升軌道，資產規模穩步增長、業績顯著提升。根據證券業協會的統計，截至2020年6月30日，我國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為8.03萬億元、2.09萬億元和1.67萬億元，分別較2019年末增長10.57%、3.16%和3.13%；2020年上半年，我國證券業實現營業收入2,134.04億元、淨利潤831.47億元，同比分別增長19.26%和24.73%。

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。

## 第三節 公司業務概要

### (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先者。自成立以來，本集團始終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。

## 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

2020年6月末，本集團資產總額為6,230.22億元，較上年末增加11.39%。其中，代經紀客戶持有的現金為1,303.52億元，較上年末增加27.13%，主要系經紀業務客戶交易結算資金增加所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為2,204.80億元，較上年末增加16.64%，主要系本集團調整交易投資結構所致；買入返售金融資產為475.15億元，較上年末減少11.91%，主要系本集團股票質押業務規模下降所致。

其中：境外資產1,212.17億元，佔總資產的比例為19.46%。

### 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，集團積極踐行穩健的風險文化、市場導向的績效文化，圍繞綜改推動高質量發展，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。本集團堅持穩健的風險文化，已建立全面有效的風險管理和內部控制體系，通過完善的風險管理制度、科學的風險管理模式和方法、先進的風險管理手段準確識別和有效管理風險，保證了集團長期穩健發展。報告期內，設立了集團稽核審計中心，進一步提升了集團化全面風險管理能力。2020年3月，公司獲得首批併表監管試點資格。迄今，本集團已連續12年獲得中國證監會授予的A類AA級監管評級。

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。本集團堅持市場導向的績效文化，持續推進市場化機制體制改革，通過市場化的用人機制和績效考核機制選拔人才、激勵人才，推動了公司競爭力的持續提升。2020年以來，集團加大改革力度，實施投行事業部改革，強化核心人才的長效激勵約束機制，鞏固了人才優勢。同時，圍繞以客戶為中心，搭建了業內領先的企業客戶、機構客戶及零售客戶服務體系，培育了高粘度的客戶群體。報告期內，集團優化組織架構和協同協作機制，提升綜合金融服務能力，客戶基礎進一步壯大。期末，本集團機構客戶數約4.5萬戶，較上年末增長5.8%；個人金融賬戶數約1,432萬戶，較上年末增長5.8%。

## 第三節 公司業務概要

### (二) 中國資本市場的領先者

本集團規模持續領先，盈利能力突出。自成立以來，本集團的規模實力一直位居行業前列。2011年以來，集團的營業收入一直居於行業前3位，總資產和淨利潤一直排名行業前4位。2019年，本集團的總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤分別排名行業第4位、第2位、第2位、第3位和第4位。根據證券業協會統計，2020年上半年，本公司的總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤分別排名行業第2位、第2位、第1位、第2位和第4位。

本集團業務體系全面均衡，主營業務均居於行業前列。2019年，本集團證券承銷額排名行業第4位，代理機構客戶買賣證券交易額排名行業第2位，股票質押回購融出資金和融資融券餘額均排名行業第3位，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，國泰君安資管受託資金規模排名行業第3位。2020年上半年，本集團證券承銷額排名行業第3位，股票質押回購融出資金排名行業第3位，融資融券餘額排名行業第3位，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，國泰君安資管主動管理資產月均規模排名行業第2位，國泰君安國際主要經營指標繼續排名在港中資券商前列。

## 第三節 公司業務概要

### (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2017-2019年信息系統投入規模連續3年居行業第1位，也是唯一通過CMMI4等級認證的證券公司。近年來，圍繞著加快落實金融科技戰略規劃，持續優化以君弘APP為核心的數字化財富管理平台、以及以道合APP為核心的機構客戶服務平台，加快專業交易系統建設、提升主要交易系統自主研發率，金融科技的持續投入對增強客戶體驗、引領業務發展、提升管理能力的支撐作用已全面顯現。期末君弘APP手機終端用戶3,518萬戶，平均月度活躍用戶數478萬戶，排名行業第2位，道合平台創新客戶服務模式，機構用戶超過3,000家。

本集團具有突出的創新能力，是行業創新的先行者之一。集團穩步推動企業、機構和零售客戶服務體系建設，著力推進各業務創新發展，鞏固了在主營業務領域的領先優勢。報告期內，投資銀行業務全力推動科創板項目並保薦承銷了多個代表性項目，承銷發行了全國首單註冊制企業債券；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繼續在證券公司中排名第1位；交易投資打造「國泰君安避險」品牌，場外衍生品業務快速發展，2020年7月，為從事跨境投融資交易的客戶辦理結售匯業務獲得國家外匯管理局備案，首批成為CME上海金期貨做市商，首批獲准接入中國票據交易系統；財富管理著力打造數字化財富管理平台，在業內首批獲得基金投資顧問業務試點資格並正式展業；國泰君安資管繼首批獲得大集合公募改造試點資格後，並已累計完成4隻大集合產品的參公改造。



## 第四節 董事會報告

### 一、經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2020年上半年，面對錯綜複雜的外部環境，本集團全面貫徹落實「集約、降本、提質、增效」要求，堅持向改革要動力、向人才要活力、向管理要效率、向創新要發展，主動把握市場發展機遇，推動公司全面提升核心競爭能力，實現公司高質量發展，各主要業務均保持較強競爭力，經營業績穩中有升。報告期內，本集團圍繞戰略優化組織架構和配套運行機制，完善企業、機構和零售客戶服務體系建設，綜合金融服務能力持續增強；中後台管理精細化、集約化和專業化，管理支持部門的賦能意識和效果明顯提高；繼續加大信息技術投入，推進金融科技創新，公司經營的智能化和數字化水平穩步提升；優化資產負債管理，財務狀況保持穩健。迄今，公司已連續12年獲得中國證監會AA級分類評價，並保持標普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、 投資銀行業務

2020年上半年，證券市場籌資總額46,650億元，同比增長33%。其中，股權融資總額3,824億元，同比增長28%；證券公司承銷的債券融資總額42,826億元，同比增長34%。經中國證監會審核通過的併購交易金額1,889億元，同比下降12%。

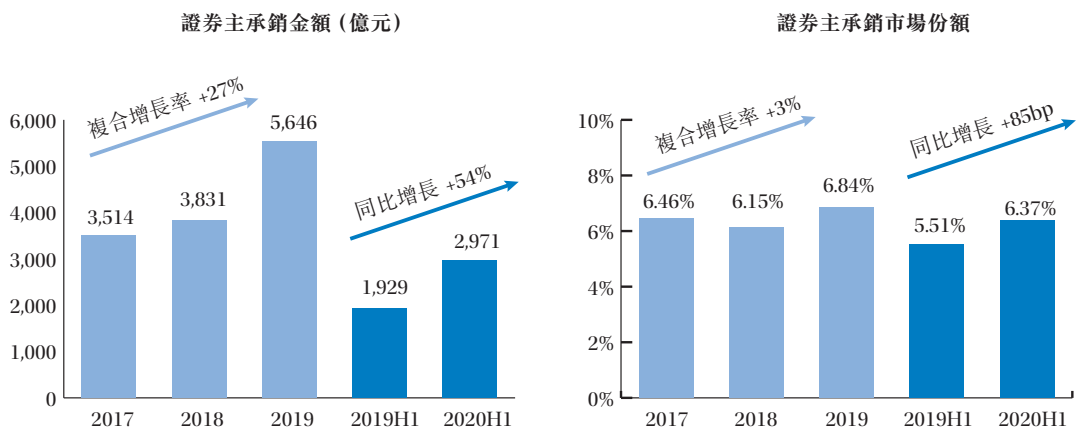
## 第四節 董事會報告

2020年上半年，本集團投資銀行業務推行事業部制改革、優化運營機制，聚焦重點客戶和重點區域，著力推進IPO業務，承銷規模快速增長，項目儲備顯著增加，行業地位穩中有升。報告期內，本集團證券主承銷家數940隻、證券主承銷額2,970.6億元，同比分別增長49.7%和54.0%，均排名行業第3位。其中，股權承銷額304.8億元、同比增長32.8%，排名行業第5位；債券承銷金額2,665.7億元、同比增長56.8%，排名行業第3位。過會的併購重組項目涉及交易金額71億元，排名行業第5位。

### 2020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     | 3       | 2       |
|      | 主承銷金額(億元) | 25.3    | 17.1    |
| 再融資  | 主承銷次數     | 17      | 9       |
|      | 主承銷金額(億元) | 279.6   | 212.5   |
| 企業債  | 主承銷次數     | 18      | 1       |
|      | 主承銷金額(億元) | 87.2    | 4.5     |
| 公司債  | 主承銷次數     | 170     | 96      |
|      | 主承銷金額(億元) | 807.2   | 672.6   |
| 其他債券 | 主承銷次數     | 732     | 520     |
|      | 主承銷金額(億元) | 1,771.3 | 1,022.6 |

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、非公開發行債務融資工具、金融債、資產支持證券。

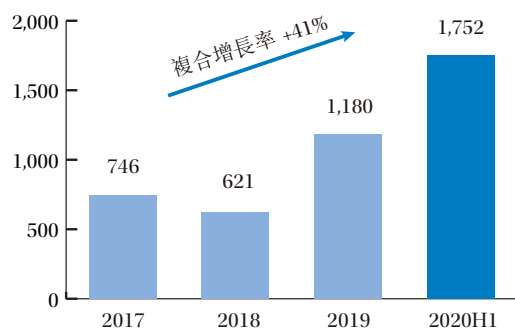


## 第四節 董事會報告

### 2、研究與機構經紀業務

2020年上半年，本集團推進機構客戶服務體系建設，優化Matrix系統和道合平台，加強對重點客戶的覆蓋，機構客戶服務能力穩步提升。報告期末，機構客戶數4.5萬戶，較上年末增加5.8%。其中，研究業務積極服務集團整體戰略，為業務發展提供綜合研究服務支持，創新機構客戶服務方式，提升市場影響力和資產定價能力。報告期內共完成研究報告3,165篇，舉辦電話專題路演964場。機構經紀業務打造全業務鏈主經紀商服務平台，優化產品銷售機制、加強重點產品銷售，提升對私募、同業和海外機構的綜合服務能力，席位租賃和PB業務保持增長，海外投行QFII取得突破。PB系統期末客戶資產規模1,751.5億元、較上年末增長48.4%，客戶數1,208家。2019年，代理機構客戶買賣證券交易額排名行業第2位，席位租賃收入排名行業第4位。託管外包業務全面推進運營流程再造，提升金融科技實力和專業運營服務能力，連續5年通過ISAE3402國際鑑證。期末共託管外包各類資產產品9,458隻、較上年末增長12.4%，規模12,453億元、較上年末增長11.7%，排名證券行業第2位，其中託管公募基金規模852億元，在證券公司中繼續排名第1位，在銀行理財、外資資管和信託產品等領域也取得突破。

PB交易系統客戶資產規模（億元）



資產託管及外包服務規模（億元）



### 3、交易投資業務

2020年上半年，滬深300指數上漲1.64%，中債總全價（總值）指數上漲0.84%，人民幣兌美元下跌1.48%，NYMEX原油下跌34.79%，COMEX黃金上漲18.06%。

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，穩步提升交易定價能力和客戶服務能力。報告期內，自營投資準確把握大類資產配置機遇，取得較好投資回報；客需服務加快創新，打造「國泰君安避險」品牌，大類資產避險業務全面展業，場外衍生品業務快速發展，報告期內新增規模2,308.4億元，同比增長133%。

權益業務方面，權益投資加強風險管理工具運用，優化交易策略，投資風格保持穩健。場內期權做市業務持倉量和成交量繼續保持行業領先，上交所上市基金做市評價為A。場外權益衍生品業務在規模快速增長的同時，優化收入結構、加強境內外聯動，盈利水平顯著提升。2020年上半年，場外期權累計新增名義本金586.3億元，同比增長62.0%，收益互換新增名義本金137.2億元，同比增長1,231.6%。

固定收益業務方面，固定收益投資加強風險預判和對沖，準確把握市場機會，取得較好投資回報。債券通市場份額超過8%，綜合排名券商第2位，獲評2020年度「債券通優秀做市商」。銀行間標準利率期權累計成交量約290億元，位居市場前列；場外利率期權新增125.4億元。收益互換掛鈎標的已拓展到中資美元債、境內債券指數等多個品種，利率互換業務新增規模7,997.7億元，排名行業第1位。信用違約互換累計服務13家發行人，促進企業發債規模超過160億元。代理清算量合計2,025億元，位居市場前列。

外匯業務方面，外匯交易規模持續增長，開展了公司自身資本項目下的部分外匯交易。客戶外匯業務逐步完善，向同業機構提供外匯衍生品報價交易服務並初步盈利。2020年7月，為從事跨境投融資交易的客戶辦理結售匯業務獲得國家外匯局備案。

## 第四節 董事會報告

大宗商品及貴金屬業務方面，穩健開展跨市場、跨品種及跨期套利業務並兼顧大宗商品期貨、期權、貴金屬現貨延期合約和貴金屬期貨做市。場外衍生品業務快速發展並實現盈利，累計新增掛鉤相關標的的場外衍生品名義本金653.1億元、同比增長240%。掛鉤標的日益豐富，落地市場首單掛鉤成品油價格收益憑證。

### 4、信用業務

#### (1) 股票質押業務

根據證券業協會統計，截至2020年6月末，市場股票質押回購融出資金為3,602.2億元，較上年末下降16.5%。

2020年上半年，本集團股票質押業務堅持穩健經營，持續優化資產結構和業務結構，積極引進優質資產，夯實專業能力，業務平穩有序開展。報告期末，股票質押業務待購回餘額388.2億元、較上年末下降5.5%，其中融出資金餘額319.6億元、較上年末下降2.7%，排名行業第3位，平均履約保障比例277%；其中以資管計劃作為融資工具的業務規模68.7億元。約定購回式交易待購回餘額6.6億元，較上年末下降7.0%。

#### 2020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     | <b>388.2</b> | 410.7 |
| 其中：股票質押回購融出資金 | <b>319.6</b> | 328.5 |
| 約定購回式交易待購回餘額  | <b>6.6</b>   | 7.1   |

## 第四節 董事會報告

### (2) 融資融券業務

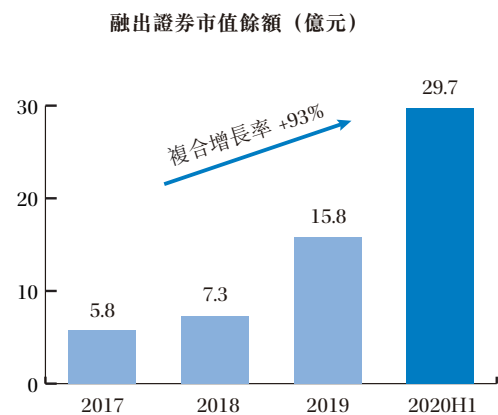
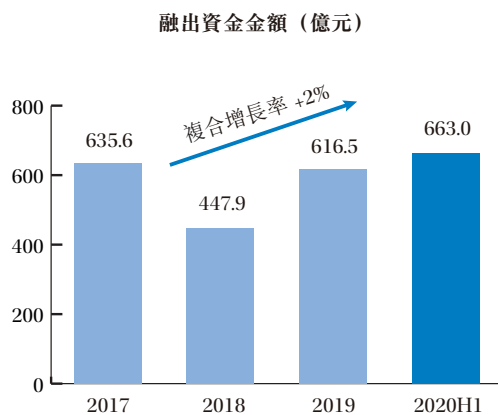
2020年6月末，市場融資融券餘額11,637.7億元，較上年末增加14.2%，其中融資餘額11,313.7億元，較上年末增長12.5%，融券餘額323.9億元，較上年末增長134.7%。

2020年上半年，本集團融資融券業務在堅持逆週期調節的基礎上，優化分類分級服務體系，加大機構客戶及高淨值客戶儲備，打造專業化團隊，打磨君融資訊品牌，形成「平台、策略、券源、系統」四位一體的融券業務模式。

報告期末，本集團融資融券餘額692.7億元、較上年末增加9.6%，市場份額6.0%，排名行業第3位，維持擔保比例為282%；其中，融資餘額663.0億元、較上年末增加7.6%，市場份額5.86%；融券餘額29.7億元、較上年末增加87.9%，市場份額9.17%。

#### 2020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 | <b>663.0</b> | 616.4 |
| 融出證券市值 | <b>29.7</b>  | 15.8  |
| 轉融資餘額  | <b>30.0</b>  | 40.0  |
| 轉融券餘額  | <b>30.9</b>  | 15.9  |



## 第四節 董事會報告

### 5、 財富管理業務

根據滬深交易所統計，2020年上半年滬深兩市股票交易額88.96萬億元，同比增加27.85%。期貨市場累計成交額為165.5萬億元(單邊)，同比增長28.7%。

2020年上半年，本集團財富管理業務優化組織架構、加快轉型升級，加強中高端客戶服務，優化產品銷售機制，推動分支機構轉型和數字化平台建設，強化投顧團隊建設，圍繞「客戶、產品、隊伍、渠道」整體打造財富管理體系，綜合服務能力穩步提升。報告期內，期末手機終端君弘APP用戶3,518萬戶、較上年末增長5.8%，月活478萬戶、較上年末增長16%。個人金融賬戶數1,432萬戶，較上年末增長5.8%。富裕客戶及高淨值客戶較上年末分別增長10.8%和12.8%。集團投資顧問人數2,950人，較上年末增長9.3%；投資顧問簽約客戶20.2萬戶，較上年末增長7.8%。報告期內，本公司代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)市場份額5.79%，繼續排名行業第1位，代銷金融產品淨收入同比增長11.1%，代銷金融產品月均保有規模1,688億元、較上年增長4.3%。2020年2月，公司在業內首批獲得基金投資顧問業務試點資格，目前已完成驗收並正式展業。

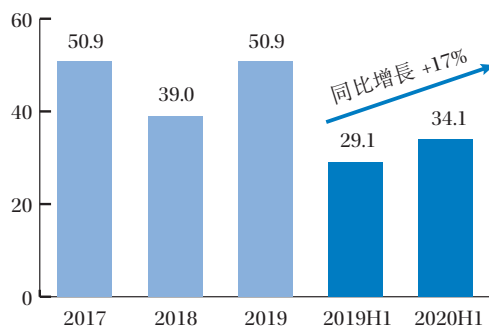
## 第四節 董事會報告

2020年上半年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

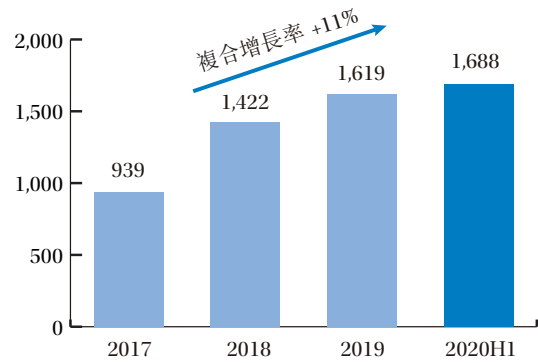
|        | 項目   | 本報告期           | 上年同期    |
|--------|------|----------------|---------|
| 股票     | 交易額  | <b>85,478</b>  | 69,225  |
|        | 市場份額 | <b>4.80%</b>   | 4.97%   |
| 證券投資基金 | 交易額  | <b>3,299</b>   | 2,913   |
|        | 市場份額 | <b>2.87%</b>   | 3.43%   |
| 債券現貨   | 交易額  | <b>167,548</b> | 193,647 |
|        | 市場份額 | <b>6.15%</b>   | 8.15%   |

數據來源：滬深證券交易所。其中，債券現貨包括債券回購。

代理買賣證券淨收入—含席位租賃(億元)



代銷金融產品月均保有規模(億元)



2020年上半年，國泰君安期貨聚焦核心客戶、優化服務體系建設，加大重點產品投入、提升商品期貨競爭力，擴大做市範圍，穩步發展資產管理和風險管理業務。報告期內，商品期貨市場份額顯著增長，國債期貨和股指期貨成交量均排名行業第3位，期末客戶權益規模341億元、較上年末增加38%，行業排名提升至第2位。

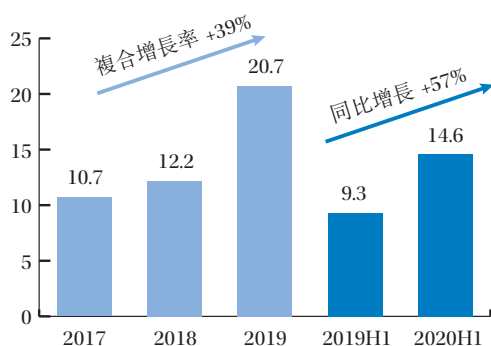


## 第四節 董事會報告

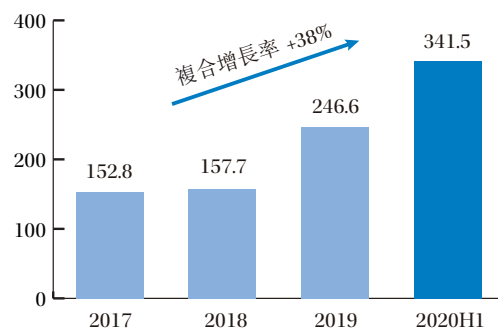
### 2020年上半年國泰君安期貨主要業務指標

| 項目         | 本報告期           | 上年同期    |
|------------|----------------|---------|
| 成交金額(萬億元)  | <b>14.6</b>    | 9.3     |
| 成交手數(億手)   | <b>1.9</b>     | 1.0     |
|            | 本報告期末          | 上年度末    |
| 累計有效開戶數(戶) | <b>122,499</b> | 108,126 |
| 期末客戶權益(億元) | <b>341.4</b>   | 246.6   |

國泰君安期貨成交額及市場份額



期貨客戶權益(億元)



### 6、投資管理

#### (1) 資產管理

根據證券業協會統計，截至2020年6月末，證券公司受託資金規模合計11.67萬億元，較上年末減少5.0%。

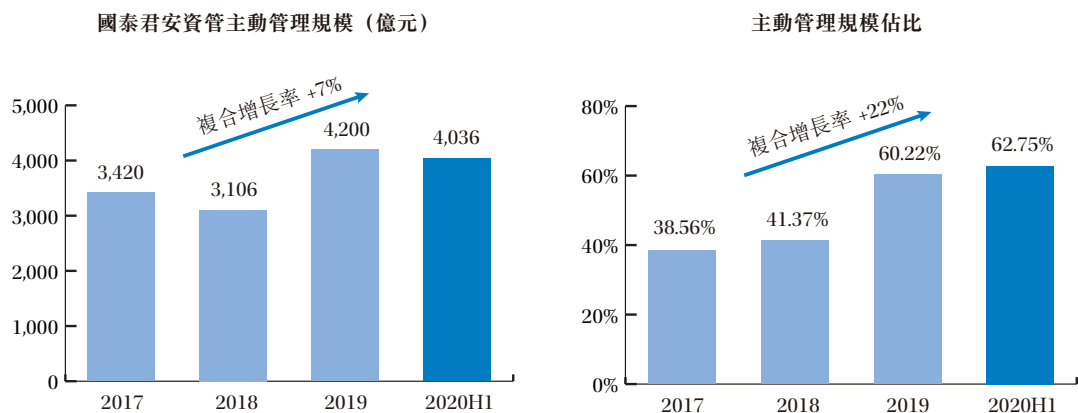
2020年上半年，國泰君安資管優化組織架構和業務結構，強化投研體系，細分客戶群體，提升銷售專業化水平，推動業務高質量發展。報告期內，完成2隻大集合改造，並啟動了公募資格申報工作。

報告期末，國泰君安資管的資產管理規模為6,432億元、較上年末減少7.8%，其中，主動管理資產規模4,036億元、較上年末減少3.9%，主動管理佔比62.8%。根據基金業協會的統計，2020年上半年，國泰君安資管主動管理資產月均規模排名行業第2位。

#### 2020年6月末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      | <b>6,432</b> | 6,974 |
| 其中：定向資產管理業務規模 | <b>4,892</b> | 5,413 |
| 集合資產管理業務規模    | <b>953</b>   | 987   |
| 專項資產管理業務規模    | <b>587</b>   | 574   |
| 主動管理規模        | <b>4,036</b> | 4,200 |

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。



## 第四節 董事會報告

### (2) 私募基金管理及股權投資

根據中國基金業協會統計，截至2020年6月末，中國基金業協會已登記私募基金管理人24,419家，管理私募基金86,095隻，實繳規模14.35萬億元，較2019年末增長4.7%。

2020年上半年，國泰君安創投完成新設國泰君安母基金等3支基金，認繳資金規模90.98億元，聚焦五大重點產業增加優質項目儲備，完成4個項目的退出，並新增投資項目1個。

2020年上半年，國泰君安證裕穩步開展股權投資業務，積極推進科創板項目跟投。截至報告期末，累計投資項目13個，投資金額9.7億元。

#### 2020年上半年私募股權基金業務情況

| 項目              | 本報告期末        | 上年度末  |
|-----------------|--------------|-------|
| 管理基金數量(只)       | <b>43</b>    | 42    |
| 管理基金累計承諾出資額(億元) | <b>435.6</b> | 347.2 |
| 管理基金累計實際出資額(億元) | <b>293.2</b> | 230.9 |
| 累計投資項目數量(個)     | <b>108</b>   | 107   |
| 累計投資項目金額(億元)    | <b>138.4</b> | 137.5 |

#### 2020年上半年股權投資業務情況

| 項目           | 本報告期末       | 上年度末 |
|--------------|-------------|------|
| 累計投資項目數量(只)  | <b>36</b>   | 31   |
| 累計投資項目金額(億元) | <b>18.4</b> | 16.6 |

## 第四節 董事會報告

### (3) 基金管理

根據中國基金業協會數據，2020年6月末，公募基金管理機構管理規模為16.9萬億元，較上年末增長14.5%。

2020年上半年，華安基金優化產品佈局，首發規模顯著增長，資產管理規模再創歷史新高。期末管理資產規模4,671.6億元，較上年末增長14.2%，其中公募基金管理規模4,157.7億元、較上年末增加18.2%。

### 7、 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。2020年上半年，國泰君安國際提升資本實力，推動財富管理業務和高淨值客戶的貸款業務發展，綜合競爭力繼續保持在港中資券商前列。期末財富管理規模222億港元，較上年末增加15%。

| 項目           | 本報告期             | 上年同期      |
|--------------|------------------|-----------|
| 費用及佣金收入      |                  |           |
| — 經紀         | <b>276,450</b>   | 291,667   |
| — 企業融資       | <b>242,779</b>   | 452,559   |
| — 資產管理       | <b>23,935</b>    | 10,215    |
| 貸款及融資收入      | <b>518,275</b>   | 558,649   |
| 金融產品、做市及投資收益 | <b>736,350</b>   | 1,008,945 |
| <b>總收益</b>   | <b>1,797,789</b> | 2,322,035 |

## 第四節 董事會報告

### (二) 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       | 2020年1-6月  |         | 2019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 | 6,838,679  | 32.80%  | 6,198,927  | 33.84%  | 639,752   | 10.32% |
| 利息收入     | 6,762,995  | 32.44%  | 5,928,327  | 32.36%  | 834,668   | 14.08% |
| 投資收益淨額   | 3,936,304  | 18.88%  | 3,733,459  | 20.38%  | 202,845   | 5.43%  |
| 總收入      | 17,537,978 | 84.12%  | 15,860,713 | 86.58%  | 1,677,265 | 10.57% |
| 其他收入及收益  | 3,310,167  | 15.88%  | 2,457,466  | 13.42%  | 852,701   | 34.70% |
| 總收入及其他收益 | 20,848,145 | 100.00% | 18,318,179 | 100.00% | 2,529,966 | 13.81% |

2020年上半年，本集團實現總收入及其他收益為208.48億元，同比上升13.81%，其中：

手續費及佣金收入為68.39億元，佔32.80%，同比上升10.32%，主要是2020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；

利息收入為67.63億元，佔32.44%，同比上升14.08%，主要是2020年上半年證券市場波動，融資融券與孖展業務收入增加；

其他收入及收益為33.10億元，佔15.88%，同比上升34.70%，主要是期貨大宗商品業務收入上升。

## 第四節 董事會報告

### (2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目         | 2020年1-6月         |                | 2019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   | 1,152,921         | 8.53%          | 974,616           | 8.41%          | 178,305          | 18.29%        |
| 利息支出       | 3,909,105         | 28.91%         | 3,383,393         | 29.18%         | 525,712          | 15.54%        |
| 僱員成本       | 3,846,814         | 28.44%         | 3,793,179         | 32.72%         | 53,635           | 1.41%         |
| 折舊及攤銷費用    | 693,235           | 5.13%          | 628,001           | 5.42%          | 65,234           | 10.39%        |
| 稅金及附加費     | 75,729            | 0.56%          | 65,756            | 0.57%          | 9,973            | 15.17%        |
| 其他營業支出及成本  | 3,723,346         | 27.53%         | 2,254,586         | 19.43%         | 1,468,760        | 65.15%        |
| 資產減值損失     | 3,820             | 0.03%          | 20                | 0.00%          | 3,800            | 19,000.00%    |
| 信用減值損失     | 117,638           | 0.87%          | 494,488           | 4.27%          | -376,850         | -76.21%       |
| <b>總支出</b> | <b>13,522,608</b> | <b>100.00%</b> | <b>11,594,039</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,928,569</b> | <b>16.63%</b> |

2020年上半年，本集團總支出為135.23億元，同比增加16.63%，其中：

手續費及佣金支出為11.53億元，佔8.53%，同比增加18.29%，主要是2020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；

利息支出為39.09億元，佔28.91%，同比增加15.54%，主要是集團根據市場情況增加了融資性負債；

其他營業支出為37.23億元，佔27.53%，同比增加65.15%，主要是期貨大宗商品業務成本上升。

## 第四節 董事會報告

### 2. 合併現金流量表分析

2020年上半年，本集團現金及現金等價物淨減少47.15億元，其中：

經營活動使用的現金淨額為155.44億元，主要反映(i)代經紀客戶持有的現金增加241.38億元，原因是證券市場行情變化；(ii)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228.55億元，主要是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資。該等現金流出部分被下列各項所抵銷(i)代理買賣證券款增加314.60億元，原因是證券市場行情變化。

投資活動產生的現金淨額為28.11億元，主要是由於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現金428.72億元；部分被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410.20億元所抵消，反映我們調整了交易投資結構。

籌資活動產生現金淨額為80.18億元，主要是由於(i)發行短期債務工具收到的現金338.31億元；(ii)貸款和借款收到現金195.10億元；(iii)發行債券收到現金98.74億元。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360.66億元；(ii)償還貸款和借款支付現金104.95億元；(iii)贖回其他權益工具支付現金100億元。

## 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                           | 2020年6月30日         |                | 2019年12月31日        |                | 變動情況              |               |
|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------|
|                              | 金額                 | 構成             | 金額                 | 構成             | 金額                | 比例            |
| <b>非流動資產</b>                 |                    |                |                    |                |                   |               |
| 物業及設備                        | 5,186,984          | 0.83%          | 5,211,423          | 0.93%          | -24,439           | -0.47%        |
| 使用權資產                        | 2,757,943          | 0.44%          | 2,926,043          | 0.52%          | -168,100          | -5.74%        |
| 商譽                           | 599,812            | 0.10%          | 599,812            | 0.11%          | —                 | 0.00%         |
| 其他無形資產                       | 1,626,123          | 0.26%          | 1,574,249          | 0.28%          | 51,874            | 3.30%         |
| 對聯營企業的投資                     | 1,227,960          | 0.20%          | 1,183,891          | 0.21%          | 44,069            | 3.72%         |
| 對合營企業的投資                     | 986,125            | 0.16%          | 1,274,671          | 0.23%          | -288,546          | -22.64%       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 44,241,455         | 7.10%          | 53,408,720         | 9.55%          | -9,167,265        | -17.16%       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 17,324,255         | 2.78%          | 17,547,076         | 3.14%          | -222,821          | -1.27%        |
| 買入返售金融資產                     | 2,930,857          | 0.47%          | 1,959,737          | 0.35%          | 971,120           | 49.55%        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 22,026,578         | 3.54%          | 13,433,691         | 2.40%          | 8,592,887         | 63.97%        |
| 存出保證金                        | 18,711,642         | 3.00%          | 12,975,377         | 2.32%          | 5,736,265         | 44.21%        |
| 遞延所得稅資產                      | 1,524,799          | 0.24%          | 1,251,032          | 0.22%          | 273,767           | 21.88%        |
| 其他非流動資產                      | 701,550            | 0.12%          | 1,154,839          | 0.22%          | -453,289          | -39.25%       |
| <b>合計</b>                    | <b>119,846,083</b> | <b>19.24%</b>  | <b>114,500,561</b> | <b>20.48%</b>  | <b>5,345,522</b>  | <b>4.67%</b>  |
| <b>流動資產</b>                  |                    |                |                    |                |                   |               |
| 應收賬款                         | 8,017,576          | 1.29%          | 3,484,166          | 0.62%          | 4,533,410         | 130.11%       |
| 其他流動資產                       | 4,726,372          | 0.76%          | 2,017,453          | 0.36%          | 2,708,919         | 134.27%       |
| 融出資金                         | 78,306,231         | 12.57%         | 72,088,344         | 12.89%         | 6,217,887         | 8.63%         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 11,114,692         | 1.78%          | 6,858,108          | 1.23%          | 4,256,584         | 62.07%        |
| 買入返售金融資產                     | 44,584,445         | 7.16%          | 51,980,260         | 9.29%          | -7,395,815        | -14.23%       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 198,453,831        | 31.85%         | 175,588,501        | 31.39%         | 22,865,330        | 13.02%        |
| 衍生金融資產                       | 1,306,495          | 0.21%          | 550,081            | 0.10%          | 756,414           | 137.51%       |
| 結算備付金                        | 3,109,679          | 0.50%          | 4,460,152          | 0.80%          | -1,350,473        | -30.28%       |
| 代經紀客戶持有的現金                   | 130,351,863        | 20.92%         | 102,533,823        | 18.33%         | 27,818,040        | 27.13%        |
| 現金及銀行存款                      | 23,204,980         | 3.72%          | 25,252,829         | 4.51%          | -2,047,849        | -8.11%        |
| <b>合計</b>                    | <b>503,176,164</b> | <b>80.76%</b>  | <b>444,813,717</b> | <b>79.52%</b>  | <b>58,362,447</b> | <b>13.12%</b> |
| <b>資產總額</b>                  | <b>623,022,247</b> | <b>100.00%</b> | <b>559,314,278</b> | <b>100.00%</b> | <b>63,707,969</b> | <b>11.39%</b> |



## 第四節 董事會報告

| 項目                         | 2020年6月30日         |                | 2019年12月31日        |                | 變動情況              |               |
|----------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------|
|                            | 金額                 | 構成             | 金額                 | 構成             | 金額                | 比例            |
| <b>流動負債</b>                |                    |                |                    |                |                   |               |
| 貸款及借款                      | 16,754,927         | 3.48%          | 10,312,724         | 2.50%          | 6,442,203         | 62.47%        |
| 應付短期融資款                    | 22,547,356         | 4.68%          | 17,424,352         | 4.22%          | 5,123,004         | 29.40%        |
| 拆入資金                       | 7,421,177          | 1.54%          | 9,488,642          | 2.30%          | -2,067,465        | -21.79%       |
| 代理買賣證券款                    | 141,192,549        | 29.31%         | 109,336,526        | 26.46%         | 31,856,023        | 29.14%        |
| 應付職工薪酬                     | 5,162,554          | 1.07%          | 5,685,105          | 1.38%          | -522,551          | -9.19%        |
| 應交所得稅                      | 1,396,561          | 0.29%          | 1,414,731          | 0.34%          | -18,170           | -1.28%        |
| 賣出回購金融資產                   | 130,520,511        | 27.09%         | 126,017,296        | 30.50%         | 4,503,215         | 3.57%         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | 43,081,837         | 8.94%          | 37,845,046         | 9.16%          | 5,236,791         | 13.84%        |
| 衍生金融負債                     | 3,508,766          | 0.73%          | 1,358,809          | 0.33%          | 2,149,957         | 158.22%       |
| 應付債券                       | 20,898,747         | 4.34%          | 17,672,144         | 4.28%          | 3,226,603         | 18.26%        |
| 租賃負債                       | 666,899            | 0.14%          | 638,382.00         | 0.14%          | 28,517            | 4.47%         |
| 其他流動負債                     | 24,611,210         | 5.11%          | 14,229,188         | 3.44%          | 10,382,022        | 72.96%        |
| <b>合計</b>                  | <b>417,763,094</b> | <b>86.72%</b>  | <b>351,422,945</b> | <b>85.05%</b>  | <b>66,340,149</b> | <b>18.88%</b> |
| <b>流動資產淨值</b>              | <b>85,413,070</b>  |                | <b>93,390,772</b>  |                | <b>-7,977,702</b> | <b>-8.54%</b> |
| <b>非流動負債</b>               |                    |                |                    |                |                   |               |
| 貸款及借款                      | 1,521,434          | 0.32%          | 1,490,000          | 0.36%          | 31,434            | 2.11%         |
| 應付債券                       | 51,549,034         | 10.70%         | 51,901,409         | 12.56%         | -352,375          | -0.68%        |
| 租賃負債                       | 1,526,913          | 0.32%          | 1,725,455          | 0.42%          | -198,542          | -11.51%       |
| 遞延所得稅負債                    | 155,310            | 0.03%          | 13,762             | 0.00%          | 141,548           | 1028.54%      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | 8,966,362          | 1.86%          | 6,441,647          | 1.56%          | 2,524,715         | 39.19%        |
| 其他非流動負債                    | 232,587            | 0.05%          | 225,237            | 0.05%          | 7,350             | 3.26%         |
| <b>合計</b>                  | <b>63,951,640</b>  | <b>13.28%</b>  | <b>61,797,510</b>  | <b>14.95%</b>  | <b>2,154,130</b>  | <b>3.49%</b>  |
| <b>負債總額</b>                | <b>481,714,734</b> | <b>100.00%</b> | <b>413,220,455</b> | <b>100.00%</b> | <b>68,494,279</b> | <b>16.58%</b> |
| <b>權益總額</b>                | <b>141,307,513</b> |                | <b>146,093,823</b> |                | <b>-4,786,310</b> | <b>-3.28%</b> |

截至2020年6月30日，本集團資產總額6,230.22億元，較上年末增加11.39%；負債總額4,817.15億元，較上年末增加16.58%；權益總額1,413.08億元，較上年末減少3.28%。

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2,204.80億元，佔總資產的35.39%；代經紀客戶持有的現金1,303.52億元，佔總資產的20.92%；融出資金為783.06億元，佔總資產的12.57%；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553.56億元，佔總資產的8.88%。其中，流動資產為5,031.76億元，佔資產總額的80.51%，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2020年6月30日，非流動資產為1,198.46億元，較上年末增加4.67%，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220.27億元，較上年末增加63.97%，主要系本集團調整交易投資結構所致。

### 流動資產

截至2020年6月30日，流動資產為5,031.76億元，較上年末增加13.12%，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1,984.54億元，較上年末增加13.02%，主要系本集團調整交易投資結構所致；代經紀客戶持有的現金為1,303.52億元，較上年末增加27.13%，主要系經紀業務客戶交易結算資金增加所致；融出資金為783.06億元，較上年末增加8.63%，主要是受證券市場行情影響，融資融券和存展業務規模上升。

### 流動負債

截至2020年6月30日，流動負債為4,177.63億元，較上年末增加18.88%，其中：代理買賣證券款為1,411.93億元，較上年末增加29.14%，主要是受市場行情影響；其他流動負債為246.11億元，較上年末增加72.96%；貸款及借款以及應付短期融資款合計為393.02億元，較上年末增加41.70%，主要是由於本集團根據市場情況調整了負債結構所致。

### 非流動負債

截至2020年6月30日，非流動負債為639.52億元，較上年末增加3.49%。

## 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2020年6月30日為1,413.08億元，較上年末減少3.28%。本集團截至2020年6月30日的資產負債率為70.67%，較上年末上升3.17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，具體參見中期財務報告附註。

### 借款及債權融資

截至2020年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為1,132.71億元，具體明細見下表：

|         | 單位：千元 幣種：人民幣       |                   |
|---------|--------------------|-------------------|
|         | 2020年<br>6月30日     | 2019年<br>12月31日   |
| 貸款及借款   | 18,276,361         | 11,802,724        |
| 應付短期融資款 | 22,547,356         | 17,424,352        |
| 應付債券    | <u>72,447,781</u>  | <u>69,573,553</u> |
| 合計      | <u>113,271,498</u> | <u>98,800,629</u> |

貸款及借款、應付短期融資款和應付債券的利率和期限，請詳見中期財務報告附註。

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2020年6月30日，拆入資金餘額為74.21億元，賣出回購金融資產餘額為1,305.21億元。上述各項債務合計2,512.13億元。

除在本業績公告中已披露的負債外，於2020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。

### (三) 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2020年6月30日，項目累計投入16.98億元。

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                         | 2020年6月30日          |             | 2020年1-6月  |           |              |
|------------------------------|---------------------|-------------|------------|-----------|--------------|
|                              | 初始<br>投資成本/<br>名義金額 | 公允價值        | 本期變動       | 投資收益      | 公允價值<br>變動損益 |
| 以公允價值變動且其變動計入<br>當期損益的金融工具   | 162,875,528         | 168,432,210 | 23,696,711 | 2,323,712 | 1,291,730    |
| 以公允價值變動且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 53,943,862          | 55,356,147  | -4,523,668 | 740,756   | -            |
| 以公允價值變動且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 18,295,421          | 17,324,255  | 706,997    | 91,520    | -            |
| 衍生金融工具                       | 1,771,125,359       | -2,202,271  | -1,393,543 | 8,756     | -520,170     |

4. 重大資產和股權出售

適用  不適用

## 第四節 董事會報告

### (四) 主要控股參股公司分析

#### 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2020年6月30日，國泰君安金融控股總資產為1,212.17億元，淨資產為126.51億元；2020年上半年，實現營業收入10.75億元，淨利潤4.57億元。

#### 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2020年6月30日，國泰君安資管總資產為69.09億元，淨資產為54.87億元；2020年上半年，實現營業收入10.05億元，淨利潤3.74億元。

#### 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2020年6月30日，國泰君安期貨總資產為393.69億元，淨資產為36.47億元；2020年上半年，實現營業收入32.18億元，淨利潤1.64億元。

## 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從事股權投資業務及中國證監會允許的其他業務。

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2020年6月30日，國泰君安創投總資產為84.08億元，淨資產為74.09億元；2020年上半年，實現營業收入1.67億元，淨利潤0.84億元。

### 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2020年6月30日，國泰君安證裕總資產為25.00億元，淨資產為23.46億元；2020年上半年，實現營業收入3.80億元，淨利潤2.52億元。

### 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2020年6月30日，上海證券總資產為386.23億元，淨資產為73.92億元；2020年上半年，實現營業收入7.75億元，淨利潤2.36億元。

## 第四節 董事會報告

### 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2020年6月30日，華安基金總資產為41.94億元，淨資產為30.23億元；2020年上半年，實現營業收入11.56億元，淨利潤2.80億元。

### (五) 公司控制的結構化主體情況

截至2020年6月30日，本集團合併了53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。2020年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團合併總資產、合併營業收入和合併淨利潤的影響分別為52.83億元、-0.12億元和-0.38億元。

### (六) 募集資金使用情況

2019年4月，公司根據一般性授權按每股16.34港元的價格配售1.94億股新H股（承配人及其最終實益擁有人為獨立於本公司且與本公司無關連的第三方），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2020年2月，H股配售募集資金已全部使用完畢，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。

2020年3月，國泰君安國際按每3股現有股份獲發1股供股股份的基準向全體股東供股，認購價格為每股1.45港元，所得款項淨額為約2,780百萬港元。截至2020年6月30日，國泰君安國際已使用供股所得款項總額中的約2,469百萬港元，實際使用情況與日期分別為2020年1月14日及2020年2月24日的國泰君安國際供股文件中所載目的一致。剩餘約311百萬港元將繼續用於上述文件中所載的目的，並預計於2020年底前使用完畢。

### 九、其他披露事項

(一) 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

(二) 可能面對的風險

適用  不適用

#### 1、概況

報告期內，公司堅持穩健的風險文化，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。報告期內，公司獲得首批併表監管試點資格，公司集團化全面風險管理能力得到監管認可。

#### 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、風險管理部負責人、內核風控部負責人、計劃財務部負責人、法律合規部負責人、戰略發展部負責人、集團稽核審計中心負責人。

## 第四節 董事會報告

### 3) 風險管理部門

風險管理部門包括風險管理部、內核風控部、法律合規部、集團稽核審計中心等專職履行風險管理職責的部門，以及計劃財務部、資產負債部、信息技術部、營運中心、行政辦公室等履行其他風險管理職責的部門。風險管理部管理市場風險、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；內核風控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；法律合規部負責識別、評估、通報、監控、報告和防範公司法律合規風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失；集團稽核審計中心對公司各部門、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、會計核算與淨資本管理；資產負債部負責公司流動性管理及流動性風險管理；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；行政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。

### 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，修訂了全面風險管理辦法、自有資金風險管理辦法、交易所存續期債券信用風險管理辦法、操作風險管理指引、反洗錢工作管理辦法。

### 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2020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。2020年上半年集團各類指標均在風險偏好體系下平穩運行。

## 第四節 董事會報告

### 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、風險價值VaR、敞口、希臘字母、對沖有效性、敏感度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個月歷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。

## 第四節 董事會報告

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。

### 2020年上半年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

| 分類          | 2020年           | 2019年   | 2020年上半年 |         |          |
|-------------|-----------------|---------|----------|---------|----------|
|             | 6月30日           | 12月31日  | 平均       | 最低      | 最高       |
| 股價敏感型金融工具   | <b>13,568</b>   | 18,230  | 15,166   | 10,024  | 19,049   |
| 利率敏感型金融工具   | <b>37,961</b>   | 9,106   | 29,064   | 8,583   | 47,854   |
| 商品價格敏感型金融工具 | <b>2,624</b>    | 1,141   | 1,704    | 1,130   | 2,624    |
| 匯率敏感型金融工具   | <b>4,238</b>    | 4,726   | 4,022    | 3,338   | 5,658    |
| 風險分散效應      | <b>(25,049)</b> | (8,451) | (20,344) | (8,889) | (27,937) |
| 整體組合風險價值    | <b>33,341</b>   | 24,752  | 29,629   | 18,601  | 39,835   |

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。

本報告期內，海外金融市場劇烈波動，對公司權益投資和海外固定收益債券投資產生較大影響。公司風險管理部門和業務部門緊密跟蹤市場變化，通過既設的業務規模和風險限額控制市場風險暴露程度，並根據市場變化及時調整業務策略，主動採取降低風險敞口或增加風險對沖等操作，以控制公司投資組合的市場風險。

## 第四節 董事會報告

### 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、場外衍生品業務等。

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。

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，並持續跟蹤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2020年上半年，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277%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為282%。



### 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。

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。



## 第四節 董事會報告

2020年上半年，市場流動性整體合理充裕，但境外市場在3月出現了流動性收緊的情況。針對新的變化，公司進一步加強境外業務的流動性風險管控，高度關注境外市場狀況，強化境外業務的風險監控和应急管理，保證充裕的流動性儲備以應對日常及突發資金需求。2020年上半年公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率均滿足監管要求，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。

公司梳理各業務關鍵風險點和控制流程，運用操作風險管理系統開展日常操作風險管理工作，制定操作風險與控制自我評估程序，各部門、分支機構與子公司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。公司系統收集、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。

公司持續加強信息系統安全建設，制定了完善的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，每年安排公司總部及全部分支機構參加覆蓋全部重要信息系統的故障類、災難類多項場景演練，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。

2020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，驗證了公司重要信息系統已具備符合需求的故障、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，在行政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。

2020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。

### (三) 其他披露事項

適用  不適用

#### 1、 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

2020年下半年，本集團將繼續以「全面對標，直面挑戰，把握機遇，奮力實現公司綜合實力的爭先進位」作為工作方針，重點做好四個方面的工作：(1)全力以赴，完成年度目標，全力縮小與領先同業的差距；(2)強化對標，加快提升公司核心競爭力；(3)改革創新，全面完成綜改年度任務；(4)貫徹集約降本提質增效方針提升精細化管理水平。

具體到各個業務領域來看，投資銀行業務要繼續深化事業部制改革，加快科創板和IPO發展、提升重點區域競爭力；研究與機構業務構建以機構客戶綜合收入為導向的服務模式；交易投資業務完善業務策略，堅定發展低風險、非方向性業務；信用業務加快優化質押業務管理體系，進一步提升融資融券份額；財富管理業務在保持代理買賣淨收入領先的基礎上，加快轉型步伐；投資管理業務全力提升主動管理能力，完善投資體系，增強投研核心競爭力；國際業務強化跨境協作，加快拓展新的收入增長點。

## 第四節 董事會報告

### 2、報告期內業務創新情況

參見本業績公告「第三節公司業務概要之三、報告期內核心競爭力分析」。

### 3、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，動態跟蹤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年年度股東大會 | 2020年6月15日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a><br><a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> | 2020年6月15日 |

#### 股東大會情況說明

適用  不適用

報告期內，本公司召開了1次股東大會，情況如下：

公司2019年度股東大會於2020年6月15日在上海召開，審議通過了《2019年公司董事會工作報告》、《2019年公司監事會工作報告》、《2019年度利潤分配方案的議案》、《變更會計師事務所的議案》、《2019年年度報告的議案》、《預計2020年度日常關聯交易的議案》、《債務融資涉及對外擔保一般性授權的議案》、《選舉公司董事的議案》、《選舉公司監事的議案》、《調整公司發行境內外債務融資工具及資產支持證券一般性授權決議有效期的議案》、《授予董事會增發公司A股，H股股份一般性授權的議案》及《修訂公司章程的議案》。

### 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 | 不適用 |

## 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<br>有履行期限 | 是否及時<br>嚴格履行 | 如未能及時<br>履行應說明<br>未完成履行的<br>具體原因 | 如未能及時<br>履行應說明<br>下一步計劃 |
|------------------|------------------|------|---------------------------------|--|-------------|--------------|----------------------------------|-------------------------|
| 與首次公開發行<br>相關的承諾 | 上海國有資產經營<br>有限公司 | 其他   | 關於避免與國泰君安同<br>業競爭的承諾            | 自國泰君安A股首次公開<br>發行之日至不再成為公<br>司控股股東 <sup>註1</sup> 之日  | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於股份減持價格的承<br>諾                 | 自A股持流通限制期滿<br>後兩年內                                   | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於持流通限制期滿<br>後兩年內股份減持意<br>向的承諾  | 自A股持流通限制期滿<br>後兩年內                                   | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於虛假披露情形下賠<br>償投資者損失的承諾         | 長期   | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  | 上海國際集團有限<br>公司   | 其他   | 關於避免與國泰君安同<br>業競爭的承諾            | 自國泰君安A股首次公開<br>發行之日至不再成為公<br>司實際控制人 <sup>註1</sup> 之日 | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於避免與國泰君安同<br>業競爭的承諾(不競<br>爭安排) | 自國泰君安H股上市之日<br>起至不再成為國泰君安<br>的控股股東 <sup>註2</sup> 之日  | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於股份減持價格的承<br>諾                 | 自A股持流通限制期滿<br>後兩年內                                   | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於持流通限制期滿<br>後兩年內股份減持意<br>向的承諾  | 自A股持流通限制期滿<br>後兩年內                                   | 是           | 是            | —                                | —                       |
|                  |                  | 其他   | 關於虛假披露情形下賠<br>償投資者損失的承諾         | 長期   | 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  | 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   |       |
|      | 上海上國投資產管理有限公司   | 其他     | 關於股份減持價格的承諾              | 自A股持流通限制期滿後兩年內    | 是       | 是        | —      | —     |
|      |                 | 其他     | 關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾   | 自A股持流通限制期滿後兩年內    | 是       | 是        | —      | —     |
|      | 上海國際集團資產管理有限公司  | 其他     | 關於股份減持價格的承諾              | 自A股持流通限制期滿後兩年內    | 是       | 是        | —      | —     |
|      |                 | 其他     | 關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾   | 自A股持流通限制期滿後兩年內    | 是       | 是        | —      | —     |
|      | 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股持流通限制期滿後兩年內    | 是       | 是        | —      | —     |
|      |                 | 其他     | 關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾   | 自A股持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、監事和高級管理人員 | 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。

## 第五節 重要事項

### 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

因原聘任的安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所達到了財政部規定的審計更換年限，2020年3月24日，公司召開第五屆董事會第十五次會議，審議通過了《聘任會計師事務所的議案》，擬聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所為公司2020年度外部審計師；擬聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2020年度內部控制的審計機構。2020年6月15日，公司召開2019年年度股東大會審議通過了上述議案。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所作為本公司2019年度外部審計師已確認，概無任何有關其終止服務之事宜需提請股東關注。董事會及審計委員會亦確認，彼等與安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所並無任何意見分歧或未決事宜，且並不知悉任何有關事項需提請股東關注。

#### 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

## 第五節 重要事項

### 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、深圳紅荔西路證券營業部被深圳證監局採取出具警示函的行政監管措施

2020年3月13日，深圳紅荔西路證券營業部存在副總經理實際履行分支機構負責人職責4個月未向深圳證監局報備的情形，被深圳證監局採取出具警示函的行政監管措施。

針對以上問題，公司已採取了以下整改措施：

公司成立了整改專項小組，一是重新梳理監管報備工作要求，嚴格按照監管相關規定執行報備工作；二是完善營業部崗位職責分工，落實崗位責任到人；三是修訂營業部合規考核實施細則，強化責任追究機制；四是加強日常合規檢查；五是加強培訓；六是對相關責任人員進行合規問責。

#### 2、公司因債券承銷業務未能勤勉盡責，被福建證監局採取出具警示函的行政監管措施

2020年4月30日，公司因作為富貴鳥股份有限公司公開發行2014年公司債券的承銷機構和受託管理人，在盡職調查和受託管理過程中未嚴格遵守執業規範，未能勤勉盡責地履行相關責任，被福建證監局採取出具警示函的行政監管措施。

針對以上問題，公司已採取了以下整改措施：

加強投行項目檢查，提升投行項目執業質量。同時，對相關責任人進行問責。



## 第五節 重要事項

### 3、國泰君安證券(香港)有限公司被香港證券及期貨事務監察委員會(「香港證監會」)公開譴責並處以罰款

2020年6月18日，國泰君安證券(香港)因在2014年至2016年期間存在反洗錢內部政策措施缺失及第三方轉款監控不足、在股票配售交易中未能充分了解客戶背景和認購資金來源、盤後監察內部監控流程和系統管理不足以及未及時向香港證監會通報發現的問題等情形，被香港證監會公開譴責並罰款2,520萬港元。

針對以上問題，國泰君安證券(香港)公司已採取了全面修訂制度、優化內部監控流程、增加合規投入、建立定期會議決策機制、增加合規培訓、聘請第三方諮詢顧問進行審查評估等多項整改措施，不僅解決了香港證監會在處罰中提出的問題，更在人員配備、監控系統、內控架構、流程管理、記錄保存、及時報告等各個環節提高了公司的合規管理能力。此外，國泰君安證券(香港)公司還對相關前中後台的員工以及管理、領導責任人進行嚴肅問責。

## 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

### 事項概述

2020年6月7日，公司第五屆董事會第二十二次臨時會議、第五屆監事會第四次臨時會議審議通過《關於國泰君安證券股份有限公司A股限制性股票激勵計劃（草案）及其摘要的議案》、《A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》及《關於提請公司股東大會授權董事會辦理A股限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》，同意公司實施A股限制性股票激勵計劃。

2020年6月29日，公司A股限制性股票股權激勵計劃獲上海市國有資產監督管理委員會原則同意。

2020年7月24日，公司發出股東大會通知，於2020年8月12日召開2020年第一次臨時股東大會審議上述股權激勵計劃議案。

2020年8月6日，公司第五屆監事會第六次臨時會議審議通過《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃激勵對象名單公示情況及核查意見的議案》。

### 查詢索引

有關本次A股限制性股票激勵計劃的具體內容請詳見公司2020年6月7日、6月30日及7月24日及8月6日刊登在香港聯交所網站的相關公告。

### (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

#### 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

## 第五節 重要事項

### (三) 國泰君安國際購股權計劃

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予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2020年6月19日，本次購股權計劃期限已經屆滿，不再授予購股權，已授予但尚未被行使而可予發行之股份總數為72,520,558股，在購股權計劃期限屆滿後仍可行使。(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。

報告期內，本公司日常關聯交易按照公司2019年度股東大會審議通過的《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》執行。

## 第五節 重要事項

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

#### ① 向關聯方收取的手續費及佣金

單位：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  | 受託資產管理業務收入 | 6,727,028 | 8,769,296 |

#### ② 向關聯方收取的利息

單位：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  | 存放金融同業利息 | 79,433,158 | 171,084,398 |

#### ③ 向關聯方支付的利息

單位：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  | 拆入資金利息支出 | 11,795,972 | 1,853,389 |
| 浦發銀行  | 債券利息支出   | 6,485,310  | 3,632,877 |

## 第五節 重要事項

### ④ 向關聯方支付的業務及管理費

單位：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 | 7,219,649 | 5,036,796 |

### 2) 關聯方往來餘額

#### ① 存放關聯方款項餘額

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額          | 期初餘額           |
|-------|---------------|----------------|
| 浦發銀行  | 7,801,366,028 | 11,228,264,045 |

#### ② 買入返售金融資產餘額

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額        | 期初餘額        |
|-------|-------------|-------------|
| 浦發銀行  | 590,298,038 | 800,480,367 |
| 國資公司  | 748,668,000 | —           |

## 第五節 重要事項

### ③ 本公司持有關聯方發行的債券餘額

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱        | 期末餘額          | 期初餘額          |
|--------------|---------------|---------------|
| 浦發銀行         | 2,034,484,411 | 1,902,757,860 |
| 長城證券         | 304,582,330   | 168,128,376   |
| 中國長江三峽集團有限公司 | 338,145,915   | —             |

### ④ 關聯方持有本公司發行的債券餘額

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額          | 期初餘額          |
|-------|---------------|---------------|
| 浦發銀行  | 1,586,289,419 | 1,019,216,438 |

### ⑤ 賣出回購金融資產餘額

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱 | 期末餘額        | 期初餘額          |
|-------|-------------|---------------|
| 浦發銀行  | 366,267,816 | 1,000,556,164 |

## 第五節 重要事項

### ⑥ 向關聯方借入／拆入資金

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱         | 期末餘額          | 期初餘額          |
|---------------|---------------|---------------|
| 上海上國投資產管理有限公司 | 1,034,083,333 | 1,014,688,988 |
| 國際集團          | 486,019,167   | 476,932,885   |

### (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

##### 事項概述

為執行本公司之策略發展計劃，公司第五屆董事會第十九次會議審議通過《關於提請審議公司與關聯方共同發起設立國泰君安母基金首期基金暨關聯交易的議案》，同意國泰君安創投及其子公司與國際集團、上海國際信託有限公司、上海君環泓富商務諮詢中心(有限合夥)及其他第三方共同發起設立國泰君安母基金首期基金，各基金合夥人合計認繳出資人民幣80.08億元，其中本公司認繳出資人民幣40億元。2020年1月8日，以上各方簽署了相關的投資協議。

##### 查詢索引

關連交易－建議成立投資基金、關於成立投資基金之關連交易的更新



## 第五節 重要事項

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   | —             |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | 3,884,079,181 |

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| 擔保總額(A+B)                          | 3,884,079,181 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   | 2.94          |
| 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) | 3,884,079,181 |
| 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)                  | 3,884,079,181 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                  | —             |

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。

## 第五節 重要事項

### 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

2020年是脫貧攻堅戰的收官之年，公司與四川普格、安徽潛山、江西吉安的「一司一縣，精準扶貧」對接幫扶項目進入尾聲。公司將繼續認真貫徹落實上級關於幫扶對接、脫貧攻堅工作的部署安排，以「金融報國」為理念，以增強幫扶實效、「補短板」為重點，精準發力，協助解決突出問題，做好幫扶項目的收尾與總結工作。

為了鞏固脫貧攻堅成果，公司前期發起的「成長無憂」公益醫療補充保險項目、「遠程醫療服務」項目等將在脫貧攻堅戰結束後，繼續在各幫扶對接縣實施。於此同時，城鄉幫扶、敬老慰老、貧困大學生資助、三所希望小學援助等長期開展的項目，將豐富項目內容，優化項目實施方案，挖掘項目深度，體現公司社會責任。

#### 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」對口上海奉賢區；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。

## 第五節 重要事項

產業幫扶：公司投入500萬元於城鄉綜合幫扶對口的上海奉賢區開展「百村富民」造血項目，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，持續跟進「國泰君安獎教、獎學金」的落實，幫助三所國泰君安希望小學開展疫情防控工作。各分公司繼續資助當地貧困大學生項目，今年共資助貧困學生162人次，涉及12所大學。

公益幫扶：「成長無憂醫療補充保險」項目第三年度保期已接近尾聲，三年來累計處理賠案536件，共計賠款303萬元。為充分利用結餘保費，目前公益基金會與太平洋保險已將該項目續期至2021年8月。

「遠程醫療服務項目」在江西吉安、安徽潛山、四川普格和雲南麻栗坡四地持續開展，今年上半年遠程問診14例，開展醫療培訓13次，培訓基層醫生97人次。

今年上半年，公益基金會與工會聯合發起「消費扶貧」行動，採購雲南省廣南縣的優質農產品，支持廣南縣脫貧攻堅工作。

## 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             | 686.0   |
| 2.物資折款              | —   |
| 3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)  | —   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 旅遊扶貧<br><input type="checkbox"/> 電商扶貧<br><input type="checkbox"/> 資產收益扶貧<br><input type="checkbox"/> 科技扶貧<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 1.2產業扶貧項目個數(個)      | 3   |
| 2.教育脫貧              |   |
| 其中：2.1資助貧困學生投入金額    | 41.75   |
| 2.2資助貧困學生人數(人)      | 162   |
| 3.兜底保障              |   |
| 其中：3.1幫助「三留守」人員投入金額 | 1.8   |
| 3.2幫助「三留守」人員數(人)    | 60  |
| 4.社會扶貧              |   |
| 其中：4.1定點扶貧工作投入金額    | 642.45  |
| 三、所獲獎項(內容、級別)       |   |
| 無                   |   |

## 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

在四川普格縣人民政府關心與支持下，普格國泰君安農業產業基金正在積極落實項目。目前艾草加工產業項目和蚕桑種植項目即將簽訂合同。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，小學部已經全部完工，預計將在今年9月開學；中學部已經開始地基施工。

雲南省麻栗坡縣馬街鄉黃牛交易市場、八布鄉高原農特產品物流中心以及六河鄉轉堡村428間民用水沖廁所已經全部建設完畢並投入使用，改善了當地的產業環境和人居環境。雲南省廣南縣9個貧困村的人居環境提升項目已竣工並投入使用，村容村貌煥然一新，同時幫困到戶的扶貧項目正在有序進行。這些項目將成為當地「新農村」建設的示範點，為全面建設小康社會做好標桿、示範作用。

### 5. 後續精準扶貧計劃

適用  不適用

2020年是脫貧攻堅戰的收官之年，公司將繼續積極推進江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山市精準幫扶工作，拓寬企業融資渠道、加大產業支持力度、加強人才交流、改善教育環境。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，繼續為貧困地區的教育和貧困學生、貧困家庭排憂解難，吸引更多的人參與到扶貧工作中來，凝聚精準扶貧合力，助力打贏脫貧攻堅戰。

### 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

|           |       |
|-----------|-------|
| 可轉換公司債券名稱 | 國君轉債  |
| 期末轉債持有人數  | 5,382 |
| 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<br>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)            | 607,111,000   | 8.67    |
| 招商財富－郵儲銀行－中國郵政儲蓄銀行股份有限公司            | 356,235,000   | 5.09    |
| 中國證券金融股份有限公司                        | 345,101,000   | 4.93    |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)            | 292,297,000   | 4.18    |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(光大證券股份有限公司)        | 243,497,000   | 3.48    |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)              | 207,963,000   | 2.97    |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(交通銀行)              | 191,962,000   | 2.74    |
| 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)        | 169,293,000   | 2.42    |
| 中國建設銀行股份有限公司－中歐新藍籌靈活配置混合型<br>證券投資基金 | 114,323,000   | 1.63    |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國民生銀行股份<br>有限公司)  | 103,402,000   | 1.48    |



## 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         | 本次變動增減 |    | 回售 | 本次變動後         |
|-----------|---------------|--------|----|----|---------------|
|           |               | 轉股     | 贖回 |    |               |
| 國君轉債      | 6,999,713,000 | -8,000 | -  | -  | 6,999,705,000 |

### (四) 報告期轉債累計轉股情況

| 可轉換公司債券名稱             | 國君轉債          |
|-----------------------|---------------|
| 報告期轉股額(元)             | 8,000         |
| 報告期轉股數(股)             | 409           |
| 累計轉股數(股)              | 14,768        |
| 累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%) | 0.000169      |
| 尚未轉股額(元)              | 6,999,705,000 |
| 未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)     | 99.9958       |

## 第五節 重要事項

### (五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：人民幣

| 可轉換公司債券名稱<br>轉股價格調整日 | 調整後轉股價格  | 國君轉債<br>披露時間 | 披露媒體                              | 轉股價格調整說明                            |
|----------------------|----------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 2018年6月29日           | 19.80元／股 | 2018年6月22日   | 中國證券報、<br>上海證券報、<br>證券時報、<br>證券日報 | 公司派發2017年<br>年度股東紅利，<br>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、<br>上海證券報、<br>證券時報、<br>證券日報 | 公司於2019年<br>4月配售H股<br>新股1.94億股      |
| 2019年8月12日           | 19.40元／股 | 2019年8月5日    | 中國證券報、<br>上海證券報、<br>證券時報、<br>證券日報 | 公司派發2018年<br>年度股東紅利，<br>每股人民幣0.275元 |
| 2020年8月12日           | 19.01元／股 | 2020年8月5日    | 中國證券報、<br>上海證券報、<br>證券時報、<br>證券日報 | 公司派發2019年<br>年度股東紅利，<br>每股人民幣0.39元  |
| 截止報告披露日最新轉股價格        |          | 19.01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2020年6月末，本集團總資產6,230.22億元，資產負債率70.67%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2020年5月20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蹤評級報告》，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，評級展望為穩定。

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2020年6月末，公司A股可轉債餘額尚有6,999,705,000元，按照公司2020年6月30日19.40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360,809,536股A股，A股股份總額將增加至7,876,930,924股，公司股份總額將增加至9,268,758,104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22.15%；公司實際控制人國際集團合計持股總額佔公司股本總額的比例將從32.42%攤薄至31.15%。

公司2020年上半年基本每股收益為0.58元／股。若上述尚未轉換的A股可轉債悉數轉換，公司2020年上半年稀釋每股收益為人民幣0.58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

## 第五節 重要事項

### 十四、環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公布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

(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

公司將於年度社會責任報告中披露環境信息情況

(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

### 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

(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

## 第五節 重要事項

### (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。

報告期內，本公司新委任2名董事及1名監事，本公司董事會共有17名董事，其中包括6名獨立非執行董事。

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；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1次，薪酬考核與提名委員會會議3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

為解決本公司與上海證券之間的同業競爭問題，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。

## 第五節 重要事項

2020年1月，公司召開第五屆董事會第二十一次臨時會議，審議通過了《關於提請審議上海證券有限責任公司定向增資具體方案的議案》，百聯集團有限公司及上海城投(集團)有限公司以非公開協議增資的方式認繳上海證券新增註冊資本，包括本公司在內的上海證券現有三家股東放棄本次新增註冊資本的優先認繳權。增資完成後，百聯集團有限公司對上海證券的持股比例為50.00%，成為上海證券的控股股東；公司對上海證券的持股比例由增資前的51%降低至24.99%，本公司與上海證券之間將不存在同業競爭問題。2020年1月，上述事項已取得上海市國有資產監督管理委員會批覆。截至本業績公告披露日，本項交易尚待中國證監會核准。

### 3、 國際集團增持公司H股股份事項

2020年1月9日，國際集團通過港股通系統增持了公司H股80,000股並同時提出後續增持計劃，國際集團擬自本次增持發生之日的12個月內，適時增持公司H股，累計增持股份比例不超過公司已發行總股本的2%且本公司的公眾持股量不低於本公司H股上市時香港聯交所批准的公眾持股量。自首次增持至2020年6月30日，國際集團累計已增持公司41,193,600股H股。

### 4、 公司抗擊疫情情況

新冠肺炎疫情發生後，公司成立了疫情防控工作領導小組，立足預防，全面防控，系統施策，盡最大努力保障員工健康安全，保障各項工作不斷不亂。

- (1) 制訂了防控方案和應急預案，指導不同地區的分支機構在當地政府和監管機構的指導下，根據不同疫情等級差異化做好業務開展、交易服務、人員及客戶安排；運用金融科技做好客戶線上服務，採取多種方式引導客戶進行線上交易和業務辦理，並為受疫情影響自身無法有效提供客戶服務的分支機構提供或協調其他分支機構開展「夥伴託管服務」，將疫情影響降到最低。

## 第五節 重要事項

- (2) 細化防控舉措，做好跟蹤監測和辦公場所防控工作，要求各業務單位在保證正常運營的前提下採取最低崗位配置，分組輪崗，遠程辦公，並加強對機房、交易室等要害部位的重點防控和信息技術應急準備，有效保障了各項業務的正常開展。
- (3) 以專業服務穩定客戶信心、支持抗擊疫情，通過發佈研究報告、電話會議、線上路演、上市公司線上交流等方式讓客戶及時了解疫情影響，為客戶推出40餘項業務在線辦理，完善線上投資服務，資產託管與外包業務在行業內唯一提供連續基金淨值報價，投行業務啟動「現場+在線」雙重工作模式，不間斷為客戶提供持續督導、受託管理等服務，為湖北省文化旅遊投資集團有限公司發行了首單國有實體企業疫情防控公司債券。
- (4) 積極履行社會責任，疫情發生後，公司緊急捐贈2,000萬元成立專項基金，專項資助疫情防控以及採購救治急需物資，公司員工也積極響應、奉獻愛心，累計捐款400多萬元。自2月初開始，公司陸續向湖北黃岡捐贈350萬元的病毒檢測試劑盒、儀器、防護服等緊缺物資，向上海慈善基金會捐贈1,000萬元用於支援疫情防控，向上海瑞金醫院捐贈價值100萬元現金用於支援疫情防控；向上海援鄂醫療隊所有隊員和家屬提供約920萬元的慰問金和防護用品；向結對幫困鄉鎮和結對扶貧的貧困縣捐贈防疫物資約14萬元。

### 5、發行公司債券相關事項

經中國證券監督管理委員會證監許可[2020]797號文批覆，本公司獲准向專業投資者公開發行面值總額不超過200億元的公司債券。2020年7月，本公司已完成第一期發行，發行規模50億元，期限3年，利率3.55%。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2020]1519號文批覆，本公司獲准向專業投資者公開發行面值餘額不超過300億元的短期公司債券。

## 第五節 重要事項

### 6、報告期內各單項業務資格的變化情況

報告期內，公司先後首批獲得基金投資顧問業務試點、並表監管試點、為從事跨境投融資交易的客戶辦理結售匯業務、獲准接入中國票據交易系統等業務資格，詳情請參見本業績公告「第二節公司簡介和主要財務指標」之「公司的各單項業務資格情況」。

### 7、國泰君安國際發行中期票據

2020年上半年，國泰君安國際發行期限為3個月至1年的中期票據，金額共計51.905億港元，1.3億美元及4.4117億人民幣，其中0.685億港元已於2020年上半年度到期兌付。

### 8、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內新設6家期貨分公司，完成了1家證券分公司、9家證券營業部的遷址並撤銷1家證券營業部。截至2020年6月30日，本集團在境內共設有33家證券分公司、10家期貨分公司。其中，本公司設有30家證券分公司，上海證券設有3家證券分公司，國泰君安期貨設有9家期貨分公司，海證期貨設有1家期貨分公司。本集團在境內共設有419家證券營業部、22家期貨營業部。其中，本公司設有343家證券營業部，上海證券設有76家證券營業部，國泰君安期貨設有14家期貨營業部，海證期貨設有8家期貨營業部。

|                     | 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                 | —     | 1     | —     | 5     | 1     |
| 上海證券                | —     | —     | —     | 4     | —     |
| 國泰君安期貨 <sup>註</sup> | 6     | —     | —     | —     | —     |
| 海證期貨                | —     | —     | —     | —     | —     |

註：2020年上半年，石家莊營業部升級為河北分公司，西安營業部升級為陝西分公司，武漢營業部升級為湖北分公司，鄭州營業部升級為河南分公司，濟南營業部升級為山東分公司，大連營業部升級為遼寧分公司，上述六家分公司均領取了經營證券期貨業務許可證。



## 第五節 重要事項

營業網點變更的具體情況如下：

### (1) 本公司

#### 1) 遷址分公司及營業部：

| 序號 | 遷址前分支<br>機構名稱    | 遷址後分支<br>機構名稱    | 遷址後分支機構地址                                       |
|----|------------------|------------------|---|
| 1  | 江西分公司            | 江西分公司            | 江西省南昌市紅谷灘新區豐和中大道1266號翠林大廈31層3101-3106、3110-3113 |
| 2  | 珠海景山路證券<br>營業部   | 珠海景山路證券<br>營業部   | 珠海市香洲區景山路89號103、104、502商舖                       |
| 3  | 重慶巫山證券<br>營業部    | 重慶巫山證券<br>營業部    | 重慶市巫山縣高唐街道聖泉街688號尚熙台2幢2-3-1、2-3-2               |
| 4  | 桂林空明西路證券<br>營業部  | 桂林穿山東路證券<br>營業部  | 桂林市七星區穿山東路1號七星花園轉角商場2號樓3、4號舖面                   |
| 5  | 南昌紅谷中大道<br>證券營業部 | 南昌豐和中大道<br>證券營業部 | 江西省南昌市紅谷灘新區豐和中大道1266號翠林大廈31層3107-3109室          |
| 6  | 北京德外大街<br>證券營業部  | 北京德外大街<br>證券營業部  | 北京市西城區德勝門外大街13號院1號樓109-A、301(德勝園區)              |

#### 2) 撤銷營業部：

| 序號 | 營業部名稱          | 批覆文號           | 批覆日期        | 核查函日期      |
|----|----------------|----------------|-------------|------------|
| 1  | 九江南海路證券<br>營業部 | 贛證監許可[2019]15號 | 2019年10月16日 | 2019年12月9日 |

## 第五節 重要事項

### (2) 上海證券

#### 1) 遷址營業部：

| 序號 | 遷址前分支<br>機構名稱    | 遷址後分支<br>機構名稱         | 遷址後分支<br>機構地址                            |
|----|------------------|-----------------------|--|
| 1  | 杭州解放路證券<br>營業部   | 杭州高德置地<br>中心證券<br>營業部 | 浙江省杭州市江干區高德置地中<br>心1幢3801、3802室          |
| 2  | 樂清柳市惠豐路<br>證券營業部 | 樂清柳市柳青<br>南路證券<br>營業部 | 浙江省溫州市樂清市柳市鎮柳青<br>南路909號一樓、二樓，907號二<br>樓 |
| 3  | 南京溧水致遠路<br>證券營業部 | 南京溧水致遠路<br>證券營業部      | 南京市溧水區永陽鎮致遠路68號<br>康利華府3幢106室            |
| 4  | 平順路證券營業部         | 靜安場中路<br>證券營業部        | 上海市靜安區場中路1988弄2-5、<br>8-11號102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  | 河北分公司    | 河北省石家莊市裕華區<br>裕華東路133號<br>方北大廈B座8層803室、804室             | 2020年5月15日 |
| 2  | 陝西分公司    | 陝西省西安市高新區<br>高新三路12號中國人保(陝西)<br>金融大廈16樓02室<br>(電梯樓層18樓) | 2020年5月15日 |
| 3  | 湖北分公司    | 武漢市江岸區建設大道718號<br>浙商國際大廈40層辦公(5)                        | 2020年5月19日 |
| 4  | 河南分公司    | 鄭州市鄭東新區<br>商務外環路30號<br>期貨大廈1105房間                       | 2020年5月21日 |
| 5  | 山東分公司    | 濟南市歷下區草山<br>嶺南路975號1107、1108室                           | 2020年5月21日 |
| 6  | 遼寧分公司    | 遼寧省大連市沙河口區會展路<br>129號大連國際金融中心A座<br>— 大連期貨大廈2703號房間      | 2020年6月2日  |

## 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(+/-) |    |       |     | 小計            | 本次變動後         |        |
|------------|---------------|--------|-------------|----|-------|-----|---------------|---------------|--------|
|            | 數量            | 比例(%)  | 發行新股        | 送股 | 公積金轉股 | 其他  |               | 數量            | 比例(%)  |
| 一、有限售條件股份- | -             | -      | -           | -  | -     | -   | -             | -             | -      |
| 二、無限售條件流通股 | 8,907,948,159 | 100.00 | -           | -  | -     | 409 | 409           | 8,907,948,568 | 100.00 |
| 1、人民幣普通股   | 7,516,120,979 | 84.38  | -           | -  | -     | 409 | 409           | 7,516,121,388 | 84.38  |
| 2、境外上市的外資股 | 1,391,827,180 | 15.62  | -           | -  | -     | -   | 1,391,827,180 | 15.62         |        |
| 三、股份總數     | 8,907,948,159 | 100.00 | -           | -  | -     | 409 | 409           | 8,907,948,568 | 100.00 |

##### 2、 股份變動情況說明

適用  不適用

報告期內，公司A股可轉債累計有人民幣8,000元轉換為公司A股股份，累計轉股數為409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

##### 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

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### 截至報告期內證券發行情況

| 股票及其衍生證券的種類                         | 發行日期    | 發行價格<br>(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                              |         |               |               |         |               |         |
| 1788 普通股 <sup>註1</sup>              | 2020年3月 | 1.45港元/股      | 1,919,219,266 | 2020年3月 | 1,919,219,266 | —       |
| 可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類                |         |               |               |         |               |         |
| 2020年第一期短期融資券                       | 2020年1月 | 2.68%         | 3,000,000,000 | 2020年1月 | 3,000,000,000 | 2020年4月 |
| 2020年第二期短期融資券                       | 2020年2月 | 2.45%         | 4,000,000,000 | 2020年2月 | 4,000,000,000 | 2020年5月 |
| 2020年第三期短期融資券                       | 2020年3月 | 1.74%         | 4,000,000,000 | 2020年3月 | 4,000,000,000 | 2020年6月 |
| 2020年第四期短期融資券                       | 2020年4月 | 1.40%         | 3,000,000,000 | 2020年4月 | 3,000,000,000 | 2020年7月 |
| 2020年第五期短期融資券                       | 2020年5月 | 1.55%         | 3,000,000,000 | 2020年5月 | 3,000,000,000 | 2020年8月 |
| 2020年第六期短期融資券                       | 2020年6月 | 2.10%         | 5,000,000,000 | 2020年6月 | 5,000,000,000 | 2020年9月 |
| 公開發行2020年公司債券(第一期)                  | 2020年1月 | 3.37%         | 4,000,000,000 | 2020年1月 | 4,000,000,000 | 2023年1月 |
| 公開發行2020年公司債券(第二期)(品種一)             | 2020年3月 | 3.05%         | 4,000,000,000 | 2020年3月 | 4,000,000,000 | 2023年3月 |
| 非公開發行2020年永續次級債券(第一期) <sup>註2</sup> | 2020年3月 | 3.85%         | 5,000,000,000 | 2020年3月 | 5,000,000,000 | 不適用     |

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

註1：2020年1月，國泰君安國際以2020年2月7日為記錄日期，按照每10股獲發3股的比例向全體股東供股，認購價格為每股1.45港元，並由包銷商負責包銷。2020年1月14日(即供股條款確定前的最後一個交易日)股份收盤價為每股1.49港元。2020年3月，國泰君安國際配發及發行共計1,919,219,266股股份。

註2：2020年3月，公司非公開發行2020年永續次級債券(第一期)50億元，利率為3.85%，在債券存續的前5個計息年度內保持不變，若公司不行使贖回權，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

## 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) <sup>註</sup> | 167,170 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)        | —       |

註：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166,984戶，H股登記股東186戶。

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

單位：股

| 股東名稱(全稱)                      | 報告期內增減      | 期末持股數量        | 比例(%) | 前十名股東持股情況                     |    | 質押或凍結情況<br>股份狀態 | 股東性質    |
|-------------------------------|-------------|---------------|-------|-------------------------------|----|-----------------|---------|
|                               |             |               |       | 持有有限售<br>條件股份數量 <sup>註1</sup> | 數量 |                 |         |
| 上海國有資產經營有限公司 <sup>註2</sup>    | —           | 1,900,963,748 | 21.34 | 0                             | 0  | 無               | 國有法人    |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註3</sup> | -71,000     | 1,391,677,520 | 15.62 | 0                             | 0  | 未知              | 境外法人    |
| 上海國際集團有限公司 <sup>註4</sup>      | —           | 682,215,791   | 7.66  | 0                             | 0  | 無               | 國有法人    |
| 深圳市投資控股有限公司 <sup>註5</sup>     | —           | 609,428,357   | 6.84  | 0                             | 0  | 無               | 國有法人    |
| 中國證券金融股份有限公司                  | —           | 260,547,316   | 2.92  | 0                             | 0  | 無               | 境內非國有法人 |
| 上海城投(集團)有限公司                  | —           | 246,566,512   | 2.77  | 0                             | 0  | 無               | 國有法人    |
| 深圳能源集團股份有限公司                  | —           | 154,455,909   | 1.73  | 0                             | 0  | 無               | 境內非國有法人 |
| 香港中央結算有限公司 <sup>註6</sup>      | -14,199,575 | 132,180,321   | 1.48  | 0                             | 0  | 無               | 境外法人    |
| 中國核工業集團有限公司                   | +1,220,000  | 76,892,793    | 0.86  | 0                             | 0  | 無               | 國有法人    |
| 杭州市金融投資集團有限公司                 | —           | 75,999,310    | 0.85  | 0                             | 0  | 無               | 國有法人    |

## 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<sup>註1</sup>

| 股東名稱                | 持有無限售條件<br>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     | 1,391,677,520  | 境外上市外資股 | 1,391,677,520 |
| 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   |
| 香港中央結算有限公司          | 132,180,321  | 人民幣普通股  | 132,180,321   |
| 中國核工業集團有限公司         | 76,892,793   | 人民幣普通股  | 76,892,793    |
| 杭州市金融投資集團有限公司       | 75,999,310   | 人民幣普通股  | 75,999,310    |
| 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  |         |               |

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

註1：此處的限售條件股份、無限售條件股東是根據上交所上市規則所定義。

註2：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3：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4：前十大股東列表中，國際集團的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國際集團另持有公司41,193,600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5：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6：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。

### 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



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 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2020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 <sup>註1</sup> ／所持股份性質 | 佔股份有關類別的概約股權百分比(%) | 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 | 682,215,791／<br>好倉                 | 9.08               | 7.66               |
|                             | 實益持有人      | H股 | 41,193,600／<br>好倉                  | 2.96               | 0.46               |
|                             | 受控制法團持有的權益 | A股 | 2,012,109,666／<br>好倉 <sup>註2</sup> | 26.77              | 22.59              |
|                             | 受控制法團持有的權益 | H股 | 152,000,000／<br>好倉 <sup>註3</sup>   | 10.92              | 1.71               |
| 上海國有資產經營有限公司                | 實益持有人      | A股 | 1,900,963,748／<br>好倉               | 25.29              | 21.34              |
|                             | 實益持有人      | H股 | 152,000,000／<br>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／<br>好倉                 | 8.11               | 6.84               |
|                             | 實益持有人      | H股 | 103,373,800／<br>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／<br>好倉                 | 18.56              | 2.90               |
| 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／<br>好倉 <sup>註4</sup>   | 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／<br>好倉 <sup>註4</sup>   | 18.56              | 2.90               |
| Diamond Acquisition Co SARL | 實益持有人      | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| A9USD(Feeder) L.P.          | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |

## 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 <sup>註1</sup> ／所持股份性質 | 佔股份有關類別的概約股權百分比(%) | 佔已發行總股本的概約股權百分比(%) |
|------------------------------------|------------|----|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| Apax IX GP Co. Limited             | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 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／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| Apax IX USD L.P.                   | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| Diamond Holding SARL               | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| Jacqueline Mary Le Maitre-Ward     | 信託受託人      | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| David Payne Staples                | 信託受託人      | H股 | 190,333,000／<br>好倉 <sup>註5</sup>   | 13.68              | 2.14               |
| Newton Industrial Limited          | 實益持有人      | H股 | 100,000,000／<br>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／<br>好倉 <sup>註6</sup>   | 7.18               | 1.12               |
| 全國社會保障基金理事會                        | 實益持有人      | H股 | 91,093,980／<br>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：國資公司、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分別持有本公司1,900,963,748股、75,482,261股、34,732,152股、931,505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持有的2,012,109,666股A股權益中擁有權益；

註3：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4：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5：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6：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2020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

#### 1、贖回2015年永續次級債

本公司於2015年4月3日發行永續次級債券(以下簡稱「15國君Y2」)，發行總額為人民幣50億元，票面利率為5.80%，附第5年末發行人贖回選擇權。公司於2020年2月21日決定對15國君Y2行使發行人贖回選擇權。上述贖回工作已於2020年4月3日完成，公司兌付15國君Y2本金總額為50億元，自2020年4月3日起，15國君Y2在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

#### 2、回購A股股份

2020年6月7日，公司召開第五屆董事會第二十二次臨時會議，審議通過了《關於以集中競價交易方式回購A股股份的方案》。2020年6月至7月，公司通過上交所交易系統，以集中競價交易方式累計回購公司A股股份88,999,990股，佔公司總股本的0.9991%，回購資金總額1,543,072,571元(不含交易費用)，本次回購的A股股份將全部用於實施限制性股票股權激勵計劃。公司回購A股股份的每月報告如下：

| 月份      | 回購數量<br>(股) | 最高成交價<br>(人民幣元/股) | 最低成交價<br>(人民幣元/股) | 資金總額<br>(人民幣元，<br>不含交易費用) |
|---------|-------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| 2020年6月 | 68,000,000  | 17.35             | 16.09             | 1,123,826,776             |
| 2020年7月 | 20,999,990  | 21.49             | 17.19             | 419,245,795               |

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 3、國泰君安國際回購股份

根據國泰君安國際股東大會回購股份的一般性授權，2020年4月至6月，國泰君安國際於香港聯交所回購2,000萬股股份，佔國泰君安國際總股本的0.21%，資金總額19,903,454港元（包含所有開支）。上述股份已被註銷，本公司對國泰君安國際持股比例由73.12%變為73.27%。國泰君安國際回購股份的每月報告如下：

| 月份      | 回購數量<br>(股) | 最高成交價<br>(港元／股) | 最低成交價<br>(港元／股) | 資金總額(港元，<br>含交易費用) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 2020年4月 | 4,313,000   | 1.05            | 0.97            | 4,389,318          |
| 2020年5月 | 14,511,000  | 1.01            | 0.92            | 14,297,386         |
| 2020年6月 | 1,176,000   | 0.99            | 0.94            | 1,146,550          |

除本業績公告披露外，本公司或任何子公司無購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券。

## 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 |
|-----|----------|------|
| 賀青  | 董事長、執行董事 | 選舉   |
| 劉信義 | 非執行董事    | 選舉   |
| 李中寧 | 監事會主席    | 選舉   |

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、2019年11月11日，公司2019年第二次臨時股東大會審議通過了《關於選舉公司董事的議案》，選舉賀青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。2020年2月12日，賀青先生取得證券公司董事長任職資格，根據第五屆董事會第十八次臨時會議決議正式任職第五屆董事會董事長、董事。
- 2、2020年6月15日，公司2019年年度股東大會審議通過了《關於選舉公司董事的議案》，選舉劉信義先生為公司第五屆董事會董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

- 3、2020年6月15日，公司2019年年度股東大會審議通過了《關於選舉公司監事的議案》，選舉李中寧女士為公司第五屆監事會監事。2020年7月16日，公司第五屆監事會第五次臨時會議審議通過了《關於提請選舉公司第五屆監事會主席的議案》，選舉李中寧女士擔任公司第五屆監事會主席。

### 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2020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

監事邵崇先生自2020年6月起不再擔任深圳能源集團股份有限公司（深交所上市公司，股份代號：000027）董事會秘書。

非執行董事鐘茂軍先生自2020年4月起擔任國資公司監事長。

獨立非執行董事李港衛先生自2020年2月起不再擔任西藏5100水資源控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：01115）獨立非執行董事。

除上述披露之外，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2020年6月30日，本集團共有員工15,063人，其中，本公司員工11,054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。2020年上半年受疫情影響，公司將原面授培訓積極轉向線上。員工人均學習時長達41.73小時，同比增長55.88%，創歷史新高。培訓內容涵蓋產品營銷、領導力培訓、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<br>第一期) (品種二) | 15國君G2 | 136048 | 2015年<br>11月18日 | 2022年<br>11月19日 | 1,000,000,000 | 3.8%  | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2016年公司債券<br>第一期) (品種二) | 16國君G2 | 136368 | 2016年<br>4月11日  | 2023年<br>4月12日  | 1,000,000,000 | 3.25% | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2016年公司債券<br>第二期) (品種二) | 16國君G4 | 136623 | 2016年<br>8月11日  | 2021年<br>8月12日  | 3,000,000,000 | 3.14% | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2017年公司債券<br>第一期) (品種一) | 17國君G1 | 143229 | 2017年<br>8月3日   | 2020年<br>8月4日   | 4,700,000,000 | 4.57% | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2017年公司債券<br>第一期) (品種二) | 17國君G2 | 143230 | 2017年<br>8月3日   | 2022年<br>8月4日   | 600,000,000   | 4.70% | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2017年公司債券<br>第二期)       | 17國君G3 | 143337 | 2017年<br>10月17日 | 2020年<br>10月18日 | 3,700,000,000 | 4.78% | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2018年公司債券<br>第一期)       | 18國君G1 | 143528 | 2018年<br>3月20日  | 2021年<br>3月21日  | 4,300,000,000 | 5.15% | 每年付息一次；到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>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        |
|------------------------|--------|--------|-----------------|-----------------|---------------|-------|---------------------|-------------|
| 2018年公司債券<br>第二期)      | 18國君G2 | 143607 | 2018年<br>4月23日  | 2021年<br>4月25日  | 4,300,000,000 | 4.55% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2018年公司債券<br>第三期)(品種一) | 18國君G3 | 143732 | 2018年<br>7月12日  | 2021年<br>7月16日  | 4,700,000,000 | 4.44% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2018年公司債券<br>第三期)(品種二) | 18國君G4 | 143733 | 2018年<br>7月12日  | 2023年<br>7月16日  | 300,000,000   | 4.64% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2019年公司債券<br>第一期)(品種一) | 19國君G1 | 155371 | 2019年<br>4月23日  | 2022年<br>4月24日  | 3,000,000,000 | 3.90% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2019年公司債券<br>第二期)      | 19國君G3 | 155423 | 2019年<br>5月15日  | 2022年<br>5月17日  | 2,900,000,000 | 3.73% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2019年公司債券<br>第三期)      | 19國君G4 | 155771 | 2019年<br>10月14日 | 2022年<br>10月16日 | 2,500,000,000 | 3.48% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2020年公司債券<br>第一期)      | 20國君G1 | 163105 | 2020年<br>1月7日   | 2023年<br>1月9日   | 4,000,000,000 | 3.37% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 2020年公司債券<br>第二期)(品種一) | 20國君G2 | 163325 | 2020年<br>3月19日  | 2023年<br>3月23日  | 4,000,000,000 | 3.05% | 每年付息一次，到期一<br>次還本付息 | 上交所<br>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  |
|------------|---------------|---------|----------------|----------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-------|
| 歐元浮息債券     | GTJASECB2203  | 5883.hk | 2019年<br>3月12日 | 2022年<br>3月12日 | 2.55億歐元           | 3M<br>EURIBOR<br>+1.15% | 每季度付息一次，到期<br>一次還本付息 | 香港聯交所 |
| 國泰君安金控擔保債券 | GTJAHOLDB2203 | 5853.hk | 2019年<br>3月11日 | 2022年<br>3月11日 | 500,000,000<br>美元 | 3.875%                  | 每半年付息一次，到期<br>一次還本付息 | 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)及國泰君安金控擔保債券已於2020年3月兌付了當期利息，2016年公司債券(第一期)(品種二)、2018年公司債券(第二期)、2019年公司債券(第一期)(品種一)已於2020年4月兌付了當期利息，2019年公司債券(第二期)已於2020年5月兌付了當期利息，歐元浮息債券已於2020年3月、6月兌付了當期利息。

### 公司債券其他情況的說明

適用  不適用

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。

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。

## 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G4 | 債券受託管理人 | 名稱   | 光大證券股份有限公司                     |
| 17 | 國君G1 |         | 辦公地址 | 上海市靜安區新閘路1508號                 |
| 17 | 國君G2 |         | 聯繫人  | 黃亮、邢一唯                         |
| 17 | 國君G3 |         | 聯繫電話 | 021-22169877/021-22169842      |
| 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                   |
| 19 | 國君G4 | 債券受託管理人 | 名稱   | 招商證券股份有限公司                     |
|    |      |         | 辦公地址 | 深圳福田區福華一路111號招商證券大廈26樓         |
|    |      |         | 聯繫人  | 陳裕淨                            |
|    |      |         | 聯繫電話 | 0755-82943666                  |
| 20 | 國君G1 | 債券受託管理人 | 名稱   | 安信證券股份有限公司                     |
| 20 | 國君G2 |         | 辦公地址 | 深圳市福田區金田路4018號安聯大廈35層、28層A02單元 |
|    |      |         | 聯繫人  | 莊國春、徐英傑、宿清瑞、姚翼飛、李澤言            |
|    |      |         | 聯繫電話 | 0755-82825447                  |

## 第九節 公司債券相關情況

|    |      |        |      |                   |
|----|------|--------|------|-------------------|
| 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G4 |        |      |                   |
| 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 |        |      |                   |
| 19 | 國君G4 |        |      |                   |
| 20 | 國君G1 |        |      |                   |
| 20 | 國君G2 |        |      |                   |

其他說明：

適用  不適用

### 三、公司債券募集資金使用情況

適用  不適用

截至2020年6月30日，上述公司債券募集資金全部用於補充公司流動資金，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12月及2020年3月，公司聘請上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「20國君G1」及「20國君G2」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2020年公司債券（第一期）信用評級報告》（新世紀債評(2019)011626）及《國泰君安證券股份有限公司公開發行2020年公司債券（第二期）信用評級報告》（新世紀債評(2020)010325），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。

## 第九節 公司債券相關情況

2020年5月，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G4」、「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」、「19國君G4」、「20國君G1」與「20國君G2」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及其發行的公開發行公司債券跟蹤評級報告》（新世紀跟蹤[2020]100073），維持「15國君G2」、「16國君G2」、「16國君G4」、「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」、「19國君G4」、「20國君G1」與「20國君G2」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。

### 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。

### 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

長江證券承銷保薦有限公司為「15國君G2」、「16國君G2」債券受託管理人，於2020年6月出具了《長江證券承銷保薦有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公司債券受託管理事務報告（2019年度）》。

光大證券股份有限公司為「16國君G4」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」債券受託管理人，於2020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（2019年度）》。

## 第九節 公司債券相關情況

興業證券股份有限公司為「18國君G1」、「18國君G2」、「18國君G3」、「18國君G4」債券受託管理人，於2020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(2019年度)》。

廣發證券股份有限公司為「19國君G1」、「19國君G3」債券受託管理人，於2020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(2019年度)》。

招商證券股份有限公司為「19國君G4」債券受託管理人，於2020年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司公開發行2019年公司債券(第三期)受託管理事務報告(2019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：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     | 變動原因 |
|--------------|--------|-------|------------|------|
|              |        |       | 上年度末增減(%)  |      |
| 流動比率(%)      | 145    | 151   | 下降6個百分點    | /    |
| 速動比率(%)      | 145    | 151   | 下降6個百分點    | /    |
| 資產負債率(%)     | 70.67  | 67.50 | 上升3.17個百分點 | /    |
| 貸款償還率(%)     | 100    | 100   | —          |      |
|              | 本報告期   | 上年同期  | 本報告期比      | 變動原因 |
|              | (1-6月) |       | 上年同期增減(%)  |      |
| EBITDA利息保障倍數 | 3.06   | 3.22  | -4.97      | /    |
| 利息償付率(%)     | 100    | 100   | —          |      |



## 第九節 公司債券相關情況

### 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、收益憑證和次級債券，具體參見本業績公告中期簡明財務報表附註。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2020年6月末，本公司主要合作銀行的授信額度合計約4,470億元，已使用額度約641億元，剩餘額度約3,829億元。

### 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

### 中期審閱報告

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

### 緒言

吾等已審閱隨附第112頁至第199頁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」)隨附的中期財務報告,包括於2020年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表,以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

吾等的責任為基於吾等的審閱對中期財務報告發表意見,並根據委聘條款的約定,僅向閣下報告吾等的意見,並無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

### 審閱範圍

吾等根據國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢,並執行分析性複核及其他審閱程式。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,故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此,吾等不會發表審計意見。

### 結論

基於吾等的審閱,並無任何事項致使吾等認為於2020年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號編製。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2020年8月12日

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併收益表

截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

|                 | 附註 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|-----------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                 |    | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| <b>收入</b>       |    |                          |                          |
| 手續費及佣金收入        | 5  | <b>6,838,679</b>         | 6,198,927                |
| 利息收入            | 6  | <b>6,762,995</b>         | 5,928,327                |
| 投資收益淨額          | 7  | <b>3,936,304</b>         | 3,733,459                |
| <b>總收入</b>      |    | <b>17,537,978</b>        | 15,860,713               |
| 其他收入及收益         | 8  | <b>3,310,167</b>         | 2,457,466                |
| <b>總收入及其他收益</b> |    | <b>20,848,145</b>        | 18,318,179               |
| 手續費及佣金支出        | 9  | <b>(1,152,921)</b>       | (974,616)                |
| 利息支出            | 10 | <b>(3,909,105)</b>       | (3,383,393)              |
| 僱員成本            | 11 | <b>(3,846,814)</b>       | (3,793,179)              |
| 折舊及攤銷費用         | 12 | <b>(693,235)</b>         | (628,001)                |
| 稅金及附加費          |    | <b>(75,729)</b>          | (65,756)                 |
| 其他營業支出及成本       | 13 | <b>(3,723,346)</b>       | (2,254,586)              |
| 資產減值損失          |    | <b>(3,820)</b>           | (20)                     |
| 信用減值損失          | 14 | <b>(117,638)</b>         | (494,488)                |
| <b>總支出</b>      |    | <b>(13,522,608)</b>      | (11,594,039)             |

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 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                                 |    | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 經營利潤                            |    | 7,325,537                | 6,724,140                |
| 分佔聯營企業及合營企業利潤                   |    | <u>28,982</u>            | <u>142,697</u>           |
| 所得稅前利潤                          |    | 7,354,519                | 6,866,837                |
| 所得稅費用                           | 15 | <u>(1,622,250)</u>       | <u>(1,529,696)</u>       |
| 本期利潤                            |    | <u>5,732,269</u>         | <u>5,337,141</u>         |
| 歸屬於：                            |    |                          |                          |
| 本公司權益持有人                        |    | 5,453,713                | 5,020,115                |
| 非控制性權益                          |    | <u>278,556</u>           | <u>317,026</u>           |
| 總計                              |    | <u>5,732,269</u>         | <u>5,337,141</u>         |
| 歸屬於本公司普通股股東的每股收益<br>(以每股人民幣元列示) |    |                          |                          |
| — 基本                            | 17 | <u>0.58</u>              | <u>0.54</u>              |
| — 稀釋                            |    | <u>0.58</u>              | <u>0.53</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

### 未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2020年6月30日止六個月

(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            |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 本期利潤                     | 5,732,269                | 5,337,141                |
| 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               | 551,651                  | 7,468                    |
| — 信用損失準備的變動              | 58,362                   | 45,881                   |
| — 重新分類至損益                | (740,756)                | (220,722)                |
| — 所得稅影響                  | 39,872                   | 41,843                   |
| 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)                 |
| 外幣報表折算差額                 | 211,634                  | 39,737                   |
| 可重新分類至損益的其他綜合收益合計        | 120,763                  | (96,322)                 |
| 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               | (936,985)                | 1,118,812                |
| — 所得稅影響                  | 233,213                  | (279,703)                |
| 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              | (127,116)                | 110,876                  |
| — 所得稅影響                  | 36,156                   | (27,719)                 |
| 不可重新分類至損益的其他綜合收益合計       | (794,732)                | 922,266                  |
| 本期稅後其他綜合收益               | (673,969)                | 825,944                  |
| 本期綜合收益總額                 | 5,058,300                | 6,163,085                |
| 歸屬於：                     |                          |                          |
| 本公司權益持有人                 | 4,767,921                | 5,845,482                |
| 非控制性權益                   | 290,379                  | 317,603                  |
| 總計                       | 5,058,300                | 6,163,085                |

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

### 未經審計簡明合併財務狀況表

於2020年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

|                          | 附註 | 於2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 於2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>             |    |                                    |                                    |
| 物業及設備                    | 18 | <b>5,186,984</b>                   | 5,211,423                          |
| 使用權資產                    | 19 | <b>2,757,943</b>                   | 2,926,043                          |
| 商譽                       | 20 | <b>599,812</b>                     | 599,812                            |
| 其他無形資產                   | 21 | <b>1,626,123</b>                   | 1,574,249                          |
| 對聯營企業的投資                 | 23 | <b>1,227,960</b>                   | 1,183,891                          |
| 對合營企業的投資                 | 23 | <b>986,125</b>                     | 1,274,671                          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 24 | <b>44,241,455</b>                  | 53,408,720                         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 25 | <b>17,324,255</b>                  | 17,547,076                         |
| 買入返售金融資產                 | 26 | <b>2,930,857</b>                   | 1,959,737                          |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 27 | <b>22,026,578</b>                  | 13,433,691                         |
| 存出保證金                    | 28 | <b>18,711,642</b>                  | 12,975,377                         |
| 遞延所得稅資產                  | 29 | <b>1,524,799</b>                   | 1,251,032                          |
| 其他非流動資產                  | 30 | <b>701,550</b>                     | 1,154,839                          |
| <b>非流動資產總額</b>           |    | <b>119,846,083</b>                 | 114,500,561                        |
| <b>流動資產</b>              |    |                                    |                                    |
| 應收賬款                     | 31 | <b>8,017,576</b>                   | 3,484,166                          |
| 其他流動資產                   | 32 | <b>4,726,372</b>                   | 2,017,453                          |
| 融出資金                     | 33 | <b>78,306,231</b>                  | 72,088,344                         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 24 | <b>11,114,692</b>                  | 6,858,108                          |
| 買入返售金融資產                 | 26 | <b>44,584,445</b>                  | 51,980,260                         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 27 | <b>198,453,831</b>                 | 175,588,501                        |
| 衍生金融資產                   | 34 | <b>1,306,495</b>                   | 550,081                            |
| 結算備付金                    | 35 | <b>3,109,679</b>                   | 4,460,152                          |
| 代經紀客戶持有的現金               | 36 | <b>130,351,863</b>                 | 102,533,823                        |
| 現金及銀行存款                  | 37 | <b>23,204,980</b>                  | 25,252,829                         |
| <b>流動資產總額</b>            |    | <b>503,176,164</b>                 | 444,813,717                        |
| <b>資產總額</b>              |    | <b>623,022,247</b>                 | 559,314,278                        |

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2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 於2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>流動負債</b>            |    |                                    |                                    |
| 貸款及借款                  | 38 | 16,754,927                         | 10,312,724                         |
| 應付短期融資款                | 39 | 22,547,356                         | 17,424,352                         |
| 拆入資金                   | 40 | 7,421,177                          | 9,488,642                          |
| 代理買賣證券款                | 41 | 141,192,549                        | 109,336,526                        |
| 應付職工薪酬                 | 42 | 5,162,554                          | 5,685,105                          |
| 應交所得稅                  |    | 1,396,561                          | 1,414,731                          |
| 賣出回購金融資產               | 43 | 130,520,511                        | 126,017,296                        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 44 | 43,081,837                         | 37,845,046                         |
| 衍生金融負債                 | 34 | 3,508,766                          | 1,358,809                          |
| 應付債券                   | 45 | 20,898,747                         | 17,672,144                         |
| 租賃負債                   | 46 | 666,899                            | 638,382                            |
| 其他流動負債                 | 47 | 24,611,210                         | 14,229,188                         |
| <b>流動負債總額</b>          |    | <b>417,763,094</b>                 | <b>351,422,945</b>                 |
| <b>流動資產淨額</b>          |    | <b>85,413,070</b>                  | <b>93,390,772</b>                  |
| <b>資產總額減流動負債</b>       |    | <b>205,259,153</b>                 | <b>207,891,333</b>                 |
| <b>非流動負債</b>           |    |                                    |                                    |
| 貸款及借款                  | 38 | 1,521,434                          | 1,490,000                          |
| 應付債券                   | 45 | 51,549,034                         | 51,901,409                         |
| 租賃負債                   | 46 | 1,526,913                          | 1,725,455                          |
| 遞延所得稅負債                | 29 | 155,310                            | 13,762                             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 44 | 8,966,362                          | 6,441,647                          |
| 其他非流動負債                | 48 | 232,587                            | 225,237                            |
| <b>非流動負債總額</b>         |    | <b>63,951,640</b>                  | <b>61,797,510</b>                  |
| <b>淨資產</b>             |    | <b>141,307,513</b>                 | <b>146,093,823</b>                 |

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2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 於2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>權益</b>      |    |                                    |                                    |
| 股本             | 49 | <b>8,907,949</b>                   | 8,907,948                          |
| 其他權益工具         | 50 | <b>11,129,798</b>                  | 16,129,799                         |
| 庫存股            |    | <b>(1,123,926)</b>                 | —                                  |
| 儲備             | 51 | <b>70,479,891</b>                  | 71,127,776                         |
| 未分配利潤          | 51 | <b>42,873,265</b>                  | 41,335,967                         |
| 歸屬於本公司權益持有人的權益 |    | <b>132,266,977</b>                 | 137,501,490                        |
| 非控制性權益         |    | <b>9,040,536</b>                   | 8,592,333                          |
| <b>權益總額</b>    |    | <b>141,307,513</b>                 | 146,093,823                        |

於2020年8月12日由董事會批准並授權報出：

賀青

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

### 未經審計簡明合併股東權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

(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) |                   |                   |                  |                |                  |                   |                    |                   |                    |                  |                    |      |
|------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------|
|                              | 儲備                   |                   |                   |                  |                |                  |                   |                    |                   |                    |                  | 非控制性<br>權益         | 權益總額 |
|                              | 股本                   | 其他<br>權益工具        | 資本儲備              | 投資<br>重估儲備       | 匯兌儲備           | 盈餘儲備             | 一般儲備              | 庫存股                | 未分配利潤             | 小計                 |                  |                    |      |
| 人民幣千元                        | 人民幣千元                | 人民幣千元             | 人民幣千元             | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元             | 人民幣千元              | 人民幣千元             | 人民幣千元              | 人民幣千元            | 人民幣千元              |      |
| 未經審計                         |                      |                   |                   |                  |                |                  |                   |                    |                   |                    |                  |                    |      |
| 於2019年12月31日                 | 8,907,948            | 16,129,799        | 46,208,639        | (40,809)         | 290,279        | 7,172,530        | 17,497,137        | —                  | 41,335,967        | 137,501,490        | 8,592,333        | 146,093,823        |      |
| 本期利潤                         | —                    | —                 | —                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | 5,453,713         | 5,453,713          | 278,556          | 5,732,269          |      |
| 其他綜合收益                       | —                    | —                 | —                 | (833,645)        | 147,853        | —                | —                 | —                  | —                 | (685,792)          | 11,823           | (673,969)          |      |
| 綜合收益總額                       | —                    | —                 | —                 | (833,645)        | 147,853        | —                | —                 | —                  | 5,453,713         | 4,767,921          | 290,379          | 5,058,300          |      |
| 提取一般儲備                       | —                    | —                 | —                 | —                | —              | —                | 28,930            | —                  | (28,930)          | —                  | —                | —                  |      |
| 股息                           | —                    | —                 | —                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | (3,474,100)       | (3,474,100)        | —                | (3,474,100)        |      |
| 發行其他權益工具                     | —                    | 5,000,000         | —                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | —                 | 5,000,000          | —                | 5,000,000          |      |
| 贖回其他權益工具                     | —                    | (10,000,000)      | —                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | —                 | (10,000,000)       | —                | (10,000,000)       |      |
| 對其他權益工具<br>持有人分配             | —                    | —                 | —                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | (402,500)         | (402,500)          | —                | (402,500)          |      |
| 子公司非控股股東及<br>其他權益工具持有人<br>分配 | —                    | —                 | —                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | —                 | —                  | (45,932)         | (45,932)           |      |
| 其他綜合收益結轉                     |                      |                   |                   |                  |                |                  |                   |                    |                   |                    |                  |                    |      |
| 未分配利潤                        | —                    | —                 | —                 | 10,885           | —              | —                | —                 | —                  | (10,885)          | —                  | —                | —                  |      |
| 可轉換公司債券的轉換                   | 1                    | (1)               | 8                 | —                | —              | —                | —                 | —                  | —                 | 8                  | —                | 8                  |      |
| 回購庫存股                        | —                    | —                 | —                 | —                | —              | —                | —                 | (1,123,926)        | —                 | (1,123,926)        | —                | (1,123,926)        |      |
| 其他                           | —                    | —                 | (1,916)           | —                | —              | —                | —                 | —                  | —                 | (1,916)            | 203,756          | 201,840            |      |
| 於2020年6月30日                  | <u>8,907,949</u>     | <u>11,129,798</u> | <u>46,206,731</u> | <u>(863,569)</u> | <u>438,132</u> | <u>7,172,530</u> | <u>17,526,067</u> | <u>(1,123,926)</u> | <u>42,873,265</u> | <u>132,266,977</u> | <u>9,040,536</u> | <u>141,307,513</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

歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)

|                         | 儲備               |                   |                   |                  |                |                  |                   |                   |                    |                   |                    |
|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                         | 股本               | 其他<br>權益工具        | 資本儲備              | 投資<br>重估儲備       | 匯兌儲備           | 盈餘儲備             | 一般儲備              | 未分配利潤             | 小計                 | 非控制性<br>權益        | 權益總額               |
|                         | 人民幣千元            | 人民幣千元             | 人民幣千元             | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元             | 人民幣千元             | 人民幣千元              | 人民幣千元             | 人民幣千元              |
| <b>未經審計</b>             |                  |                   |                   |                  |                |                  |                   |                   |                    |                   |                    |
| 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       | —                | —                 | —                 | —                | —              | (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)          |
| 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             | <u>8,907,948</u> | <u>11,129,803</u> | <u>46,151,056</u> | <u>(119,483)</u> | <u>106,580</u> | <u>7,172,530</u> | <u>15,505,643</u> | <u>39,960,568</u> | <u>128,814,645</u> | <u>10,022,416</u> | <u>138,837,061</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

### 未經審計簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

|                      | 附註 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|----------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                      |    | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 經營活動的現金流量：           |    |                          |                          |
| 所得稅前利潤               |    | 7,354,519                | 6,866,837                |
| 經調整：                 |    |                          |                          |
| 利息支出                 |    | 3,909,105                | 3,383,393                |
| 分佔聯營企業與合營企業利潤        |    | (28,982)                 | (142,697)                |
| 折舊及攤銷費用              |    | 693,235                  | 628,001                  |
| 資產減值損失               |    | 3,820                    | 20                       |
| 信用減值損失               |    | 117,638                  | 494,488                  |
| 處置物業及設備的淨(收益)/損失     |    | (16,778)                 | 104                      |
| 匯兌損失/(收益)            |    | 7,498                    | (35,495)                 |
| 金融工具處置淨收益            |    | (740,756)                | (124,204)                |
| 處置子公司，聯營企業，合營企業的收益   |    | (128,898)                | (738,687)                |
| 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         |    | (1,129,426)              | (994,410)                |
| 定期存款和貸款及應收款項的利息收入    |    | (93,908)                 | (496,438)                |
| 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        |    | (1,291,730)              | (1,459,222)              |
| 衍生金融工具的公允價值變動損益      |    | 520,170                  | 867,707                  |
|                      |    | <b>9,175,507</b>         | <b>8,249,397</b>         |

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<br>2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 存出保證金增加                             | (5,775,326)                    | (2,250,165)              |
| 融出資金增加                              | (6,238,877)                    | (10,202,167)             |
| 應收賬款、其他流動資產及其他非流動資產增加               | (5,971,544)                    | (658,692)                |
| 買入返售金融資產減少                          | 3,358,889                      | 28,090                   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融工具和衍生金融工具增加 | (22,855,049)                   | (28,415,323)             |
| 代經紀客戶持有的現金增加                        | (24,137,720)                   | (26,836,476)             |
| 代理買賣證券款增加                           | 31,460,481                     | 28,185,655               |
| 其他負債增加                              | 7,530,548                      | 825,315                  |
| 應付職工薪酬減少                            | (539,814)                      | (545,895)                |
| 賣出回購金融資產增加                          | 3,637,474                      | 41,975,572               |
| 拆入資金(減少)/增加                         | (2,067,467)                    | 2,104,368                |
| 經營產生的現金                             | <u>(12,422,898)</u>            | <u>12,459,679</u>        |
| 已付所得稅                               | (1,476,145)                    | (1,852,985)              |
| 已付利息                                | <u>(1,645,088)</u>             | <u>(1,484,053)</u>       |
| 經營活動(使用)/產生的現金淨額                    | <u>(15,544,131)</u>            | <u>9,122,641</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<br>2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| <b>投資活動的現金流量：</b>                           |                                |                          |
| 處置物業及設備、其他無形資產和<br>其他非流動資產收到的現金             | <b>23,788</b>                  | 4,589                    |
| 收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產和其他投資資產的股利和利息 | <b>1,221,425</b>               | 1,298,821                |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產和其他投資資產收到的現金  | <b>42,872,150</b>              | 30,797,631               |
| 處置子公司、聯營企業和合營企業收到的現金                        | <b>293,074</b>                 | 85,512                   |
| 收購子公司、聯營企業和合營企業支付的現金                        | —                              | (235,650)                |
| 購買物業及設備、其他無形資產和<br>其他非流動資產支付的現金             | <b>(442,918)</b>               | (978,273)                |
| 購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產和其他投資資產支付的現金  | <b>(41,020,074)</b>            | (43,037,985)             |
| 支付其他與投資活動有關的現金                              | <b>(136,144)</b>               | —                        |
| 投資活動產生／(使用)的現金淨額                            | <b>2,811,301</b>               | (12,065,355)             |

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 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|-------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                   |    | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| <b>籌資活動的現金流量：</b> |    |                          |                          |
| 配售H股收到的現金         |    | —                        | 2,711,819                |
| 發行永續債收到的現金        |    | <b>5,000,000</b>         | —                        |
| 發行短期債務工具收到的現金     |    | <b>33,830,832</b>        | 22,412,184               |
| 發行債券收到的現金         |    | <b>9,874,365</b>         | 12,676,743               |
| 貸款和借款收到的現金        |    | <b>19,509,613</b>        | 15,249,347               |
| 贖回子公司發行的其他權益工具    |    | —                        | (262,666)                |
| 償還債券支付的現金         |    | <b>(36,066,091)</b>      | (21,435,279)             |
| 償還貸款和借款支付的現金      |    | <b>(10,495,078)</b>      | (15,674,324)             |
| 支付利息              |    | <b>(1,614,858)</b>       | (1,360,755)              |
| 支付股利              |    | <b>(518,674)</b>         | (55,668)                 |
| 償還永續債支付的現金        |    | <b>(10,000,000)</b>      | —                        |
| 回購股份支付的現金         |    | <b>(1,123,926)</b>       | —                        |
| 對其他權益持有者分配支付的現金   |    | —                        | (590,000)                |
| 其他籌資活動支付的現金流      |    | <b>(378,210)</b>         | (340,844)                |
| 籌資活動產生的現金淨額       |    | <b>8,017,973</b>         | 13,330,557               |
| 現金及現金等價物淨(減少)/增加額 |    | <b>(4,714,857)</b>       | 10,387,843               |
| 期初現金及現金等價物餘額      |    | <b>45,771,060</b>        | 37,947,251               |
| 外匯匯率變動的影響         |    | <b>123,537</b>           | 27,367                   |
| 期末現金及現金等價物餘額      | 52 | <b>41,179,740</b>        | 48,362,461               |

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

### 未經審計簡明合併財務報表附註

截至2020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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 2 編製基礎

中期財務報告已根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報表進行編製，並須同本集團於2019年12月31日及截至該日止年度的上一年度合併財務報表（「上一年度財務報表」）一併閱讀。

中期財務報表乃根據與本集團上一年度財務報表相同的會計政策予以編製。

中期財務報表並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）要求編製的整套財務報表的所有資料。然而，節選附註旨在闡釋對於截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

包含在本中期財務報表中作為對比資料的、截止2019年12月31日止年度的財務資訊，並不構成當年合併財務報表，而是來源於這些財務報表。

此財務報表已於2020年8月12日獲董事會批准。

### 3 運用判斷及估計

管理層於編製該等中期財務報表時作出判斷及估計，均會影響到會計政策應用及資產與負債和收支的報告金額。實際業績可能與該等估計不同。

管理層於應用本集團會計政策時作出的判斷，以及估計不明朗因素的主要來源，均與上一年度財務報表所述者相同。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 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2020年6月30日止6個月期間   |                     |                    |                   |                    |                  | 合計<br>人民幣千元        |
|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                        | 機構金融                 |                     | 個人金融<br>人民幣千元      | 投資管理<br>人民幣千元     | 國際業務<br>人民幣千元      | 其他<br>人民幣千元      |                    |
|                        | 機構<br>投資者服務<br>人民幣千元 | 投資<br>銀行業務<br>人民幣千元 |                    |                   |                    |                  |                    |
| 未經審計                   |                      |                     |                    |                   |                    |                  |                    |
| 分部總收入及其他收益             |                      |                     |                    |                   |                    |                  |                    |
| 手續費及佣金收入               | 832,254              | 1,019,706           | 3,790,275          | 708,450           | 485,649            | 2,345            | 6,838,679          |
| 利息收入                   | 2,612,122            | —                   | 3,562,297          | 26,648            | 561,852            | 76               | 6,762,995          |
| 投資收益淨額                 | 2,734,520            | —                   | —                  | 565,559           | 636,225            | —                | 3,936,304          |
| 其他收入及收益                | 2,545,606            | —                   | 3,697              | 146,435           | 36,645             | 577,784          | 3,310,167          |
| 總收入及其他收益               | <u>8,724,502</u>     | <u>1,019,706</u>    | <u>7,356,269</u>   | <u>1,447,092</u>  | <u>1,720,371</u>   | <u>580,205</u>   | <u>20,848,145</u>  |
| 分部總支出                  | (6,384,650)          | (471,768)           | (4,316,631)        | (656,057)         | (1,176,016)        | (517,486)        | (13,522,608)       |
| 其中：利息支出                | (1,875,478)          | (3,569)             | (1,495,791)        | (14,869)          | (509,645)          | (9,753)          | (3,909,105)        |
| 信用減值損失                 | (85,036)             | —                   | 6,856              | —                 | (39,458)           | —                | (117,638)          |
| 資產減值損失                 | (3,820)              | —                   | —                  | —                 | —                  | —                | (3,820)            |
| 分部經營利潤                 | 2,339,852            | 547,938             | 3,039,638          | 791,035           | 544,355            | 62,719           | 7,325,537          |
| 分佔聯營企業及<br>合營企業利潤      | —                    | —                   | —                  | 28,982            | —                  | —                | 28,982             |
| 分部除稅前利潤                | 2,339,852            | 547,938             | 3,039,638          | 820,017           | 544,355            | 62,719           | 7,354,519          |
| 所得稅費用                  | (527,529)            | (123,535)           | (685,299)          | (184,876)         | (86,871)           | (14,140)         | (1,622,250)        |
| 分部本期利潤                 | <u>1,812,323</u>     | <u>424,403</u>      | <u>2,354,339</u>   | <u>635,141</u>    | <u>457,484</u>     | <u>48,579</u>    | <u>5,732,269</u>   |
| 於2020年6月30日            |                      |                     |                    |                   |                    |                  |                    |
| 分部總資產                  | <u>259,810,377</u>   | <u>1,563,286</u>    | <u>212,800,863</u> | <u>20,649,627</u> | <u>121,217,211</u> | <u>6,980,883</u> | <u>623,022,247</u> |
| 分部總負債                  | <u>230,293,825</u>   | <u>1,195,531</u>    | <u>133,190,944</u> | <u>2,450,338</u>  | <u>108,566,544</u> | <u>6,017,552</u> | <u>481,714,734</u> |
| 截至2020年6月30日<br>止6個月期間 |                      |                     |                    |                   |                    |                  |                    |
| 其他分部資料：                |                      |                     |                    |                   |                    |                  |                    |
| 折舊及攤銷                  | 76,259               | 75,202              | 372,075            | 32,066            | 56,546             | 81,087           | 693,235            |
| 資本性支出                  | <u>75,269</u>        | <u>94,108</u>       | <u>66,802</u>      | <u>13,292</u>     | <u>103,121</u>     | <u>90,326</u>    | <u>442,918</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2019年6月30日止6個月期間

|                        | 機構金融                 |                     | 個人金融<br>人民幣千元 | 投資管理<br>人民幣千元 | 國際業務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元  |
|------------------------|----------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
|                        | 機構<br>投資者服務<br>人民幣千元 | 投資<br>銀行業務<br>人民幣千元 |               |               |               |             |              |
| <b>未經審計</b>            |                      |                     |               |               |               |             |              |
| 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               | 6,820,654            | 740,315             | 6,157,584     | 1,959,385     | 2,081,785     | 558,456     | 18,318,179   |
| 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)  |
| 信用減值損失                 | (23,891)             | —                   | (1,347)       | (50,000)      | (419,250)     | —           | (494,488)    |
| 資產減值損失                 | —                    | —                   | (20)          | —             | —             | —           | (20)         |
| 分部經營利潤                 | 2,973,512            | 370,117             | 1,463,536     | 1,389,989     | 593,378       | (66,392)    | 6,724,140    |
| 分佔聯營企業及<br>合營企業利潤      | —                    | —                   | —             | 142,697       | —             | —           | 142,697      |
| 分部除稅前利潤                | 2,973,512            | 370,117             | 1,463,536     | 1,532,686     | 593,378       | (66,392)    | 6,866,837    |
| 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                 | 2,284,974            | 284,414             | 1,124,643     | 1,177,781     | 516,349       | (51,020)    | 5,337,141    |
| 於2019年12月31日           |                      |                     |               |               |               |             |              |
| 分部總資產                  | 243,730,534          | 861,681             | 189,995,465   | 23,802,426    | 94,575,489    | 6,348,683   | 559,314,278  |
| 分部總負債                  | 191,426,298          | 989,215             | 131,765,639   | 5,456,194     | 82,778,592    | 804,517     | 413,220,455  |
| 截至2019年6月30日<br>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                  | 225,509              | 281,662             | 167,232       | 4,880         | 41,814        | 257,176     | 978,273      |

## 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            |                          |
|------|--------------------------|--------------------------|
|      | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 收入   |                          |                          |
| 中國大陸 | 15,854,252               | 13,748,880               |
| 中國香港 | 1,683,726                | 2,111,833                |
| 合計   | <u>17,537,978</u>        | <u>15,860,713</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2020年6月30日止6個月期間以及截至2019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            |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 證券經紀業務及投資諮詢業務 | 4,429,902                | 3,866,121                |
| 承銷及保薦業務       | 1,118,152                | 957,679                  |
| 資產管理業務        | 723,990                  | 870,406                  |
| 期貨經紀業務        | 265,103                  | 213,015                  |
| 託管業務          | 177,023                  | 135,508                  |
| 財務顧問業務        | 121,365                  | 152,060                  |
| 其他            | 3,144                    | 4,138                    |
| 合計            | <u>6,838,679</u>         | <u>6,198,927</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            |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                            | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 融資融券                       | 2,603,013                | 2,100,339                |
| 存放金融同業                     | 1,852,544                | 1,525,429                |
| 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 | 1,037,906                | 876,445                  |
| 股票質押式回購和約定購回               | 969,813                  | 1,114,428                |
| 其他買入返售金融資產                 | 138,965                  | 147,639                  |
| 定期貸款                       | 45,838                   | 101,371                  |
| 其他                         | 114,916                  | 62,676                   |
| 合計                         | <u>6,762,995</u>         | <u>5,928,327</u>         |

### 7 投資收益淨額

|                          | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 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   | 1,921,867                | 1,851,247                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 91,520                   | 117,965                  |
| 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   | 401,845                  | 276,606                  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 740,756                  | 220,722                  |
| 衍生金融工具                   | 8,756                    | 524,504                  |
| 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   | 1,710,123                | 4,261,438                |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債   | (418,393)                | (2,802,216)              |
| 衍生金融工具                   | (520,170)                | (620,289)                |
| 其他                       | —                        | (96,518)                 |
| 合計                       | <u>3,936,304</u>         | <u>3,733,459</u>         |

## 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            |                          |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
|                     | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 大宗商品交易收入            | 2,588,643                | 1,064,432                |
| 政府補助 <sup>(1)</sup> | 537,074                  | 541,529                  |
| 處置聯營企業的收入           | 128,898                  | 738,687                  |
| 匯兌損益                | (7,498)                  | 35,495                   |
| 其他                  | 63,050                   | 77,323                   |
| 合計                  | <u>3,310,167</u>         | <u>2,457,466</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            |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 證券經紀業務及投資諮詢業務 | 909,534                  | 878,679                  |
| 期貨經紀業務        | 103,578                  | 42,158                   |
| 承銷及保薦業務       | 67,583                   | 42,801                   |
| 其他            | 72,226                   | 10,978                   |
| 合計            | <u>1,152,921</u>         | <u>974,616</u>           |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 10 利息支出

|          | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 債券       | 1,478,146                | 1,520,289                |
| 賣出回購金融資產 | 1,220,747                | 1,037,745                |
| 代理買賣證券款  | 257,770                  | 200,745                  |
| 短期債務工具   | 243,703                  | 175,879                  |
| 貸款和借款    | 230,651                  | 146,010                  |
| 拆入資金     | 205,861                  | 102,729                  |
| 證券借貸     | 88,233                   | 57,512                   |
| 租賃負債     | 45,604                   | 44,135                   |
| 其他       | 138,390                  | 98,349                   |
| 合計       | <u>3,909,105</u>         | <u>3,383,393</u>         |

### 11 僱員成本

|          | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 工資、獎金和津貼 | 3,386,007                | 3,298,131                |
| 設定提存計劃   | 213,913                  | 219,213                  |
| 其他社會福利   | 246,894                  | 275,835                  |
| 合計       | <u>3,846,814</u>         | <u>3,793,179</u>         |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 11 僱員成本 (續)

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            |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 使用權資產折舊  | 327,780                  | 301,514                  |
| 物業及設備折舊  | 275,374                  | 253,993                  |
| 其他無形資產攤銷 | 78,338                   | 59,289                   |
| 長期待攤費用攤銷 | 11,743                   | 13,205                   |
| 合計       | <u>693,235</u>           | <u>628,001</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            |                          |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                         | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 大宗商品交易成本                | 2,622,509                | 1,059,119                |
| 信息技術相關費用                | 168,003                  | 124,108                  |
| 租賃及物業管理費 <sup>(1)</sup> | 109,295                  | 220,883                  |
| 郵電通訊費                   | 84,313                   | 73,571                   |
| 行政運營費用                  | 74,396                   | 98,076                   |
| 諮詢費                     | 62,008                   | 81,388                   |
| 差旅費                     | 55,679                   | 89,100                   |
| 會員席位費                   | 54,852                   | 55,165                   |
| 投資者保護基金                 | 53,328                   | 55,165                   |
| 廣告宣傳費                   | 32,438                   | 42,900                   |
| 公共事業費                   | 18,764                   | 21,280                   |
| 審計費                     | 7,846                    | 7,356                    |
| 其他                      | 379,915                  | 326,475                  |
| 合計                      | <b>3,723,346</b>         | <b>2,254,586</b>         |

(1) 截至2020年6月30日止6個月期間，短期租賃相關的費用為人民幣107,166千元（截至2019年6月30日止6個月期間：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2,129千元（截至2019年6月30日止6個月期間：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            |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 融出資金     | 20,990                   | 368,677                  |
| 買入返售金融資產 | 29,941                   | 43,584                   |
| 其他       | 66,707                   | 82,227                   |
| 合計       | <b>117,638</b>           | <b>494,488</b>           |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 15 所得稅費用

|           | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 當期稅項      |                          |                          |
| 中國大陸企業所得稅 | 1,395,383                | 1,116,345                |
| 香港利得稅     | 49,845                   | 70,296                   |
| 遞延稅項      | 177,022                  | 343,055                  |
| 當期所得稅費用   | <u>1,622,250</u>         | <u>1,529,696</u>         |

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            |                          |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                              | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 向普通股股東的分配 <sup>(1)</sup>     | <u>3,474,100</u>         | <u>2,449,685</u>         |
| 向其他權益工具持有者的分配 <sup>(2)</sup> | <u>402,500</u>           | <u>590,000</u>           |

(1) 經過2020年6月15日股東大會審議通過，本公司於2020年8月12日支付了2019年度現金分紅為每10股人民幣3.9元(含稅)，總計現金紅利為人民幣3,474百萬元。

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。

(2) 本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2020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402.5百萬元(2019年12月31日：人民幣590百萬元)。

## 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

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。

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。

## 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)

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            |                          |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                           | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 收益                        |                          |                          |
| 歸屬於本公司權益持有人的淨利潤           | 5,453,713                | 5,020,115                |
| 減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤        | (254,235)                | (295,000)                |
| 歸屬於本公司普通股股東的淨利潤           | 5,199,478                | 4,725,115                |
| 加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後)      | 149,170                  | 147,072                  |
| 減：子公司潛在普通股的稀釋影響           | (435)                    | (965)                    |
| 調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤        | 5,348,213                | 4,871,222                |
| 股份(千股)                    |                          |                          |
| 本公司本期發行在外普通股的加權平均數        | 8,907,948                | 8,794,332                |
| 加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數 | 360,810                  | 354,692                  |
| 調整後本公司本期發行在外普通股的加權平均數     | 9,268,758                | 9,149,024                |
| 歸屬於本公司普通股股東的每股收益(每股人民幣元)  |                          |                          |
| — 基本                      | 0.58                     | 0.54                     |
| — 稀釋                      | 0.58                     | 0.53                     |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18 物業及設備

|                          | 房屋及<br>建築物<br>人民幣千元 | 租入資產<br>改良支出<br>人民幣千元 | 機器設備<br>人民幣千元   | 電子設備<br>人民幣千元      | 通訊設備<br>人民幣千元   | 運輸設備<br>人民幣千元    | 在建工程<br>人民幣千元  | 其他<br>人民幣千元      | 合計<br>人民幣千元        |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|
| <b>未經審計</b>              |                     |                       |                 |                    |                 |                  |                |                  |                    |
| <b>成本</b>                |                     |                       |                 |                    |                 |                  |                |                  |                    |
| 2020年1月1日                | 3,666,148           | 929,585               | 65,000          | 1,583,295          | 18,773          | 153,369          | 1,255,495      | 161,350          | 7,833,015          |
| 購置                       | 5,950               | 74,865                | 527             | 41,643             | 440             | 1,351            | 169,331        | 41,593           | 335,700            |
| 年內轉移                     | 1,009,459           | 1,104                 | 5,584           | 96,037             | —               | 265              | (1,185,728)    | 4,845            | (68,434)           |
| 處置                       | —                   | (39,165)              | (831)           | (13,531)           | (57)            | (2,364)          | —              | (557)            | (56,505)           |
| 2020年6月30日               | <u>4,681,557</u>    | <u>966,389</u>        | <u>70,280</u>   | <u>1,707,444</u>   | <u>19,156</u>   | <u>152,621</u>   | <u>239,098</u> | <u>207,231</u>   | <u>8,043,776</u>   |
| <b>累計折舊</b>              |                     |                       |                 |                    |                 |                  |                |                  |                    |
| 2020年1月1日                | (848,941)           | (472,873)             | (7,555)         | (995,010)          | (9,979)         | (105,640)        | —              | (89,341)         | (2,529,339)        |
| 計提                       | (62,932)            | (67,720)              | (3,820)         | (102,527)          | (1,231)         | (6,820)          | —              | (30,324)         | (275,374)          |
| 處置                       | —                   | 26,228                | 790             | 10,470             | 55              | 2,111            | —              | 520              | 40,174             |
| 2020年6月30日               | <u>(911,873)</u>    | <u>(514,365)</u>      | <u>(10,585)</u> | <u>(1,087,067)</u> | <u>(11,155)</u> | <u>(110,349)</u> | <u>—</u>       | <u>(119,145)</u> | <u>(2,764,539)</u> |
| <b>減值準備</b>              |                     |                       |                 |                    |                 |                  |                |                  |                    |
| 2020年1月1日及<br>2020年6月30日 | <u>(92,253)</u>     | —                     | —               | —                  | —               | —                | —              | —                | <u>(92,253)</u>    |
| <b>賬面淨值</b>              |                     |                       |                 |                    |                 |                  |                |                  |                    |
| 2020年6月30日               | <u>3,677,431</u>    | <u>452,024</u>        | <u>59,695</u>   | <u>620,377</u>     | <u>8,001</u>    | <u>42,272</u>    | <u>239,098</u> | <u>88,086</u>    | <u>5,186,984</u>   |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18 物業及設備 (續)

|                           | 房屋及<br>建築物<br>人民幣千元 | 租入資產<br>改良支出<br>人民幣千元 | 機器設備<br>人民幣千元  | 電子設備<br>人民幣千元    | 通訊設備<br>人民幣千元  | 運輸設備<br>人民幣千元    | 在建工程<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元        |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| <b>經審計</b>                |                     |                       |                |                  |                |                  |                  |                 |                    |
| <b>成本</b>                 |                     |                       |                |                  |                |                  |                  |                 |                    |
| 2019年1月1日                 | 3,650,829           | 643,356               | 57,248         | 1,369,340        | 18,651         | 153,274          | 271,146          | 193,613         | 6,357,457          |
| 購置                        | 12,222              | 75,824                | 10,113         | 235,951          | 3,862          | 12,973           | 1,425,119        | 9,714           | 1,785,778          |
| 年內轉移                      | —                   | 244,694               | —              | 75,471           | —              | —                | (439,181)        | 47              | (118,969)          |
| 收購子公司                     | 3,739               | —                     | —              | —                | —              | —                | —                | —               | 3,739              |
| 處置                        | (642)               | (34,289)              | (2,361)        | (97,467)         | (3,740)        | (12,878)         | (1,589)          | (42,024)        | (194,990)          |
| 2019年12月31日               | <u>3,666,148</u>    | <u>929,585</u>        | <u>65,000</u>  | <u>1,583,295</u> | <u>18,773</u>  | <u>153,369</u>   | <u>1,255,495</u> | <u>161,350</u>  | <u>7,833,015</u>   |
| <b>累計折舊</b>               |                     |                       |                |                  |                |                  |                  |                 |                    |
| 2019年1月1日                 | (729,919)           | (392,410)             | (2,680)        | (828,033)        | (11,532)       | (102,958)        | —                | (115,666)       | (2,183,198)        |
| 計提                        | (119,065)           | (110,970)             | (7,036)        | (246,134)        | (2,045)        | (14,687)         | —                | (14,608)        | (514,545)          |
| 處置                        | 43                  | 30,507                | 2,161          | 79,157           | 3,598          | 12,005           | —                | 40,933          | 168,404            |
| 2019年12月31日               | <u>(848,941)</u>    | <u>(472,873)</u>      | <u>(7,555)</u> | <u>(995,010)</u> | <u>(9,979)</u> | <u>(105,640)</u> | <u>—</u>         | <u>(89,341)</u> | <u>(2,529,339)</u> |
| <b>減值準備</b>               |                     |                       |                |                  |                |                  |                  |                 |                    |
| 2019年1月1日及<br>2019年12月31日 | <u>(92,253)</u>     | —                     | —              | —                | —              | —                | —                | —               | <u>(92,253)</u>    |
| <b>賬面淨值</b>               |                     |                       |                |                  |                |                  |                  |                 |                    |
| 2019年12月31日               | <u>2,724,954</u>    | <u>456,712</u>        | <u>57,445</u>  | <u>588,285</u>   | <u>8,794</u>   | <u>47,729</u>    | <u>1,255,495</u> | <u>72,009</u>   | <u>5,211,423</u>   |

於2020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216,000千元（2019年12月31日：人民幣231,000千元）。

## 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<br>人民幣千元    | 土地使用權<br>人民幣千元   | 合計<br>人民幣千元        |
|----------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 未經審計                 |                    |                  |                    |
| 成本                   |                    |                  |                    |
| 2020年1月1日            | 3,289,866          | 876,029          | 4,165,895          |
| 增加                   | 197,735            | —                | 197,735            |
| 減少                   | (190,908)          | —                | (190,908)          |
| 2020年6月30日           | <u>3,296,693</u>   | <u>876,029</u>   | <u>4,172,722</u>   |
| 累計折舊                 |                    |                  |                    |
| 2020年1月1日            | (1,108,007)        | (109,793)        | (1,217,800)        |
| 計提                   | (318,242)          | (9,538)          | (327,780)          |
| 減少                   | 152,853            | —                | 152,853            |
| 2020年6月30日           | <u>(1,273,396)</u> | <u>(119,331)</u> | <u>(1,392,727)</u> |
| 減值準備                 |                    |                  |                    |
| 2020年1月1日及2020年6月30日 | <u>(22,052)</u>    | —                | <u>(22,052)</u>    |
| 賬面淨值                 |                    |                  |                    |
| 2020年6月30日           | <u>2,001,245</u>   | <u>756,698</u>   | <u>2,757,943</u>   |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19 使用權資產 (續)

|             | 房屋及建築物<br>人民幣千元    | 土地使用權<br>人民幣千元   | 合計<br>人民幣千元        |
|-------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>經審計</b>  |                    |                  |                    |
| <b>成本</b>   |                    |                  |                    |
| 2019年1月1日   | 3,203,089          | 876,029          | 4,079,118          |
| 增加          | 419,959            | —                | 419,959            |
| 減少          | (333,182)          | —                | (333,182)          |
| 2019年12月31日 | <u>3,289,866</u>   | <u>876,029</u>   | <u>4,165,895</u>   |
| <b>累計折舊</b> |                    |                  |                    |
| 2019年1月1日   | (760,007)          | (90,717)         | (850,724)          |
| 計提          | (601,609)          | (19,076)         | (620,685)          |
| 減少          | 253,609            | —                | 253,609            |
| 2019年12月31日 | <u>(1,108,007)</u> | <u>(109,793)</u> | <u>(1,217,800)</u> |
| <b>減值準備</b> |                    |                  |                    |
| 2019年1月1日   | —                  | —                | —                  |
| 增加          | (22,052)           | —                | (22,052)           |
| 2019年12月31日 | <u>(22,052)</u>    | <u>—</u>         | <u>(22,052)</u>    |
| <b>賬面淨值</b> |                    |                  |                    |
| 2019年12月31日 | <u>2,159,807</u>   | <u>766,236</u>   | <u>2,926,043</u>   |

### 20 商譽

|        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 成本     | 599,812                           | 599,812                           |
| 減：減值準備 | —                                 | —                                 |
| 賬面價值   | <u>599,812</u>                    | <u>599,812</u>                    |



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20 商譽(續)

商譽減值測試：

|   | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 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                             |
| 單元C—Vietnam Investment Securities Company | 18,405                            | 18,405                            |
| 合計  | <u>599,812</u>                    | <u>599,812</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。

2019年認購Vietnam Investment Securities Company發行的新股購得Vietnam Investment Securities Company 50.97%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。

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

### 21 其他無形資產

|             | 軟件費<br>人民幣千元     | 交易席位費<br>人民幣千元   | 證券業務及<br>期貨經紀資格<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元      |
|-------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <b>未經審計</b> |                  |                  |                          |                 |                  |
| <b>成本</b>   |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2020年1月1日   | 979,337          | 206,185          | 1,066,264                | 16,348          | 2,268,134        |
| 購置          | 131,056          | —                | —                        | 16              | 131,072          |
| 處置及其他       | —                | —                | —                        | (466)           | (466)            |
| 2020年6月30日  | <u>1,110,393</u> | <u>206,185</u>   | <u>1,066,264</u>         | <u>15,898</u>   | <u>2,398,740</u> |
| <b>累計攤銷</b> |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2020年1月1日   | (550,391)        | (126,539)        | —                        | (1,724)         | (678,654)        |
| 計提          | (78,257)         | —                | —                        | (81)            | (78,338)         |
| 2020年6月30日  | <u>(628,648)</u> | <u>(126,539)</u> | <u>—</u>                 | <u>(1,805)</u>  | <u>(756,992)</u> |
| <b>減值準備</b> |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2020年1月1日   | —                | (4,756)          | —                        | (10,475)        | (15,231)         |
| 計提          | —                | —                | —                        | (394)           | (394)            |
| 2020年6月30日  | <u>—</u>         | <u>(4,756)</u>   | <u>—</u>                 | <u>(10,869)</u> | <u>(15,625)</u>  |
| <b>賬面淨值</b> |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2020年6月30日  | <u>481,745</u>   | <u>74,890</u>    | <u>1,066,264</u>         | <u>3,224</u>    | <u>1,626,123</u> |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21 其他無形資產 (續)

|                           | 軟件費<br>人民幣千元     | 交易席位費<br>人民幣千元   | 證券業務及<br>期貨經紀資格<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元      |
|---------------------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <b>經審計</b>                |                  |                  |                          |                 |                  |
| <b>成本</b>                 |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2019年1月1日                 | 747,443          | 205,866          | 1,066,264                | 16,331          | 2,035,904        |
| 購置                        | 232,049          | —                | —                        | 17              | 232,066          |
| 收購子公司                     | —                | 319              | —                        | —               | 319              |
| 處置及其他                     | (155)            | —                | —                        | —               | (155)            |
| 2019年12月31日               | <u>979,337</u>   | <u>206,185</u>   | <u>1,066,264</u>         | <u>16,348</u>   | <u>2,268,134</u> |
| <b>累計攤銷</b>               |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2019年1月1日                 | (420,435)        | (126,539)        | —                        | (1,275)         | (548,249)        |
| 計提                        | (130,111)        | —                | —                        | (449)           | (130,560)        |
| 處置及其他                     | 155              | —                | —                        | —               | 155              |
| 2019年12月31日               | <u>(550,391)</u> | <u>(126,539)</u> | <u>—</u>                 | <u>(1,724)</u>  | <u>(678,654)</u> |
| <b>減值準備</b>               |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2019年1月1日及<br>2019年12月31日 | <u>—</u>         | <u>(4,756)</u>   | <u>—</u>                 | <u>(10,475)</u> | <u>(15,231)</u>  |
| <b>賬面淨值</b>               |                  |                  |                          |                 |                  |
| 2019年12月31日               | <u>428,946</u>   | <u>74,890</u>    | <u>1,066,264</u>         | <u>4,149</u>    | <u>1,574,249</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2020年6月30日及2019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20。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 22 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22(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2020年6月30日及2019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4,883百萬元及人民幣5,939百萬元。截至2020年6月30日止6個月期間及2019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382百萬元及人民幣552百萬元。

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。

### 23 於聯營企業及合營企業的投資

|        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 投資賬面價值 |                                   |                                   |
| — 聯營企業 | 1,227,960                         | 1,183,891                         |
| — 合營企業 | 986,125                           | 1,274,671                         |
| 合計     | <u>2,214,085</u>                  | <u>2,458,562</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23 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<br>(人民幣元)     | 主要業務                             | 2020年6月30日<br>股權比例 |
|-------------------------------------|------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|
| 聯營企業：                               |      |                       |                                  |                    |
| 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<br>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<br>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 <sup>(2)</sup>         | 中國廈門 | 人民幣<br>177,000,000元   | 撓性印製電路板的研發、<br>設計等               | 2%                 |
| 上海科創中心股權投資基金管理有限公司 <sup>(2)</sup>   | 中國上海 | 人民幣<br>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<br>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 <sup>(2)</sup>      | 中國深圳 | 人民幣<br>500,000,000元   | 為權益交易及投融資、<br>提供中價服務、<br>股權登記服務等 | 10%                |
| 合營企業：                               |      |                       |                                  |                    |
| 廈門君欣股權投資合夥企業(有限合夥) <sup>(2)</sup>   | 中國廈門 | 人民幣<br>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<br>200,000,000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<br>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) <sup>(1)</sup> | 中國上海 | 人民幣<br>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 <sup>(1)</sup>         | 中國上海 | 人民幣<br>10,000,000元    | 投資管理、投資諮詢等                       | 51%                |
| 山西國君創投股權投資合夥企業(有限合夥) <sup>(2)</sup> | 中國上海 | 人民幣<br>220,000,000元   | 投資管理、投資諮詢等                       | 10%                |
| 上海國君創投證鑿二號股權投資合夥企業(有限合夥)            | 中國上海 | 人民幣<br>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<br>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) <sup>(1)</sup>   | 中國上海 | 人民幣<br>710,000,000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<br>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) <sup>(2)</sup>   | 中國上海 | 人民幣<br>652,000,000元   | 投資管理、投資諮詢等                       | 16%                |
| 上海國泰君安創新股權投資母基金中心(有限合夥)             | 中國上海 | 人民幣<br>8,008,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等                       | 29%                |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23 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            |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 本期享有的聯營企業的淨利潤 | 60,592                   | 49,126                   |
| 本期享有的合營企業的淨利潤 | <u>(31,610)</u>          | <u>93,571</u>            |

|                  | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 本期享有的聯營企業的綜合收益總額 | 80,012                   | 48,868                   |
| 本期享有的合營企業的綜合收益總額 | <u>(178,146)</u>         | <u>204,705</u>           |

|                 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 本集團對聯營企業投資的賬面價值 | <u>1,227,960</u>                  | <u>1,183,891</u>                  |
| 本集團對合營企業投資的賬面價值 | <u>986,125</u>                    | <u>1,274,671</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24 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     | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 政府債     | 8,169,645                         | 10,979,202                        |
| 金融債     | 4,724,042                         | 9,003,336                         |
| 公司債     | 23,068,082                        | 24,533,966                        |
| 其他債     | 8,279,686                         | 8,892,216                         |
| 合計      | <u>44,241,455</u>                 | <u>53,408,720</u>                 |
| 分析如下：   |                                   |                                   |
| 於香港境外上市 | 36,450,128                        | 28,065,608                        |
| 非上市     | 7,791,327                         | 25,343,112                        |
| 合計      | <u>44,241,455</u>                 | <u>53,408,720</u>                 |
| 流動      | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
| 政府債     | 103,265                           | 1,355,652                         |
| 金融債     | 103,314                           | 337,463                           |
| 公司債     | 4,023,198                         | 3,313,903                         |
| 其他債     | 6,884,915                         | 1,851,090                         |
| 合計      | <u>11,114,692</u>                 | <u>6,858,108</u>                  |
| 流動      | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
| 分析如下：   |                                   |                                   |
| 於香港境外上市 | 3,784,430                         | 4,303,152                         |
| 非上市     | 7,330,262                         | 2,554,956                         |
| 合計      | <u>11,114,692</u>                 | <u>6,858,108</u>                  |

於2020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43,066,235千元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24 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：

|      | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初 | 208,151                           | 151,826                           |
| 計提   | 58,362                            | 76,027                            |
| 轉回   | —                                 | (5,622)                           |
| 轉銷   | (46,687)                          | (14,080)                          |
| 期／年末 | <u>219,826</u>                    | <u>208,151</u>                    |

#### (2) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段<br>人民幣千元  | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元    |
|-------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 2020年6月30日  | <u>100,077</u> | <u>89,670</u> | <u>30,079</u> | <u>219,826</u> |
| 2019年12月31日 | <u>122,265</u> | <u>85,886</u> | <u>—</u>      | <u>208,151</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權益工具

| 非流動                        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 對中國證券指定賬戶的出資               |                                   |                                   |
| 證金公司專戶投資 <sup>(1)(2)</sup> | 12,626,560                        | 13,011,129                        |
| 股票／股權投資 <sup>(2)</sup>     | <u>4,697,695</u>                  | <u>4,535,947</u>                  |
| 合計                         | <u><u>17,324,255</u></u>          | <u><u>17,547,076</u></u>          |
| 分析如下：                      |                                   |                                   |
| 於香港境內上市                    | 104,955                           | 136,648                           |
| 於香港境外上市                    | 3,563,101                         | 3,376,626                         |
| 非上市                        | <u>13,656,199</u>                 | <u>14,033,802</u>                 |
| 合計                         | <u><u>17,324,255</u></u>          | <u><u>17,547,076</u></u>          |

(1) 於2020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2020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12,627百萬元。

(2) 截至2020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2020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14,513千元及人民幣14千元。

(3) 於2020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1,392,937千元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

|            | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動</b> |                                   |                                   |
| 股票         | 2,958,764                         | 1,977,491                         |
| 減：預期信用損失準備 | <u>(27,907)</u>                   | <u>(17,754)</u>                   |
| 合計         | <u><b>2,930,857</b></u>           | <u>1,959,737</u>                  |
| <b>流動</b>  |                                   |                                   |
| 股票         | 29,659,080                        | 31,763,998                        |
| 債券         | 17,597,928                        | 22,668,973                        |
| 貴金屬        | —                                 | 191,701                           |
| 其他         | 7,179                             | 10,134                            |
| 減：預期信用損失準備 | <u>(2,679,742)</u>                | <u>(2,654,546)</u>                |
| 合計         | <u><b>44,584,445</b></u>          | <u>51,980,260</u>                 |

#### (b) 按市場類型分析：

|            | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動</b> |                                   |                                   |
| 證券交易所      | 2,958,764                         | 1,977,491                         |
| 減：預期信用損失準備 | <u>(27,907)</u>                   | <u>(17,754)</u>                   |
| 合計         | <u><b>2,930,857</b></u>           | <u>1,959,737</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 買入返售金融資產 (續)

#### (b) 按市場類型分析：(續)

| 流動         | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 證券交易所      | 33,513,676                        | 34,808,253                        |
| 銀行間市場      | 13,743,332                        | 19,624,718                        |
| 櫃台交易       | 7,179                             | 201,835                           |
| 減：預期信用損失準備 | (2,679,742)                       | (2,654,546)                       |
| 合計         | <u>44,584,445</u>                 | <u>51,980,260</u>                 |

#### (c) 預期信用損失準備的變動分析：

|       | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初  | 2,672,300                         | 1,634,561                         |
| 計提    | 35,140                            | 1,310,009                         |
| 轉回    | (5,199)                           | (272,270)                         |
| 轉銷及其他 | 5,408                             | —                                 |
| 期／年末  | <u>2,707,649</u>                  | <u>2,672,300</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 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<br>人民幣千元  | 第二階段<br>人民幣千元  | 第三階段<br>人民幣千元    | 合計<br>人民幣千元      |
|-------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 2020年6月30日  | <u>119,504</u> | <u>41,932</u>  | <u>2,546,213</u> | <u>2,707,649</u> |
| 2019年12月31日 | <u>129,378</u> | <u>295,877</u> | <u>2,247,045</u> | <u>2,672,300</u> |

本集團按照未來12個月的預期信用損失計量損失準備的買入返售金融資產賬面淨額為人民幣42,051,675千元，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備的買入返售金融資產賬面淨額為人民幣5,463,627千元。

#### (e) 股票質押式回購的預期信用損失準備的階段分析：

|          | 於2020年6月30日       |                  |                  | 合計<br>人民幣千元       |
|----------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|          | 第一階段<br>人民幣千元     | 第二階段<br>人民幣千元    | 第三階段<br>人民幣千元    |                   |
| 賬面原值     | 23,889,577        | 1,106,631        | 6,945,142        | 31,941,350        |
| 預期信用損失準備 | 112,647           | 41,932           | 2,546,213        | 2,700,792         |
| 擔保物市值    | <u>80,483,312</u> | <u>2,238,005</u> | <u>5,756,699</u> | <u>88,478,016</u> |

|          | 於2019年12月31日      |                   |                  | 合計<br>人民幣千元       |
|----------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|          | 第一階段<br>人民幣千元     | 第二階段<br>人民幣千元     | 第三階段<br>人民幣千元    |                   |
| 賬面原值     | 23,999,121        | 4,160,204         | 4,856,790        | 33,016,115        |
| 預期信用損失準備 | 122,872           | 295,877           | 2,247,045        | 2,665,794         |
| 擔保物市值    | <u>74,968,637</u> | <u>10,747,268</u> | <u>3,637,303</u> | <u>89,353,208</u> |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 買入返售金融資產 (續)

#### (f) 擔保物公允價值：

|                    | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 擔保物                | <b>107,851,426</b>                | 115,006,605                       |
| 其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物 | —                                 | 502,051                           |
| 其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物 | —                                 | —                                 |

### 27 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                 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益：  |                                   |                                   |
| 基金投資                | <b>7,431,802</b>                  | 7,212,279                         |
| 債務投資                | <b>6,497,012</b>                  | 1,356,921                         |
| 股票／股權投資             | <b>3,866,828</b>                  | 2,427,263                         |
| 資產證券化產品             | <b>2,889,642</b>                  | 2,100,845                         |
| 其他投資 <sup>(1)</sup> | <b>1,341,294</b>                  | 336,383                           |
| 合計                  | <b>22,026,578</b>                 | 13,433,691                        |
| 分析如下：               |                                   |                                   |
| 於香港境內上市             | <b>379,142</b>                    | 470,935                           |
| 於香港境外上市             | <b>3,526,748</b>                  | 2,728,098                         |
| 非上市                 | <b>18,120,688</b>                 | 10,234,658                        |
| 合計                  | <b>22,026,578</b>                 | 13,433,691                        |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 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                  | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益：  |                                   |                                   |
| 債務投資                | 117,364,456                       | 95,314,955                        |
| 基金投資                | 46,201,634                        | 44,112,122                        |
| 股票／股權投資             | 11,086,429                        | 17,999,884                        |
| 理財產品                | 7,987,734                         | 6,078,196                         |
| 資管計劃                | 7,187,033                         | 5,009,153                         |
| 永續債                 | 5,789,454                         | 3,502,108                         |
| 資產證券化產品             | 1,703,117                         | 1,289,836                         |
| 其他投資 <sup>(1)</sup> | 1,133,974                         | 2,282,247                         |
| 合計                  | <u>198,453,831</u>                | <u>175,588,501</u>                |
| 分析如下：               |                                   |                                   |
| 於香港境內上市             | 5,136,670                         | 18,639,994                        |
| 於香港境外上市             | 102,133,458                       | 103,402,041                       |
| 非上市                 | 91,183,703                        | 53,546,466                        |
| 合計                  | <u>198,453,831</u>                | <u>175,588,501</u>                |

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

(2) 於2020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70,674,640千元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28 存出保證金

|                    | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 存放於交易所及其他金融機構的保證金： |                                   |                                   |
| 期貨保證金              | 14,923,152                        | 10,204,363                        |
| 交易保證金              | 1,510,226                         | 1,082,727                         |
| 履約保證金              | 1,445,679                         | 1,201,915                         |
| 信用保證金              | 479,907                           | 319,882                           |
| 其他保證金              | 352,678                           | 166,490                           |
| 合計                 | <u>18,711,642</u>                 | <u>12,975,377</u>                 |

### 29 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：

|         | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 遞延所得稅資產 | 1,524,799                         | 1,251,032                         |
| 遞延所得稅負債 | <u>(155,310)</u>                  | <u>(13,762)</u>                   |
| 合計      | <u>1,369,489</u>                  | <u>1,237,270</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 遞延所得稅 (續)

2019年度以及截至2020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<br>損失準備/<br>減值準備<br>人民幣千元 | 應付<br>職工薪酬<br>人民幣千元 | 公允價值<br>變動<br>人民幣千元 | 收購子公司的<br>公允價值調整<br>人民幣千元 | 可抵扣虧損<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-------------|-------------|
| 於2018年12月31日   | 748,797                        | 799,187             | 35,874              | (442,987)                 | 12,437         | 92,728      | 1,246,036   |
| 採用國際財務報告準則第16號 | —                              | —                   | —                   | —                         | —              | 26,778      | 26,778      |
| 於2019年1月1日     | 748,797                        | 799,187             | 35,874              | (442,987)                 | 12,437         | 119,506     | 1,272,814   |
| 計入損益表          | 454,540                        | 212,779             | (329,990)           | 9,334                     | 45,365         | (133,774)   | 258,254     |
| 計入其他綜合收益       | (13,364)                       | —                   | (165,807)           | —                         | —              | (31,085)    | (210,256)   |
| 轉出             | —                              | —                   | (82,980)            | —                         | —              | (562)       | (83,542)    |
| 於2019年12月31日   | 1,189,973                      | 1,011,966           | (542,903)           | (433,653)                 | 57,802         | (45,915)    | 1,237,270   |
| 於2020年1月1日     | 1,189,973                      | 1,011,966           | (542,903)           | (433,653)                 | 57,802         | (45,915)    | 1,237,270   |
| 計入損益表          | 16,945                         | (92,151)            | (245,194)           | 4,667                     | 39,235         | 99,476      | (177,022)   |
| 計入其他綜合收益       | (1,652)                        | —                   | 274,737             | —                         | —              | 36,156      | 309,241     |
| 於2020年6月30日    | 1,205,266                      | 919,815             | (513,360)           | (428,986)                 | 97,037         | 89,717      | 1,369,489   |

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

### 30 其他非流動資產

|            | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 預付股權投資款    | 343,704                           | —                                 |
| 訴訟代墊款      | 256,037                           | 256,037                           |
| 保證金        | 96,805                            | 69,346                            |
| 長期待攤費用     | 53,408                            | 58,156                            |
| 定期貸款       | —                                 | 776,571                           |
| 其他         | 794,089                           | 859,913                           |
| 減：預期信用損失準備 | (842,493)                         | (865,184)                         |
| 合計         | <u>701,550</u>                    | <u>1,154,839</u>                  |

(1) 預期信用損失準備變動分析：

|       | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初  | 865,184                           | 666,235                           |
| 計提    | 2,816                             | 210,879                           |
| 轉回    | (1)                               | (11,930)                          |
| 轉銷及其他 | (25,506)                          | —                                 |
| 期／年末  | <u>842,493</u>                    | <u>865,184</u>                    |

(2) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段<br>人民幣千元 | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元    |
|-------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 2020年6月30日  | <u>5,569</u>  | <u>2,465</u>  | <u>834,459</u> | <u>842,493</u> |
| 2019年12月31日 | <u>—</u>      | <u>25,489</u> | <u>839,695</u> | <u>865,184</u> |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 31 應收賬款

#### (1) 按性質分析：

|            | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收賬款：      |                                   |                                   |
| — 投資清算款    | 3,606,854                         | 314,738                           |
| — 經紀及交易商   | 3,307,475                         | 2,125,007                         |
| — 手續費及佣金   | 984,611                           | 932,281                           |
| — 基金管理費    | 80,960                            | 83,092                            |
| — 現金及託管客戶  | 41,846                            | 36,141                            |
| 減：預期信用損失準備 | (4,170)                           | (7,093)                           |
| 合計         | <u>8,017,576</u>                  | <u>3,484,166</u>                  |

#### (2) 按賬齡分析：

|      | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1年以內 | <u>8,017,576</u>                  | <u>3,484,166</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 31 應收賬款(續)

#### (3) 預期信用損失準備變動分析：

|       | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初  | 7,093                             | 26,465                            |
| 轉回    | —                                 | (19,372)                          |
| 轉銷及其他 | (2,923)                           | —                                 |
| 期／年末  | <u>4,170</u>                      | <u>7,093</u>                      |

#### (4) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段<br>人民幣千元 | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元  |
|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 2020年6月30日  | <u>4,170</u>  | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>4,170</u> |
| 2019年12月31日 | <u>7,093</u>  | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>7,093</u> |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32 其他流動資產

#### (1) 按性質分析：

|                   | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 定期貸款              | 2,756,698                         | 562,070                           |
| 大宗商品交易存貨          | 442,524                           | 587,019                           |
| 預付款項              | 300,579                           | 44,956                            |
| 應收股利              | 135,535                           | 24,068                            |
| 保證金               | 48,314                            | 76,569                            |
| 待攤費用              | 31,015                            | 99,176                            |
| 應收投資處置款           | —                                 | 139,078                           |
| 其他                | 1,147,695                         | 616,685                           |
| 減：預期信用損失準備／資產減值準備 | <u>(135,988)</u>                  | <u>(132,168)</u>                  |
| 合計                | <u><u>4,726,372</u></u>           | <u><u>2,017,453</u></u>           |

#### (2) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

|      | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初 | 132,168                           | 135,196                           |
| 計提   | 3,820                             | —                                 |
| 轉回   | —                                 | <u>(3,028)</u>                    |
| 期／年末 | <u><u>135,988</u></u>             | <u><u>132,168</u></u>             |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32 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<br>人民幣千元 | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元    |
|-------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 2020年6月30日  | —             | —             | <b>132,168</b> | <b>132,168</b> |
| 2019年12月31日 | —             | —             | 132,168        | 132,168        |

### 33 融出資金

#### (1) 按性質分析：

|            | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 個人         | <b>59,386,294</b>                 | 55,160,769                        |
| 機構         | <b>20,311,866</b>                 | 18,284,407                        |
| 減：預期信用損失準備 | <b>(1,391,929)</b>                | (1,356,832)                       |
| 合計         | <b>78,306,231</b>                 | 72,088,344                        |

#### (2) 預期信用損失準備變動分析：

|       | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初  | <b>1,356,832</b>                  | 592,078                           |
| 計提    | <b>28,459</b>                     | 777,089                           |
| 轉回    | <b>(7,469)</b>                    | (12,335)                          |
| 轉銷及其他 | <b>14,107</b>                     | —                                 |
| 期／年末  | <b>1,391,929</b>                  | 1,356,832                         |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33 融出資金 (續)

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段<br>人民幣千元  | 第二階段<br>人民幣千元 | 第三階段<br>人民幣千元    | 合計<br>人民幣千元      |
|-------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| 2020年6月30日  | <u>117,247</u> | <u>4,921</u>  | <u>1,269,761</u> | <u>1,391,929</u> |
| 2019年12月31日 | <u>83,731</u>  | <u>4,836</u>  | <u>1,268,265</u> | <u>1,356,832</u> |

本集團按照未來12個月的預期信用損失計量損失準備的融出資金賬面淨額為人民幣77,790,555千元，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備的融出資金賬面淨額為人民幣515,676千元。

#### (4) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

|          | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 抵押品公允價值： |                                   |                                   |
| — 股票     | 251,891,203                       | 228,668,761                       |
| — 現金     | 12,445,601                        | 10,135,486                        |
| — 基金     | 4,089,083                         | 2,405,770                         |
| — 債券     | <u>370,874</u>                    | <u>206,371</u>                    |
| 合計       | <u>268,796,761</u>                | <u>241,416,388</u>                |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 衍生金融工具

|                  | 2020年6月30日      |                  |                    |
|------------------|-----------------|------------------|--------------------|
|                  | 名義金額            | 公允價值             |                    |
|                  |                 | 資產               | 負債                 |
| 人民幣千元            | (未經審計)<br>人民幣千元 | (未經審計)<br>人民幣千元  |                    |
| 利率衍生工具           |                 |                  |                    |
| — 國債期貨           | 37,502,400      | —                | (2,696)            |
| — 利率互換           | 1,586,991,037   | 7,062            | (500,864)          |
| — 利率期權           | 4,467,200       | 1,533            | (26,650)           |
| — 其他             | 8,800,208       | 212,794          | (196,634)          |
| 權益衍生工具           |                 |                  |                    |
| — 股指期貨           | 7,398,059       | 148,753          | (12,912)           |
| — 遠期合約           | 1,152,595       | 16,336           | (27,356)           |
| — 收益權互換          | 10,244,369      | 273,320          | (1,210,651)        |
| — 股票期權           | 21,435,484      | 207,102          | (291,877)          |
| — 其他             | 5,082,358       | 3,937            | (275,798)          |
| 貨幣衍生工具           |                 |                  |                    |
| — 貨幣互換           | 1,808,622       | 6,300            | (13,382)           |
| — 外匯遠期           | 38,896,117      | 96,855           | (84,644)           |
| — 外匯期權           | 1,254,678       | 12,144           | (40,957)           |
| 其他衍生工具           |                 |                  |                    |
| — 貴金屬期貨          | 1,984,297       | 327              | (111,520)          |
| — 黃金延期交易         | 63,284          | 762              | —                  |
| — 商品期貨           | 1,341,488       | 2,747            | (464)              |
| — 黃金期權           | 16,299,832      | 21,110           | (669,495)          |
| — 商品期權           | 20,338,819      | 353,177          | (208,295)          |
| — 其他             | 6,064,512       | 92,594           | (17,518)           |
| 減：以現金(收取)/支付作為結算 |                 | (150,358)        | 182,947            |
| 合計               |                 | <u>1,306,495</u> | <u>(3,508,766)</u> |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 衍生金融工具 (續)

|                  | 2019年12月31日    |                |             |
|------------------|----------------|----------------|-------------|
|                  | 名義金額           | 公允價值           |             |
|                  |                | 資產             | 負債          |
| 人民幣千元            | (經審計)<br>人民幣千元 | (經審計)<br>人民幣千元 |             |
| 利率衍生工具           |                |                |             |
| — 國債期貨           | 8,309,245      | —              | (20,147)    |
| — 利率互換           | 1,037,310,494  | 10,024         | (135,363)   |
| — 利率期權           | 594,000        | 408            | (3,139)     |
| — 其他             | 6,319,305      | 50,345         | (7,019)     |
| 權益衍生工具           |                |                |             |
| — 股指期貨           | 8,097,994      | 5,807          | —           |
| — 遠期合約           | 8,159,500      | 131,605        | (120,853)   |
| — 收益權互換          | 6,546,765      | 120,986        | (729,967)   |
| — 股票期權           | 29,727,888     | 93,584         | (281,697)   |
| 貨幣衍生工具           |                |                |             |
| — 貨幣互換           | 23,495,013     | 13,100         | (23,004)    |
| — 外匯遠期           | 8,698,694      | 71,236         | (52,531)    |
| — 外匯期權           | 208,053        | 7,609          | (17,390)    |
| — 其他             | 1,364,569      | 5,611          | —           |
| 其他衍生工具           |                |                |             |
| — 貴金屬期貨          | 2,315,137      | —              | (59,235)    |
| — 黃金延期交易         | 273,636        | 1,058          | —           |
| — 商品期貨           | 2,606,484      | —              | (2,508)     |
| — 黃金期權           | 18,571,491     | 1,803          | (25,502)    |
| — 商品期權           | 15,183,850     | 53,889         | (47,541)    |
| — 其他             | 1,432,076      | 8,497          | (4,307)     |
| 減：以現金(收取)／支付作為結算 |                | (25,481)       | 171,394     |
| 合計               |                | 550,081        | (1,358,809) |



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 35 結算備付金

|                  | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 於下列機構的備付金        |                                   |                                   |
| － 中國證券登記結算有限責任公司 | 3,002,374                         | 4,248,348                         |
| － 其他             | 107,305                           | 211,804                           |
| 合計               | <u>3,109,679</u>                  | <u>4,460,152</u>                  |

於2020年6月30日及2019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86,239千元及人民幣193,157千元。

### 36 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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 37 現金及銀行存款

|      | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 庫存現金 | 409                               | 513                               |
| 銀行存款 | <u>23,204,571</u>                 | <u>25,252,316</u>                 |
| 合計   | <u><u>23,204,980</u></u>          | <u><u>25,252,829</u></u>          |

於2019年6月30日及2019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452,475千元及人民幣706,908千元。

於2020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7,685千元（2019年12月31日：人民幣5,919千元）。

### 38 貸款及借款

| 流動                  | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 信用借款 <sup>(1)</sup> | <u>16,754,927</u>                 | <u>10,312,724</u>                 |
| 非流動                 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
| 信用借款 <sup>(2)</sup> | <u>1,521,434</u>                  | <u>1,490,000</u>                  |

(1) 於2020年6月30日及2019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1.54%至3.10%以及2.41%至5.31%。

(2) 於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的非流動信用借款需於兩年內償還，借款的年利率為4.09%。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 39 應付短期融資款

| 未經審計  | 票面利率        | 2020年             |                   |                     | 2020年             |
|-------|-------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|       |             | 1月1日<br>人民幣千元     | 增加<br>幣千元         | 減少<br>幣千元           | 6月30日<br>幣千元      |
| 短期融資券 | 1.40%-3.05% | 6,018,550         | 22,105,134        | (17,104,377)        | 11,019,307        |
| 短期公司債 | 3.70%       | 2,007,578         | 25,558            | (2,033,136)         | —                 |
| 中期票據  | 0.00%-3.00% | 3,133,819         | 6,571,141         | (2,827,143)         | 6,877,817         |
| 收益憑證  | 2.10%-4.00% | 6,264,405         | 5,430,969         | (7,045,142)         | 4,650,232         |
| 合計    |             | <u>17,424,352</u> | <u>34,132,802</u> | <u>(29,009,798)</u> | <u>22,547,356</u> |
|       |             |                   |                   |                     |                   |
| 經審計   | 票面利率        | 2019年             |                   |                     | 2019年             |
|       |             | 1月1日<br>人民幣千元     | 增加<br>幣千元         | 減少<br>幣千元           | 12月31日<br>幣千元     |
| 短期融資券 | 2.57%-3.15% | 3,019,418         | 21,122,439        | (18,123,307)        | 6,018,550         |
| 短期公司債 | 3.70%-4.25% | 507,862           | 2,020,992         | (521,276)           | 2,007,578         |
| 中期票據  | 1.50%-3.70% | 2,289,294         | 3,151,646         | (2,307,121)         | 3,133,819         |
| 收益憑證  | 2.70%-5.00% | 1,228,850         | 13,209,915        | (8,174,360)         | 6,264,405         |
| 合計    |             | <u>7,045,424</u>  | <u>39,504,992</u> | <u>(29,126,064)</u> | <u>17,424,352</u> |

### 40 拆入資金

|                        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行拆入資金 <sup>(1)</sup>  | 4,391,528                         | 5,469,923                         |
| 轉融通融入資金 <sup>(2)</sup> | 3,029,649                         | 4,018,719                         |
| 合計                     | <u>7,421,177</u>                  | <u>9,488,642</u>                  |

(1) 於2020年6月30日及2019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2.06%至3.00%及1.85%至2.95%。

(2) 於2020年6月30日及2019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，其年利率區間分別為2.50%至3.25%及3.25%至3.50%。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 41 代理買賣證券款

|           | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 經紀業務保證金   | 123,194,136                       | 97,030,542                        |
| 融資融券業務保證金 | 17,998,413                        | 12,305,984                        |
| 合計        | <u>141,192,549</u>                | <u>109,336,526</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。

### 42 應付職工薪酬

|          | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 工資、獎金及津貼 | 4,821,612                         | 5,382,418                         |
| 社會福利及其他  | 298,540                           | 278,175                           |
| 設定提存計劃供款 | 42,402                            | 24,512                            |
| 合計       | <u>5,162,554</u>                  | <u>5,685,105</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 43 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

|         | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 債券      | 112,284,726                       | 104,028,206                       |
| 基金      | 10,991,957                        | 8,090,127                         |
| 貴金屬     | 6,943,640                         | 10,896,125                        |
| 融出資金收益權 | 300,188                           | 3,002,838                         |
| 合計      | <u>130,520,511</u>                | <u>126,017,296</u>                |

#### (b) 按市場分析：

|        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行同業市場 | 78,921,440                        | 73,411,056                        |
| 證券交易所  | 44,355,243                        | 38,707,277                        |
| 櫃台交易   | 7,243,828                         | 13,898,963                        |
| 合計     | <u>130,520,511</u>                | <u>126,017,296</u>                |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 44 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

| 流動                               | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(1)</sup> |                                   |                                   |
| — 債務證券                           | 11,395,075                        | 5,668,354                         |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益             |                                   |                                   |
| — 債務證券 <sup>(2)</sup>            | 29,247,106                        | 32,049,360                        |
| — 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>  | 2,439,656                         | 127,332                           |
| 合計                               | <u>43,081,837</u>                 | <u>37,845,046</u>                 |
| 非流動                              | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益             |                                   |                                   |
| — 債務證券 <sup>(2)</sup>            | 8,422,446                         | 5,891,494                         |
| — 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>  | 543,916                           | 550,153                           |
| 合計                               | <u>8,966,362</u>                  | <u>6,441,647</u>                  |

- (1) 於2020年6月30日以及2019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2020年6月30日以及2019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2020年6月30日以及2019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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45 應付債券

| 流動                 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 公司債 <sup>(1)</sup> | 18,287,631                        | 9,357,582                         |
| 次級債 <sup>(1)</sup> | 696,443                           | 8,297,637                         |
| 中期票據               | —                                 | 16,925                            |
| 收益憑證               | 1,914,673                         | —                                 |
| 合計                 | <u>20,898,747</u>                 | <u>17,672,144</u>                 |
| 非流動                | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
| 公司債 <sup>(1)</sup> | 47,123,681                        | 47,507,688                        |
| 次級債 <sup>(1)</sup> | 3,000,000                         | 3,000,000                         |
| 中期票據               | 1,425,353                         | 1,393,721                         |
| 合計                 | <u>51,549,034</u>                 | <u>51,901,409</u>                 |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45 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：

2020年6月30日

| 債券名稱                      | 面值        | 發行日期    | 到期日期    | 票面利率   |
|---------------------------|-----------|---------|---------|--------|
| <b>流動</b>                 |           |         |         |        |
| 公司債                       |           |         |         |        |
| 17國君G1                    | 4,700,000 | 2017.08 | 2020.08 | 4.57%  |
| 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%  |
| 次級債                       |           |         |         |        |
| 17滬券C2                    | 600,000   | 2017.08 | 2020.08 | 5.30%  |
| <b>非流動</b>                |           |         |         |        |
| 公司債                       |           |         |         |        |
| 15國君G2 (i)                | 1,000,000 | 2015.11 | 2022.11 | 3.80%  |
| 16國君G2 (ii)               | 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G2                    | 600,000   | 2017.08 | 2022.08 | 4.70%  |
| 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%  |
| 19國君G4                    | 2,500,000 | 2019.10 | 2022.10 | 3.48%  |
| 20國君G1                    | 4,000,000 | 2020.01 | 2023.01 | 3.37%  |
| 20國君G2                    | 4,000,000 | 2020.03 | 2023.03 | 3.05%  |
| 國君轉債(iii)                 | 7,000,000 | 2017.07 | 2023.07 | 1.00%  |
| GTJA HOLD B2203 (iv)      | 3,437,271 | 2019.03 | 2022.03 | 3.875% |
| GTJA SEC B2203 (v)        | 1,993,335 | 2019.03 | 2022.03 | 0.728% |
| 19 GTJA Financial Bond 01 | 8,000,000 | 2019.08 | 2022.08 | 3.48%  |
| 次級債                       |           |         |         |        |
| 16國君C4                    | 3,000,000 | 2016.11 | 2021.11 | 3.55%  |



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45 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)

2019年12月31日

| 債券名稱                      | 面值        | 發行日期    | 到期日期    | 票面利率   |
|---------------------------|-----------|---------|---------|--------|
| <b>流動</b>                 |           |         |         |        |
| <b>公司債</b>                |           |         |         |        |
| 17國君G1                    | 4,700,000 | 2017.08 | 2020.08 | 4.57%  |
| 17國君G3                    | 3,700,000 | 2017.10 | 2020.10 | 4.78%  |
| <b>次級債</b>                |           |         |         |        |
| 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%  |
| <b>非流動</b>                |           |         |         |        |
| <b>公司債</b>                |           |         |         |        |
| 15國君G2 (i)                | 1,000,000 | 2015.11 | 2022.11 | 3.80%  |
| 16國君G2 (ii)               | 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G2                    | 600,000   | 2017.08 | 2022.08 | 4.70%  |
| 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%  |
| 19國君G4                    | 2,500,000 | 2019.10 | 2022.10 | 3.48%  |
| 國君轉債(iii)                 | 7,000,000 | 2017.07 | 2023.07 | 1.00%  |
| GTJA HOLD B2203 (iv)      | 3,437,271 | 2019.03 | 2022.03 | 3.875% |
| GTJA SEC B2203 (v)        | 1,993,335 | 2019.03 | 2022.03 | 0.757% |
| 19 GTJA Financial Bond 01 | 8,000,000 | 2019.08 | 2022.08 | 3.48%  |
| <b>次級債</b>                |           |         |         |        |
| 16國君C4                    | 3,000,000 | 2016.11 | 2021.11 | 3.55%  |

(i) 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。

(ii) 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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45 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2020年6月30日止6個月期間，面值為人民幣295千元的可轉換公司債券已被轉換為14,768股A股普通股。

- (iv) 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。
- (v) 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%。

### 46 租賃負債

|        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 房屋及建築物 |                                   |                                   |
| 流動     | <u>666,899</u>                    | <u>638,382</u>                    |
| 非流動    | <u>1,526,913</u>                  | <u>1,725,455</u>                  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47 其他流動負債

|                 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應付衍生品交易客戶保證金    | 9,044,095                         | 5,132,673                         |
| 應付清算及待交收款       | 4,178,256                         | 2,849,011                         |
| 應付股利            | 4,042,439                         | 614,009                           |
| 應付經紀商           | 1,701,035                         | 1,439,982                         |
| 預收客戶金融產品認購款     | 1,439,460                         | 88,776                            |
| 應付結構化產品優先級投資者款項 | 978,625                           | 1,259,103                         |
| 應交其他稅費          | 404,100                           | 859,486                           |
| 應付票據            | 260,875                           | 99,855                            |
| 應付A+H股上市承銷費     | 238,169                           | 238,169                           |
| 應付工程款           | 135,844                           | 136,189                           |
| 代理承銷證券款         | 134,778                           | 499,566                           |
| 應付銷售服務費及尾隨佣金    | 67,198                            | 56,611                            |
| 應付投資者保護基金       | 51,636                            | 60,679                            |
| 應付利息            | 21,461                            | 14,200                            |
| 應付黃金借貸費用        | 19,993                            | 30,451                            |
| 應付代收股利          | 945                               | 10,899                            |
| 其他              | 1,892,301                         | 839,529                           |
| 合計              | <u>24,611,210</u>                 | <u>14,229,188</u>                 |

### 48 其他非流動負債

|         | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期貨風險準備金 | 150,473                           | 143,123                           |
| 預計負債    | 82,114                            | 82,114                            |
| 合計      | <u>232,587</u>                    | <u>225,237</u>                    |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 49 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：

|                     | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 期／年初                | 8,907,948                         | 8,713,941                         |
| 可轉換公司債券轉換為普通股       | 1                                 | 7                                 |
| 股票發行 <sup>(1)</sup> | —                                 | 194,000                           |
| 期／年末                | <u>8,907,949</u>                  | <u>8,907,948</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。

### 50 其他權益工具

|                        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 永續債 <sup>(1)</sup>     | 10,000,000                        | 15,000,000                        |
| 可轉債權益成份 <sup>(2)</sup> | <u>1,129,798</u>                  | <u>1,129,799</u>                  |
| 合計                     | <u>11,129,798</u>                 | <u>16,129,799</u>                 |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 50 其他權益工具 (續)

- (1) 經中國證監會批准，本公司於2015年1月22日、2015年4月3日、2019年9月23日及2020年3月18日發行了四期永續次級債券（以下統稱「永續債」），即「15國君Y1」、「15國君Y2」、「19國君Y1」及「20國君Y1」，實際募集資金均為人民幣50億元，債券面值均為人民幣100元，票面利率分別為6.00%、5.80%及、4.20%及3.85%。永續債均無到期日，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（包括所有遞延支付的利息及其孳息）贖回該債券。

永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權，自第6個計息年度起，永續債每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個工作日中國債券資訊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。強制付息事件是指付息日前12個月，本公司向普通股股東分紅或減少註冊資本。當發生強制付息事件時，本公司不得遞延當期利息及已經遞延的所有利息及其孳息。

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團及本公司資產負債表列示於所有者權益中。

於2020年6月30日以及2019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402.5百萬元以及590百萬元（見附註16）。

- (2) 可轉換債券發行事項參見附註45。

### 51 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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 51 儲備及未分配利潤 (續)

#### (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

### 51 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：

|                   | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 上年末               | 41,335,967                        | 38,070,373                        |
| 採用國際財務報告準則第16號的影響 | —                                 | (56,806)                          |
| 期／年初              | 41,335,967                        | 38,013,567                        |
| 本期／年利潤            | 5,453,713                         | 8,637,037                         |
| 提取一般準備            | (28,930)                          | (2,025,614)                       |
| 分配股利              | (3,474,100)                       | (2,449,685)                       |
| 向其他權益工具持有者的分配     | (402,500)                         | (590,000)                         |
| 其他                | (10,885)                          | (249,338)                         |
| 期／年末              | <u>42,873,265</u>                 | <u>41,335,967</u>                 |

### 52 現金及現金等價物

|   | 截至6月30日止6個月期間           |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 2020<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 庫存現金                                      | 409                     | 525                     |
| 銀行存款                                      | 23,204,571              | 34,688,633              |
| 結算備付金                                     | 3,109,679               | 3,379,193               |
| 原期限在3個月以內的買入返售金融資產                        | 17,049,839              | 13,496,576              |
| 減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、<br>使用受限的銀行存款及結算備付金 | (2,184,758)             | (3,202,466)             |
| 合計  | <u>41,179,740</u>       | <u>48,362,461</u>       |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 53 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

### 53 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：

| 2020年6月30日  | 回購協議<br>人民幣千元    | 融出證券<br>人民幣千元    | 轉融通業務<br>人民幣千元   |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 已轉移資產的賬面價值  | <u>1,060,182</u> | <u>1,951,379</u> | <u>3,093,488</u> |
| 相關負債的賬面價值   | <u>300,188</u>   | <u>N/A</u>       | <u>N/A</u>       |
| 2019年12月31日 | 回購協議<br>人民幣千元    | 融出證券<br>人民幣千元    | 轉融通業務<br>人民幣千元   |
| 已轉移資產的賬面價值  | <u>7,566,316</u> | <u>1,501,038</u> | <u>1,637,179</u> |
| 相關負債的賬面價值   | <u>7,282,761</u> | <u>N/A</u>       | <u>N/A</u>       |

### 54 承諾事項

#### (1) 資本承諾事項

截至2020年6月30日，本集團無重大資本承諾事項。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55 或有事項

於2020年6月30日以及2019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531,440千元以及人民幣274,702千元。

### 56 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2020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15,009千元（截至2019年6月30日止6個月期間：人民幣23,955千元）。

### 57 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23。

##### (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」）<br>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<br>（以下簡稱「上海農商銀行」） | 持有本公司5%以上股份的法人<br>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<br>（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                 |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 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)

| 關聯方名稱                                  | 關聯方關係                  |
|--|------------------------|
| 深圳能源集團股份有限公司 (以下簡稱「深圳能源」)              | 本公司監事曾擔任<br>該公司高級管理人員  |
| 國泰君安融資租賃(上海)有限公司<br>(以下簡稱「國君融資租賃」)     | 國資公司持股30%以上的<br>公司的子公司 |
| 銀河基金管理有限公司 (以下簡稱「銀河基金」)                | 本公司董事曾擔任該公司董事          |
| 上海國際集團資產管理有限公司<br>(以下簡稱「國際集團資管」)       | 國際集團控制的公司              |
| 長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司<br>(以下簡稱「長江經濟聯合發展」) | 本公司董事擔任該公司副董事長         |
| 光明食品(集團)有限公司 (以下簡稱「光明食品」)              | 本公司董事擔任該公司董事           |
| 浦銀金融租賃股份有限公司 (以下簡稱「浦銀金融」)              | 國資公司高級管理人員<br>擔任該公司董事  |
| 上海國鑫投資發展有限公司 (以下簡稱「國鑫投資」)              | 國資公司控制的公司              |
| 上海上國投資產管理有限公司 (以下簡稱「上國投資管」)            | 國際集團控制的公司              |
| 上海城投(集團)有限公司                           | 本公司董事擔任該公司高級管理人員       |
| 中信信託有限責任公司                             | 以國資公司為受益人的信託受託人        |
| 中國長江三峽集團有限公司                           | 本公司董事擔任該公司外部董事         |
| 上海均瑤(集團)有限公司                           | 本公司董事擔任該公司副董事長         |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 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

##### (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            |                          |
|------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
|                  |            | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 國資公司             | 證券承銷業務收入   | 5,584                    | 2,786                    |
| 光明食品             | 證券承銷業務收入   | 2,830                    | 283                      |
| 上海城投(集團)<br>有限公司 | 證券承銷業務收入   | 1,415                    | —                        |
| 長江經濟聯合發展         | 證券承銷業務收入   | 1,023                    | —                        |
| 浦發銀行             | 證券承銷業務收入   | 481                      | 880                      |
| 中國民生投資股份<br>有限公司 | 證券承銷業務收入   | 不適用                      | 708                      |
| 浦發銀行             | 受託資產管理業務收入 | 6,727                    | 8,769                    |
| 上海農商銀行           | 受託資產管理業務收入 | 1,702                    | 254                      |
| 上海國際信託<br>有限公司   | 受託資產管理業務收入 | 不適用                      | 349                      |
| 華安基金             | 交易單元席位租賃收入 | 33,175                   | 28,540                   |
| 銀河基金             | 交易單元席位租賃收入 | 1,525                    | 1,301                    |
| 中信信託             | 代理買賣證券業務收入 | 3,116                    | —                        |
| 國際集團             | 代理買賣證券業務收入 | 1,298                    | 406                      |
| 國資公司             | 代理買賣證券業務收入 | 842                      | 457                      |
| 浦發銀行             | 財務顧問業務收入   | 613                      | —                        |
| 上海農商銀行           | 財務顧問業務收入   | —                        | 755                      |

##### (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            |                          |
|-------|------------------|--------------------------|--------------------------|
|       |                  | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 浦發銀行  | 第三方資金存管業務<br>手續費 | 850                      | 308                      |
| 證通股份  | 第三方資金查詢對接<br>手續費 | —                        | 200                      |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 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)

##### (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            |                          |
|----------------|------------|--------------------------|--------------------------|
|                |            | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 浦發銀行           | 存放金融同業利息   | 79,433                   | 171,084                  |
| 浦發銀行           | 買入返售金融資產利息 | 133                      | 348                      |
| 國信證券股份<br>有限公司 | 買入返售金融資產利息 | 不適用                      | 103                      |

##### (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            |                          |
|----------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
|                |           | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 浦發銀行           | 拆入資金利息支出  | 11,796                   | 1,853                    |
| 浦發銀行           | 債券利息支出    | 6,485                    | 3,633                    |
| 國信證券股份<br>有限公司 | 債券利息支出    | 不適用                      | 779                      |
| 上海農商銀行         | 賣出回購利息支出  | 1,967                    | 2,410                    |
| 浦發銀行           | 賣出回購利息支出  | 1,270                    | 1,286                    |
| 浦發銀行           | 黃金租賃利息支出  | 1,118                    | —                        |
| 國際集團           | 客戶保證金利息支出 | 857                      | 271                      |

##### (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            |                          |
|-------|---------|--------------------------|--------------------------|
|       |         | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 浦發銀行  | 產品銷售服務費 | 7,220                    | 5,037                    |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (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  | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 浦發銀行   | 7,801,366                         | 11,228,264                        |
| 上海農商銀行 | 8                                 | 9                                 |

##### (2) 應收賬款餘額

| 關聯方名稱  | 關聯交易內容   | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 華安基金   | 交易單元席位租賃 | 42,416                            | 20,062                            |
| 銀河基金   | 交易單元席位租賃 | 834                               | 1,097                             |
| 浦發銀行   | 管理費及業績報酬 | 7,849                             | 10,644                            |
| 上海農商銀行 | 管理費及業績報酬 | 2,480                             | 777                               |
| 國際集團   | 管理費及業績報酬 | 894                               | 5                                 |
| 國鑫投資   | 管理費及業績報酬 | 654                               | 534                               |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (3) 買入返售金融資產

| 關聯方名稱 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 國資公司  | 748,668                           | —                                 |
| 浦發銀行  | 590,298                           | 800,480                           |

##### (4) 應付款項餘額

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容     | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 浦發銀行  | 產品銷售服務費    | 7,788                             | 6,716                             |
| 浦發銀行  | 第三方資金存管手續費 | 627                               | 298                               |

##### (5) 回購協議下出售的金融資產

| 關聯方名稱 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 浦發銀行  | 366,268                           | 1,000,556                         |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (6) 關聯方持有本集團發行的債券餘額

| 關聯方名稱 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 浦發銀行  | 1,586,289                         | 1,019,216                         |

##### (7) 向關聯方借入／拆入資金

| 關聯方名稱 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 上國投資管 | 1,034,083                         | 1,014,689                         |
| 國際集團  | 486,019                           | 476,933                           |

##### (8) 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 | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 華安基金  | 43,054                            | 32,160                            |



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (9) 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  | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 國際集團資管 | —                                 | 826                               |

##### (10) 本集團持有關聯方發行的債券餘額

| 關聯方名稱        | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 浦發銀行         | 2,034,484                         | 1,902,758                         |
| 中國長江三峽集團有限公司 | 338,146                           | —                                 |
| 長城證券         | 304,582                           | 168,128                           |
| 光明食品         | 124,673                           | —                                 |
| 國際集團         | 52,023                            | —                                 |
| 上海均瑤(集團)有限公司 | 30,300                            | —                                 |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (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            |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2020年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>(未經審計)<br>人民幣千元 |
| 工資、津貼及其他福利   | 4,667                    | 4,734                    |
| 獎金           | 9,654                    | 8,960                    |
| 退休金計劃供款和社會福利 | 349                      | 276                      |
| 合計           | <u>14,670</u>            | <u>13,970</u>            |

### 58 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

### 58 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：

| 未經審計<br>2020年6月30日       | 第一層級<br>人民幣千元     | 第二層級<br>人民幣千元      | 第三層級<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元        |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 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                   | 21,875,771        | 98,030,526         | 3,955,171         | 123,861,468        |
| — 基金投資                   | 18,511,095        | 26,315,253         | 8,807,088         | 53,633,436         |
| — 股票／股權投資                | 10,226,599        | 2,003,395          | 2,723,263         | 14,953,257         |
| — 其他投資                   | 5,310,230         | 22,502,154         | 219,864           | 28,032,248         |
| 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                   | 29,476,080        | 25,880,067         | —                 | 55,356,147         |
| 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                | 4,099,909         | 322,214            | 275,572           | 4,697,695          |
| — 金公司專戶投資                | —                 | 12,626,560         | —                 | 12,626,560         |
| 衍生金融資產                   | 249,871           | 1,056,624          | —                 | 1,306,495          |
| 合計                       | <u>89,749,555</u> | <u>188,736,794</u> | <u>15,980,958</u> | <u>294,467,307</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        |                   |                    |                   |                    |
| — 債務證券                   | 814,696           | 10,580,379         | —                 | 11,395,075         |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益     |                   |                    |                   |                    |
| — 債務證券                   | —                 | 29,317,488         | 8,352,064         | 37,669,552         |
| — 其他                     | —                 | 2,361,494          | 622,078           | 2,983,572          |
| 衍生金融負債                   | 120,130           | 3,388,636          | —                 | 3,508,766          |
| 合計                       | <u>934,826</u>    | <u>45,647,997</u>  | <u>8,974,142</u>  | <u>55,556,965</u>  |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 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)

| 經審計<br>2019年12月31日       | 第一層級<br>人民幣千元     | 第二層級<br>人民幣千元      | 第三層級<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元        |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 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                   | 2,912,305         | 93,759,571         | —                 | 96,671,876         |
| — 基金投資                   | 24,130,212        | 19,812,779         | 7,381,410         | 51,324,401         |
| — 股票／股權投資                | 17,484,776        | 170,657            | 2,771,714         | 20,427,147         |
| — 其他投資                   | 7,494,181         | 12,786,169         | 318,418           | 20,598,768         |
| 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                   | 1,822,685         | 58,444,143         | —                 | 60,266,828         |
| 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                | 3,775,849         | 5,797              | 754,301           | 4,535,947          |
| — 金公司專戶投資                | —                 | 13,011,129         | —                 | 13,011,129         |
| 衍生金融資產                   | 110,155           | 345,007            | 94,919            | 550,081            |
| 合計                       | <u>57,730,163</u> | <u>198,335,252</u> | <u>11,320,762</u> | <u>267,386,177</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        |                   |                    |                   |                    |
| — 債務證券                   | —                 | 5,668,354          | —                 | 5,668,354          |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益     |                   |                    |                   |                    |
| — 債務證券                   | —                 | 31,300,721         | 6,640,133         | 37,940,854         |
| — 其他                     | —                 | 45,974             | 631,511           | 677,485            |
| 衍生金融負債                   | 132,873           | 987,387            | 238,549           | 1,358,809          |
| 合計                       | <u>132,873</u>    | <u>38,002,436</u>  | <u>7,510,193</u>  | <u>45,645,502</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

### 58 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

### 58 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：

|             | 以公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他綜合收益<br>的金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益<br>的權益工具<br>人民幣千元 | 衍生金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值計量<br>且其變動<br>計入當期損益<br>的金融負債<br>人民幣千元 | 衍生金融負債<br>人民幣千元  |
|-------------|---|---|-----------------|---|------------------|
| <b>經審計</b>  |   |   |                 |   |                  |
| 2020年1月1日   | 10,471,542                                    | 754,301                                     | 94,919          | (7,271,644)                                 | (238,549)        |
| 計入當期損益      | 24,120  | —   | —               | 90,456                                      | —                |
| 計入其他綜合收益    | —   | (169,057)                                   | —               | —   | —                |
| 購買          | 5,319,616                                     | —   | —               | (1,027,706)                                 | —                |
| 發行          | —   | —   | —               | —   | —                |
| 轉入          | 11,177  | —   | —               | (765,248)                                   | —                |
| 轉出          | (118,633)                                     | (200,907)                                   | (94,919)        | —   | 238,549          |
| 出售及結算       | (2,436)                                       | (108,765)                                   | —               | —   | —                |
| 2020年6月30日  | <u>15,705,386</u>                             | <u>275,572</u>                              | <u>—</u>        | <u>(8,974,142)</u>                          | <u>—</u>         |
| <b>未經審計</b> |   |   |                 |   |                  |
| 2019年1月1日   | 6,937,559                                     | 746,439                                     | 27,697          | (5,112,563)                                 | (139,945)        |
| 計入當期損益      | 309,700                                       | —   | (204,385)       | 112,646                                     | (312,514)        |
| 計入其他綜合收益    | —   | (145,131)                                   | —               | —   | —                |
| 購買          | 3,754,730                                     | 190,877                                     | 1,220,572       | —   | —                |
| 發行          | —   | —   | —               | (2,635,910)                                 | (1,606,000)      |
| 轉入          | 940,751                                       | —   | —               | —   | —                |
| 轉出          | (123,012)                                     | (32,662)                                    | —               | —   | —                |
| 出售及結算       | (1,348,186)                                   | (5,222)                                     | (948,965)       | 364,183                                     | 1,819,910        |
| 2019年12月31日 | <u>10,471,542</u>                             | <u>754,301</u>                              | <u>94,919</u>   | <u>(7,271,644)</u>                          | <u>(238,549)</u> |

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 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              |
| 其他投資       | 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     |

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

### 58 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2020年6月30日及2019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   | 2020年<br>6月30日<br>(未經審計)<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>(經審計)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 賬面價值   | <b>72,447,781</b>                 | 69,573,553                        |
| 公允價值   |                                   |                                   |
| — 第一層級 | <b>55,877,387</b>                 | 6,479,540                         |
| — 第二層級 | <b>10,164,851</b>                 | 62,184,988                        |
| — 第三層級 | <b>6,969,993</b>                  | 1,403,206                         |
| 合計     | <b>73,012,231</b>                 | 70,067,734                        |

### 59 股份支付

本公司於2020年6月7日經股東大會批准實施A股限制性股票激勵計畫。本計畫擬向激勵物件授予不超過8,900萬股A股限制性股票，本計畫首次授予的激勵物件為公司執行董事、高級管理人員以及其他核心骨幹人員。

本計畫所採用的激勵工具為限制性股票。限制性股票授予時的業績條件包括公司層面業績條件以及激勵物件個人層面的業績條件。

截止2020年6月30日，本公司已累計使用自有資金人民幣1,124百萬元從二級市場回購68,000,000股本公司A股股票。

截止6月30日，股權激勵計畫尚未授予。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 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：

#### (a) 發行公司債券

於2020年7月，本公司已完成2020年度第七期短期融資募集發行工作，該短期融資券規模為人民幣40億元。該短期融資券年利率為1.95%。

於2020年7月，本公司已完成2020年公司債券募集發行工作，該公司債券規模為人民幣50億元。該公司債券年利率為3.55%。

### 61 截至2020年6月30日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

編製中期簡明合併財務資訊時採用的會計政策與編製截至2019年12月31日止年度本集團年度合併財務報表時採用的會計政策一致，但採用了自2020年1月1日起生效的經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂本  
國際財務報告準則第16號的修訂本

業務的定義  
新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理

修訂後的準則與本集團中期簡明合併財務資訊的編製無相關。修訂後的《國際財務報告準則》的性質和影響如下：

#### 國際財務報告準則第3號的修訂本

##### 業務的定義

該準則修訂澄清了業務的定義，並就如何確定一項交易是否為企業合併提供了進一步的指引。此外，該準則修訂引入了可選的「集中度測試」，當取得總資產的公允價值是否基本等於其中某一項或一組類似資產的公允價值時，允許簡化的評估收購標的是否構成業務或是一組資產。

這些修訂對集團的合併財務報表沒有影響，因為在此期間沒有企業合併。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 61 截至2020年6月30日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響 (續)

#### 國際財務報告準則第16號的修訂本

##### 新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理

該規定為承租人提供了一項可自願採用的簡化方法，對於滿足條件的、由新冠肺炎疫情直接引發的租金減讓（「新冠肺炎疫情相關租金減讓」）可繼續按照與減讓前一致的方法而免於評估是否為租賃變更。

這些修訂對集團的合併財務報表沒有重大影響，因為在此期間沒有獲得重大新冠肺炎疫情相關租金減讓。

### 62 新型冠狀病毒肺炎疫情的影響評估

自2020年初以來的新型冠狀病毒肺炎疫情給本集團的運營環境帶來了額外的不確定性，並影響了本集團的運營和財務狀況。本集團一直密切監察事態發展對本集團業務的影響，並已採取應變措施。就本集團的業務而言，新型冠狀病毒肺炎疫情對財務狀況和經營業績的總體影響是有限的。

### 63 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2020年8月12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：賀青

董事會批准報送日期：2020年8月12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

| 序號 | 批覆日期      | 批覆標題   | 批覆文號             |
|----|-----------|--|------------------|
| 1  | 2020/1/11 | 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設立10家證券營業部的批覆            | 滬證監許可[2020]2號    |
| 2  | 2020/1/13 | 中國證券監督管理委員會關於國泰君安證券二級子公司國泰君安資本管理有限公司成為運營實體性質的私募基金管理機構的復函 | 機構部函[2020]105號   |
| 3  | 2020/2/12 | 中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准賀青證券公司董事長類人員任職資格的批覆                  | 滬證監許可[2020]7號    |
| 4  | 2020/2/28 | 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試點開展基金投資顧問業務有關事項的復函             | 機構部函[2020]385號   |
| 5  | 2020/6/29 | 上海市國有資產監督管理委員會關於同意國泰君安實施限制性股票激勵計劃的批覆                     | 滬國資委分配[2020]148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