

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



**國泰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12月31日止年度之業績公告**

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12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2020年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

本公司審計委員會已審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止之年度業績。2020年年度報告及本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站([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年年度報告，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

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  
2021年3月25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、周浩先生及安洪軍先生；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

(一) 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、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。

### (二) 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	管蔚	工作原因	劉信義
非執行董事	鍾茂軍	工作原因	劉信義
非執行董事	周浩	工作原因	喻健

(三) 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

(四) 公司負責人賀青、主管會計工作負責人王松及會計機構負責人(會計主管人員)樂金昶聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

### (五) 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司2020年度利潤分配預案為：以本次分紅派息的股權登記日的公司總股本為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利5.6元(含稅)。

因可轉換公司債券已於2018年1月8日進入轉股期，A股股東分紅派息股權登記日時公司的總股本目前尚無法確定。根據《上海證券交易所上市公司回購股份實施細則》的有關規定，本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與股息分派。若按照公司截至2020年12月31日的總股本8,908,448,211股，扣除公司同日回購專戶股份9,999,990股，以此計算合計擬派發現金紅利總額為4,983,131,004元，佔2020年度合併口徑歸屬於本公司權益持有人的淨利潤的44.80%。

根據《上海證券交易所上市公司回購股份實施細則》的有關規定，本公司當年已實施的股份回購金額視同現金分紅，並納入該年度現金分紅比例計算，公司2020年度已實施的股份回購金額為1,543,209,446元，若按此計算，則現金紅利總額合計為6,526,340,450元，佔2020年度合併口徑歸屬於本公司權益持有人的淨利潤的58.68%。

公司2020年度利潤分配預案已經公司第五屆董事會第十九次會議審議通過，尚需公司股東大會審議。

## 重要提示

### (六) 前瞻性陳述的風險聲明

適用  不適用

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

### (七) 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

### (八) 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

### (九) 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性？

否

### (十) 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公告第四節「董事會報告」的相關內容。

### (十一) 其他

適用  不適用

## 董事長致辭

各位股東：

2020年，是新中國歷史上極不平凡的一年，中國人民頂住複雜國際形勢和新冠肺炎疫情的疊加衝擊，經濟和社會發展取得了令世界矚目的成就。2020年，中國資本市場步入「而立之年」，新《證券法》落地實施，註冊制改革漸次鋪開，金融市場對外開放逐步擴大，資本市場迎來前所未有的戰略機遇期。

2020年，也是國泰君安歷史上具有特殊意義的一年，公司深入貫徹新發展理念，堅持穩中求進工作總基調，堅定戰略方向不動搖，搶抓政策機遇謀發展，積極服務中央和上海重大戰略部署，全力踐行服務實體經濟初心使命，融公司發展於國家和區域經濟高質量發展大局之中，「三個三年三步走」戰略路徑構想順利開局。公司全年實現合併營業收入352億元，歸母淨利潤111億元，分別較上年增長18%和29%，加權平均ROE8.54%、較上年增加1.79個百分點，經營業績和主要業務排名穩中有升、繼續保持行業前列；公司始終重視股東回報，分配預案為每股分配現金紅利0.56元（含稅），佔當年歸屬於本公司權益持有人的淨利潤的44.80%。

註：上述財務相關資料均基於中國企業會計準則

## 董事長致辭

我們戮力同心、銳意進取，堅持向改革要動力。我們設立四大協同發展委員會，企業、機構和零售三大客戶服務體系日臻成熟，七大業務板塊有機協同，核心業務競爭力穩步提升。我們實施投行事業部制改革，激發組織活力，IPO承銷金額增長212%，市場份額大幅提升。我們改進機構客戶服務機制，報告期末場外權益衍生品業務名義本金增長203%，其中，跨境衍生品業務增長104%，產品創設能力和風險把控能力顯著提升。我們堅決推進財富管理轉型卓有成效，年末富裕客戶和高淨值客戶較上年末分別增長了25%和28%，投顧業務服務客戶超過2萬戶、資產超過20億元，金融產品月均保有量增長22%。

我們上下一心、開拓進取，堅持向創新要發展。我們首家保薦發行紅籌企業CDR、首批獲得基金投顧試點資格、首批開展QFII融資融券業務、首倡「開放證券」理念並舉辦首屆國泰君安科技大會，零售客戶服務體系、避險業務綜合金融解決方案等項目在年度上海金融創新評選中分別獲得二等獎和三等獎，自主交易策略研發項目入圍上海市國資委年度企業創新發展和能級提升項目，信息技術開發項目在第七屆證券期貨業科學技術獎評選中獲得1個二等獎、2個優秀獎。

## 董事長致辭

我們下定決心、真抓實幹，堅持向管理要效率。我們推行全成本分攤和集中採購，優化集中營運模式，持續降低負債融資成本，提高資源配置效率，全年費用收入比38%，同比下降0.71個百分點，「集約、降本、提質、增效」效能不斷顯現。我們開展並表監管試點，加強集團化管控，公司連續13年獲得證券公司分類評價A類AA級，繼續保持標普、穆迪的國內行業最高國際信用評級。

我們萬眾齊心、眾志成城，堅持向人才要活力。我們在證券行業首推A股限制性股票激勵計劃，將核心骨幹人才利益與公司長遠利益緊密結合。我們推動幹部公開競聘和跨單位交流任職，大膽提拔使用優秀年輕幹部，建立鼓勵創新和容錯糾錯機制。我們多措並舉打造人才新高地，一批想幹事、能幹事、幹成事的年輕人正走上重要崗位，一支充滿激情、富於創造、勇於擔當的優秀幹部人才隊伍正在形成。

我們不忘初心、踐行使命，堅持為社會做貢獻。我們全力投入抗擊新冠疫情的人民戰、總體戰、阻擊戰，守護員工和家屬身體健康，保障客戶服務正常開展，維護金融系統安全，動員一切可能力量支援抗疫前線，累計向疫情嚴重的湖北地區和上海援鄂醫療隊伍捐助近2,500萬元的資金和醫療物資。我們積極助力脫貧攻堅，三年投入扶貧資金4,400多萬元，對口幫扶的江西吉安、四川普格、安徽潛山三縣以及結對幫扶的雲南廣南、麻栗坡等縣全部脫貧，經濟發展和人居環境均有較大改善。我們受中國證監會委託，分別對上海華信證券和國盛期貨公司開展託管工作，保障了被託管機構各項業務的連續性和穩定性，助力化解地方金融風險，依法維護投資者等相關方的合法權益。

## 董事長致辭

2020年，我們取得的一切成績和進步，得益於全體國泰君安人的辛苦付出，有賴於所有客戶的全力支持，更離不開廣大股東的充分信任，在此，我向你們表示衷心的感謝並致以崇高的敬意！

2021年，是實施「十四五」規劃的開局之年和全面建設社會主義現代化國家新征程的開啟之年。經過30年的積累，資本市場在國民經濟中的地位日益增強，資本市場高質量發展的基礎正在不斷形成和鞏固，實體經濟潛力巨大、宏觀環境總體向好、居民財富管理需求旺盛、國際合作和競爭新優勢不斷增強，我國資本市場正處於重要的戰略機遇期。

嶄新的征程已經開啟，更大的勝利還在前方。征途漫漫，惟有奮鬥！我們將繼續發揚筆路藍縷的創業精神，迎著挑戰上、頂著壓力闖、奔著目標幹，不怕步、積跬步、邁大步，按照「三個三年三步走」戰略路徑穩步前行，繼續向著「受人尊敬、全面領先、具有國際競爭力的現代投資銀行」目標奮力奔跑，爭取以優異的成績慶祝中國共產黨成立100周年！

董事長：賀青  
2021年3月25日

## 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	21
第四節	董事會報告	26
第五節	重要事項	68
第六節	普通股股份變動及股東情況	114
第七節	優先股相關情況	130
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	131
第九節	公司治理	161
第十節	公司債券相關情況	196
第十一節	獨立核數師報告及財務報表附註	208
第十二節	備查文件目錄	365
第十三節	證券公司信息披露	366

# 第一節 釋義

## 1、釋義

在本公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

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

## 第一節 釋義

國泰君安證裕	指	國泰君安證裕投資有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
海證期貨	指	海證期貨有限公司
華安基金	指	華安基金管理有限公司
國翔置業	指	上海國翔置業有限公司
上海浦東發展銀行／ 浦發銀行	指	上海浦東發展銀行股份有限公司
上海農商銀行	指	上海農村商業銀行股份有限公司
可轉換公司債券／ 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年度
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、國泰君安證券
公司的外文名稱	Guotai Junan Securities Co.,Ltd.
公司的外文名稱縮寫	GTJA、Guotai Junan Securities
公司的法定代表人	賀青
公司總經理	王松

### 公司註冊資本和淨資本

適用  不適用

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	88,499,902	85,939,169
股本 <sup>註</sup>	8,908,448	8,907,948

註：2020年，公司A股可轉債累計轉股數量為500,052股，公司股本增加至8,908,448,211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） 銀行間債券市場做市商（銀發[2004]157號） 代理人機構參與上海黃金交易所黃金交易（銀市黃金備[2014]143號） 自貿區分賬核算業務（2015年8月）

## 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
2	中國證監會及其派出機構	<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）</p> <p>網上證券委託業務（證監信息字[2001]3號）</p> <p>開放式證券投資基金代銷業務（證監基金字[2002]31號）</p> <p>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）</p> <p>參與股指期貨交易（滬證監機構字[2010]253號）</p> <p>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）</p> <p>約定購回式證券交易業務（機構部部函[2012]250號）</p> <p>綜合理財服務（機構部部函[2012]555號）</p> <p>融資融券業務（證監許可[2013]311號）</p> <p>代銷金融產品業務（滬證監機構字[2013]56號）</p> <p>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）</p> <p>證券投資基金託管資格（證監許可[2014]511號）</p> <p>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）</p> <p>股票期權做市業務（證監許可[2015]154號）</p> <p>自營參與碳排放權交易（機構部函[2015]862號）</p> <p>試點開展跨境業務（機構部函[2017]3002號）</p> <p>場外期權一級交易商資格（機構部函[2018]1789號）</p> <p>開展信用衍生品業務（機構部函[2018]2545號）</p> <p>股指期權做市業務（證監會機構部函[2019]3066號）</p> <p>試點開展基金投資顧問業務（機構部函[2020]385號）</p>

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
3	中國證券業協會	從事相關創新活動資格(2005年2月) 中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號) 櫃台交易業務(中證協函[2012]825號) 金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號)
4	中國證券登記結算有限責任公司	代理登記業務(2002年4月) 結算參與人(中國結算函字[2006]67號) 甲類結算參與人(中國結算函字[2008]24號)
5	中國證券金融股份有限公司	轉融通業務試點(中證金函[2012]116號) 轉融券業務試點(中證金函[2013]45號) 科创板轉融券業務(中證金函[2019]130號)
6	上海證券交易所／深圳證券交易所	國債買斷式回購業務(2004年12月) 開展「上證基金通」業務(2005年7月) 上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商(2006年3月) 固定收益證券綜合電子平台交易商(上證會函[2007]90號) 大宗交易系統合格投資者(證號:A00001) 股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、深證會[2013]58號) 股票期權交易參與人(上證函[2015]66號) 上證50ETF期權做市商(上證函[2015]212號、上證公告[2015]4號) 港股通業務(上證函[2014]654號、深證會[2016]326號) 信用保護合約核心交易商(上證函[2019]205號) 上市基金主做市商業資格(上證函[2019]1288號) 信用保護憑證創設機構(上證函[2019]2253號) 股票期權業務(深證會[2019]470號) 滬深300ETF期權主做市商業資格(上證函[2019]2303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） 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（匯覆[2014]325號） Quanto產品結售匯、為QFII託管客戶結售匯、代客外匯買賣等三類業務備案（匯綜便函[2016]505號） 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） 信用風險緩釋工具核心交易商（2016年12月） 信用風險緩釋憑證創設機構（2017年） 信用聯結票據創設機構（2017年）
9	上海黃金交易所	特別會員資格（證書編號：T002） 國際會員（A類）資格（證書編號：IM0046） 開通交易專戶（上金交發[2013]107號） 銀行間黃金詢價業務（上金交發[2014]114號） 黃金詢價期權隱含波動率曲線報價團試點成員（2017年11月）
10	全國中小企業股份轉讓系統	主辦券商業務備案函（股轉系統函[2013]58號、[2014]706號）

## 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
11	中國外匯交易中心	銀行間外匯市場會員(中匯交發[2015]3號) 銀行間外匯市場衍生品會員(中匯交發[2015]59號) 債券通「北向通」業務(2017年7月) 外幣對市場會員(中匯交發[2018]412號) 銀行間利率互換定盤(收盤)曲線報價機構(2019年11月)
12	銀行間市場清算所股份有限公司	航運及大宗商品金融衍生品中央對手清算業務(清算所會員准字[2015]016號) 人民幣利率互換集中清算業務綜合清算會員(2018年便函第8號、清算所發[2018]30號) 信用違約互換集中清算業務(2018年便函第29號) 標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員(清算所發[2018]193號)
13	上海期貨交易所	銅期權做市商(2018年9月) 鎳期貨做市商(2018年10月)
14	上海國際能源交易中心	原油期貨做市商(2018年10月)
15	中國證券投資基金業協會	私募基金業務外包服務機構備案證明(備案編號:A00005)
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)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 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 第1類牌照(證券交易)(2003年4月1日) 第2類牌照(期貨合約交易)(2003年4月1日) 第3類牌照(槓桿式外匯交易)(2010年10月21日) 第4類牌照(就證券提供意見)(2003年4月1日) 第5類牌照(就期貨合約提供意見) (2010年11月26日) 第6類牌照(就機構融資提供意見) (2003年4月1日) 第9類牌照(提供資產管理)(2003年4月1日) 香港聯合交易所有限公司發出的 交易所交易權證明書(2000年7月) 交易所參與者證明書(2001年8月13日) 香港期權市場莊家(2019年10月2日) 香港衍生權證發行商(2019年10月31日) 證券(交易所交易基金)莊家許可證 (2019年12月31日) 香港期貨交易所有限公司發出的 交易所參與者證明書及交易所交易權證明書 (2000年3月6日) 香港期貨結算公司發出的 期貨結算公司參與者證明書(2000年3月6日) 香港公司註冊處發出的 放債人牌照(2020年1月25日) 中國證券監督管理委員會發出的 合格境外機構投資者(2013年2月21日) 人民幣合格境外機構投資者(2014年8月11日) 經營證券期貨業務許可證(2017年12月) 保險業監管局頒發的 一般及長期業務 (包括相連長期保險會藉(2019年9月23日)) 新加坡金融管理局頒發的 註冊基金管理公司資格(2015年10月12日) 資本市場服務牌照(2018年10月8日)

## 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
		香港強制性公積金計劃管理局發出的 主事中介人資格(2012年12月20日) 中國人民銀行上海總部備案的 「債券通」境外投資者業務(2017年) 上海國際黃金交易中心 B類國際會員(2020年) 上海黃金交易所 B類國際會員資格(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： 10278001) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務 (證監機構字[2010]631號) 資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字 [2011]38號) 現金管理產品試點(證監許可[2012]828號) 公開募集證券投資基金管理業務資格(證監許可 [2020]3681號)
3	國泰君安期貨及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000100020711J號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148 號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期 協備字[2015]67號) 上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆 [2017]105號) 上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函 [2018]63號) 做市業務(中期協備字[2018]41號) 個股場外衍生品業務(2018年8月) 商品互換業務(大商所發[2018]494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
		股票期權業務（深證函[2019]722號） 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） 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、聚氯乙炔期權做市商、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、國際銅期貨做市商、豆粕期貨做市商（2020年）
4	上海證券及下屬子公司	經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券（不含股票、上市公司發行的公司債券）承銷；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。（編號：10710000） 網上證券委託業務（證監信息字[2001]8號） 受託投資管理業務（證監機構字[2002]203號） 同業拆借業務（銀覆[2003]68號、銀總部函[2013]79號） 開放式證券投資基金代銷業務（證監基金字[2004]74號） 上交所國債買斷式回購業務（2004年12月） 中國證券登記結算有限責任公司結算參與人（中國結算函字[2006]61號） 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）

## 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
		為期貨公司提供中間介紹業務（證監許可[2008]1039號、滬證監機構字[2010]133號） 從事相關創新活動資格（2005年12月） 對上海證券實施經紀人制度無異議（證監機構字[2009]260號） 債券質押式報價回購業務試點（機構部部函[2012]596號） 融資融券業務（證監許可[2012]621號） 外幣有價證券經紀業務（匯資第SC201211號） 轉融通業務（中證金函[2013]25號） 約定購回式證券交易權限（上證會字[2013]22號、深證會[2013]15號） 股票質押式回購交易權限（上證會字[2013]137號、深證會[2013]73號） 代銷金融產品業務（滬證監機構字[2013]19號） 主辦券商業務備案函（股轉系統函[2013]80號、[2014]724號） 機構間私募產品報價與服務系統的參與人資格（業務權限：投資類、代理交易類、創設類、推薦類、展示類） 港股通業務（上證會函[2014]367號、深證會[2016]330號） 上海證券交易所股票期權交易參與人（上證函[2015]78號） 期權結算業務（中登結算函字[2015]51號） 經營期貨業務許可：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢（編號：31390000） 資產管理業務（中期協備字[2015]5號） 資產管理直銷系統業務資格

## 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
		代理證券質押登記業務資格 股票期權業務(深證會[2019]470號) 受託管理保險資金業務(2020年11月)
5	國泰君安創投	私募基金管理人資格(編號:PT2600011780)

### 二、聯繫人和聯繫方式

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

### 三、基本情況簡介

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

### 四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載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>
登載年度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>
公司年度報告備置地地點	上海市靜安區南京西路768號

## 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	公司股票簡況		
		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、公司其他情況

#### (1). 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

適用  不適用

國泰君安是在國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司合併的基礎上發起設立的股份有限公司。公司簡要歷史沿革如下：

1999年8月，經中國證監會批准，國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司合併，國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司的股東及其他投資者共同發起設立本公司，註冊資本37.2718億元。

2001年12月，經中國證監會批准，本公司採取派生分立的方式分立而成兩個具有獨立法人資格的公司，本公司作為存續公司擁有及承擔與證券業務有關的資產、業務及與該等資產和業務相關的負債，公司註冊資本變更為37億元。

2006年1月，經中國證監會批准，公司向中央匯金投資有限責任公司增發10億股股份，公司註冊資本變更為47億元。

2012年3月，經上海證監局核准，公司增資14億股股份，註冊資本變更為61億元。

2015年6月，經中國證監會核准，公司首次公開發行15.25億股A股股票，並於2015年6月26日在上交所上市，註冊資本變更為76.25億元。

2017年4月，經中國證監會核准及香港聯交所批准，公司發行10.4億股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行0.489338億股H股，註冊資本變更為87.139338億元。

2019年4月，公司根據一般性授權完成配售新H股1.94億股，註冊資本變更為人民幣89.07947954億元。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (2). 公司組織機構情況

√ 適用 □ 不適用

#### 1、本集團的組織架構圖

截至本報告期末，本集團的組織架構圖請見附錄一。

#### 2、子公司情況

截至本報告期末，公司直接擁有6家境內子公司和1家境外子公司，具體情況如下：

序號	子公司名稱	註冊地址／住所	成立日期	註冊資本／實繳資本	法定代表人／	
					負責人	聯繫電話
1	國泰君安金融控股	香港金鐘道89號力寶中心1座18樓1804-1807室	2007年8月10日	26.1198億港元	王松	0852-31831118
2	國泰君安資管	上海市黃浦區南蘇州路381號409A10室	2010年8月27日	20億元	江偉	021-38676666
3	國泰君安期貨	上海市靜安區新聞路669號29層、30層	2000年4月6日	30億元	陳煜濤	021-33038999
4	國泰君安創投	上海市浦東新區銀城中路168號上海銀行大廈11F07-09室	2009年5月20日	75億元	江偉	021-38675884
5	國泰君安證裕	上海市楊浦區周家嘴路3255號1106室	2018年2月12日	20億元	聶小剛	021-38672928
6	上海證券 <sup>註</sup>	上海市黃浦區四川中路213號7樓	2001年4月27日	26.1億元	李俊傑	021-53686888
7	國翔置業	上海市黃浦區外馬路688號C號主樓2-12層	2011年12月30日	10.5億元	穆青	-

註：2021年2月，上海證券註冊資本由人民幣26.1億元增加至53.26532億元，法定代表人由李俊傑先生變更為何偉先生，本公司對上海證券的持股比例由增資前的51%降低至24.99%，上海證券不再是本公司的控股子公司。

#### 3、分公司情況

截至報告期末，本集團在境內共設有34家證券分公司、11家期貨分公司。其中，本公司設有31家證券分公司，國泰君安期貨設有10家期貨分公司；上海證券設有3家證券分公司，海證期貨設有1家期貨分公司。分公司的基本情況請參見附錄二。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (3). 公司證券營業部的數量和分佈情況

適用  不適用

截至報告期末，本集團在境內共設有418家證券營業部、21家期貨營業部。其中，本公司設有342家證券營業部，國泰君安期貨設有13家期貨營業部；上海證券設有76家證券營業部，海證期貨設有8家期貨營業部。

本集團境內證券營業部的數量及分佈情況如下：

省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量
上海	54	廣東	49	浙江	46
江蘇	28	湖南	19	江西	19
北京	18	福建	16	湖北	15
四川	15	山東	14	河南	11
重慶	12	河北	10	甘肅	9
吉林	9	遼寧	8	雲南	7
山西	7	天津	7	陝西	6
黑龍江	6	廣西	6	海南	6
安徽	5	貴州	5	內蒙古	5
新疆	3	青海	1	寧夏	1
西藏	1				

本集團境內期貨營業部的數量及分佈情況如下：

省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量	省市或地區	營業部數量
上海	7	浙江	3	山東	2
江蘇	2	北京	1	天津	1
吉林	1	湖南	1	四川	1
廣東	1	河南	1		

### (4). 其他分支機構數量與分佈情況

適用  不適用

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
	簽字會計師姓名	王國蓓、虞京京
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	畢馬威會計師事務所
	辦公地址	香港中環遮打道10號太子大廈8樓
	簽字會計師姓名	陳少東
中國內地法律顧問	北京市海問律師事務所	
香港法律顧問	富而德律師事務所	
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	

### 八、近三年主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	2020年	2019年	本期比上年同期 增減(%)	2018年
總收入及其他收益	<b>46,445,340</b>	39,049,645	18.94	31,229,385
經營利潤	<b>14,716,419</b>	11,270,606	30.57	9,140,797
所得稅前利潤	<b>14,871,944</b>	11,444,619	29.95	9,268,342
歸屬於本公司權益持有人的 本年度利潤	<b>11,122,099</b>	8,637,037	28.77	6,708,116
經營活動產生/(所用)的現金淨額	<b>-4,293,374</b>	18,800,355	不適用	77,494,857

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

主要會計數據	2020年末	2019年末	本期末 比上年同期 末增減(%)	2018年末
資產總額	<b>702,899,172</b>	559,314,278	25.67	436,729,080
負債總額	<b>556,661,354</b>	413,220,455	34.71	303,055,688
歸屬於本公司權益持有人的權益	<b>137,353,260</b>	137,501,490	-0.11	123,450,063
股本	<b>8,908,448</b>	8,907,948	0.01	8,713,941

### (二) 主要財務指標

主要財務指標	2020年	2019年	本期 比上年同期 增減(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	<b>1.20</b>	0.90	33.33	0.70
稀釋每股收益(元/股)	<b>1.19</b>	0.90	32.22	0.70
加權平均淨資產收益率(%)	<b>8.54</b>	6.75	上升1.79個 百分點	5.42
歸屬於本公司權益持有人的 每股淨資產(人民幣元/股)	<b>15.44</b>	15.44	-	14.17
資產負債率(%)	<b>73.19</b>	67.53	上升5.66個 百分點	62.28

註：資產負債率=(負債總額－代理買賣證券款)/(資產總額－代理買賣證券款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (三) 母公司的淨資本及風險控制指標

√ 適用 □ 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末 (經重述)
淨資本	<b>88,499,902</b>	85,939,169
淨資產	<b>124,319,763</b>	126,344,316
風險覆蓋率(%)	<b>239.61</b>	370.50
資本槓桿率(%)	<b>24.28</b>	30.65
流動性覆蓋率(%)	<b>210.95</b>	291.84
淨穩定資金率(%)	<b>140.17</b>	163.54
淨資本／淨資產(%)	<b>71.19</b>	68.02
淨資本／負債(%)	<b>30.33</b>	40.52
淨資產／負債(%)	<b>42.60</b>	59.57
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>40.29</b>	41.64
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>263.91</b>	194.83

註：根據中國證監會公告[2020]10號《證券公司風險控制指標計算標準規定》，對2019年12月31日的淨資本指標進行重述。

### (四) 近5年的主要會計數據和財務指標

#### 1 盈利情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度
總收入及其他收益	<b>46,445,340</b>	39,049,645	31,229,385	32,953,352	36,022,508
總支出	<b>31,728,921</b>	27,779,039	22,088,588	19,306,804	21,291,949
所得稅前利潤	<b>14,871,944</b>	11,444,619	9,268,342	13,661,308	14,773,524
歸屬於本公司權益持有人的本年度利潤	<b>11,122,099</b>	8,637,037	6,708,116	9,881,545	9,841,417

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 2 資產狀況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
股本	<b>8,908,448</b>	8,907,948	8,713,941	8,713,934	7,625,000
權益總額	<b>146,237,818</b>	146,093,823	133,673,392	133,695,223	110,751,722
歸屬於本公司權益持有人的權益	<b>137,353,260</b>	137,501,490	123,450,063	123,127,983	99,964,418
負債總額	<b>556,661,354</b>	413,220,455	303,055,688	297,952,964	300,997,320
代理買賣證券款	<b>157,408,158</b>	109,336,526	82,347,043	84,356,232	112,956,690
資產總額	<b>702,899,172</b>	559,314,278	436,729,080	431,648,187	411,749,042
基本每股收益 (人民幣元/股)	<b>1.20</b>	0.90	0.70	1.11	1.21
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	<b>1.19</b>	0.90	0.70	1.10	1.21
加權平均淨資產收益率(%)	<b>8.54</b>	6.75	5.42	9.05	10.64
資產負債率(%)	<b>73.19</b>	67.53	62.28	61.50	62.93

### 九、境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用  不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用  不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明：

適用  不適用

## 第三節 公司業務概要

### (1). 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類別，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、利息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，本集團實現總收入及其他收益464.45億元，同比增加18.94%；歸屬於本公司權益持有人的本年利潤111.22億元，同比增加28.77%。對於本集團經營情況的詳細說明，請參見本公告「第四節 董事會報告」。

## 第三節 公司業務概要

### 2020年本集團的業務構成及收入驅動因素

主營業務類別	總收入及 其他收益 (千元)	變動幅度 (%)	對總收入及 其他收益的 貢獻度(%)
機構金融	21,604,631	10.90	46.52
個人金融	16,872,576	40.88	36.33
投資管理	2,639,710	-11.10	5.68
國際業務	4,676,283	19.02	10.07
其他	652,140	-6.01	1.40
合計	<u>46,445,340</u>	<u>18.94</u>	<u>100.00</u>

### (二) 行業情況的說明

二十多年來，伴隨着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，伴隨着證券市場景氣周期的變化，我國證券業利潤水平也產生了較大幅度的波動，表現出了明顯的強周期特徵。

近年來，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年的下降周期後，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年末，我國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為8.90萬億元、2.31萬億元和1.81萬億元，分別較2019年末增長22.48%、14.05%和11.40%；2020年，我國證券業實現營業收入4,484.71億元、淨利潤1,575.29億元，同比分別增長24.41%和27.97%。

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周期，歷經風雨，銳意進取，成長為資本市場的領先者。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。

#### 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年末，本集團資產總額為7,028.99億元，較上年末增加25.67%。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2,287.26億元，較上年末增加21.00%，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1,393.23億元，較上年末增加35.88%，主要是由於證券市場行情波動；融出資金為994.29億元，較上年末增加37.93%，主要系融資融券規模上升所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為724.93億元，較上年末增加20.29%，主要系本集團調整交易投資結構所致。

其中：境外資產1,088.98（單位：億元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為15.49%。

### (2). 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和市場導向的績效文化，圍繞綜合改革推動高質量發展，進一步增強了凝聚力和認同。

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，建立了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，本集團以獲得首批並表監管試點資格為契機，進一步夯實集團化統一風險管理制度基礎，推動形成一整

## 第三節 公司業務概要

套科學完備、運行高效、集約專業的集團化全面合規風控管理體系；健全業務風險管控機制，制定發佈鼓勵創新和容錯糾錯實施辦法，以專業風險管理更好支撐集團業務創新發展。迄今，本集團已連續13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，推動了集團競爭力的持續提升。報告期內，集團加大改革力度，推進投行事業部改革，實施A股限制性股票激勵計劃，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，進一步完善企業、機構及零售三大客戶服務體系，成立企業客戶、機構客戶、零售客戶及跨境業務協同發展委員會，設立創新型分公司，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。截至本報告期末，本集團機構客戶數約4.8萬戶，較上年末增長11.8%；個人金融賬戶數約1,449萬戶，較上年末增長7.0%。

### (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—2019年，集團的營業收入一直排名行業前3位，總資產和淨利潤一直排名行業前4位。根據證券業協會統計的母公司口徑，2020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3位、第3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。2020年，本集團證券承銷家數和承銷額均排名行業第3位，託管私募基金數量排名行業第2位，融資融券業務融出資金餘額排名行業第4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，國泰君安期貨金融期貨成交量居行業第2位，國泰君安資管月均主動管理規模排名行業第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，也是唯一通過CMMI4等級認證的證券公司。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。報告期內，本集團積極倡導「開放證券」理念，加快落實金融科技戰略規劃，繼續加大科技投入，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、深化開放合作與創新協同，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3,656萬戶，年度平均月活躍用戶數506萬戶，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7,000家。

本集團具有突出的創新能力，是行業創新的先行者之一。近年來，集團穩步推動企業、機構和零售客戶服務體系建設，着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，公司建立鼓勵創新和容錯糾錯機制，加快創新發展步伐。投資銀行業務全力推動科創板項目，保薦承銷了A股市場首家CDR等多個代表性項目，承銷發行了全國首單註冊制企業債券；研究與機構業務託管公募基金規模繼續在證券公司中排名第1位；交易投資業務打造「國泰君安避險」方案，搭建場外金融雲系統，場外衍生品業務快速發展，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；信用業務方面，完成市場首批QFII融資融券業務及轉融通證券出借交易業務；財富管理着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，已累計完成5隻大集合產品的參公改造，公募基金業務資格取得中國證監會核准；國泰君安國際完成對越南子公司的戰略整合，境外佈局穩步推進。

## 第四節 董事會報告

### 一、經營情況討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2020年，面對錯綜複雜的外部環境，本集團堅持「穩中求進」工作總基調，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，大力推進綜合改革，優化戰略佈局，主動把握市場發展機遇，實現公司高質量發展，各主要業務均保持較強競爭力，經營業績穩步提升。報告期內，本集團優化組織架構和配套經營管理機制，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提升；實施A股限制性股票激勵計劃，完善核心人才長效激勵約束機制，幹部人才管理體系建設初顯成效；提升中後台管理的集團化、集約化、專業化和精細化水平，管理支持部門的賦能意識和效果明顯提高；持續推進金融科技創新，打造「開放證券」平台生態，金融科技賦能和引領能力穩步提升；建立鼓勵創新和容錯糾錯機制，形成創新發展的良好氛圍；優化資產負債管理，財務狀況保持穩健。迄今，公司已連續13年獲得中國證監會A類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，證券市場籌資總額110,870億元，同比增長34.2%。其中，股權融資總額13,186億元，同比增長43.8%；證券公司承銷的債券融資總額97,684億元，同比增長33.1%。經中國證監會審核通過的併購交易金額2,909億元，同比下降45.3%。

## 第四節 董事會報告

2020年，本集團投資銀行業務推行事業部制改革、優化運營機制，深耕重點客戶、重點產業和重點區域，着力推進IPO業務，承銷規模快速增長，項目儲備顯著增加，行業地位穩步提升。報告期內，本集團證券主承銷額8,152.6億元，同比增長44.4%，排名行業第3位。其中，股權承銷額1,024.2億元、同比增長35.2%，排名行業第4位。就IPO業務來看，全年保薦承銷額216.9億元、同比增長211.8%，市場份額由上年的2.75%提升到4.59%，並保薦承銷了A股市場首家CDR項目；債券承銷金額7,128.3億元、同比增長45.8%，排名行業第3位。過會的併購重組項目涉及交易金額156億元，排名行業第5位。

### 2020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	22	9
	主承銷金額(億元)	216.9	69.6
再融資	主承銷次數	41	21
	主承銷金額(億元)	807.4	688.0
企業債	主承銷次數	51	24
	主承銷金額(億元)	344.2	188.6
公司債	主承銷次數	356	222
	主承銷金額(億元)	1,831.9	1,510.2
其他債券	主承銷次數	1,586	1,103
	主承銷金額(億元)	4,952.2	3,189.4

數據來源：Wind

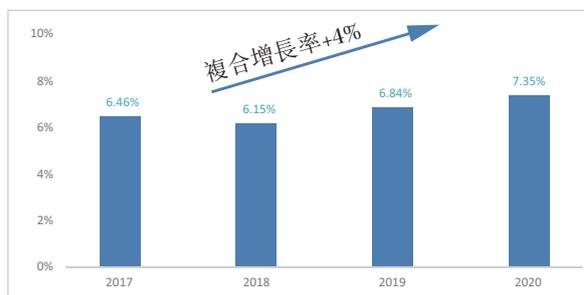
註：融資品種的統計口徑包括IPO、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債、公司債、企業債(含政府支持機構債)、地方政府債、短期融資券、中期票據、非公開定向債務融資工具、金融債、資產支持證券。

## 第四節 董事會報告

證券主承銷金額 (億元)



證券主承銷市場份額



數據來源：Wind

### 2、研究與機構經紀業務

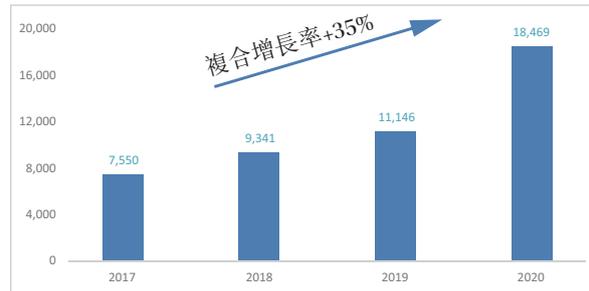
2020年，本集團聚焦機構客戶綜合需求，深入推進機構客戶服務體系建設，加強協同協作，全面提升針對不同類型機構客戶的綜合服務能力，機構客戶覆蓋率顯著提升。報告期末，機構客戶數4.8萬戶，較上年末增加11.8%。其中，研究業務優化考核激勵機制，加強研究核心能力建設，提升對內服務水平。報告期內共完成研究報告6,039篇，舉辦會議1,142場，路演11,691人次。機構經紀業務打造全業務鏈主經紀商服務平台，優化產品銷售機制、加強重點產品銷售，提升對公私募、銀行理財和海外機構的綜合服務能力，席位租賃和PB業務顯著增長，QFII在開發優質客戶上取得突破。PB交易系統交易量2.5萬億元，同比增長105%，期末客戶資產規模2,909億元、較上年末增長146.5%。託管外包業務全面推進運營流程再造，提升金融科技、專業運營服務、創新發展和合規風控能力，客戶結構逐步優化。報告期末託管外包各類產品11,908隻、較上年末增長41.5%，規模18,469億元、較上年末增長65.7%，託管私募基金數量排名證券行業第2位，其中，託管公募基金規模1,086億元，繼續排名證券行業第1位，在銀行理財、外資資管和信託產品等領域也取得突破。

## 第四節 董事會報告

PB客戶資產規模(億元)



託管外包業務規模(億元)



數據來源：公司業務數據

### 3、交易投資業務

2020年，滬深300指數上漲27.21%，中債總淨價（總值）指數下跌0.42%，美元兌人民幣下跌6.12%，大宗商品指數上漲18.54%。

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，在沉着應對市場波動的同時，積極向客需業務轉型。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；客需業務加快創新，打造「國泰君安避險」品牌，推出場外金融雲系統，場外衍生品業務新增規模4,258.0億元，同比增長125.9%。

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，量化投資表現突出。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，優化產品結構、加強境內境外聯動，盈利水平顯著提升。2020年，場外期權累計新增名義本金1,689.5億元、同比增長69.0%，收益互換新增名義本金468.3億元、同比增長766.5%。報告期末，權益類場外衍生品名義本金餘額772.8億元，較上年末增長202.8%。跨境衍生品快速起步，全年累計新增名義本金規模339.1億元，同比增長45.5%。

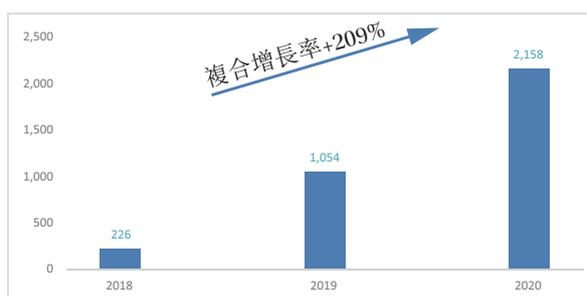
## 第四節 董事會報告

固定收益業務方面，固定收益投資加強風險預判和對沖，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450億元，位居市場前列；利率互換交易量1.82萬億元，排名券商第1位；場外利率期權累計新增160.7億元，是去年全年的12倍；收益互換、收益憑證掛鈎標的已拓展到中資美元債、境內債券指數、成品油價格等多個品種。新增信用衍生品規模40.9億元，服務10家發行人，促進企業發債規模76億元。

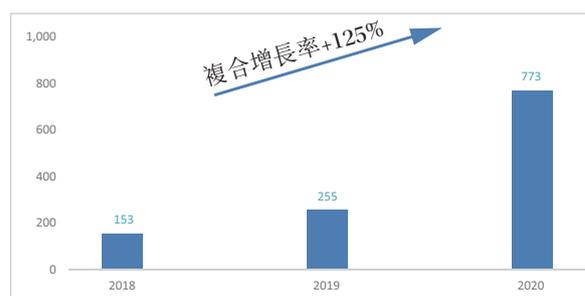
外匯業務方面，穩健開展自營人民幣外匯及外幣對交易業務，交易品種和策略逐步豐富，交易規模持續增長。客戶外匯業務逐步完善，重點發展面向持牌機構客戶的外匯衍生品交易業務，跨境投融资背景下的代客結售匯業務開始起步。

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、期權做市。場外衍生品業務快速發展，累計新增掛鈎相關標的的場外衍生品名義本金1,809.5億元、同比增長127.4%。

場外權益衍生品新增規模(億元)



場外權益衍生品期末餘額(億元)



數據來源：公司業務數據

## 第四節 董事會報告

### 4、信用業務

#### (1) 股票質押業務

根據證券業協會統計，截至2020年末，市場股票質押回購融出資金3,009.2億元，較上年末下降30.2%。

2020年，本集團穩健發展股票質押業務，持續優化資產結構和業務結構，業務平穩有序開展，對客戶綜合服務的帶動效應有所顯現。報告期末，股票質押業務待購回餘額360.8億元、較上年末下降12.2%，其中融出資金餘額301.7億元、較上年末下降8.2%，平均履約保障比例248%；本集團管理的資管產品股票質押回購業務規模59.1億元。約定購回式交易待購回餘額9.9億元，較上年末增長40.1%。

2020年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	360.8	410.7
其中：股票質押回購融出資金	301.7	328.5
約定購回式交易待購回餘額	9.9	7.1

#### (2) 融資融券業務

2020年末，市場融資融券餘額16,190.1億元，較上年末增加58.8%，其中融資餘額14,820.2億元，較上年末增長47.4%，融券餘額1,369.8億元，較上年末增長894.1%。

## 第四節 董事會報告

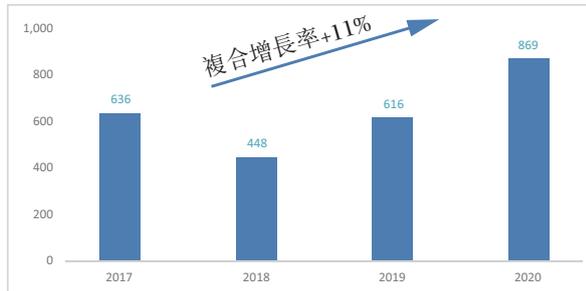
2020年，本集團融資融券業務在堅持逆周期調節的基礎上，優化浮動利率管理體系，業務保持穩健發展；拓寬轉融券券源渠道，重點開展專業投資者融券服務，融券餘額快速增長；加大機構客戶及高淨值客戶儲備，形成全方位的分類分級服務體系，機構客戶融資融券餘額佔比穩步提升。報告期末，本集團融資融券餘額957.5億元、較上年末增加51.4%，市場份額5.91%，融出資金排名行業第4位，維持擔保比例為279%；其中，融資餘額868.6億元、較上年末增加40.9%，市場份額5.86%；融券餘額88.9億元、較上年末增加462.2%，市場份額6.49%。本公司機構客戶融資融券餘額247億元，較2019年末增長111.6%，公司融資融券餘額的28%。完成市場首批QFII融資融券業務及轉融通證券出借交易業務。

2020年末本集團融資融券業務規模（單位：億元）

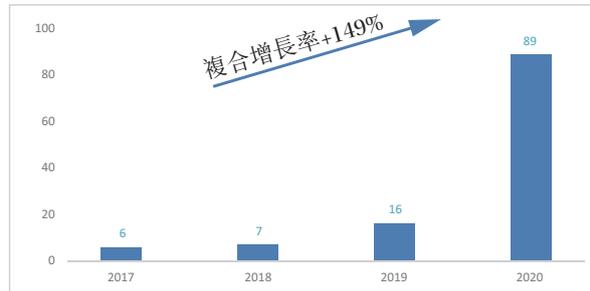
項目	本報告期末	上年度末
融出資金餘額	868.6	616.4
融出證券市值	88.9	15.8
轉融資餘額	20.0	40.0
轉融券餘額	108.3	15.9

## 第四節 董事會報告

融出資金餘額(億元)



融出證券市值餘額(億元)



### 5、 財富管理業務

根據滬深交易所統計，2020年滬深兩市股票交易額206.8萬億元，同比增加62.3%。期貨市場累計成交額為437.5萬億元(單邊)，同比增加50.6%。

2020年，本集團財富管理業務優化組織架構、推動轉型升級，加強金融產品銷售，加快投顧隊伍建設，提升線上渠道運營效率和分支機構管理水平，零售客戶群基礎進一步夯實，綜合服務能力穩步提升。報告期末，富裕客戶及高淨值客戶數較上年末分別增長25%和28%；投資顧問人數3,347人，較上年末增長24.1%，排名行業第3位；投顧業務服務的客戶人數超過2萬人，客戶資產規模超過20億元；金融產品銷售額2,664億元、同比增長6.7%，月均保有量1,975億元，同比增長22.0%。手機終端君弘APP用戶3,656萬戶、較上年末增長9.9%，年度平均月活506萬戶、較上年增長22.8%。按照證券業協會統計的母公司口徑，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5.77%，繼續排名行業第1位。

## 第四節 董事會報告

2020年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

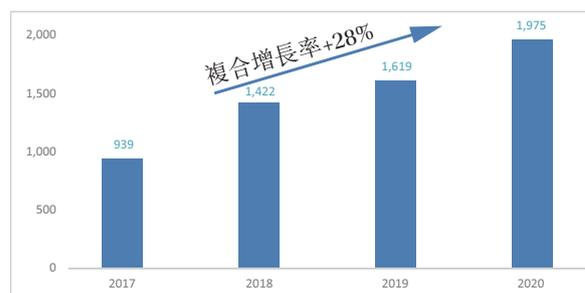
項目		本報告期	上年同期
股票	交易額	196,477	126,845
	市場份額	4.75%	4.98%
證券投資基金	交易額	8,690	5,308
	市場份額	3.19%	2.90%
債券現貨	交易額	359,139	362,572
	市場份額	5.85%	7.36%

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)



## 第四節 董事會報告

2020年，國泰君安期貨聚焦核心客戶、創新業務模式，聚焦重點產品、提升商品期貨競爭力，推動資產管理、風險管理和國際業務穩步發展，行業地位穩步提升。報告期內，金融期貨市場份額7.48%，較上年提升1.71個百分點，排名行業第2位；商品期貨市場份額3.76%、較上年提升1.05個百分點，其中在大商所成交量排名提升至第2位；期末客戶權益規模528億元、較上年末增長114.1%，行業排名提升至第2位。

### 2020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)	41.5	20.7
成交手數(億手)	5.0	2.3
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	133,804	108,126
期末客戶權益(億元)	528.0	246.6

國泰君安期貨成交金額(萬億元)



國泰君安期貨期末客戶權益(億元)



## 第四節 董事會報告

### 6、投資管理

#### (1) 資產管理

根據證券業協會統計，截至2020年末，證券公司受託資金規模合計10.4萬億元，較上年末減少15.2%。

2020年，國泰君安資管加快建設高質量的投研框架體系，ABS、量化、FOF等創新業務取得突破。累計完成5隻大集合參公改造，並取得中國證監會公募基金業務資格核准。報告期末，國泰君安資管的資產管理規模為5,258億元、較上年末減少24.6%，其中，主動管理資產規模3,619億元、較上年末減少13.8%，主動管理規模佔比由60.2%提升至68.8%。根據基金業協會的統計，2020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	5,258	6,974
其中：定向資產管理業務規模	3,534	5,413
集合資產管理業務規模	913	987
專項資產管理業務規模	811	574
主動管理規模	3,619	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年末，中國基金業協會已登記私募基金管理人24,561家，管理私募基金96,852隻，實繳規模15.97萬億元，較上年末增長16.2%。

2020年，國泰君安創投新設國泰君安母基金等3支基金，認繳資金規模90.98億元，其中，國泰君安母基金完成首輪封閉並正式開始投資、參與設立上海生物醫藥產業基金；提升專業能力，聚焦五大重點產業增加優質項目儲備，完成11個項目的退出，並新增投資項目2個。

2020年，國泰君安證裕穩步開展股權投資業務，積極推進科创板項目跟投。截至報告期末，累計投資項目24個，投資金額16.4億元。

#### 2020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(隻)	41	42
管理基金累計承諾出資額(億元)	428.6	347.2
管理基金累計實際出資額(億元)	348.0	230.9
累計投資項目數量(個)	109	107
累計投資項目金額(億元)	142.6	137.5

#### 2020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(隻)	47	31
累計投資項目金額(億元)	25.1	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年末，公募基金管理機構管理規模為19.9萬億元，較上年末增長34.7%，其中非貨幣基金管理規模11.8萬億元，較上年末增長54.8%。

2020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5,243億元，較上年末增長28.1%，其中，非貨幣基金管理規模2,762億元，較上年末增長66.6%。

### 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，國泰君安國際提升資本實力，財富管理業務及金融衍生業務快速發展，經紀業務市場份額穩步提升，綜合競爭力繼續保持在港中資券商前列。報告期末，託管客戶資產2,067億港元，較上年末增長35.3%；其中，託管財富管理客戶資產288億港元，較上年末增長48.5%。

2020年國泰君安國際主要收入構成(單位：千港元)

項目	本報告期	上年同期
費用及佣金收入		
— 經紀	649,471	531,233
— 企業融資	591,872	809,047
— 資產管理	153,508	36,439
貸款及融資收入	1,007,655	1,134,972
金融產品、做市及投資收益	2,470,446	1,733,845
<b>總收益</b>	<b>4,872,952</b>	<b>4,245,536</b>

### 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1-12月		2019年1-12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	<b>16,719,616</b>	<b>36.00%</b>	12,124,791	31.05%	4,594,825	37.90%
利息收入	<b>14,495,682</b>	<b>31.21%</b>	12,630,205	32.34%	1,865,477	14.77%
投資收益淨額	<b>8,901,197</b>	<b>19.16%</b>	8,096,610	20.74%	804,587	9.94%
<b>總收入</b>	<b><u>40,116,495</u></b>	<b><u>86.37%</u></b>	<b><u>32,851,606</u></b>	<b><u>84.13%</u></b>	<b><u>7,264,889</u></b>	<b><u>22.11%</u></b>
其他收入及收益	<b>6,328,845</b>	<b>13.63%</b>	6,198,039	15.87%	130,806	2.11%
<b>總收入及其他收益</b>	<b><u>46,445,340</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>39,049,645</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>7,395,695</u></b>	<b><u>18.94%</u></b>

2020年，本集團實現總收入及其他收益為464.45億元，同比上升18.94%，其中：

手續費及佣金收入為167.20億元，佔36.00%，同比上升37.90%，主要是2020年證券市場成交量上升，證券經紀業務手續費收入上升以及投行承銷收入上升；

利息收入為144.96億元，佔31.21%，同比上升14.77%，主要是2020年證券市場成交量上升，融資融券業務手續費收入上升；

投資收益淨額為89.01億元，佔19.16%，同比上升9.94%，主要是受證券市場行情影響，投資收益上升；

其他收入及收益為63.29億元，佔13.63%，同比上升2.11%，主要是大宗商品交易量增長而增加。

## 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1-12月		2019年1-12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	2,580,447	8.13%	1,838,426	6.62%	742,021	40.36%
利息支出	8,804,654	27.75%	7,403,450	26.65%	1,401,204	18.93%
僱員成本	9,250,380	29.16%	7,766,427	27.95%	1,483,953	19.11%
折舊及攤銷費用	1,371,553	4.32%	1,291,570	4.65%	79,983	6.19%
稅金及附加費	168,819	0.53%	136,880	0.49%	31,939	23.33%
其他營業支出及成本	8,240,709	25.97%	7,271,807	26.18%	968,902	13.32%
資產減值損失	62	0.00%	20,902	0.08%	-20,840	-99.70%
信用減值損失	1,312,297	4.14%	2,049,577	7.38%	-737,280	-35.97%
<b>總支出</b>	<b>31,728,921</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,779,039</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,949,882</b>	<b>14.22%</b>

2020年，本集團總支出為317.29億元，同比增加14.22%，其中：

手續費及佣金支出為25.80億元，佔8.13%，同比上升40.36%，主要是2020年證券市場成交量上升，證券經紀業務手續費支出上升；

其他營業支出及成本為82.41億元，佔25.97%，同比增加13.32%，主要是大宗商品交易量增長而增加。

### 2. 合併現金流量表分析

2020年，本集團現金及現金等價物淨增加114.11億元，其中：

經營活動產生現金淨額為-42.93億元，主要是由於(i)代經紀客戶持有的現金增加367.90億元；(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資產增加338.30億元，主要是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資；(iii)融出資金增加278.17億元，原因是證券市場行情變化。該等現金流出部分被下列各項所抵銷：(i)其他負債增加491.34億元；(ii)代理買賣證券款增加214.98億元，原因是證券市場行情變化；(iii)賣出回購金融資產增加181.30億元，原因是債券賣出回購規模的增加；(iv)所得稅前利潤148.72億元。

## 第四節 董事會報告

投資活動產生現金淨額為－223.81億元，主要是由於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產支付現金1,253.07億元，部分被處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產收到的現金997.35億元所抵消，反映我們調整了交易投資結構。

籌資活動產生現金淨額為380.85億元，主要是由於(i)發行短期債務工具收到的現金993.90億元；(ii)發行債券收到的現金395.53億元；(iii)貸款和借款收到的現金109.63億元。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856.71億元；(ii)償還貸款和借款支付現金110.57億元。

### 3. 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31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	5,024,307	0.71%	5,211,423	0.93%	-187,116	-3.59%
使用權資產	2,490,743	0.35%	2,926,043	0.52%	-435,300	-14.88%
商譽	599,812	0.09%	599,812	0.11%	-	0.00%
其他無形資產	1,677,813	0.24%	1,574,249	0.28%	103,564	6.58%
對聯營企業的投资	1,169,765	0.17%	1,183,891	0.21%	-14,126	-1.19%
對合營企業的投资	2,844,778	0.40%	1,274,671	0.23%	1,570,107	123.18%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	65,511,217	9.32%	53,408,720	9.55%	12,102,497	22.66%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	17,637,062	2.51%	17,547,076	3.14%	89,986	0.51%
買入返售金融資產	2,616,287	0.37%	1,959,737	0.35%	656,550	33.50%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	26,628,714	3.79%	13,433,691	2.40%	13,195,023	98.22%
存出保證金	29,415,401	4.18%	12,975,377	2.32%	16,440,024	126.70%
遞延所得稅資產	1,761,582	0.25%	1,251,032	0.22%	510,550	40.81%
其他非流動資產	691,128	0.10%	1,154,839	0.22%	-463,711	-40.15%
<b>合計</b>	<b>158,068,609</b>	<b>22.48%</b>	<b>114,500,561</b>	<b>20.48%</b>	<b>43,568,048</b>	<b>38.05%</b>

## 第四節 董事會報告

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>流動資產</b>						
應收賬款	7,230,325	1.03%	3,484,166	0.62%	3,746,159	107.52%
其他流動資產	2,983,541	0.42%	2,017,453	0.36%	966,088	47.89%
融出資金	99,429,347	14.15%	72,088,344	12.89%	27,341,003	37.93%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	6,981,585	0.99%	6,858,108	1.23%	123,477	1.80%
買入返售金融資產	53,245,514	7.58%	51,980,260	9.29%	1,265,254	2.43%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	202,097,430	28.75%	175,588,501	31.39%	26,508,929	15.10%
衍生金融資產	2,214,226	0.32%	550,081	0.10%	1,664,145	302.53%
結算備付金	6,049,697	0.86%	4,460,152	0.80%	1,589,545	35.64%
代經紀客戶持有的現金	139,323,440	19.82%	102,533,823	18.33%	36,789,617	35.88%
現金及銀行存款	25,275,458	3.60%	25,252,829	4.51%	22,629	0.09%
<b>合計</b>	<b>544,830,563</b>	<b>77.52%</b>	<b>444,813,717</b>	<b>79.52%</b>	<b>100,016,846</b>	<b>22.49%</b>
<b>資產總額</b>	<b>702,899,172</b>	<b>100.00%</b>	<b>559,314,278</b>	<b>100.00%</b>	<b>143,584,894</b>	<b>25.67%</b>
<b>流動負債</b>						
貸款及借款	9,769,331	1.75%	10,312,724	2.50%	-543,393	-5.27%
應付短期融資款	48,724,368	8.75%	17,424,352	4.22%	31,300,016	179.63%
拆入資金	13,810,630	2.48%	9,488,642	2.30%	4,321,988	45.55%
代理買賣證券款	157,408,158	28.28%	109,336,526	26.46%	48,071,632	43.97%
應付職工薪酬	7,568,772	1.36%	5,685,105	1.38%	1,883,667	33.13%
應交所得稅	1,572,828	0.28%	1,414,731	0.34%	158,097	11.18%
賣出回購金融資產	144,721,315	26.00%	126,017,296	30.50%	18,704,019	14.84%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	30,304,839	5.44%	37,845,046	9.16%	-7,540,207	-19.92%
衍生金融負債	5,526,472	0.99%	1,358,809	0.33%	4,167,663	306.71%
應付債券	24,744,699	4.45%	17,672,144	4.28%	7,072,555	40.02%
租賃負債	466,697	0.08%	638,382	0.14%	-171,685	-26.89%
其他流動負債	25,405,255	4.57%	14,229,188	3.44%	11,176,067	78.54%
<b>合計</b>	<b>470,023,364</b>	<b>84.43%</b>	<b>351,422,945</b>	<b>85.05%</b>	<b>118,600,419</b>	<b>33.75%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>74,807,199</b>		<b>93,390,772</b>		<b>-18,583,573</b>	<b>-19.90%</b>

## 第四節 董事會報告

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>非流動負債</b>						
貸款及借款	-	0.00%	1,490,000	0.36%	-1,490,000	-100.00%
應付債券	66,947,715	12.03%	51,901,409	12.56%	15,046,306	28.99%
租賃負債	1,486,932	0.27%	1,725,455	0.42%	-238,523	-13.82%
遞延所得稅負債	139,059	0.02%	13,762	0.00%	125,297	910.46%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	17,789,620	3.20%	6,441,647	1.56%	11,347,973	176.17%
其他非流動負債	274,664	0.05%	225,237	0.05%	49,427	21.94%
<b>合計</b>	<b>86,637,990</b>	<b>15.57%</b>	<b>61,797,510</b>	<b>14.95%</b>	<b>24,840,480</b>	<b>40.20%</b>
<b>負債總額</b>	<b>556,661,354</b>	<b>100.00%</b>	<b>413,220,455</b>	<b>100.00%</b>	<b>143,440,899</b>	<b>34.71%</b>
<b>權益總額</b>	<b>146,237,818</b>		<b>146,093,823</b>		<b>143,995</b>	<b>0.10%</b>

截至2020年12月31日，本集團資產總額7,028.99億元，較上年末增加25.67%；負債總額5,566.61億元，較上年末增加34.71%；權益總額1,462.38億元，較上年末增加0.10%。

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2,287.26億元，佔總資產的32.54%；代經紀客戶持有的現金1,393.23億元，佔總資產的19.82%；融出資金為994.29億元，佔總資產的14.15%；買入返售金融資產為558.62億元，佔總資產的7.95%。其中，流動資產為5,448.31億元，佔資產總額的77.52%，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。

### 非流動資產

截至2020年12月31日，非流動資產為1,580.69億元，較上年末增加38.05%，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266.29億元，較上年末上升98.22%，主要由於本集團根據市場環境調整該類投資規模；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655.11億元，較上年末上升22.66%，主要由於本集團根據市場環境調整該類投資規模。

## 第四節 董事會報告

### 流動資產

截至2020年12月31日，流動資產為5,448.31億元，較上年末增加22.49%，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2,020.97億元，較上年末增加15.10%，主要原因是本集團根據市場環境調整該類投資規模；代經紀客戶持有的現金為1,393.23億元，較上年末增加35.88%，主要是受證券市場行情影響；融出資金為994.29億元，較上年末上升37.93%，主要是受證券市場行情影響，兩融業務規模上升。

### 流動負債

截至2020年12月31日，流動負債為4,700.23億元，較上年末增加33.75%，其中：賣出回購金融資產為1,447.21億元，較上年末增加14.84%，主要是債券賣出回購規模增加；代理買賣證券款為1,574.08億元，較上年末增加43.97%，主要受證券市場行情影響；應付短期融資款為487.24億元，較上年末增加179.63%，主要是集團調整負債結構。

### 非流動負債

截至2020年12月31日，非流動負債為866.38億元，較上年末增加40.20%，其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為177.90億元，較上年末上升176.17%。

### 權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2020年12月31日為1,373.53億元，較上年末減少0.11%。本集團截至2020年12月31日的資產負債率為73.19%，較上年末上升5.66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，具體參見合併財務報表附註。

## 第四節 董事會報告

### 4. 借款及債權融資

截至2020年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為1,501.86億元，具體明細見下表：

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
貸款及借款	<b>9,769,331</b>	11,802,724
應付短期融資款	<b>48,724,368</b>	17,424,352
應付債券	<b>91,692,414</b>	69,573,553
合計	<b>150,186,113</b>	98,800,629

貸款及借款、應付短期融資款和應付債券的利率和期限，請詳見合併財務報表附註。

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12月31日，拆入資金餘額為138.11億元，賣出回購金融資產餘額為1,447.21億元。上述各項債務合計3,087.18億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2020年12月31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。

### 5. 主要客戶及供應商

本集團打造了包括機構金融、個人金融、投資管理及國際業務在內的業務類別，為機構及企業客戶、個人客戶提供綜合金融服務。2020年，本集團的前五大客戶所貢獻的收入低於總收入及其他收益的2%，前五大客戶均非關聯方。除上述披露以外，公司董事、監事及其各自聯繫人及持股5%以上的股東未在公司前五大客戶中擁有任何權益。

由於業務性質的原因，本集團沒有主要供應商。

## 第四節 董事會報告

### 三、投資狀況分析

#### (1) 對外股權投資總體分析

適用  不適用

報告期內，本集團的重大股權投資、進行中的重大非股權投資，情況如下：

#### 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12月31日，項目累計投入16.99億元。

#### 3、採用公允價值計量的項目

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值變動且其變動計入當期損益的金融工具	144,735,499	180,631,685	35,896,186	10,138,833
以公允價值變動且其變動計入其他綜合收益的債務工具	60,266,828	72,492,802	12,225,974	2,758,954
以公允價值變動且其變動計入其他綜合收益的權益工具	17,547,076	17,637,062	89,986	201,374
衍生金融工具	-808,728	-3,312,246	-2,503,518	-2,126,620
合計	<u>221,740,675</u>	<u>267,449,303</u>	<u>45,708,628</u>	<u>10,972,541</u>

### 4、 重大資產和股權出售

適用  不適用

## 四、主要控股參股公司分析

適用  不適用

### 1、 國泰君安金融控股

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

國泰君安金融控股實繳資本26.1198億港幣，公司持有其100%的股權。

截至2020年12月31日，國泰君安金融控股總資產為1,088.98億元，淨資產為124.49億元；2020年，實現營業收入33.85億元，淨利潤13.60億元。

### 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。2021年1月13日，國泰君安資管的經營範圍變更為「公募基金管理業務、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12月31日，國泰君安資管總資產為74.02億元，淨資產為58.36億元；2020年，實現營業收入22.49億元，淨利潤7.18億元。

### 3、 國泰君安期貨

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

國泰君安期貨註冊資本30億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2020年12月31日，國泰君安期貨總資產為603.49億元，淨資產為48.59億元；2020年，實現營業收入68.91億元，淨利潤3.70億元。

## 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12月31日，國泰君安創投總資產為85.44億元，淨資產為74.99億元；2020年，實現營業收入3.97億元，淨利潤1.74億元。

### 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12月31日，國泰君安證裕總資產為26.15億元，淨資產為24.20億元；2020年，實現營業收入5.00億元，淨利潤3.27億元。

### 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。2021年2月，上海證券註冊資本增加至人民幣53.26532億元，公司對其持股比例降低至24.99%。

截至2020年12月31日，上海證券總資產為446.04億元，淨資產為75.02億元；2020年，實現營業收入17.13億元，淨利潤4.66億元。

## 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12月31日，華安基金總資產為49.66億元，淨資產為34.46億元；2020年，實現營業收入26.71億元，淨利潤7.11億元。

### 五、公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

截至2020年12月31日，本集團合併了52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12月31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48.10億元、1.24億元和0.06億元。

### 六、募集資金使用情況

2019年4月9日，本公司宣佈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，並於2019年4月17日完成配售。所得款項淨額約為31.22億港元。截至2020年末，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1月，國泰君安國際宣佈以2020年2月7日為記錄日期，按照每3股獲發1股的比例向全體股東供股，認購價格為每股1.45港元。2020年3月，國泰君安國際配發及發行共計19.19219266億股，所得款項淨額約為27.80億港元。截至2020年末，募集資金已全部使用完畢，實際使用情況與日期為2020年2月24日的國泰君安國際供股文件中所載目的一致。

## 第四節 董事會報告

### 七、分支機構(子公司、分公司、營業部和特殊目的主體等)設立和處置情況，重大資產處置、收購、置換、剝離情況，及這些活動對公司業績的影響

報告期內，本集團在境內共新設1家證券分公司、7家期貨分公司、2家證券營業部；完成了1家證券分公司、1家期貨分公司、27家證券營業部、2家期貨營業部的同城遷址；撤銷了4家證券營業部。

	分公司新設	營業部新設	分公司遷址	營業部遷址	營業部撤銷
母公司	1	2	1	13	4
國泰君安期貨 <sup>註</sup>	7	0	1	1	0
上海證券	0	0	0	14	0
海證期貨	0	0	0	1	0

註：國泰君安期貨有7家營業部升級為分公司。

### 八、主要的融資渠道、長短期負債結構以及為維持流動性水平所採取的措施和相關的管理政策，融資能力、或有事項及其對財務狀況的影響

#### 1、 融資渠道

公司在境內主要採用同業拆借、債券回購、短期融資券、金融債、公司債、次級債、收益憑證、轉融資、永續債、可轉債、增發、配股等融資品種，依據有關政策、法規，根據市場環境和自身需求，通過交易所、銀行間和櫃台市場等場所進行短期融資和中長期融資。同時公司還可以通過配售、可轉債、供股、發行中期票據等方式，融入外幣資金，支持公司業務的發展。

#### 2、 負債結構

參見本公告第四節「董事會報告」二、財務報表分析」。

### 3、流動性管理政策和措施

為保持公司資產的流動性及兼顧收益率，公司建立流動性儲備池體系，同時建立了自有資金及流動性管理和運作的相關機制，對涉及部門建立了明確的職責分工和授權機制，提高流動性管理及運作的專業化水平。公司建立並完善了融資策略，不斷提高融資來源的多元化和穩定程度，使公司的整體流動性狀態能有效維持在較為安全的水平。在流動性運作方面，公司始終在境內交易所和銀行間市場維持着比較穩定的拆借、回購等短期融資通道，同時不斷開拓新的交易方式和交易對手。

### 4、融資能力及融資策略分析

就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響；此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金；公司持有外幣資金和資產，並通過境外附屬公司發行外幣計價的債券進行融資，匯率及境外市場利率水平的變動將對公司財務狀況產生一定影響。公司通過及時調整各類資產結構，運用相應的工具來規避風險和減輕上述因素的影響。

## 九、公司關於公司未來發展的討論與分析

### 1.1.1.1 行業格局和趨勢

適用  不適用

我國證券業仍處於快速發展的歷史機遇期，長期來看，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。

## 第四節 董事會報告

### 1、資本市場的發展促使證券公司服務與產品進一步多元化

為打造一個規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場，更好地發揮資本市場的樞紐功能，以全面註冊制改革為核心的諸多基础性制度改革舉措將持續深入推進，資本市場由此將進入長期健康發展的新軌道，並將為證券行業帶來難得發展機遇。證券公司作為資本市場中介的基礎功能將不斷完善，傳統業務轉型升級、創新業務層出不窮，都將大大拓展證券公司的經營範圍和業務空間。未來中國證券公司將以客戶需求為導向，加快創新業務推進力度，拓展業務和服務的深度與廣度，從業務、產品、渠道、支持服務體系等方面進行整合，向具有完整業務鏈、產業鏈和服務鏈的綜合金融服務商轉變。

### 2、競爭差異化為頭部證券公司提供更大的發展空間

近年來，在市場化競爭的推動下，中國資本市場已呈現出業務差異化以及資本和利潤向頭部證券公司集中的格局。資本市場已進入創新發展的新階段，對證券公司的資本實力、創新能力和風控能力提出了更高要求，同時也為證券公司提供了差異化發展的更大空間。一方面，綜合實力、創新能力強的頭部證券公司將利用市場地位、資本和規模優勢，在全市場、全業務領域實現加速發展，進一步增強整體競爭優勢，實現規模化和綜合化發展。另一方面，中小型證券公司將集中資源並在細分業務市場或區域市場形成競爭優勢，與頭部證券公司形成多樣化、多層次的競爭格局。

### 3、中國資本市場開放使證券公司加快國際化進程

伴隨着經濟全球化和資本市場改革的推進，我國資本市場已經進入全面開放的新格局。而近年來，滬深港通機制不斷完善、滬倫通及H股全流通正式啟動，取消QFII和RQFII額度限制並擴大其投資範圍，提早取消金融行業外資持股比例的限制，都推動了資本市場在更高層次、更廣範圍、更多方式的開放。全面開放在為證券公司帶來豐富業務資源的同時，也帶來更大的競爭壓力，並將推動國內證券公司進一步發展國際業務，利用境內外資源實現協同增長。這其中，領先證券公司更多地通過在全球範圍內配置資源、服務客戶、管理風險，可能成長為具有國際競爭力的大型投資銀行。

### 4、科技進步推動證券公司業務及運營管理模式的升級

先進的信息技術令中國證券公司的業務從傳統的收費型模式向注重專業服務、深化客戶關係和利用網絡服務等多元化模式轉化。越來越多的證券公司將線下業務向線上轉移，以簡化業務流程、降低服務成本並提升運營效率。此外，以互聯網為基礎的營運模式促使中國證券公司通過收集大量客戶數據分析了解客戶需求，提高客戶滿意度和黏性並獲取新客戶。證券公司將以金融科技應用創新為突破口，為投資者提供個性化、專屬化的產品與服務，努力提高客戶回報水平。

#### 1.1.1.2 公司發展戰略

適用  不適用

#### 1、發展面臨的機遇與挑戰

從外部環境來看，資本市場戰略定位提升及樞紐功能持續強化，全面註冊制改革等基礎性制度變革的推進，都將為證券業帶來加快發展的重大機遇，同時也對證券公司的綜合服務能力形成嚴峻考驗；從內部條件看，公司深入貫徹新發展理念，「三個三年三步走」戰略路徑構想順利開局、組織架構及配套運營機制優化、國際化資本架構基本完善、長效激勵約束機制初步建立都為集團的進一步創新發展創造了條件。但我國經濟運行的環境更為複雜嚴峻、資本市場開放步伐日益深入，證券行業競爭日趨激烈，都對本集團的未來發展帶來諸多挑戰。

#### 2、公司的行業優勢和不足

本集團的行業優勢主要包括：根植於心的企業文化，風控為本，追求卓越；中國資本市場的領先者；中國證券行業科技和創新的引領者。（具體請參見本年度報告「第三節 公司業務概要」之「三、報告期內核心競爭力分析」）。

在未來的發展過程中，本集團仍需要進一步穩固整體領先優勢、提升主營業務核心競爭力、優化集團化管理機制，逐步縮小與領先金融機構之間的差距。

## 第四節 董事會報告

### 3、發展戰略

2020年，結合國家與區域發展戰略，以公司願景為總目標，公司提出分階段、分步驟實施「三個三年三步走」的中長期戰略發展構想，第一個三年（2020-2022年），重在打基礎、補短板，鞏固頭部券商市場地位。第二個三年（2023-2025年），重在提能力、強長項，核心指標處於行業領先地位。第三個三年（2026-2028年），重在綜合化、國際化，成為受人尊敬、全面領先、具有國際競爭力的現代投資銀行。

### 4、擬開展的新業務

2021年，本集團將積極把握全面註冊制改革等基礎性制度變革來的市場機遇，繼續推進創新轉型步伐，加快補齊核心業務能力短板。一是圍繞重點客戶，提升機構業務服務能級；二是圍繞重點產業和區域，打造股權融資業務核心競爭力；三是圍繞關鍵能力打造，提升買方業務市場影響力；四是圍繞協同能力構建，提升權益衍生品業務市場份額。

#### 1.1.1.3 經營計劃

適用  不適用

2021年，本集團將堅持「穩中求進、強基固本」總基調，持續貫徹「向改革要動力、向人才要活力、向管理要效率、向創新要發展」工作方針，按照「綜合化服務、數字化轉型、國際化佈局、集團化管控」要求，全力做好推進人力資源改革、深化協同協作、補齊核心業務能力短板、發揮分支機構戰略支撐作用、加強財務精細化管理、打造集團化合規風控體系、推進營運模式變革和數字化轉型等八個方面的工作，不斷推動公司實現高質量發展。

## 第四節 董事會報告

具體到各業務領域而言，投資銀行業務深化事業部制改革，加快IPO發展，圍繞重點產業和重要區域，提升全產業鏈服務能力；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，聚焦重點客戶全力提高機構綜合服務能力；交易投資業務堅定客需導向，保持並提升主要品種的行業領先地位，實現收入的持續穩定增長；信用業務着重推動機構兩融發展，堅持穩健審慎開展新增質押業務；財富管理業務以理順金融產品機制為抓手，完善投顧隊伍建設，全面加快轉型步伐，並保持代理買賣淨收入的領先地位；投資管理業務聚焦產業深耕、投研定價、產品創設與風控的關鍵能力，全力提升公司買方業務市場影響力；國際業務健全境內外協同機制，加快國際化戰略佈局，拓展新的收入增長點。

### 1.1.1.4 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，公司獲得首批並表監管試點資格，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、戰略發展部負責人、計劃財務部負責人、法律合規部負責人、風險管理部負責人、集團稽核審計中心負責人、內核風控部負責人。

### 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

## 第四節 董事會報告

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與公司組織架構調整情況，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、債券承銷業務風險管理辦法、場內期權自營投資業務風險管理辦法、操作風險管理指引、合規與風險管理問責辦法、總部一線合規與風控管理辦法、子公司合規與風險管理辦法、金融工具估值與風險計量管理辦法、風險控制指標管理辦法、模型風險管理辦法、市場風險管理辦法、信用風險管理辦法、流動性風險管理辦法、機構客戶授信管理辦法等。

### 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年集團各類指標均在風險偏好體系下平穩運行。

### 5、 各類風險的應對措施

#### 1) 市場風險

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

## 第四節 董事會報告

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、對沖有效性和集中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。

下表列示於所示日期及期間公司按風險類別分類計算的風險價值：(1)截至相應期期末的每日風險價值；(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年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

分類	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年		
			平均	最低	最高
股價敏感型金融工具	22,669	18,230	18,127	10,024	24,051
利率敏感型金融工具	22,224	9,106	28,464	8,583	47,854
商品價格敏感型金融 工具	2,285	1,141	2,299	1,130	4,360
匯率敏感型金融工具	3,404	4,726	3,687	2,731	5,658
風險分散效應	(18,908)	(8,451)	(20,359)	(8,889)	(28,277)
整體組合風險價值	31,674	24,752	32,219	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。

## 第四節 董事會報告

報告期內，年初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。

截至2020年末，公司市場風險總體可控，未發生重大市場風險事件。

### 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。

## 第四節 董事會報告

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年末，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248%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為279%。

### 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。

## 第四節 董事會報告

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。

2020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應急管理，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。

## 第四節 董事會報告

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，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，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。

#### 1.1.1.5 其他

適用  不適用

#### 1、報告期內業務創新情況

參見本年度報告「第三節 公司業務概要」之「二、報告期內核心競爭力分析」。

### 2、業務創新的風險控制情況

- 1) 公司將創新業務納入全面風險管理體系，針對創新業務發展狀況和風險特徵，建立健全了與業務相適應的決策機制、管理模式和組織架構，制定了相關創新業務合規與風險管理制度，規範了創新業務全流程風險管理，通過開展創新業務風險評估與決策、驗收上線、持續管理等工作，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。在創新業務開展前，公司風險管理部門對相關風險進行合規論證和識別評估、計量分析，並指導業務部門完善制度、流程等內控機制建設。
- 2) 公司建立了創新業務的多層次風險監控和預警機制，根據創新業務的風險特徵，設計各類、各層級風險監控指標和風險限額，動態跟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。

## 第四節 董事會報告

- 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。
- 3、動態的風險控制指標監控和資本補足機制建立情況，報告期內風險控制指標不符合規定標準的情況及採取的整改措施、整改效果

### (1) 公司動態風控指標監控機制建立情況

- a) 為了建立健全公司風險控制指標動態監控和資本補足機制，加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》、證券業協會《證券公司風險控制指標動態監控系統指引》等相關規定，公司制定了《國泰君安證券股份有限公司淨資本和流動性風險控制指標管理辦法》和《國泰君安證券股份有限公司風險控制指標動態監控系統工作指引》等內部制度。
- b) 公司按照監管規定，建立風險控制指標動態監控系統，實現風險控制指標的動態監控和自動預警。公司動態監控系統能夠覆蓋影響淨資本和流動性等風險控制指標的各項業務數據，動態計算淨資本和流動性等各項風險控制指標；能夠根據各項業務特點實施動態監控，按照預先設定的監控標準對淨資本和流動性等風險控制指標進行自動預警；能夠生成淨資本和流動性等風險控制指標動態監控報表。

## 第四節 董事會報告

- c) 公司按照中國證監會相關規定監控淨資本和流動性等各項風險控制指標，編製風險控制指標監管報表，及時做好風險信息的分級預警和跟蹤報告；公司各相關部門在其職責範圍內開展工作，按時保質提供相關信息，定期做好本系統相關指標的跟蹤控制和分析。

### (2) 不符合規定標準的情況及整改措施

- a) 當公司淨資本或者其他風險控制指標達到中國證監會規定的預警標準或不符合規定標準的，公司分別在該情形發生的三個工作日、一個工作日內向公司註冊地的中國證監會派出機構書面報告，說明基本情況、問題成因以及解決問題的具體措施和期限。
- b) 2020年12月31日，公司持有「長盛中證金融地產指數證券投資基金(LOF)」份額超過5%。2021年1月7日，公司已全額贖回，並對基金申購業務進行了整改，進一步完善了業務流程。除上述情況外，截至2020年末，公司各項風險控制指標均符合規定標準。

### 十、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### 1. 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用  不適用

根據公司章程，公司明確制定了利潤分配政策包括現金分紅政策，即「公司應重視對股東的合理投資回報，實施積極、持續、穩定的利潤分配政策。公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配股利，在符合現金分紅的條件下，公司優先採取現金方式分配股利。公司實施現金分紅時，應綜合考慮內外部因素、董事的意見和股東的期望，在無計劃或重大現金支出等事項發生時，在不影響公司正常經營的基礎上以及在公司當年實現的淨利潤為正數、當年末公司累計未分配利潤為正數且資本公積為正情況下，公司董事會根據公司的資金情況提議公司進行年度或中期現金分配，公司每年以現金方式分配的利潤(包括年度分配和中期分配)應不低於當年實現的可分配利潤(根據相關規定扣除公允價值變動收益等部分)的15%。公司採取股票方式分配股利的，應結合公司的經營狀況和股本規模，充分考慮成長性、每股淨資產攤薄等因素。

公司董事會應綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分不同情形，實行差異化的現金分紅政策，每次以現金方式分配的利潤不低於該次實際分配利潤的20%，公司章程另有規定的除外。

若公司因特殊情形需要而不進行現金分紅或者現金分紅低於規定的比例時，公司應按照法律、行政法規、部門規章及上市地證券交易所的規定履行相關的決策程序和披露義務。」

## 第五節 重要事項

公司2020年度利潤分配預案為：以本次分紅派息的股權登記日的公司總股本為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利5.6元（含稅）。

因可轉換公司債券已於2018年1月8日進入轉股期，A股股東分紅派息股權登記日時公司的總股本目前尚無法確定。根據《上海證券交易所上市公司回購股份實施細則》的有關規定，本公司回購專用證券賬戶上的A股股份不參與股息分派。若按照公司截至2020年12月31日的總股本8,908,448,211股，扣除公司同日回購專戶股份9,999,990股，以此計算合計擬派發現金紅利總額為4,983,131,004元，佔2020年度合併口徑歸屬於本公司權益持有人淨利潤的44.80%。

根據《上海證券交易所上市公司回購股份實施細則》的有關規定，本公司當年已實施的股份回購金額視同現金分紅，並納入該年度現金分紅比例計算。公司2020年度已實施的現金回購金額為1,543,209,446元，若按此計算，則現金紅利總額為6,526,340,450元，佔2020年度合併口徑歸屬於本公司權益持有人淨利潤的58.68%。

公司2020年度利潤分配預案已經公司第五屆董事會第十九次會議審議通過，尚需公司股東大會審議。

公司上述利潤分配預案制訂合規、透明，符合公司章程及審議程序的規定，有明確的分紅標準和分紅比例。獨立非執行董事發表了獨立意見，認為相關決策程序和機制完備，充分保護了中小投資者利益。

## 第五節 重要事項

### (二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅) <sup>註</sup>	分紅年度合併報表中歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	佔合併報表中歸屬於本公司權益持有人的淨利潤的比率(%) <sup>註</sup>
2020年	0	5.60	0	4,983,131,004	11,122,099,225	44.80
2019年	0	3.90	0	3,439,390,567	8,637,037,492	39.82
2018年	0	2.75	0	2,449,685,687	6,708,116,621	36.52

註：上表中2020年「現金分紅的數額」及「佔合併報表中歸屬於本公司權益持有人的淨利潤的比率」均不包含當年股份回購金額。

### (三) 以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

	股份回購視同分紅的金額	比例(%)
2020年	1,543,209,446	13.88

### (四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### 2. 承諾事項履行情況

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

適用  不適用

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

## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
		其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾（不競爭安排）	自國泰君安H股上市之日起至不再成為國泰君安的控股股東 <sup>註2</sup> 之日	是	是	-	-
		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	-	-
		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	-	-
	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	-	-

## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
	上海國際集團資產經營有限公司	其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
	本公司	其他	關於虛假披露情形下回購股份及賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
		解決同業競爭	關於消除與上海證券及國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

b) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到  未達到  不適用

c) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用  不適用

### 3. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用  不適用

### 4. 公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用  不適用

### 5. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

(1) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用  不適用

(2) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用  不適用

(3) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用  不適用

參見本節「6、聘任、解聘會計師事務所情況」。

(4) 其他說明

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### 6. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

		現聘任
境內會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	
境內會計師事務所報酬		225
境內會計師事務所審計年限		1
境外會計師事務所名稱	畢馬威會計師事務所	
境外會計師事務所報酬		230
境外會計師事務所審計年限		1
	<b>名稱</b>	<b>報酬</b>
內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	40

#### 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《關於提請審議公司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，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，公司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。

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2020年為本集團(含子公司)提供審計、審閱及其他鑑證服務費用合計人民幣1,048萬元。

#### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### 7. 面臨暫停上市風險的情況

#### 1. 導致暫停上市的原因

適用  不適用

#### 2. 公司擬採取的應對措施

適用  不適用

### 8. 面臨終止上市的情況和原因

適用  不適用

### 9. 破產重整相關事項

適用  不適用

### 10. 重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

### 11. 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、公司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，公司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，公司成立了整改專項小組，並已採取了以下整改措施：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。

## 第五節 重要事項

### 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；對相關責任人進行問責。

### 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)有限公司因在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2520萬港元。針對以上問題，國泰君安證券(香港)有限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)有限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。

### 4、 上海證券蘇州干將西路證券營業部被江蘇證監局採取責令改正的行政監管措施

2020年10月15日，上海證券蘇州干將西路營業部因員工存在替客戶辦理證券交易的行為，違反了《證券經紀人管理暫行規定》，被江蘇證監局採取責令改正的行政監管措施。針對以上問題，上海證券已採取了以下整改措施：一是約談相關人員；二是全面優化自查自糾機制；三是建立健全監管處罰案例督導落實機制；四是加強營業部互聯網管理；五是加強審計合規檢查。

## 第五節 重要事項

### 5、上海證券被上海證監局採取責令改正的行政監管措施

2020年11月5日，上海證券崇明證券營業部、西藏南路證券營業部變更營業面積後未換領《經營證券期貨業務許可證》，未向上海證監局說明情況，也未在分支機構合規自檢中查找報告該問題；上海證券妙境路證券營業部轉租承租物業的行為超出證券公司的業務範圍，被上海證監局採取責令改正的行政監管措施。針對以上問題，上海證券已採取了以下整改措施：西藏南路證券營業部已取得新的許可證；崇明證券營業部已完成營業執照變更工作，並向上海證監局提交換發許可證的申請；妙鏡路證券營業部已解除相關轉租合同。

### 6、公司及首席信息官被上海證監局採取出具警示函的行政監管措施

2020年11月10日，公司在信息技術管理方面存在未按規定對信息系統故障進行應急報告，客戶信息管控不足、且內部審查未充分遵循業務合規原則等方面的問題，被上海證監局採取出具警示函的行政監管措施。俞楓作為分管信息技術工作的高級管理人員（首席信息官），對相關問題負有責任，被上海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：一是加強信息系統故障應急報告，及時對相關信息系統進行擴容及性能優化工作，進行必要的壓力測試，持續完善系統監控指標及運維監控機制；二是加強客戶信息管控，已加強對法律法規及監管規定的研究，認真梳理客戶信息管控及信息技術合規管理相關監管要求，提升對監管規則的準確理解能力；三是強化內部審查工作，要求審查時應充分遵循業務合規原則，進行更為審慎的審查。

### 12. 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

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。

### 13. 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

#### 1.1. A股限制性股票激勵計劃

##### 1、目的

為了進一步完善公司的法人治理結構，實現對執行董事、高級管理人員以及其他核心骨幹人員的長期激勵與約束，充分調動其積極性和創造性，使其利益與公司長遠發展更緊密地結合，防止人才流失，實現企業可持續發展，公司根據有關法律、行政法規和規範性文件以及公司章程的規定，制定A股限制性股票激勵計劃（「本激勵計劃」）。

##### 2、股票來源及數量

本激勵計劃採用限制性股票作為激勵工具，標的股票來源為公司從二級市場回購的本公司A股普通股股票。首次授予限制性股票7,900萬股A股「首次授予」，預留999.9990萬A股「預留授予」。

##### 3、激勵對象的範圍

本激勵計劃首次授予的激勵對象為公司執行董事、高級管理人員以及其他核心骨幹人員，共計440人。預留激勵對象由董事會在本激勵計劃經股東大會審議後12個月內參照首次授予激勵對象的標準確定。

## 第五節 重要事項

### 4、有效期、限售期 and 解除限售情況：

本激勵計劃的有效期為自首次授予的限制性股票登記完成之日起至激勵對象所獲授的限制性股票全部解除限售或回購註銷完畢之日止，最長不超過六年。

本激勵計劃授予的限制性股票的限售期分別為自相應授予部分股票登記完成之日起24個月、36個月、48個月。

本激勵計劃授予的限制性股票的解除限售時間安排如下表所示：

解除限售批次	解除限售時間	解除限售比例
第一批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起24個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起36個月內的最後一個交易日當日止	33%
第二批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起36個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起48個月內的最後一個交易日當日止	33%
第三批解除限售	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起48個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起60個月內的最後一個交易日當日止	34%

未滿足解除限售條件的激勵對象持有的限制性股票，除本激勵計劃另有規定外，由公司按授予價格進行統一回購。

## 第五節 重要事項

### 5、 限制性股票解除限售時的業績條件

本計劃在2021-2023年的三個會計年度中，分年度對公司業績指標、單位（部門）業績指標和個人績效指標進行考核，以達到考核目標作為激勵對象當年度的可解除限售條件。

個人當年解除限售額度 = 個人授予總量 × 當年解除限售比例 × 公司績效系數 × 個人績效系數。

#### 1> 公司層面業績條件

公司選取歸母淨利潤、加權平均淨資產收益率、金融科技創新投入、綜合風控指標作為公司業績考核指標。其中，綜合風控指標作為門檻指標，若公司該項指標未達成門檻值時，對應批次的限制性股票不得解除限售。

在達成綜合風控指標的前提下，公司層面考核結果對應的公司績效系數如下：

公司績效系數 = 歸母淨利潤指標得分 × 歸母淨利潤考核權重 + 加權平均淨資產收益率指標得分 × 加權平均淨資產收益率考核權重 + 金融科技創新投入指標得分 × 金融科技創新投入考核權重。

其中，歸母淨利潤考核權重為50%，加權平均淨資產收益率考核權重為40%，金融科技創新投入考核權重為10%。

若考核指標目標達成，則該項指標得分為1，否則為0。

## 第五節 重要事項

公司層面考核指標目標如下：

考核指標	解除限售條件		
	第一批	第二批	第三批
歸母淨利潤	2021年在對標公司中排名不低於第四名	2022年在對標公司中排名不低於第三名	2023年在對標公司中排名不低於第三名
加權平均淨資產收益率	2021年在對標公司中排名相較於2019年提升一位	2022年在對標公司中排名相較於2019年提升二位	2023年在對標公司中排名相較於2019年提升二位
金融科技創新投入	2021年不低於6.05%	2022年不低於6.10%	2023年不低於6.15%
綜合風控指標	門檻值：證券公司分類結果達到A類A級或以上且未發生重大違法違規事件		

公司從A股證監會行業分類金融業下的資本市場服務行業中，選擇中信證券、海通證券、華泰證券、廣發證券、申萬宏源、招商證券作為對標公司。

### 2> 激勵對象個人層面的績效條件

根據《考核辦法》等對激勵對象的上一年度個人績效進行評價，激勵對象可解除限售股票數量與其上一年度績效評價結果掛鉤。

## 第五節 重要事項

執行董事、高級管理人員績效得分與其個人績效系數的關係如下：

個人績效評價得分(N)	個人績效系數
N≥95	100%
90≤N<95	95%
80≤N<90	90%
60≤N<80	75%
N<60	0%

其他激勵對象個人績效系數與其所在單位(部門)績效及個人績效掛鉤，計算方式如下：

個人績效系數=所在單位(部門)績效得分×個人績效得分

所在單位(部門)／個人績效等級	所在單位(部門)／個人績效得分
優秀／良好／較好	100%
合格	90%
不合格	0%

3> 預留限制性股票的解除限售考核年度、解除限售業績條件與本激勵計劃首次授予的限制性股票一致。

### 6、首次授予情況

於2020年9月17日，經董事會及監事會審議通過，本公司以2020年9月17日為授予日，向440名合資格激勵對象授予7,930萬股限制性股票，授予價格為人民幣7.64元／股。

## 第五節 重要事項

在首次授予日確定後的實際認購過程中，由於存在激勵對象因個人原因自願部分放棄認購的情形，上述440名激勵對象實際完成認購7,900萬股。放棄認購的限制性股票將按照本公司2020年第一次臨時股東大會的授權調整至預留股份，截至首次授予完成之日，預留股份為9,999,990股。

### 7、 授予結果

於2020年11月2日，本公司於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成了激勵本計劃首次授予股票的登記。公司已完成首次授予下向440名激勵對象授予7,900萬股限制性股票。

有關本激勵計劃之詳情，請參閱本公司於2020年6月7日、2020年6月30日、2020年8月12日、2020年9月17日、2020年10月30日、2020年11月2日之公告及於2020年7月24日之通函。

### 1.2. 國泰君安國際購股權計劃

國泰君安國際於2010年6月19日採納購股權計劃（「國泰君安國際購股權計劃」）。國泰君安國際購股權計劃旨在為國泰君安國際利益而工作之人士提供購入國泰君安國際股權之機會，從而將彼等之利益與國泰君安國際之利益互相掛鉤，以激勵彼等為國泰君安國際之利益而工作的動力。

國泰君安國際購股權計劃之參與人為經國泰君安國際董事會全權認為對國泰君安國際或國泰君安國際集團作出貢獻之國泰君安國際董事（不論執行或非執行，獨立或非獨立）及僱員。

就已授出及擬授出的購股權獲全數行使時可予發行之國泰君安國際股份（「國泰君安國際股份」）總數合共不得超過於採納國泰君安國際購股權計劃當日國泰君安國際已發行股份的10%（即164,000,000股股份）。於本年報日期，根據國泰君安國際購股權計劃已授出但尚未被行使的購股權涉及的可予發行之國泰君安國際股份總數為54,968,002股，相當於國泰君安國際已發行股份約0.57%。

## 第五節 重要事項

根據國泰君安國際購股權計劃及任何其他國泰君安國際購股權計劃已授予及擬授予之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）因行使而發行及將予發行之國泰君安國際股份：(A)授予任何參與人，（獲授購股權當日止的12個月內）不得超過國泰君安國際已發行股份總數之1%；及(B)授予國泰君安國際主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自聯繫人之參與人（獲授購股權當日止的12個月內）：(i)合共不得超過國泰君安國際已發行股份總數之0.1%；及(ii)總值不得超過5,000,000港元（按各授出日期於香港聯交所每日報價表所報國泰君安國際股份收市價計算）。任何超出上述限額之進一步授出購股權須於國泰君安國際股東大會上獲得國泰君安國際股東批准。

根據國泰君安國際購股權計劃所授出的購股權的行使期乃由國泰君安國際董事會全權酌情釐定，惟不遲於授出購股權日期後滿十週年之屆滿日。

除非國泰君安國際董事會另有釐定及於要約時另有訂明，否則並無規定購股權於行使前必須持有的任何最低期限，亦無規定購股權獲行使前須達致任何績效目標。

接納授出購股權的1港元代價須於要約日期起計28日內或由國泰君安國際董事會可能釐定的其他期間內支付給國泰君安國際。

購股權的行使價由國泰君安國際董事會全權酌情釐定，惟不可低於以下較高者：(i)於要約日期香港聯交所發佈的每日報價單上所示的國泰君安國際股份收市價；及(ii)於緊接要約日期前聯交所進行股份交易的五個連續交易日香港聯交所發佈的每日報價單上所示的國泰君安國際股份平均收市價。

國泰君安國際購股權計劃於採納日期起計10年期間有效及生效，該期限已於2020年6月19日到期。在此期間之後，不得再授予任何購股權，惟涉及所有已授予且尚未被行使的購股權，在該期間結束後仍然可行使，而國泰君安國際購股權計劃之有關規定仍具有全部效力。

## 第五節 重要事項

截至2020年12月31日止年度，國泰君安國際購股權計劃項下的購股權變動如下：

參與人姓名	購股權數目					於二零二零年 十二月三十一日	行使價 (港元)	授出日期 <sup>(附註3)</sup>	行使期 <sup>(附註3)</sup>
	於二零二零年 一月一日	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效				
董事									
閻峰	800,000	-	-	-	-	800,000	2.440	13/07/2017	13/07/2018-12/07/2027
	500,000	-	-	-	-	500,000	1.720	04/07/2018	04/07/2019-03/07/2028
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.450	11/09/2019	11/09/2020-10/09/2029
王冬青	800,000	-	-	-	-	800,000	2.440	13/07/2017	13/07/2018-12/07/2027
	500,000	-	-	-	-	500,000	1.720	04/07/2018	04/07/2019-03/07/2028
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.450	11/09/2019	11/09/2020-10/09/2029
祁海英	800,000	-	-	-	-	800,000	2.440	13/07/2017	13/07/2018-12/07/2027
	500,000	-	-	-	-	500,000	1.720	04/07/2018	04/07/2019-03/07/2028
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.450	11/09/2019	11/09/2020-10/09/2029
李光傑	800,000	-	-	-	-	800,000	2.440	13/07/2017	13/07/2018-12/07/2027
	500,000	-	-	-	-	500,000	1.720	04/07/2018	04/07/2019-03/07/2028
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.450	11/09/2019	11/09/2020-10/09/2029
小計	<b>9,200,000</b>	-	-	-	-	<b>9,200,000</b>			
僱員(合計)	3,596,768 <sup>(Note 1)</sup>	-	(2,336,288) <sup>(Note 7)</sup>	-	-	1,260,480	0.827 <sup>(Note 1)</sup>	24/04/2012	10/06/2012-09/06/2021
	33,797,535 <sup>(Note 1)</sup>	-	-	-	(7,115,298)	26,682,237	1.264 <sup>(Note 1)</sup>	10/01/2014	10/01/2015-09/01/2024
	6,400,000	-	-	-	(200,000)	6,200,000	2.440	13/07/2017	13/07/2018-12/07/2027
	7,700,000	-	-	-	(800,000)	6,900,000	1.720	04/07/2018	04/07/2019-03/07/2028
	14,200,000	-	-	-	(1,150,000)	13,050,000	1.450	11/09/2019	11/09/2020-10/09/2029
小計	<b>65,694,303</b>	-	-	-	<b>(9,265,298)</b>	<b>54,092,717</b>			
合計	<b>74,894,303</b>	-	<b>(2,336,288)</b>	-	<b>(9,265,298)</b>	<b>63,292,717</b>			

## 第五節 重要事項

附註：

1. 尚餘已授出之購股權數目及行使價或會隨著國泰君安國際重組資本架構而調整。根據國泰君安國際日期為2014年9月29日及2015年7月9日之公告，國泰君安國際根據國泰君安國際購股權計劃條款及日期為2005年9月5日有關國泰君安國際購股權計劃之聯交所函件所附補充指引，分別對尚餘已授出的購股權數目及行使價作出調整。
2. 就於2012年4月24日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2012年6月10日、2013年6月10日及2014年6月10日平均歸屬並可於2021年6月9日前行使。
3. 就於2014年1月10日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2015年1月10日、2016年1月10日及2017年1月10日平均歸屬並可於2024年1月9日前行使。
4. 就於2017年7月13日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2018年7月13日、2019年7月13日及2020年7月13日平均歸屬並可於2027年7月12日前行使。
5. 就於2018年7月4日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2019年7月4日及2020年7月4日及2021年7月4日平均歸屬並可於2028年7月3日前行使。
6. 就於2019年9月11日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2020年9月11日、2021年9月11日及2022年9月11日平均歸屬並可於2029年9月10日前行使。
7. 於報告期內緊接購股權行使日期前一天國泰君安國際股份之加權平均收市價為每股1.25港元。

### 14. 重大關聯交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易

##### 1.-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

##### 1.-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

#### (1) 《香港上市規則》項下的持續性關連交易

本集團嚴格按照香港上市規則、《信息披露事務管理制度》和《關聯交易管理制度》，遵循公平、公開、公允的原則開展關連交易，關連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

## 第五節 重要事項

本集團的持續性關連交易主要與國際集團及其聯繫人之間發生。國際集團直接及間接合計持有本公司33.34%權益，因此根據香港上市規則，國際集團及其聯繫人為本公司的關連人士。報告期內，由於國際集團直接及間接合計控制上海證券49%的權益（不包括通過公司持有的權益），上海證券為國際集團的聯繫人及本公司的關連附屬公司<sup>註</sup>。

註：2021年2月，上海證券新增註冊資本人民幣27.16532億元，本公司及國際集團對上海證券的持股比例由增資前的51%降低至24.99%以及由49%降低至24.01%，上海證券已不再是國際集團的聯繫人及本公司的關連附屬公司。

根據相關規定，本公司在分析現時及未來可能與國際集團及其聯繫人持續發生的關連交易種類及基本內容的基礎上，按照交易性質將該等關連交易分為證券和金融產品交易及金融服務兩類。2019年12月30日，經公司第五屆董事會第二十次臨時會議批准，公司與國際集團簽署了《2020-2022年證券及金融產品交易及服務框架協議》，就2020年至2022年的持續性關連交易的內容進行了約定，並設定了年度交易金額上限。

報告期內，本公司持續性關連交易均按照公司與國際集團簽署的相關框架協議執行並嚴格遵守相關交易的定價原則，交易金額、交易內容均未超出協議範圍。2020年年度上限及具體執行情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

交易內容	2020年 交易上限	2020年實際 發生的交易金額
<b>證券及金融產品交易</b>		
流入	5,609.10	1,525.20
流出	5,580.80	779.00
<b>金融服務</b>		
產生收入	137.78	24.74
支付費用	59.05	3.43

## 第五節 重要事項

本公司審計師已就上述持續性關連交易執行審核程序，並向本公司董事會發出函件，表示：

- 1) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續性關連交易未獲本公司董事會批准；
- 2) 就涉及由公司提供產品及服務的持續關連交易，彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；
- 3) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照該等交易的相關協議進行；
- 4) 就各持續性關連交易的總額而言，彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續性關連交易已超過本公司設定的年度交易上限。

根據香港上市規則第14A章，財務報表附註中若干關聯／關連交易亦構成持續關連交易，本公司有關該等關聯交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

本公司的獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認：

- 1) 上述持續關連交易乃於本公司的日常業務中訂立；
- 2) 上述持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款訂立；及
- 3) 上述持續關連交易的協議進行，條款公平合理，且符合本公司股東的整體利益。

## 第五節 重要事項

### (2) 上交所上市規則項下的日常關聯交易

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。

本章節所載關聯交易的披露係依據上海證券交易所上市規則確定，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
國資公司	證券承銷業務收入	10,259,670	2,791,981
浦發銀行	受託資產管理業務收入	11,328,305	17,084,501

## 第五節 重要事項

### 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	196,198,148	263,667,426

### 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
上海上國投資產 管理有限公司	利息支出	40,985,588	14,762,795
國際集團	利息支出	21,190,301	7,305,016
浦發銀行	拆入資金利息支出	15,010,611	5,905,444
浦發銀行	債券利息支出	18,060,468	19,216,438

### 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	15,802,562	11,184,196

## 第五節 重要事項

### 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	9,973,784,935	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	750,953,324	800,480,367
國資公司	748,934,222	-

#### 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	1,200,515,651	1,902,757,860
長城證券股份有限公司	623,460,365	168,128,376
光明食品(集團)有限公司	351,554,002	-
中國長江三峽集團有限公司	318,622,288	-

## 第五節 重要事項

### 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	1,707,165,948	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	1,284,676,308	1,000,556,164

### 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
浦發銀行	1,313,473,245	-
上海上國投資產管理有限公司	1,054,533,333	1,014,688,988
國際集團	495,630,667	476,932,885

### 1.3. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### (二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

(一) 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

(二) 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

(三) 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

(四) 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

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

#### 1、設立國泰君安母基金

2019年12月5日，公司第五屆董事會第十九次臨時會議審議通過《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》，同意本公司附屬公司國泰君安創投及其子公司與本公司控股股東國際集團、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上海國泰君安創新股權投資母基金中心(有限合夥)(以下簡稱「國泰君安母基金」)，各基金合夥人合計認繳出資人民幣80.08億元，其中本集團認繳出資人民幣40億元。2020年1月8日，各方簽署了相關的投資協議。

## 第五節 重要事項

### 2、參與設立產業投資基金

2020年10月28日，公司第五屆董事會第十八次會議審議通過《關於提請審議公司與關聯方共同投資參與設立上海生物醫藥產業基金的議案》，同意公司通過本公司控制之國泰君安母基金與本公司控股股東國際集團及其他第三方訂立合夥協議，以成立預期規模為人民幣90億元，且首期認購結束時不少於人民幣70億元之產業投資基金，旨在實施國泰君安母基金聚焦於醫療健康產業的戰略投資計劃。國泰君安母基金已同意認繳（以孰低者為準）：(a)人民幣16億元，即母基金合夥協議中允許母基金投資單個基金的最高額；或(b)產業投資基金認購總額之20%的基金份額。

上述共同對外投資的關聯交易亦構成本公司的關連交易（按香港上市規則14A章所定義）。

### (四) 關聯債權債務往來

#### (一) 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

#### (二) 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

#### (三) 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### (五) 其他

適用  不適用

#### 為上海證券提供淨資本擔保

為符合監管規定並滿足業務發展的需求，2019年9月25日，公司第五屆董事會第十七次臨時會議審議通過《關於提請審議向上海證券有限責任公司提供淨資本擔保承諾的議案》，同意向上海證券提供不超過人民幣15億元的淨資本擔保承諾。2021年2月8日，向上海證券提供的淨資本擔保承諾已被撤銷。

## 15. 重大合同及其履行情況

### 第一節 託管、承包、租賃事項

#### (一) 託管情況

適用  不適用

#### (二) 承包情況

適用  不適用

#### (三) 租賃情況

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### 第二節 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)	3,516,594,855

#### 公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	3,516,594,855
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.56
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)	3,516,594,855
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)	3,516,594,855

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明  
擔保情況說明

承擔債券的本金、利息及其他相關費用  
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。

註：報告期內，公司的境外子公司國泰君安金融控股及國泰君安國際<sup>註</sup>按照國際市場交易慣例，存在為其全資子公司提供擔保事項，主要包括：

## 第五節 重要事項

一、因正常業務開展需要，國泰君安金融控股為其全資子公司與交易對手方簽署多項國際衍生品框架協議(ISDA)、全球總回購協議(GMRA)及貴金屬租賃協議(gold loan agreement)等提供擔保，截至報告期末，實際交易的擔保餘額合計折人民幣約31.2億元。

二、國泰君安國際根據香港聯交所上市規則做出如下擔保事項：

- (1) 因正常業務開展需要，國泰君安國際為其全資子公司與交易對手方簽署多項國際衍生品框架協議(ISDA)、全球證券借貸主協議(GMSLA)、全球總回購協議(GMRA)等提供擔保，截至報告期末，實際交易的擔保餘額合計折人民幣約209.8億元。
- (2) 國泰君安國際向其全資子公司提供限額為150億美元的結構性票據擔保。截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計折人民幣約264.7億元；
- (3) 國泰君安國際向其全資子公司的銀行貸款提供債務融資擔保，擔保限額按幣種計分別為181.28億港元、4.02億美元及2.55億人民幣。截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計折人民幣約81.8億元。

註：報告期末，本公司對國泰君安國際持股比例為73.25%。

## 第五節 重要事項

### 第三節 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2020年末，本公司已支付109,134萬元。
  - (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2020年末，本公司已支付24,914萬元。

## 第五節 重要事項

### 16. 其他重大事項的說明

適用  不適用

#### 1、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，國泰君安資管取得公募基金管理業務資格，詳情請參見本年度報告「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」。

#### 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。

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（以下簡稱「百聯集團」）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。增資完成後，百聯集團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12月，上海證券收到中國證監會出具的《關於核准上海證券有限責任公司變更主要股東的批覆》（證監許可[2020]3358號），中國證監會核准百聯集團成為上海證券主要股東、控股股東；對上海證券註冊資本由2,610,000,000元變更為5,326,532,000元，並由百聯集團依法認購上海證券新增2,663,266,000元出資、上海城投（集團）有限公司依法認購上海證券新增53,266,000元出資無異議。

## 第五節 重要事項

2021年2月，上海證券已完成新增註冊資本的工商變更登記，本公司與上海證券的同業競爭問題已解決。經初步測算，上海證券本次增資將為公司產生收益人民幣11.57億元。

### 3、 受讓華安基金管理有限公司部分股權事項

2021年3月，公司收到中國證監會《關於核准華安基金管理有限公司變更股權的批覆》(證監許可[2021]669號)，同意上海錦江國際投資管理有限公司將其持有的華安基金8%股權轉讓給本公司。此次股權轉讓完成後，本公司所持華安基金的股權比例由20%變更為28%。

### 4、 發行債券事項

2021年1月，本公司發行規模人民幣30億元次級債券，期限3年，票面利率為3.89%。

### 5、 國泰君安國際發行中期票據

2020年，國泰君安國際發行以不同幣種標值、期限為3個月至1年不等的中期票據，金額按幣種合計分別為80.47億港元、8.09314億美元及24.61143億人民幣，其中8.435億港元、2.3億美元及2.2316億人民幣已於2020年到期兌付。

### 6、 疫情防控及復工復產事項

面對百年不遇的新冠肺炎疫情，公司迅速構築覆蓋全集團的群防群控體系，全力守護廣大員工安全 and 健康；全力保障系統安全運行，系統安全運行率保持100%；積極應對特殊時段天量行情考驗；及時成立防控疫情專項基金，累計捐贈超過2,400萬元，用於支援湖北和上海等地區緊缺醫療物資採購；落實穩增長要求，先後簽署60多項與政府部門、企業和金融機構的總對總戰略合作協議，發行31隻合計216億元疫情防控企業債券。

## 第五節 重要事項

### 7、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本公司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，適時增持本公司H股，累計增持股份比例不超過本公司已發行總股本的2%（含本次已增持股份）。

2021年1月8日，國際集團增持期限屆滿，國際集團累計增持本公司H股124,000,000股，累計增持股份比例1.3919%。截至2021年1月8日，國際集團直接持有本公司682,215,791股A股及124,000,000股H股，通過其控股子公司間接持有本公司2,164,109,666股股份（其中A股2,012,109,666股，H股152,000,000股），合計持有本公司2,970,325,457股股份，約佔本公司總股本的33.3428%。

### 8、重要合約

報告期內，除已披露的關聯交易外，公司或任何附屬公司不存在香港上市規則附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或附屬公司提供服務的重要合約。

### 9、管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約，任何個人或實體根據該等合約，承擔公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政（與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外）。

### 10、獲准彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

### 17. 積極履行社會責任的工作情況

#### 1. 上市公司扶貧工作情況

適用  不適用

##### (1). 精準扶貧規劃

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，以及雲南文山州麻栗坡縣和廣南縣的「百企結百村」幫扶項目進入收官之年。截至2020年末，公司參與幫扶的貧困縣全部脫貧摘帽。

在幫扶對接的過程中，公司認真貫徹落實上級關於脫貧攻堅工作的安排，以「金融報國」為理念，配合當地「脫貧攻堅掛牌督戰」部署，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，全力做好脫貧攻堅的最後衝刺，做好各幫扶項目的收尾與總結工作。

為做好鞏固拓展脫貧攻堅成果，向鄉村振興有效銜接，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。與此同時，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。

## 第五節 重要事項

### (2). 年度精準扶貧概要

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

#### (1) 產業幫扶

公司在普格設立的「農業產業扶貧基金」，經過一年多的運作，目前普格縣桑蚕種植園及瑞牧飼料科技有限公司等項目成功落地，基金支出金額達1000萬元，為當地特色產業提供支持，力爭為普格縣建卡貧困戶提供穩定的工作及收入來源。

公司出資300萬元在雲南麻栗坡建設的馬街鄉黃牛集市和巴布鄉物流中心停車場已經投入使用近一年，極大地改善了當地產業環境，推動相關產業的發展。據悉，兩村今年均可實現20萬元的村集體收入。

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，幫助生活困難農戶提高生活質量。

## 第五節 重要事項

### (2) 教育幫扶

公司投入3000萬元援建安徽潛山市國泰君安天柱山鎮中心學校小學部於2020年10月啟用，近800名師生進入新校區學習與工作。該校中學部計劃將於2021年秋季完工。

上海國泰君安社會公益基金會繼續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。各分公司繼續開展資助當地貧困大學生項目，今年共資助貧困學生200人次，涉及12所重點大學。

### (3) 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3,026,131.16元。

「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，全年遠程問診297例，開展醫療培訓25次，培訓基層醫生337人次。

幫助雲南省文山州六河鄉轉堡村開展「廁所革命」項目，參與雲南省廣南縣九個村人居環境提升項目，均取得良好的社會成效。

公司組織多次「消費扶貧」行動，採購雲南省廣南縣、麻栗坡縣和上海市奉賢區的優質農產品，支持各地脫貧攻堅工作。

### (3). 精準扶貧成效

適用  不適用

## 第五節 重要事項

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	868.59
二、分項投入	
1.產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2產業扶貧項目個數(個)	3
2.教育脫貧	
其中：2.1資助貧困學生投入金額	67.25
2.2資助貧困學生人數(人)	200
2.3改善貧困地區教育資源投入金額	16.05
3.兜底保障	
其中：3.1幫助「三留守」人員投入金額	2.14
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	642.4
5.其他項目	
其中：5.1項目個數(個)	7
5.2投入金額	140.75

## 第五節 重要事項

### (4). 後續精準扶貧計劃

2021年，國內經濟將向「內循環為主、雙循環相互促進新發展格局」轉變，鄉村振興將成為下一階段民生發展的重要課題，新冠肺炎疫情的持續蔓延也增加了不確定性因素。公司將一如既往體現企業社會責任，努力配合相關部門做好疫情防控工作，並持續為欠發達地區及鄉村地區的產業和人才建設出力，繼續為貧困地區的教育和貧困學生、貧困家庭排憂解難，並將發揮自身影響力，通過透明、公開的公益項目，帶動社會方方面面，吸引更多的人參與到扶貧工作中來，凝聚社會力量，鞏固脫貧共建成果，為「全面建成小康社會」而努力。

### 2. 社會責任工作情況

適用  不適用

公司履行社會責任的工作情況請詳見公司於香港聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 披露的《國泰君安證券股份有限公司2020年度環境、社會及管治報告》。

### 3. 環境信息情況

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

適用  不適用

#### (2). 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用  不適用

## 第五節 重要事項

公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位及其重要子公司。公司每年會委託第三方機構對總部辦公場所廢水、廢氣、噪聲進行檢測，根據2020年度環評檢測報告，公司氣體檢測、水質檢測以及噪聲檢測均符合國家的標準。請詳見公司於香港聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 披露的《國泰君安證券股份有限公司2020年度環境、社會及管治報告》。

(3). 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

(4). 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

### 4. 其他說明

適用  不適用

## 18. 可轉換公司債券情況

適用  不適用

### (一) 轉債發行情況

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

適用  不適用

可轉換公司債券名稱 國君轉債  
 期末轉債持有人數 4,669  
 本公司轉債的擔保人 不適用

前十名轉債持有人情況如下：

可轉換公司債券持有人名稱	期末持債數量 (元)	持有比例 (%)
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	659,400,000	9.43
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	267,799,000	3.83
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(交通銀行)	229,712,000	3.29
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	197,749,000	2.83
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)	181,930,000	2.60
中國證券金融股份有限公司	180,698,000	2.59
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	171,324,000	2.45
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (中國民生銀行股份有限公司)	117,691,000	1.68
中國建設銀行股份有限公司－ 中歐新藍籌靈活配置混合型證券投資基金	114,323,000	1.64

### (三) 報告期轉債變動情況

適用  不適用

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			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
國君轉債	6,999,713,000	-9,507,000	-	-	6,990,206,000

## 第五節 重要事項

報告期轉債累計轉股情況

適用  不適用

可轉換公司債券名稱	國君轉債
報告期轉股額(元)	9,507,000
報告期轉股數(股)	500,052
累計轉股數(股)	514,411
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	0.005903
尚未轉股額(元)	6,990,206,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	99.8601

### (四) 轉股價格歷次調整情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	調整後轉股		國君轉債	
轉股價格調整日	價格	披露時間	披露媒體	轉股價格調整說明
2018年6月29日	19.80元/股	2018年6月22日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2017年年度股東紅利，每股人民幣0.4元
2019年4月19日	19.67元/股	2019年4月18日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司於2019年4月配售H股新股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、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2018年年度股東紅利，每股人民幣0.275元
2020年8月12日	19.01元/股	2020年8月5日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2019年年度股東紅利，每股人民幣0.39元
截止報告期末最新轉股價格				19.01元/股

### (五) 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

適用  不適用

截至2020年末，本集團總資產7,028.99億元，資產負債率73.19%。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。

### (六) 轉債其他情況說明

適用  不適用

## 19. 稅項減免

### (一) A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)，對於個人投資者從上市公司取得的股息紅利，自個人投資者取得公司股票之日起至股權登記日止，持股期限超過1年的，暫免徵收個人所得稅；持股期限未超過1年(含1年)的，上市公司暫不代扣代繳其個人所得稅，在個人投資者轉讓股票時根據上述通知要求作相應調整。

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

## 第五節 重要事項

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

### (二) H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

## 第五節 重要事項

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、普通股股本變動情況

#### 1.1. 普通股股份變動情況表

##### 1.1.1. 普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減		本次變動後	
	數量	比例(%)	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	+79,000,000	+79,000,000	79,000,000	0.89
1、其他內資持股	-	-	+79,000,000	+79,000,000	79,000,000	0.89
其中：境內自然人持股	-	-	+79,000,000	+79,000,000	79,000,000	0.89
二、無限售條件流通股份	8,907,948,159	100.00	-78,499,948	-78,499,948	8,829,448,211	99.11
1、人民幣普通股	7,516,120,979	84.38	-78,499,948	-78,499,948	7,437,621,031	83.49
2、境外上市的外資股	1,391,827,180	15.62	-	-	1,391,827,180	15.62
三、普通股股份總數	8,907,948,159	100.00	+500,052	+500,052	8,908,448,211	100.00

##### 1.1.2. 普通股股份變動情況說明

適用  不適用

報告期內，公司A股可轉債累計轉股數為500,052股，公司總股本變更為8,908,448,211股，其中A股7,516,621,031股，H股1,391,827,180股。2020年11月，公司向A股限制性股票激勵計劃對象首次授予A股限制性股票79,000,000股，公司有限售條件股份增加79,000,000股。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 1.1.3. 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用  不適用

2020年，本集團基本每股收益1.20元，在考慮可轉債轉股和A股限制性股票激勵計劃的影響後，稀釋每股收益為1.19元；歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產為15.44元，與上年末持平。

### 1.1.4. 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

## 1.2. 限售股份變動情況

適用  不適用

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
A股限制性股票激勵對象	-	-	79,000,000	79,000,000	A股限制性 股票激勵計劃	詳見附註
合計	-	-	79,000,000	79,000,000		

註：激勵對象所持有的限制性股票於2020年11月2日完成首次授予登記，授予的限制性股票的限售期分別為自相應授予部分股票登記完成之日起24個月、36個月、48個月。

## 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

#### (1). 截至報告期內證券發行情況

√ 適用 □ 不適用

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
普通股股票類						
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
2020年第七期短期融資券	2020年7月	1.95%	4,000,000,000	2020年7月	4,000,000,000	2020年9月
2020年第八期短期融資券	2020年8月	2.62%	3,000,000,000	2020年8月	3,000,000,000	2020年11月
2020年第九期短期融資券	2020年9月	2.70%	5,000,000,000	2020年9月	5,000,000,000	2020年12月
2020年第十期短期融資券	2020年10月	2.69%	5,000,000,000	2020年10月	5,000,000,000	2021年1月
2020年第十一期短期融 資券	2020年11月	3.35%	4,000,000,000	2020年11月	4,000,000,000	2021年2月
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
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
2020年公司債券(第三期)	2020年7月	3.55%	5,000,000,000	2020年7月	5,000,000,000	2023年7月
2020年公司債券(第四期)	2020年9月	3.75%	4,000,000,000	2020年9月	4,000,000,000	2023年9月
2020年公司債券(第五期) (品種一)	2020年11月	3.80%	3,900,000,000	2020年11月	3,900,000,000	2022年11月

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
2020年公司債券(第五期) (品種二)	2020年11月	3.90%	2,000,000,000	2020年11月	2,000,000,000	2023年11月
2020年公司債券(第六期) (品種一)	2020年12月	3.40%	2,200,000,000	2020年12月	2,200,000,000	2021年12月
2020年公司債券(第六期) (品種二)	2020年12月	3.77%	2,900,000,000	2020年12月	2,900,000,000	2023年12月
2020年短期公司債券 (第一期)	2020年8月	2.95%	4,700,000,000	2020年8月	4,700,000,000	2021年8月
2020年短期公司債券 (第二期)	2020年9月	3.20%	3,000,000,000	2020年9月	3,000,000,000	2021年9月
2020年短期公司債券 (第三期)	2020年11月	3.25%	4,500,000,000	2020年11月	4,500,000,000	2021年10月
2020年短期公司債券 (第四期)	2020年12月	3.12%	2,500,000,000	2020年12月	2,500,000,000	2021年12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
上海證券非公開發行短期 公司債券	2020年7月	3.39%	1,000,000,000	2020年7月	1,000,000,000	2021年1月
上海證券非公開發行次級 債券	2020年8月	4.55%	2,600,000,000	2020年8月	2,600,000,000	2023年8月

截至報告期內證券發行情況的說明：

適用  不適用

註1：出於融資需要，2020年1月14日，國泰君安國際宣佈以2020年2月7日為記錄日期，按照每3股獲發1股的比例向全體股東供股，認購價格為每股1.45港元，並附包銷安排。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

### (2). 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用  不適用

公司股份總數及股東結構變動情況詳見本節「一、普通股股份變動情況」之「1、普通股股份變動情況表」和「2、普通股股份變動情況說明」。

公司資產和負債結構的變動情況詳見本年度報告「第四節 董事會報告」之「二、財務報表分析 3.合併財務狀況表分析」。

### (3). 現存的內部職工股情況

適用  不適用

## 三、股東和控股股東情況

### 1.1. 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	178,766
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	190,009

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178,582戶，H股登記股東184戶。年度報告披露日前上一月末的股東總數A股股東189,825戶，H股登記股東184戶。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 1.2. 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(%)	持有有限售 條件股份		質押或凍結情況		股東性質
				數量	股份狀態	數量		
上海國有資產經營有限公司 <sup>註1</sup>	-	1,900,963,748	21.34	-	無	-	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註2</sup>	-71,000	1,391,677,520	15.62	-	未知	-	-	境外法人
上海國際集團有限公司 <sup>註3</sup>	-	682,215,791	7.66	-	無	-	-	國有法人
深圳市投資控股有限公司 <sup>註4</sup>	-	609,428,357	6.84	-	無	-	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	-	260,547,316	2.92	-	無	-	-	境內非國有法人
上海城投(集團)有限公司	-	246,566,512	2.77	-	無	-	-	國有法人
深圳能源集團股份有限公司	-	154,455,909	1.73	-	無	-	-	境內非國有法人
香港中央結算有限公司 <sup>註5</sup>	-5,231,921	141,147,975	1.58	-	無	-	-	境外法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司 交易型開放式指數證券投資基金	+50,844,160	97,852,632	1.10	-	無	-	-	其他
中國核工業集團有限公司	+620,000	76,292,793	0.86	-	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6</sup>

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量		股份種類及數量	
		種類		數量
上海國有資產經營有限公司	1,900,963,748	人民幣普通股		1,900,963,748
香港中央結算(代理人)有限公司	1,391,677,520	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	141,147,975	人民幣普通股		141,147,975
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	97,852,632	人民幣普通股		97,852,632
中國核工業集團有限公司	76,292,793	人民幣普通股		76,292,793
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。香港中央結算(代理人)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。			
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用			

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

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

註3：前十大股東列表中，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124,000,000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4：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5：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。

註6：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用  不適用

單位：股

序號	有限售條件 股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	王松	722,000	詳見附註	-	詳見附註
2	蔣憶明	650,000	詳見附註	-	詳見附註
3	陳煜濤	650,000	詳見附註	-	詳見附註
4	喻健	595,000	詳見附註	-	詳見附註
5	張志紅	595,000	詳見附註	-	詳見附註
6	江偉	595,000	詳見附註	-	詳見附註
7	張志明	595,000	詳見附註	-	詳見附註
8	謝樂斌	595,000	詳見附註	-	詳見附註
9	羅東原	595,000	詳見附註	-	詳見附註
10	趙宏	595,000	詳見附註	-	詳見附註
11	俞楓	595,000	詳見附註	-	詳見附註
上述股東關聯關係或 一致行動的說明		公司未知關聯關係或者一致行動安排			

註：上述有限售條件股份為公司因實施A股限制性股票激勵計劃向激勵對象授予的股份，可上市交易情況和限售條件等內容詳見公司在香港聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 的A股限制性股票激勵計劃相關內容。

### 1.3. 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

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 四、控股股東情況

#### (1). 控股股東情況

##### (1)、法人

適用  不適用

名稱	上海國際集團有限公司
單位負責人或法定代表人	俞北華
成立日期	2000年4月20日
主要經營業務	主要開展以金融為主，非金融為輔的投資、資本運作和資產管理等業務
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	上海浦東發展銀行股份有限公司(600000.SH)，截至報告期末合計持有29.67%股份
其他情況說明	無

##### (2)、自然人

適用  不適用

##### (3)、公司不存在控股股東情況的特別說明

適用  不適用

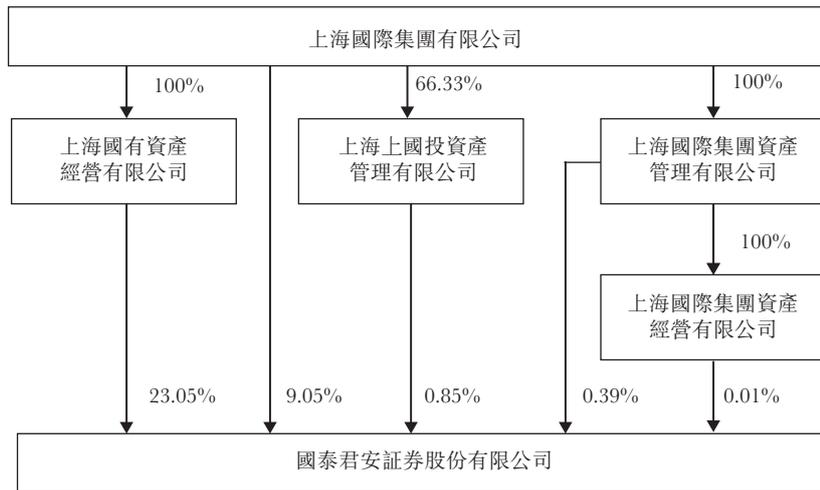
##### (4)、報告期內控股股東變更情況索引及日期

適用  不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

(5)、公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用  不適用



(6)、控股股東通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

### (2). 控股股東其他情況介紹

適用  不適用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

適用  不適用

## 六、股份限制減持情況說明

適用  不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 七、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12月31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／好倉	9.08	7.66
	實益持有人	H股	124,000,000／好倉	8.91	1.39
	受控制法團持有的權益	A股	2,012,109,666／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／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／好倉	25.29	21.34
	實益持有人	H股	152,000,000／好倉	10.92	1.71
深圳市投資控股有限公司	實益持有人	A股	609,428,357／好倉	8.11	6.84
	實益持有人	H股	103,373,800／好倉	7.43	1.16
新華資產管理(香港)有限公司	實益持有人	H股	258,388,000／好倉	18.56	2.90
新華資產管理股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	258,388,000／好倉 <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／好倉 <sup>註4</sup>	18.56	2.90
Diamond Acquisition Co SARL	實益持有人	H股	190,333,000／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 (%)
A9 USD (Feeder)L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Apax Guernsey (Holdco) PCCLimited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 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 / 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 / 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 / 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 / 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 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
David Payne Staples	信託受託人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Newton Industrial Limited	實益持有人	H股	100,000,000 / 好倉	7.18	1.12
深圳能源集團股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	100,000,000 / 好倉 <sup>註6</sup>	7.18	1.12

註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註2：截至2020年12月31日，國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有本公司1,900,963,748股、34,732,152股、931,505股、75,482,261股A股權益。國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司是國際集團的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司為國際集團持有66.33%權益的控股子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為於國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司持有的2,012,109,666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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

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12月31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。

## 八、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年末，因公司實施A股限制性股票激勵計劃授予本公司部分董事限制性股票的情況如下：

姓名	職務	權益性質	類別	直接或間接	估股份有關 類別的概約 股權百分比 (%)	估已發行總 股本的概約 股權百分比 (%)
				持有的股份 數量/所持 股份性質		
王松	副董事長、執行董事、總裁	實益持有人	A股	722,000/好倉	0.0096	0.0081
喻健	執行董事、董事會秘書	實益持有人	A股	595,000/好倉	0.0079	0.0067

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

除上述披露者外，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。

### 九、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

#### 1、贖回永續次級債券及公司債券

本公司於2015年1月22日發行永續次級債券（以下簡稱「15國君Y1」），發行總額為人民幣50億元，票面利率為6.00%，附第5年末發行人贖回選擇權。公司於2019年12月10日決定對15國君Y1行使發行人贖回選擇權。上述贖回工作已於2020年1月22日完成，公司兌付15國君Y1本金總額為50億元，自2020年1月22日起，15國君Y1在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

本公司於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。

本公司於2015年11月19日發行2015年公司債券（第一期）（品種二）（以下簡稱「15國君G2」），發行總額為人民幣10億元，票面利率為3.80%，債券期限7年，附第5年末發行人贖回選擇權。公司於2020年9月30日決定對15國君G2行使發行人贖回選擇權。上述贖回工作已於2020年11月19日完成，公司兌付15國君G2本金總額為10億元，自2020年11月19日起，15國君G2在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 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1,543,209,446元(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(股)	最高成交價 (元/股)	最低成交價 (元/股)	資金總額 (元，含交易費用)
2020年6月	68,000,000	17.35	16.09	1,123,926,466
2020年7月	20,999,990	21.49	17.19	419,282,980

### 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)。上述股份已於報告期內被註銷。國泰君安國際回購股份的每月報告如下：

月份	回購數量(股)	最高成交價 (港元/股)	最低成交價 (港元/股)	資金總額 (港元， 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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 十、公眾持股量

公司於H股上市時已獲香港聯交所豁免，接納公司H股的最低公眾持股比例為：

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

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

### 十一、股票掛鈎協議

報告期內，除已披露的於2018年1月進入轉股期的A股可轉換公司債券之外，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

### 十二、優先認股權安排

根據中國法律的規定，本公司股東並無優先認股權。

## 第七節 優先股相關情況

適用  不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### 1. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

√ 適用 □ 不適用

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減 變動原因	報告期內	
										從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	是否在公司 關聯方獲取 報酬
賀青 <sup>註1</sup>	董事長、執行董事	男	49	2020年2月12日	至今	-	-	-	-	78.90	否
王松	副董事長、 執行董事、 總裁	男	57	2016年11月28日 2016年5月19日 2015年8月21日	至今	0	722,000	722,000	A股限制性股票 激勵計劃	215.60	否
喻健	執行董事、 董事會秘書	男	56	2016年5月19日 2009年6月16日	至今	0	595,000	595,000	A股限制性股票 激勵計劃	465.16	否
劉信義 <sup>註2</sup>	非執行董事	男	55	2020年6月15日	至今	-	-	-	-	-	是
管蔚	非執行董事	女	49	2019年7月25日	至今	-	-	-	-	-	是
周磊	非執行董事	男	42	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	-	是
鍾茂軍	非執行董事	男	51	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	-	是
王文傑	非執行董事	男	51	2019年6月28日	至今	-	-	-	-	-	是
林發成	非執行董事	男	44	2018年5月28日	至今	-	-	-	-	15.00	是
周浩	非執行董事	男	50	2018年6月6日	至今	-	-	-	-	-	是
安洪軍	非執行董事	男	45	2019年11月14日	至今	-	-	-	-	-	是
夏大慰	獨立非執行董事	男	68	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	25.00	否
施德容	獨立非執行董事	男	72	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	-	是
陳國鋼	獨立非執行董事	男	61	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	25.00	是
凌濤	獨立非執行董事	男	66	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	25.00	是
靳慶軍	獨立非執行董事	男	63	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	25.00	是
李港衛	獨立非執行董事	男	66	2017年4月11日	至今	-	-	-	-	25.00	否
李中寧 <sup>註3</sup>	監事會主席 監事	女	58	2020年7月16日 2020年6月15日	至今	-	-	-	-	46.58	否

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內 從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	是否在公司 關聯方獲取 報酬
								增減變動量	增減 變動原因		
王磊	監事會副主席 職工監事	男	55	2019年6月17日 2019年6月4日	至今	-	-	-	-	102.66	否
邵崇	監事	男	61	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	15.00	是
馮小東	監事	男	54	2018年5月28日	至今	-	-	-	-	15.00	是
左志鵬	監事	男	51	2016年6月27日	至今	-	-	-	-	15.00	是
汪衛傑	職工監事	男	58	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	273.76	否
劉雪楓	職工監事	男	57	2016年5月19日	至今	-	-	-	-	270.77	否
蔣憶明	副總裁	男	57	2013年11月22日	至今	0	650,000	650,000	A股限制性股票 激勵計劃	199.27	否
陳煜濤	副總裁	男	58	2016年11月28日	至今	0	650,000	650,000	A股限制性股票 激勵計劃	254.76	否
龔德雄	副總裁	男	51	2016年11月28日	至今	0	350,000	350,000	A股限制性股票 激勵計劃	250.82	否
張志紅	合規總監	女	51	2018年11月19日	至今	0	595,000	595,000	A股限制性股票 激勵計劃	375.76	否
朱健 <sup>註1</sup>	原副總裁	男	49	2016年12月15日	2020年8月31日	-	-	-	-	146.34	否
謝樂斌 <sup>註1</sup>	原首席風險官、 財務總監	男	53	2017年1月12日 2018年10月30日	2020年9月1日	-	-	-	-	399.72	否
合計	/	/	/	/	/		3,562,000	3,562,000	/	3,265.10	/

- 註： 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、高級管理人員和員工情況

- 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。
- 4、 朱健先生因工作變動原因，於2020年8月31日辭任公司副總裁職務；謝樂斌先生因職務變動原因，於2020年9月1日辭去公司首席風險官兼財務總監職務；在公司董事會聘任新任首席風險官、財務總監前，由公司副董事長、執行董事、總裁王松先生代為履行首席風險官、財務總監職責。
- 5、 公司第五屆董事會及監事會於2019年5月19日任期屆滿。鑑於相關董事候選人及監事候選人的提名工作尚未結束，換屆工作尚在籌備中，為保證董事會及監事會工作的連續性，第五屆董事會及監事會需要延期換屆選舉，董事會各專門委員會和高級管理人員的任期亦相應順延。換屆選舉工作完成前，公司第五屆董事會、監事會全體成員及高級管理人員將繼續依照法律、法規和公司章程的相關規定履行相應的職責。
- 6、 表中董事和監事的任職起始時間均是擔任第五屆董事會董事、第五屆監事會監事的起始任職時間，其中連任的董事和監事的首次任職起始時間分別為：王松先生為2015年9月8日；周磊先生為2015年6月1日；鍾茂軍先生為2015年6月1日；施德容先生為2013年1月6日；陳國綱先生為2013年1月4日；凌濤先生為2015年3月9日；靳慶軍先生為2013年1月6日；邵崇先生為2008年2月15日；汪衛傑先生為2013年1月4日；劉雪楓先生為2012年12月27日。
- 7、 2020年8月12日，公司2020年第一次臨時股東大會審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃及其摘要的議案》；2020年11月2日，公司完成了A股限制性股票的首次授予登記工作。
- 8、 根據《證券公司監督管理條例》規定，公司全薪履職的董事長、監事會主席及監事會副主席按照上海市《關於深化國有企業領導人員薪酬制度改革的意見》和上級主管部門的有關工作要求，自2015年1月1日起薪酬結構和水平按《意見》規定執行；公司全薪履職的職業經理人、董事會秘書及高級管理人員年度績效獎金的40%延期支付，延期支付期限為3年，延期支付的發放遵循等分原則，其中公司總裁及副總裁按照經上級主管部門批覆的《職業經理人薪酬制度改革實施方案》，自2017年1月1日起薪酬結構和水平按《實施方案》規定執行。
- 9、 董事、監事和高級管理人員報告期內薪酬統計口徑為其擔任董監高職務期間領取的薪酬，在公司內擔任非董監高職務期間領取的薪酬未統計在內。
- 10、 董事、監事和高級管理人員年初和年末持有本公司股份數量，統計口徑為其擔任董監高職務期間持有的股份數量。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 11、根據2015年度股東大會審議通過《關於提請審議第五屆董事會董事和第五屆監事會監事報酬的議案》，獨立董事每人每年25萬元人民幣（稅前）；股東董事和股東監事每人每年15萬元人民幣（稅前）；在公司內部任職的董事和職工監事除其在公司領取的薪酬外不再另行支付報酬。本年度內，本公司非執行董事劉信義先生、管蔚女士、周磊先生、鍾茂軍先生、王文傑先生、周浩先生、安洪軍先生、獨立非執行董事施德容先生放棄其薪酬安排。

姓名	主要工作經歷
賀青	工商管理碩士學位、經濟師職稱。賀先生曾先後擔任美國大通銀行上海分行企業金融部經理；上海銀行股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代號：601229）浦東分行國際業務部經理、行長助理，上海銀行國際業務部總經理、公司金融部總經理、行長助理，上海銀行副行長兼上海閔行上銀村鎮銀行股份有限公司董事長、上銀基金管理有限公司董事；中國太平洋保險（集團）股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代號：601601；香港聯交所上市公司，股份代號：2601）副總裁，執行董事、總裁，兼任中國太平洋財產保險股份有限公司董事、中國太平洋人壽保險股份有限公司董事、太平洋資產管理有限責任公司董事。在此之前，賀青先生曾在中國工商銀行上海市分行任職。賀先生2019年9月加入本公司，2020年2月起任本公司董事長、執行董事。
王松	工業管理工程研究生。王先生1987年7月至1992年10月在中國人民建設銀行先後擔任總行見習生、岳陽中心支行雲溪支行科員以及總行投資管理部幹部職務；1992年10月至1994年3月擔任國泰證券北京辦事處副主任；1994年3月至1999年8月擔任國泰證券發行部副總經理及債券部總經理；1999年8月至2003年10月擔任本公司債券業務一部總經理、固定收益證券總部總經理、總監；2003年10月至2006年8月擔任本公司總裁助理兼固定收益證券總部總監；2006年8月至2015年8月擔任本公司副總裁；2015年8月至2015年9月擔任本公司總裁；2015年9月至2016年5月擔任本公司副董事長、執行董事兼總裁；2016年5月至2016年11月擔任本公司執行董事兼總裁；2016年11月至今擔任本公司副董事長、執行董事兼總裁。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
喻健	工商管理碩士。喻先生1986年7月至1993年3月擔任航空航天部所屬研究所科技部項目主管；1993年12月至1999年8月擔任國泰證券的證券發行部副經理、發行一處經理以及證券發行部副總經理；1999年8月至2000年9月擔任本公司投行部副總經理；2000年9月至2008年5月擔任本公司企業融資部副總監、總監、總經理；2008年5月至2009年6月擔任本公司上市辦公室主任；2009年6月至今擔任本公司董事會秘書，2016年1月至今兼任本公司董事會辦公室主任，2016年5月至今擔任本公司執行董事。
劉信義	同濟大學管理工程專業本科，技術經濟專業研究生，工學碩士，上海交通大學高級金融學院SAIF-ASU工商管理博士，高級經濟師。劉先生現任上海國際集團有限公司黨委副書記、董事及總裁。彼自1993年加入浦發銀行以來，曾歷任上海浦東發展銀行股份有限公司（其股票於上海證券交易所上市，股票代碼：600000）空港辦事處副主任，空港支行副行長（主持工作），上海浦東發展銀行上海地區總部副總經理，上海市金融服務辦公室金融機構處處長（掛職），上海市金融服務辦公室主任助理（掛職），上海浦東發展銀行副行長兼上海地區總部總經理、上海分行行長，上海浦東發展銀行副行長兼財務總監、風險管理總監、華一銀行董事長等職。2014年2月任上海國盛（集團）有限公司總裁、董事、黨委副書記，2015年4月任上海浦東發展銀行行長、副董事長、黨委副書記，兼任浦發硅谷銀行董事長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
管蔚	曾用名：管朝暉。管理學碩士，高級會計師。管女士1993年7月至2003年7月擔任上海久事公司財務管理部財務；2003年7月至2004年3月擔任上海申通集團有限公司財務管理部經理助理；2004年3月至2014年8月歷任上海久事公司財務管理部副經理、經理、紀委委員、審計監察部經理、監事；2014年8月至2015年8月擔任上海都市旅遊卡發展有限公司總經理、黨支部書記；2015年8月至2018年12月擔任上海地產(集團)有限公司財務總監；2018年12月至今擔任國際集團財務總監；2019年9月至今擔任國際集團副總裁。管女士2019年7月至今擔任上海浦東發展銀行股份有限公司(上海證券交易所上市，股票代碼：600000)董事。
周磊	工商管理碩士。周先生2003年12月至2008年12月擔任國際集團資產經營公司融資安排部擔任項目經理、經理；2008年12月至2010年8月歷任國際集團資產管理公司融資安排總部總經理、項目開發副總監；2010年8月至2011年12月擔任上海愛建信託投資有限責任公司副總經理、風險合規負責人；2011年12月至2015年3月擔任上海愛建信託有限責任公司總經理；2013年11月至2015年3月擔任上海愛建信託有限責任公司董事；2015年3月至2016年1月擔任國資公司副總經理；2016年1月至2017年5月擔任國資公司總經理兼副董事長；2017年5月至今擔任國資公司董事長；2018年12月至今擔任國際集團投資總監；2019年9月至今擔任國際集團副總裁。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
鍾茂軍	法學碩士。鍾先生2000年12月至2003年1月擔任東方證券有限責任公司投資銀行部總經理助理、改制辦副主任；2003年1月至2015年1月擔任上海市金融服務辦公室多個職務，包括金融機構處副處長、金融穩定處副處長(主持工作)、金融穩定處處長、金融機構服務處處長、市屬金融國資監管服務處處長；2015年1月至2016年5月擔任國際集團運營總監兼戰略研究部總經理；2016年5月至2017年8月兼任國際集團資本運營部總經理；2016年5月至今擔任國際集團董事、運營總監，2020年4月至今擔任國資公司監事長。
王文傑	經濟學學士，高級經濟師。王先生1991年7月至1994年7月擔任廣州計劃委員會投資處科員；1994年7月至2001年2月擔任深圳市投資管理公司投資發展部經濟師、業務經理；2001年2月至2002年9月擔任深圳市深投科技創業投資有限公司行政總監、副總經理；2002年9月至2005年1月擔任深圳市綠鵬農科產業股份有限公司副總經理；2005年1月至2007年6月擔任深圳市燃氣集團有限公司總經理辦公室副主任，期間曾兼任深圳市燃氣投資有限公司副總經理、九江市通達天然氣有限公司總經理；2007年6月至2009年3月擔任深圳市燃氣投資有限公司副總經理，期間曾兼任九江深燃公司總經理；2009年3月至2018年5月在深圳市燃氣集團股份有限公司工作，歷任人力資源部部長、人力資源部總經理、副總經理、董事兼總經理，期間曾兼任泰安深燃公司董事長、梧州深燃公司董事長、肇慶深燃公司執行董事；2018年5月至今擔任深圳市投資控股有限公司董事、總經理。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
林發成	經濟學碩士，高級審計師。林先生1997年7月至2013年5月在深圳市審計局工作，歷任商業審計處科員、經濟責任審計專業局審計二處副主任科員、金融審計處主任科員、財政審計處副處長；2013年5月至2017年9月擔任深圳市城市建設開發(集團)有限公司董事、財務總監；2017年9月至2021年2月擔任深圳市投資控股有限公司審計部部長；2021年1月至今擔任深圳市智慧城市科技發展集團有限公司副總經理。
周浩	工商管理碩士。周先生1989年9月至1995年8月擔任上海住總(集團)總公司直屬團總支書記；1995年8月至2002年10月擔任上海市新江灣城開發有限公司辦公室副主任；2002年10月至2003年10月擔任上海市城市建設投資開發總公司行政人事部高級主管；2003年10月至2006年2月擔任上海城投新江灣城工程建設指揮部指揮；2006年2月至2008年8月擔任上海市城市建設投資開發總公司行政人事部總經理；2008年8月至2012年10月擔任上海城投控股股份有限公司紀委書記、副總裁；2012年10月至2017年10月擔任上海城投(集團)有限公司紀委書記；2017年10月至今擔任上海城投(集團)有限公司副總裁。
安洪軍	經濟學博士。安先生自2010年5月加入新華資產管理股份有限公司，先後擔任項目投資部副總經理(主持工作)、國際業務部總經理；自2013年4月起任新華資產管理(香港)有限公司執行董事、總裁；自2015年9月起兼任新華資本管理有限公司執行董事、總裁；自2015年11月起兼任中國金茂控股集團有限公司(香港聯合交易所有限公司上市，股份代號：0817)非執行董事。於加入新華資產管理股份有限公司前，安先生曾就職於東北證券股份有限公司、中國人民保險集團公司和中國人壽富蘭克林資產管理有限公司，曾擔任項目經理、宏觀研究、高級分析員等多個職位，在證券、保險及投資領域擁有豐富經驗。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
夏大慰	經濟學碩士，教授，博士生導師。夏先生1985年7月至2000年8月先後擔任上海財經大學的教師、校長助理及副校長；2000年9月至2012年8月擔任上海國家會計學院院長；2012年8月至今擔任上海國家會計學院的教授、博士生導師及學術委員會主任。夏先生曾先後兼任中國工業經濟學會副會長、財政部會計準則委員會諮詢專家、中國會計學會副會長、中國總會計師協會副會長、上海會計學會會長、香港中文大學名譽教授以及復旦大學管理學院兼職教授、上海證券交易所上市公司專家委員會委員，享受國務院政府津貼等職務。夏先生2004年9月至今擔任聯華超市股份有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0980）獨立非執行董事；2017年7月至今擔任上海吉祥航空股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代號：603885）獨立董事；2020年11月至今擔任陽光城集團股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：000671）獨立董事；2016年5月至今擔任興業銀行股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代號：601166）外部監事。
施德容	工學博士。施先生1974年10月至1982年8月擔任上海盧灣區中心醫院團總支書記；1982年8月至1983年7月擔任上海盧灣區團委副書記；1983年7月至1984年6月擔任上海總工會盧灣區辦公室主任；1984年6月至1986年6月擔任上海市盧灣區委組織部長；1986年6月至1992年3月擔任上海市盧灣區委副書記；1992年3月至1995年11月擔任上海市民政局副局長兼黨委副書記；1995年11月至2003年4月擔任上海市民政局局長兼黨委書記；2003年4月至2009年10月擔任上海盛融投資有限公司總裁兼黨委書記；2003年12月至2009年10月兼任上海建材（集團）有限公司董事長；2007年7月至2012年5月擔任上海國盛（集團）有限公司董事長及黨委書記；2013年6月至今擔任國開熔華產業投資基金管理有限責任公司董事及首席投資官。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳國鋼	經濟學博士、高級會計師。陳先生1984年7月至1985年3月擔任廈門大學助教；1988年7月至1991年7月擔任香港鑫隆有限公司財務副總監；1991年7月至1994年3月擔任中國化工進出口總公司美國農化子公司財務經理；1994年3月至1995年1月擔任中國化工進出口總公司石油財會部總經理；1995年1月至1997年5月擔任中國化工進出口總公司財務本部副部長；1997年5月至1999年2月擔任中國國際石油化工聯合公司副總裁；1999年2月至1999年6月擔任中國化工進出口總公司副總會計師；1999年6月至2000年12月擔任中國化工進出口總公司財務部總經理；2000年12月至2010年4月擔任中國中化集團公司總會計師；2010年4月至2015年5月歷任新華人壽保險股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代號：601336；香港聯交所上市公司，股份代號：1336）首席財務官、副總裁兼首席財務官；2015年5月至2018年8月擔任中國民生投資股份有限公司副總裁；2018年9月起擔任深圳前海金融資產交易所有限公司首席執行官。陳先生2016年6月至今擔任中國動向（集團）有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：3818）獨立非執行董事。
凌濤	曾用名：凌耀光。經濟學博士。凌先生1989年4月至2000年5月在中國人民銀行研究局擔任包括副局長在內的多項職務；2000年6月至2001年7月擔任中國人民銀行寧波中心支行行長；2001年8月至2003年12月擔任中國人民銀行上海分行副行長；2003年12月至2005年7月擔任中國人民銀行反洗錢局局長；2005年7月至2014年6月在中國人民銀行上海總部擔任包括上海總部副主任在內的多項職務；2014年6月至2015年1月擔任上海華瑞銀行股份有限公司籌建工作組副組長；2015年1月至2018年1月擔任上海華瑞銀行股份有限公司董事長；2018年6月至2021年1月擔任上海均瑤（集團）有限公司副董事長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
靳慶軍	法學碩士。靳先生1989年4月至1993年10月擔任中信律師事務所律師；1993年10月至2002年8月擔任信達律師事務所合夥人；2002年9月至今擔任金杜律師事務所資深合夥人。靳先生2015年10月至今擔任香港時代地產控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1233）的獨立非執行董事；2016年3月至今擔任遠洋集團控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：3377）獨立非執行董事；2017年3月至今擔任天津銀行股份有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1578）獨立非執行董事；2017年10月至今擔任中發展控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0475）獨立非執行董事；2018年9月至今擔任深圳市鄭中設計股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：002811）獨立董事；2018年9月至今擔任深圳市京基智農時代股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：000048）董事；2019年12月至今擔任金涌投資有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1328）獨立非執行董事。
李港衛	碩士學位。李先生1980年9月至2009年9月擔任安永會計師事務所合夥人。目前，李先生分別在數家香港聯交所上市公司擔任獨立非執行董事，包括：2010年6月起於超威動力控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0951）、2010年7月起於中國西部水泥有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：2233）、2010年10月起於中國現代牧業控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1117）、2011年3月起於國美電器控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0493）、2012年11月起於雷士照明控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：2222）、2013年11月起於雅士利國際控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1230）、2014年5月起於協鑫新能源控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0451）、2014年8月起於萬洲國際有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0288）擔任獨立非執行董事。李先生曾於2011年3月至2020年2月擔任西藏5100水資源控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1115）獨立非執行董事、2014年8月至2020年12月擔任中國潤東汽車集團有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1365）獨立非執行董事。2007年至2017年，李先生獲委任為湖南省中國人民政治協商會議委員。李先生為數個特許會計師協會的會員，包括：英格蘭及威爾士特許會計師公會、澳大利亞特許會計師公會、ACCA特許會計師公會、香港會計師公會及澳門註冊會計師公會會員。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李中寧	工商管理碩士，高級經濟師。李女士1980年10月至1984年4月任中國人民銀行上海市徐匯區辦事處保險科理賠科長、總經理助理；1984年4月至1996年12月先後擔任中國人民保險公司上海市徐匯區辦事處總經理助理、副總經理，上海市徐匯區公司副總經理；1996年12月至1999年7月先後擔任中保人壽保險有限公司上海市市南支公司副總經理，上海市分公司計財處處長；1999年7月至2004年8月先後擔任中國人壽保險公司上海市分公司計財部總經理，中國人壽保險股份有限公司（紐約證券交易所上市公司，股份代號：LFC；香港聯交所上市公司，股份代號：2628；上海證券交易所上市公司，股份代號：601628）上海市分公司黨委委員、副總經理；2004年9月至2014年12月任上海安信農業保險股份有限公司黨委書記、董事長、總經理；2014年12月至2020年3月任光明食品（集團）有限公司黨委副書記，2015年11月至2020年3月任光明食品（集團）有限公司副董事長；2020年3月起在本公司工作，2020年6月至今擔任本公司監事，2020年7月至今擔任本公司監事會主席。
王磊	法學博士，高級政工師。王先生1992年7月至1999年7月在江蘇省委黨校、江蘇行政學院任職；1999年7月至2004年8月在上海市政府辦公廳任職；2004年8月至2007年11月在上海市政協辦公廳任職；2007年11月至2015年8月歷任上海市衡山（集團）公司副總經理、黨委副書記、工會主席、紀委書記；2015年8月至2018年11月擔任百聯集團有限公司黨委委員、紀委書記、監事會副主席。王先生2018年11月至今擔任本公司黨委委員；2018年11月至2019年7月擔任本公司紀委書記；2019年6月至今擔任本公司職工監事、監事會副主席；2019年7月至今擔任上海市紀委監委駐本公司紀檢監察組組長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
邵崇	經濟學博士，高級經濟師。邵先生1989年8月至1992年12月先後擔任國家統計局研究所社會經濟研究室的幹部及副主任；1993年1月至1993年6月擔任深圳市能源總公司深圳能源投資股份有限公司籌備辦公室副主任；1993年6月至2008年1月在深圳能源投資股份有限公司擔任多個職位，包括：董事會秘書，總經理助理，副總經理，董事兼副總經理，董事兼常務副總經理，董事兼總經濟師；2008年1月至2008年8月擔任深圳能源集團股份有限公司濱海電廠籌建辦公室副主任；2008年8月至2015年1月擔任中海石油深圳天然氣有限公司董事及副總經理；2008年4月至2020年10月擔任長城證券股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：002939）副董事長；2015年1月至2020年6月擔任深圳能源集團股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：000027）董事會秘書。
馮小東	管理學博士，高級經濟師。馮先生1988年7月至2000年12月歷任一汽集團公司勞資處工人科工人管理員、副科長，人事部調配處業務主任、處長；2000年12月至2002年7月擔任一汽鑄造有限公司人事部部長；2002年7月至2017年9月先後擔任一汽集團公司人力資源部副部長、組織人事部副部長、審計部部長兼監事會辦公室主任；2016年8月至2020年3月兼任一汽解放汽車有限公司外部董事；2017年10月至今擔任國信證券股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：002736）監事；2017年9月至2019年4月擔任中國第一汽車集團有限公司審計與法務部部長兼監事會辦公室主任；2019年5月至2019年12月擔任中國第一汽車集團有限公司總法律顧問兼審計與法務部部長；2019年12月至2021年1月擔任中國第一汽車集團有限公司總法律顧問兼審計與法務部總經理；2020年3月至今兼任一汽解放集團股份有限公司監事會主席；2021年1月至今擔任一汽資產經營管理公司總經理。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
左志鵬	曾用名：左反修。工商管理碩士，高級會計師。左先生1989年7月至1994年7月擔任安慶紡織廠財務處科科員，1994年7月至1999年7月擔任安徽華茂紡織有限公司財務處處長助理；1999年7月起左先生在安徽華茂紡織股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：000850）先後擔任多個職位，包括董事、財務處處長副總經理、董事會秘書、財務總監，並在其下多家子公司兼任董事；2016年4月至今擔任安徽華茂紡織股份有限公司董事、總經理。2007年3月至今擔任安徽華茂集團有限公司董事。
汪衛傑	經濟學碩士，高級政工師。汪先生1993年2月至1993年12月擔任深圳卷煙廠財務部主管會計；1993年12月至1994年3月擔任深圳市金鵬會計師事務所上市公司部會計；1994年3月至1994年11月在君安證券財務部任職；1994年11月至1996年1月擔任山東省證券公司財務部總經理；1996年1月至1999年8月歷任君安證券稽核室副主任、資金計劃部副總經理、長沙營業部總經理及財務總部總經理；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括：深圳分公司總經理助理兼計劃財務總部經理、計劃財務總部總經理、資產負債管理委員會專職主任委員及子公司管理工作小組組長、監事會辦公室主任；2011年11月至2019年12月擔任本公司紀檢監察室主任；2016年2月至2019年12月擔任本公司紀委副書記；2019年12月至今擔任市紀委監委駐本公司紀檢監察組副組長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
劉雪楓	工商管理碩士。劉先生1987年7月至1991年3月在華北有色公司安陽物探大隊先後擔任多經辦財務室員工和財務科會計；1991年3月至1997年3月先後出任石家莊鋼鐵有限公司財務處職員、副處長(主持工作)；1997年3月至1999年8月擔任君安證券石家莊營業部財務經理；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括石家莊建華南大街證券營業部總經理助理兼財務部經理及副總經理、河北營銷總部副總經理(主持工作)、計劃財務總部副總經理及總經理；2012年2月至2019年5月擔任本公司稽核審計部總經理；2019年5月至2020年7月擔任本公司巡察委員會常務副主任；2020年7月至今擔任本公司巡察委員會副主任。
蔣憶明	管理學博士。蔣先生1981年7月至1987年9月在南京藥學院(現稱中國藥科大學)會計部擔任會計；1990年7月至1993年5月擔任深圳宇康太陽能有限公司財務經理；1993年5月至1999年8月在君安證券先後擔任多個職位，包括君安證券財務部副經理及經理、證券經紀業務部副總經理、資金計劃部副總經理及總經理、公司財務總監；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括深圳分公司副總經理、總會計師、清算總部總經理、財務總監；2013年11月至今擔任本公司副總裁。
陳煜濤	經濟學碩士。陳先生1990年8月至1991年7月擔任山東紡織工學院管理系副主任；1991年7月至1992年8月擔任上海財經大學工業經濟系講師；1992年8月至1993年7月擔任深圳經濟特區證券公司上海業務部部門經理；1993年7月至1999年8月歷任國泰證券研究部職員、計算機部副總經理；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括信息技術總部總經理、深圳分公司總經理、零售客戶總部總經理、人力資源總部總經理、總工程師；2013年11月至2018年5月擔任本公司首席信息官；2016年11月至今擔任本公司副總裁。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
龔德雄	工商管理碩士。龔先生1992年10月至1995年1月在上海信託證券部浦東營業部工作；1995年1月至2001年2月歷任上海信託證券部浦東營業部副主任、證券部投資調研科科長、證券部副經理；2001年2月至2011年11月擔任上海證券副總經理，2008年7月至2011年11月兼任海證期貨董事長；2011年11月至2013年3月擔任國際集團金融管理總部總經理；2013年3月至2015年9月擔任上海證券總經理；2014年5月至2015年11月擔任上海證券副董事長；2015年8月至2016年4月擔任國泰君安資管首席執行官；2015年8月至2020年4月擔任國泰君安資管董事長；2016年5月至2018年6月擔任上海證券董事長；2017年8月至2020年4月兼任國泰君安創新投資有限公司董事長；2019年1月至2020年4月兼任國泰君安創新投資有限公司總經理、執行委員會主席；2016年11月至今擔任本公司副總裁。
張志紅	經濟學博士，高級經濟師。張女士1991年8月參加工作；1994年3月加入上海證管辦，2000年5月至2004年8月歷任上海證管辦黨委（紀檢）辦公室副主任、機構處副處長等職務，2004年8月至2008年3月歷任上海證監局機構監管處處長、機構監管一處處長、上市公司監管一處處長；2008年3月至2011年10月歷任長城證券股份有限公司黨委委員、紀委書記、合規總監、副總經理等職務；2011年10月至2016年12月任本公司總裁助理、投行業務委員會副總裁，2016年12月至2018年10月任本公司業務總監、投行業務委員會副總裁，2018年11月至今擔任本公司合規總監。

其它情況說明

適用  不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 2. 董事、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

因公司實施A股限制性股票激勵計劃授予本公司部分董事、高級管理人員限制性股票的情況如下：

單位：股

姓名	職務	年初持有限制性股票數量	報告期新授予	限制性股票	已解鎖股份	未解鎖股份	期末持有限制性股票數量	報告期末市價
			限制性股票數量	的授予價格(元)				(元)
王松	副董事長、 執行董事、總裁	0	722,000	7.64	0	722,000	722,000	17.53
喻健	執行董事、 董事會秘書	0	595,000	7.64	0	595,000	595,000	17.53
蔣憶明	副總裁	0	650,000	7.64	0	650,000	650,000	17.53
陳煜濤	副總裁	0	650,000	7.64	0	650,000	650,000	17.53
龔德雄	副總裁	0	350,000	7.64	0	350,000	350,000	17.53
張志紅	合規總監	0	595,000	7.64	0	595,000	595,000	17.53
合計		0	3,562,000		0	3,562,000	3,562,000	

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### 1. 在股東單位任職情況

適用  不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉信義	上海國際集團有限公司	董事、總裁	2019年11月	至屆滿
管蔚	上海國際集團有限公司	副總裁、財務總監	2019年9月	至屆滿
周磊	上海國際集團有限公司	副總裁、投資總監	2019年9月	至屆滿
	上海國有資產經營有限公司	董事長	2017年5月	至屆滿
鍾茂軍	上海國際集團有限公司	董事、運營總監	2016年5月	至屆滿
	上海國有資產經營有限公司	監事長	2020年4月	至屆滿
王文傑	深圳市投資控股有限公司	董事、總經理	2018年5月	至屆滿
林發成	深圳市投資控股有限公司	審計部部長	2017年9月	至屆滿
周浩	上海城投(集團)有限公司	副總裁	2017年10月	至屆滿
安洪軍	新華資產管理(香港)有限公司	執行董事、總裁	2013年4月	至屆滿
邵崇	深圳能源集團股份有限公司	董事會秘書	2015年1月	2020年6月
左志鵬	安徽華茂紡織股份有限公司	董事、總經理	2016年3月	至屆滿
在股東單位 任職情況的 說明	無			

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 2. 在其他單位任職情況

√ 適用 □ 不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王松	國泰君安金融控股有限公司	董事會主席	2016年3月	至屆滿
喻健	國泰君安金融控股有限公司	董事	2020年6月	至屆滿
	上海國泰君安證券資產管理有限公司	董事	2020年8月	至屆滿
劉信義	上海證券有限責任公司	董事	2021年1月	至屆滿
	上海科創中心股權投資基金管理有限公司	董事長	2019年12月	至屆滿
	上海國際集團(香港)有限公司	董事長	2019年12月	至屆滿
	賽領資本管理有限公司	董事長	2020年1月	至屆滿
	賽領國際投資基金(上海)有限公司	董事長	2020年1月	至屆滿
管蔚	賽領資本管理有限公司	董事	2019年2月	至屆滿
	賽領國際投資基金(上海)有限公司	董事	2019年2月	至屆滿
	上海國盛資本管理有限公司	董事	2019年3月	至屆滿
	北京昆侖飯店有限公司	副董事長	2019年3月	至屆滿
	上海浦東發展銀行股份有限公司	董事	2019年7月	至屆滿
周磊	上海農村商業銀行股份有限公司	董事	2017年4月	至屆滿
	上海股權託管交易中心股份有限公司	董事長	2020年4月	至屆滿
	上海華虹(集團)有限公司	董事	2020年7月	至屆滿

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
鍾茂軍	上海諧意資產管理有限公司	董事長	2016年1月	至屆滿
林發成	國泰君安投資管理股份有限公司	董事	2018年3月	至屆滿
	深圳市智慧城市科技發展集團有限公司	副總經理	2021年1月	2021年2月
周浩	光明食品(集團)有限公司	董事	2017年11月	至屆滿
安洪軍	Profound Brilliant Star Limited	董事	2015年8月	至屆滿
	新華資本國際管理有限公司	董事	2015年9月	至屆滿
	新華資本管理有限公司 中國金茂控股集團有限公司	董事、總裁 非執行董事	2015年9月 2015年11月	至屆滿 至屆滿
夏大慰	聯華超市股份有限公司	獨立非執行董事	2004年9月	至屆滿
	興業銀行股份有限公司	外部監事	2016年5月	至屆滿
	上海吉祥航空股份有限公司	獨立董事	2017年7月	至屆滿
	中國長江三峽集團有限公司	外部董事	2019年9月	至屆滿
	陽光城集團股份有限公司	獨立董事	2020年11月	至屆滿
施德容	國開熔華產業投資基金管理有限責任公司	董事、首席投資官	2013年6月	至屆滿
陳國鋼	中國動向(集團)有限公司	獨立非執行董事	2016年6月	至屆滿
	中糧信託有限責任公司	獨立非執行董事	2018年3月	至屆滿
	深圳前海金融資產交易所有限公司	首席執行官	2018年9月	至屆滿
	香港眾嘉合有限公司 SDL Capital Limited	董事 董事	2018年10月 2018年11月	至屆滿 至屆滿

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
凌濤	上海均瑤(集團)有限公司	副董事長	2018年6月	2021年1月
靳慶軍	北京金杜律師事務所	合夥人	2002年9月	至屆滿
	香港時代地產控股有限公司	獨立非執行董事	2015年10月	至屆滿
	遠洋集團控股有限公司	獨立非執行董事	2016年3月	至屆滿
	天津銀行股份有限公司	獨立非執行董事	2017年3月	至屆滿
	中發展控股有限公司	獨立非執行董事	2017年10月	至屆滿
	深圳市鄭中設計股份有限公司	獨立董事	2018年9月	至屆滿
李港衛	深圳市京基智農時代股份有限公司	董事	2018年9月	至屆滿
	金涌投資有限公司	獨立非執行董事	2019年12月	至屆滿
	超威動力控股有限公司	獨立非執行董事	2010年6月	至屆滿
	中國西部水泥有限公司	獨立非執行董事	2010年7月	至屆滿
	中國現代牧業控股有限公司	獨立非執行董事	2010年10月	至屆滿
	西藏5100水資源控股有限公司	獨立非執行董事	2011年3月	2020年2月
	國美電器控股有限公司	獨立非執行董事	2011年3月	至屆滿
	雷士照明控股有限公司	獨立非執行董事	2012年11月	至屆滿
	雅士利國際控股有限公司	獨立非執行董事	2013年11月	至屆滿
	協鑫新能源控股有限公司	獨立非執行董事	2014年5月	至屆滿

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
邵崇	萬洲國際有限公司	獨立非執行董事	2014年8月	至屆滿
	中國潤東汽車集團有限公司	獨立非執行董事	2014年8月	2020年12月
	東莞深能源樟洋電力有限公司	董事	2006年12月	2020年1月
馮小東	長城證券股份有限公司	副董事長	2008年4月	2020年10月
	中國第一汽車集團有限公司	總法律顧問兼審計與法務部總經理	2019年12月	2021年1月
	一汽解放汽車有限公司	外部董事	2016年8月	2020年3月
左志鵬	一汽解放集團股份有限公司	監事會主席	2020年3月	至屆滿
	一汽資產經營管理公司	總經理	2021年1月	至屆滿
	國信證券股份有限公司	監事	2017年10月	至屆滿
	安徽華茂集團有限公司	董事	2007年3月	至屆滿
	安徽華泰紡織有限公司	董事	2007年6月	至屆滿
	安徽華意製線有限公司	董事	2007年6月	至屆滿
	安徽華茂織染有限公司	董事	2011年1月	至屆滿
	安慶華茂佰斯特紡織科技有限公司	董事	2012年7月	至屆滿
	上海華茂貝世特紡織科技有限公司	董事	2013年9月	至屆滿
	安慶華欣產業用布有限公司	董事	2015年8月	至屆滿
安徽華鵬紡織有限公司	董事	2011年10月	至屆滿	

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	新疆華茂阿拉爾紡織有限公司	董事	2010年9月	至屆滿
	阿拉山口華茂紡織有限公司	董事	2015年6月	至屆滿
	阿拉山口華泰進出口有限公司	董事	2015年8月	至屆滿
	華茂(香港)貿易有限公司	董事	2013年2月	至屆滿
	德生紡織印染(安慶)有限公司	董事	2010年4月	至屆滿
	安徽宜源環保科技股份有限公司	董事	2011年5月	至屆滿
	上海華茂恩逖艾世服飾有限公司	董事	2012年9月	至屆滿
	安徽華茂產業投資有限公司	董事	2009年12月	至屆滿
	安慶元鴻礦業投資有限公司	董事	2011年11月	至屆滿
	昆明市東川區老明槽礦業有限公司	董事	2007年6月	至屆滿
	瀏陽市鑫磊礦業開發有限公司	董事	2007年6月	至屆滿
	安徽華茂紡織(潛山)有限公司	董事	2010年5月	至屆滿
	安徽華茂經緯新型紡織有限公司	董事	2016年6月	至屆滿

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	安慶華維產業用布科技有限公司	董事	2016年5月	至屆滿
	安慶振風典當有限責任公司	董事	2016年6月	至屆滿
	安慶市振風拍賣有限公司	董事	2016年6月	至屆滿
	安徽華茂振陽投資有限公司	董事	2017年6月	至屆滿
	國泰君安投資管理股份有限公司	監事	2014年4月	至屆滿
汪衛傑	上海國翔置業有限公司	監事	2011年11月	2020年7月
劉雪楓	上海國翔置業有限公司	監事	2017年7月	至屆滿
蔣憶明	上海國泰君安證券資產管理有限公司	董事	2010年8月	至屆滿
陳煜濤	證通股份有限公司	董事	2014年12月	至屆滿
	國泰君安期貨有限公司	董事長	2016年12月	至屆滿
龔德雄	上海國泰君安證券資產管理有限公司	董事長	2015年8月	2020年4月
	上海證券有限責任公司	董事	2016年5月	2020年2月
	國泰君安創新投資有限公司	董事長總經理、執行委員會主席	2017年8月	2020年4月
	國泰君安資本管理有限公司	董事長	2019年1月	
	國泰君安資本管理有限公司	董事長	2016年12月	2020年11月
張志紅	華安基金管理有限公司	監事長	2014年8月	至屆滿
在其他單位任職情況的說明	無			

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

適用  不適用

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司董事會設立薪酬考核與提名委員會，主要負責對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；對董事、高級管理人員進行考核並提出建議。監事的報酬由監事會提出議案，經股東大會批准。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司根據《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理辦法》和實施細則，確定高級管理人員的薪酬。依據該辦法，高管的薪酬分為基本薪酬、績效薪酬和任期激勵三部分。依據《職業經理人薪酬制度改革實施方案》，確定職業經理人薪酬包括年薪和中長期激勵收入，其中年薪包括基本年薪和績效年薪，董事和高級管理人員中長期激勵部分依據公司《A股限制性股票激勵計劃》確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見第八節「一、（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及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣3,265.10萬元

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、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	變動原因
賀青	董事長、 執行董事	選舉	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。
劉信義	非執行董事	選舉	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。
李中寧	監事會主席	選舉	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。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
朱健	原副總裁	離任	朱健先生因工作變動原因，於2020年8月31日辭任公司副總裁職務。
謝樂斌	原首席風險官、 財務總監	離任	謝樂斌先生因職務變動原因，於2020年9月1日辭去公司首席風險官兼財務總監職務；在公司董事會聘任新任首席風險官、財務總監前，由公司副董事長、執行董事、總裁王松先生代為履行首席風險官、財務總監職責。

### 五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用  不適用

### 六、董事、監事服務合約

公司與第五屆董事會全體董事和第五屆監事會全體監事簽署了有關遵守法律法規和仲裁規定協議書，該協議書自公司於香港聯交所上市或相應董事、監事就職之日起至本屆董事會、監事會任期屆滿之日止。此外，公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

### 七、董事在與本公司構成競爭的業務所佔權益

本公司非執行董事安洪軍先生自2013年4月至今擔任新華資產管理(香港)有限公司執行董事、總裁，由於新華資產管理(香港)有限公司現持有《證券及期貨條例》下從事第4類(就證券提供意見)和第9類(提供資產管理)受規管業務牌照，其已經或可能與國泰君安金融控股及其子公司的某些業務直接或間接構成競爭。除本年報披露外，本公司無其他任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 八、董事、監事在重大合約中的權益

除「第五節 重要事項 十四、重大關聯交易」中披露的關聯交易外，本公司沒有任何令公司董事、監事或與該董事、監事有關連的實體於報告期內或曾經直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

### 九、母公司和主要子公司的員工情況

#### 1. 員工情況

母公司在職員工的數量	11,120
主要子公司在職員工的數量	4,078
在職員工的數量合計	15,198
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	-

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
業務人員	10,126
業務支持人員	4,441
管理人員	631
合計	15,198

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	147
碩士及研究生班	4,204
本科	8,209
大專及以下	2,638
合計	15,198

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 2. 薪酬政策

適用  不適用

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，提高薪酬資源的使用效率，激勵績效優秀員工，達到凝聚和吸引優秀人才的目的。公司根據國家法律法規，制定並實施了A股限制性股票激勵計劃，進一步加強對公司核心骨幹員工的激勵與保留。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。

### 3. 培訓計劃

適用  不適用

2020年，公司積極適應疫情防控要求，加強線上公司員工學習平台及課程庫建設，總課程數達12,599門，共22大類，初步完成基礎網上課程體系的搭建，員工網絡學習時間超過92萬小時，人均學習時長達89.15小時。公司同時積極向員工培養課程模塊化、體系化轉型，開展了如基層管理者能力提升訓練營、資產配置訓練營、投行專業人才訓練營、國際化人才訓練營等多模塊、長周期的系列課程，有效提升培訓工作的系統性、綜合性、全面性。

### 4. 勞務外包情況

適用  不適用

勞務外包的工時總數 標準工時制

勞務外包支付的報酬總額 人民幣1,662.1萬元

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 十、其他

適用  不適用

#### 經紀人情況

截至2020年末，本集團共有證券經紀人2,850人，較上年末減少172人；其中母公司2,039人，較上年末減少128人；上海證券708人，較上年末減少38人。經紀人與集團簽署委託代理合同，接受集團委託，在集團授權範圍內從事客戶招攬、客戶服務。集團對經紀人實施統一管理，通過建立和完善規章制度、內控機制、系統平台，規範對經紀人的管理。集團對經紀人展業採取事前防範、事中監控、事後審查的措施，通過對經紀人開展崗前培訓、展業培訓，加強經紀人的執業管理，通過非現場監控平台對經紀人客戶的交易情況進行監控和跟蹤，及時發現風險問題，通過稽核審計，規範經紀人管理，有效控制經紀人業務風險。集團定期對經紀人名下客戶進行回訪，了解經紀人的執業情況，確保經紀人合規展業。

### 1. 公司治理相關情況說明

適用  不適用

本公司作為在上交所和香港聯交所上市的公司，嚴格遵守境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷完善公司治理結構和制度體系，提升公司治理水平。

本公司根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》等法律、法規及規範性文件的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和公司管理層組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調、相互制衡的完整的議事、決策、授權、執行的公司治理體系。

報告期內，本公司嚴格遵守企業管治守則的有關規定，達到了其中絕大多數建議最佳常規條文的要求。報告期內，公司董事長通過會議等多種方式與非執行董事溝通，聽取建議和意見；公司管理層每月向董事、監事通報月度經營管理情況；公司董事長、董事、總裁、董事會秘書及其他管理人員通過業績發佈會、路演、投資者接待會、網絡互動、電話等方式與股東溝通，不斷提高公司治理水平。

報告期內，本公司召開2次股東大會；召開董事會會議8次，其中定期會議4次，臨時會議4次；召開監事會會議9次，歷次股東大會、董事會會議、監事會會議的召集、提案、召開、表決、決議及會議記錄均符合法律法規、規範性文件以及公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則的有關規定，各位董事、監事依照法律法規和公司章程勤勉盡職地履行職責和義務，獨立董事依據《獨立董事工作制度》認真審議議案和發表獨立意見，充分保障各股東依法行使權利，充分尊重中小股東權益，未發生侵犯中小股東權益的情況。

公司治理與中國證監會相關規定的要求是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用  不適用

## 第九節 公司治理

### 2. 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年度股東大會	2020年6月15日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2020年6月15日
2020年第一次臨時股東大會	2020年8月12日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2020年8月12日

#### 股東大會情況說明

適用  不適用

報告期內，本公司召開了2次股東大會，情況如下：

- 1、公司2019年年度股東大會於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》、《關於提請審議公司2019年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議聘用會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2019年年度報告的議案》、《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》、《關於提請審議公司債務融資涉及對外擔保一般性授權的議案》、《關於選舉公司董事的議案》、《關於選舉公司監事的議案》、《關於提請審議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》、《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》和《關於修訂公司章程的議案》，聽取了《獨立董事2019年度述職報告》。
- 2、公司2020年第一次臨時股東大會於2020年8月12日在上海召開，審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃及其摘要的議案》、《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法的議案》和《關於授權董事會辦理A股限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》。

### 3. 董事履行職責情況

#### (一) 董事會組成

截至本公告披露日，公司董事會有17位董事，包括執行董事3人、非執行董事8人、獨立非執行董事6人，賀青先生為董事長，王松先生為副董事長。具體名單如下：

執行董事：賀青先生、王松先生、喻健先生；

非執行董事：劉信義先生、管蔚女士、周磊先生、鍾茂軍先生、王文傑先生、林發成先生、周浩先生、安洪軍先生；

獨立非執行董事：夏大慰先生、施德容先生、陳國鋼先生、凌濤先生、靳慶軍先生、李港衛先生。

公司董事會成員中有六名獨立非執行董事，佔董事會成員人數比例超過三分之一，獨立非執行董事的人數和資格均符合境內監管要求以及香港上市規則的規定。此外，公司已收到每名獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，公司認為每名獨立非執行董事均具備香港上市規則要求的獨立性。

董事詳細資料請參見本年度報告「第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

#### (二) 董事會職責

董事會是公司常設權力機構，向股東大會負責。根據公司章程規定，董事會職權包括召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；研究制定公司中長期發展規劃；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票（因公司章程第二十五條第（一）項、第（二）項規定的情形）或者合併、分立、變更公司形式和解散方案；在股東大會授權範圍內，決定公司的對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書、首席風險官、合規總監，根據總裁的提名聘任或者解聘公司副總裁、財務總監等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；決定設立子公司的方案；制定公司的基本管理制度；制訂本章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東

## 第九節 公司治理

大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總裁、董事會專門委員會的工作匯報並檢查總裁、董事會專門委員會的工作；對公司合規管理的有效性、全面風險管理承擔最終責任，履行相應職責；決定公司的合規管理目標，履行下列合規管理職責：審議批准合規管理的基本制度；審議批准年度合規報告；建立與合規負責人的直接溝通機制；評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題；決定公司因公司章程第二十五條第(三)、(五)、(六)項規定的情形收購本公司股份；法律、行政法規、部門規章或本章程授予的其他職權。

### (三) 董事會會議召開情況

報告期內，董事對董事會會議審議事項未提出異議，均投同意票。董事會會議情況如下：

- (1) 公司第五屆董事會第二十一次臨時會議於2020年1月14日以書面審議、通訊表決方式召開，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》。
- (2) 公司第五屆董事會第十五次會議於2020年3月24日召開，審議通過了《2019年度公司董事會工作報告》、《2019年度公司經營管理情況報告》、《公司2019年度利潤分配預案》、《關於提請審議公司聘任會計師事務所的議案》、《董事會審計委員會2019年度履職情況報告》、《關於提請審議2020年度集團公司風險偏好的議案》、《關於提請審議2020年度集團公司自有資金業務規模的議案》、《公司2019年度風險管理報告》、《關於提請審議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》、《關於提請審議公司債務融資涉及對外擔保一般性授權的議案》、《關於提請修訂公司全面風險管理辦法的議案》、《公司2019年度合規報告》、《公司2019年度內部控制評價報告》、《關於提請審議

## 第九節 公司治理

公司2019-2021年金融科技戰略規劃綱要的議案》、《關於提請審議公司2020年度向上海國泰君安社會公益基金會捐贈的議案》、《公司2019年年度報告》、《2019年度獨立董事述職報告》、《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》、《公司2019年度社會責任報告》、《關於提請股東大會授予董事會增發A股/H股股份一般性授權的議案》、《關於提請修訂公司章程的議案》和《關於提請審議召開公司2019年度股東大會的議案》。

- (3) 公司第五屆董事會第十六次會議於2020年4月29日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《2020年第一季度報告》和《關於提請審議調整公司總部部分機構設置的議案》。
- (4) 公司第五屆董事會第二十二次臨時會議於2020年6月7日召開，審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃（草案）及其摘要的議案》、《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法的議案》、《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》、《關於提請審議以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》和《關於提請審議召開公司2020年第一次臨時股東大會的議案》。
- (5) 公司第五屆董事會第十七次會議於2020年8月12日召開，審議通過了《公司2020年半年度報告》、《關於提請審議優化調整公司業務委員會設置的議案》、《公司2020年中期合規報告》和《公司2020年上半年風險管理報告》。
- (6) 公司第五屆董事會第二十三次臨時會議於2020年9月17日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請審議調整公司A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》、《關於提請審議向激勵對象首次授予A股限制性股票的議案》和《關於提請審議公司向國泰君安期貨有限公司增資的議案》。
- (7) 公司第五屆董事會第十八次會議於2020年10月28日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《2020年第三季度報告》和《關於提請審議公司與關聯方共同投資參與設立上海生物醫藥產業基金的議案》。

## 第九節 公司治理

- (8) 公司第五屆董事會第二十四次臨時會議於2020年12月4日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請審議公司在蘇州設立分公司的議案》。

### (四) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數 <sup>註</sup>	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
賀青	否	7	7	4	0	0	否	1
王松	否	8	8	5	0	0	否	2
喻健	否	8	8	5	0	0	否	2
劉信義	否	4	4	3	0	0	否	0
管蔚	否	8	8	5	0	0	否	1
周磊	否	8	8	5	0	0	否	0
鍾茂軍	否	8	8	5	0	0	否	1
王文傑	否	8	7	5	1	0	否	0
林發成	否	8	8	5	0	0	否	1
周浩	否	8	8	5	0	0	否	0
安洪軍	否	8	8	5	0	0	否	0
夏大慰	是	8	8	5	0	0	否	1
施德容	是	8	7	5	1	0	否	0
陳國鋼	是	8	8	5	0	0	否	0
凌濤	是	8	8	5	0	0	否	0
靳慶軍	是	8	8	5	0	0	否	2
李港衛	是	8	8	5	0	0	否	2

註：賀青先生於2020年2月起任職；劉信義先生於2020年6月起任職。

### 連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用  不適用

年內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	5
現場結合通訊方式召開會議次數	0

### (五) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

適用  不適用

## 第九節 公司治理

報告期內，公司獨立董事未對公司董事會和董事會各專門委員會所審議事項提出異議。獨立董事履行職責的情況，詳見公司於上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《國泰君安證券股份有限公司獨立董事2020年度述職報告》。

### (六) 其他

適用  不適用

#### 1、 報告期內董事會在企業管治方面的主要舉措

- (1) 企業管治及相關建議。2020年，面對錯綜複雜國際政治經濟形勢和新冠疫情的交織衝擊，董事會堅持高質量、可持續發展理念，堅持穩中求進的工作總基調，堅定戰略方向不動搖，搶抓機遇謀發展，「三個三年三步走」戰略路徑構想順利開局，各條線戰略分規劃起步實施，企業經營業績顯著提高，各項業務競爭力明顯增強，連續13年獲得在中國證監會組織的證券公司分類評價中獲得行業最高的A類AA級，通過參與公益活動、社區共建和精準扶貧積極履行社會責任，公司行業品牌知名度和社會影響力穩中有升。
- (2) 董事履職及發展。公司建立經營管理情況月度報告制度，及時為董事提供公司經營管理情況、證券行業發展情況等，為其履職提供便利。同時，定期向董事提供最新監管動態，組織中介機構為董事履職提供專業培訓或組織董事參與監管部門、行業協會舉辦的專業培訓，不斷提高董事的履職能力。
- (3) 治理制度執行。結合新《證券法》實施，公司組織董事、監事和高級管理人員進行專題學習，知悉和把握《證券法》修改重點內容；會同中介機構對公司治理制度進行系統梳理，認真貫徹新《證券法》的監管要求。

## 第九節 公司治理

- (4) 建立長期激勵約束機制。董事會薪酬考核委員會組織擬訂A股限制性股票激勵計劃，並在提請董事會和股東大會審議通過後於2020年11月實施完畢，累計向包括執行董事、高級管理人員在內的440名核心骨幹人員授予7,900萬股。

### 2、董事培訓情況

公司持續開展對董事的培訓工作。報告期內，公司聘請中介機構對新任董事進行了任前培訓，對全體董事進行了2次專題培訓；組織董事參加了中國證券業協會、上海證監局、上海上市公司協會等機構舉辦的專業培訓。同時公司向董事發送《經營管理情況月度報告》、《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等閱讀資料，幫助董事及時了解行業最新動態、法律法規和政策，掌握公司經營管理、風險合規、財務等方面的重大事項。董事培訓具體情況如下：

姓名	職務	培訓方式及內容
賀青	董事長、執行董事	2020年2月參加富而德律師事務所董事任前培訓；2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年5月至12月參加上海市委組織部《上海幹部在線學習課程》；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年9月至12月參加中國證券業協會2020年度證券從業人員後續職業培訓；2020年11月至12月參加上海市委組織部、中歐國際工商學院《企業創新的戰略與組織能力》；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。

## 第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
王松	副董事長、執行董事、 總裁	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年5月至12月參加上海市委組織部《上海幹部在線學習課程》；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年9月至12月參加中國證券業協會2020年度證券從業人員後續職業培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
喻健	執行董事、董事會秘書	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年7月15日至7月24日參加上海證券交易所上市公司董事會秘書後續培訓；2020年9月至12月參加中國證券業協會2020年度證券從業人員後續職業培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
劉信義	非執行董事	2020年6月參加富而德律師事務所董事任前培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。

## 第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
管蔚	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年10月28日至10月30日參加中國證券業協會第一期證券公司董監高系列培訓班（金融科技專題）；2020年11月23日參加中國證券業協會「新證券法要點解讀之信息披露」網絡直播課；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
周磊	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
鍾茂軍	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年11月23日參加中國證券業協會「新證券法要點解讀之信息披露」網絡直播課；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。

## 第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
王文傑	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
林發成	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年10月28日至10月30日參加中國證券業協會第一期證券公司董監高系列培訓班（金融科技專題）；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
周浩	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
安洪軍	非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。

## 第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
夏大慰	獨立非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年11月26日參加貝克·麥堅時律師事務所《港交所紀律機制重大變動，合規案例分析，環境、社會及管治(ESG)報告指引更新》、北京商道縱橫信息科技有限責任公司《董事會ESG管治要求及優秀ESG實踐分享》；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
施德容	獨立非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
陳國鋼	獨立非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
凌濤	獨立非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。

## 第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
靳慶軍	獨立非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》等。
李港衛	獨立非執行董事	2020年3月24日參加富而德律師事務所關於《香港上市公司監管最新動向》培訓；2020年8月12日參加富而德律師事務所關於《香港資本市場監管最新趨勢》培訓；2020年12月參加上海證監局、上海上市公司協會上海轄區2020年度第一期董監事培訓；2020年12月參加普衡律所董事培訓、盛德律所關於上市規則主要變化培訓、金杜律所香港監管快報講座；2020年閱讀學習《香港資本市場法規簡報》、《新〈證券法〉解讀》、香港收購與合併守則中的董事職責、香港上市公司的持續義務、港交所公佈上市發行公司最新檢討等。

#### 4. 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

適用  不適用

## 第九節 公司治理

### (一) 董事會專門委員會構成

本公司第五屆董事會下設戰略委員會、薪酬考核與提名委員會、審計委員會、風險控制委員會。截至本公告披露日，各委員會成員構成如下：

#### 1、 戰略委員會

主任委員：賀青

委員：劉信義、王文傑、安洪軍、凌濤

#### 2、 薪酬考核與提名委員會

主任委員：夏大慰

委員：管蔚、王文傑、陳國鋼、靳慶軍

#### 3、 審計委員會

主任委員：陳國鋼

委員：周磊、林發成、夏大慰、李港衛

#### 4、 風險控制委員會

主任委員：劉信義

委員：王松、鍾茂軍、周浩、凌濤

### (二) 董事會專門委員會職責及召開會議情況

#### 1、 戰略委員會

(1) 戰略委員會主要職責：對公司中長期發展戰略進行研究並提供諮詢建議；對須經董事會批准的重大投融資方案進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查、評價，並適時提出調整建議；董事會授予的其他職責。

## 第九節 公司治理

(2) 戰略委員會2020年主要工作成果包括：

制訂公司《2019-2021年金融科技戰略規劃綱要》並提供建議；

督導公司《2019-2021年發展戰略規劃綱要》執行；

研究並提交董事會審議向子公司增資的方案。

(3) 報告期內，戰略委員會召開了2次會議，具體如下：

2020年3月23日，公司第五屆戰略委員會第五次會議審議通過了《關於提請審議公司2019-2021年金融科技戰略規劃綱要的議案》，同意提交董事會審議。

2020年9月17日，公司第五屆戰略委員會第六次會議審議通過了《關於提請審議公司向國泰君安期貨有限公司增資的議案》，同意提交董事會審議。

(4) 報告期內，戰略委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數 <sup>註</sup>	實際出席次數
賀青	2	2
劉信義	1	1
王文傑	2	2
安洪軍	2	2
凌濤	2	2

註：劉信義先生於2020年6月起擔任戰略委員會委員。

## 第九節 公司治理

### 2、薪酬考核與提名委員會

#### (1) 薪酬考核與提名委員會主要職責：

對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見，搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；對董事、高級管理人員進行考核並提出建議；董事會授予的其他職責。

為符合及落實香港上市規則關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《董事會多元化政策》，公司董事候選人的選舉基於一系列多元化角度觀察，包括但不限於候選人的性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及／或服務年限。公司董事會薪酬考核與提名委員會按年度討論並協定預期目標，致力於推動執行董事會多元化政策，並建議董事會依照該等目標行事。董事會的構成符合公司制定的多元化政策。公司視提升董事會層面的多元化為達到集團戰略目標及達致可持續均衡發展的關鍵元素。作為董事會繼任計劃的一部分，提名委員會將每年至少審查一次董事會的架構、人數及人員組成情況（包括技能、知識和經驗等方面），並就因配合公司策略而對董事會作出的變動提出建議。在提名董事候選人時，應考慮候選人的品格、資格（包括專業資格、技巧、知識及與本公司業務和策略相關的經驗）、為實現董事會多元化政策而採納的任何可計量目標、掛牌上市證券交易所及上市地監管機關規定的條件等。

#### (2) 薪酬考核與提名委員會2020年主要工作成果包括：

審查公司董事和高級管理人員的履職情況，並對其進行年度績效考核；

擬定並審議公司A股限制性股票激勵計劃；

審議公司關於落實工資決定機制改革的實施方案；

## 第九節 公司治理

審議公司組織配置高級管理人員與職業經理人2019年度薪酬激勵議案；

作為專家評委參與部分中層管理人員選聘工作。

(3) 報告期內，薪酬考核與提名委員會共召開了5次會議，具體如下：

2020年3月23日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第十六次會議經審議同意母公司2019年度薪酬總額進行決算；同意母公司2020年度薪酬繼續採用原方式、方法進行預算預提；會議聽取了總裁2019年度任期述職報告；會議對公司職業經理人及其他高級管理人員2019年度的績效進行了二級考評打分；會議根據合規總監張志紅女士的述職報告，對其進行了專項考核，出具了2019年度考核報告；同意公司高級管理人員2020年度績效管理合同。

2020年6月7日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第十七次會議經審議同意《A股限制性股票激勵計劃(草案)》和摘要及議案；同意《公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》及議案；同意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；同意將激勵計劃(草案)和摘要、計劃實施考核管理辦法及議案報董事會審議。

2020年7月6日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第十八次會議經審議同意《公司關於落實工資決定機制改革的實施方案》，並向上海市國有資產監督管理委員會相關部門報備；同意公司高級管理人員2020年度績效管理合同調整；同意將高級管理人員2020年度績效管理合同調整向董事會報告；同意公司管理的高級管理人員2019年度的薪酬激勵。

## 第九節 公司治理

2020年9月17日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第十九次會議經審議同意《關於調整公司A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》；同意《關於向激勵對象首次授予A股限制性股票的議案》；同意將以上議案報董事會審議。

2020年10月22日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第二十次會議經審議同意《關於公司組織配置高管與職業經理人2019年度薪酬激勵的議案》。

- (4) 報告期內，薪酬考核與提名委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數	實際出席次數
夏大慰	5	5
管蔚	5	5
王文傑	5	5
陳國鋼	5	5
靳慶軍	5	5

### 3、審計委員會

- (1) 審計委員會主要職責：向董事會提議聘請或更換外部審計機構及其聘用條款、相關費用等事宜提出建議，並監督外部審計機構的執業行為；審核公司的財務信息及其披露；監督、檢查公司內部控制制度；協調內部和外部審計機構工作；審核公司的財務及會計政策及實務；董事會授予的其他職責。

審計委員會按照《董事會審計委員會工作規則》的要求，充分發揮在年報和財務報告工作中的作用，積極履行在年報和財務報告編製、審議和披露工作中的職責，提高年報和財務報告披露的質量和透明度。

## 第九節 公司治理

報告期內，審計委員會通過審議公司定期財務報告、年度稽核工作報告、關聯／連交易議案等，全面了解公司財務狀況、監督審計工作的開展、監督關聯／連交易的實施、審查公司內部控制的有效性。

(2) 審計委員會2020年主要工作成果包括：

審閱公司年報、半年報、季報等定期報告；

審議並向董事會建議2020年度外部審計師聘任及審計費用；

審議公司內部審計工作報告以及公司年度內部控制評價報告、年度反洗錢專項審計報告、重大關聯交易審計報告；

審閱核定公司關聯方名單、日常關聯交易及偶發性關聯交易情況以及2020年關聯交易預計情況。

(3) 報告期內，審計委員會共召開了4次會議，具體如下：

2020年3月23日，第五屆董事會審計委員會第十九次會議聽取了安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）關於公司2019年度審計情況的報告，審議通過了《公司2019年度審計報告》、《公司內部控制審計報告》、《公司2019年度反洗錢專項審計報告》、《2019年度重大關聯交易審計報告的議案》，同意將《關於公司2019年度利潤分配預案的議案》、《關於公司聘任會計師事務所的議案》、《公司董事會審計委員會2019年度履職情況報告的議案》、《公司2019年年度報告的議案》、《關於預計2020年度日常關聯交易的議案》和《公司2019年度內部控制評價報告的議案》提交董事會審議，審定了《公司關聯方名單》，聽取公司2019年內部審計工作總結及2020年工作計劃的報告。

## 第九節 公司治理

2020年4月29日，第五屆董事會審計委員會第二十次會議同意將《關於提請審議公司2020年第一季度報告的議案》提交董事會審議。

2020年8月12日，第五屆董事會審計委員會第二十一次會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）《關於公司2020年半年度財務報表審閱工作的匯報》，同意將《公司2020年半年度報告》提交董事會審議，審定了《公司關聯方名單》，聽取集團稽核審計中心《關於集團稽核審計中心調整實施方案的匯報》及《2020年上半年工作匯報》。委員會特別針對前後任會計師事務所銜接情況、信用業務減值評估的進展進行了討論。

2020年10月28日，第五屆董事會審計委員會第二十二次會議同意將《公司2020年第三季度報告》和《關於提請審議公司與關聯方共同投資參與設立上海生物醫藥產業基金的議案》提交董事會審議。

(4) 報告期內，審計委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數	實際出席次數
陳國鋼	4	4
周磊	4	4
林發成	4	4
夏大慰	4	4
李港衛	4	4

### 4、 風險控制委員會

(1) 風險控制委員會主要職責：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；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，並向股東匯報已經完成有關討論；有關討論應涵蓋所有重要的監控，包括財務監控、運作監控及合規監控；董事會授予的其他職責。

(2) 風險控制委員會2020年度工作成果包括：

審議並建議董事會確定公司2020年度風險偏好；

審議並建議確定公司自有資金業務規模；

審閱公司反洗錢2019年度報告；

修訂公司《全面風險管理辦法》；

定期審閱公司合規報告和風險管理報告。

(3) 報告期內，風險控制委員會共召開了2次會議，具體如下：

2020年3月23日，第五屆董事會風險控制委員會第九次會議審議通過了《關於提請審議公司反洗錢2019年度報告的議案》，同意將《關於提請審議2020年度集團公司風險偏好的議案》、《關於提請審議2020年度集團公司自有資金業務規模的議案》、《關於提請審議公司2019年度風險管理報告的議案》、《關於提請審議公司2019年度合規報告的議案》和《關於提請審議公司〈全面風險管理辦法（2020年修訂草案）〉的議案》提交董事會審議。

## 第九節 公司治理

2020年8月12日，第五屆董事會風險控制委員會第十次會議同意將《關於提請審議公司2020年中期合規報告的議案》和《關於提請審議公司2020年上半年風險管理報告的議案》提交董事會審議。

(4) 報告期內，風險控制委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數 <sup>註</sup>	實際出席次數
劉信義	1	1
王松	2	2
鍾茂軍	2	2
周浩	2	2
凌濤	2	2

註：劉信義先生於2020年6月起擔任風險控制委員會主任委員。

### 5. 監事會履職情況說明

適用  不適用

#### (一) 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

## 第九節 公司治理

### (二) 報告期內監事會會議情況

報告期內，本公司監事會共召開9次會議，其中定期會議4次，臨時會議5次。全體監事對會議審議的所有議案表決結果均為同意，無棄權和反對情形。監事會會議情況如下：

- 1、公司第五屆監事會第十五次會議於2020年3月24日在公司以現場方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2019年度監事會工作報告的議案》、《關於提請審議公司2019年度利潤分配預案的議案》、《關於提請審議公司2019年度風險管理報告的議案》、《關於提請審議公司2019年度合規報告的議案》、《關於提請審議公司2019年度反洗錢工作報告的議案》、《關於提請審議公司2019年度反洗錢專項審計報告的議案》、《關於提請審議公司2019年度內部控制評價報告的議案》、《關於提請審議公司2019年年度報告的議案》和《關於提請審議公司2019年度社會責任報告的議案》以及《提請審議提名李中寧女士為公司監事候選人的議案》，聽取了《公司2019年度財務決算及預算執行情況的報告》並對年度報告、利潤分配預案等事項發表了書面審核意見。
- 2、公司第五屆監事會第十六次會議於2020年4月29日以書面審議、通訊表決的方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2020年第一季度報告的議案》，並對報告發表了書面審核意見。
- 3、公司第五屆監事會第四次臨時會議於2020年6月7日在公司以現場方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃(草案)及其摘要的議案》和《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法的議案》，並對A股限制性股票激勵計劃(草案)及相關事項發表了書面核查意見。

## 第九節 公司治理

- 4、公司第五屆監事會第五次臨時會議於2020年7月16日以書面審議、通訊表決的方式召開。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，即日起正式履職。
- 5、公司第五屆監事會第六次臨時會議於2020年8月6日以書面審議、通訊表決的方式召開。會議審議通過了《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》，並對公司A股限制性股票激勵計劃激勵對象名單公示情況及相關事項發表了書面核查意見。
- 6、公司第五屆監事會第十七次會議於2020年8月12日在公司以現場方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2020年半年度報告的議案》、《關於提請審議公司2020年中期合規報告的議案》和《關於提請審議公司2020年上半年風險管理報告的議案》，並對半年度報告發表了書面審核意見。
- 7、公司第五屆監事會第七次臨時會議於2020年9月17日以書面審議、通訊表決的方式召開。會議審議通過了《關於提請審議調整公司A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》和《關於提請審議向激勵對象首次授予A股限制性股票的議案》，並對調整公司A股限制性股票激勵計劃相關事項和向激勵對象首次授予A股限制性股票發表了書面核查意見。
- 8、公司第五屆監事會第十八次會議於2020年10月28日以書面審議、通訊表決的方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2020年第三季度報告的議案》，並對報告發表了書面審核意見。

## 第九節 公司治理

- 9、公司第五屆監事會第八次臨時會議於2020年12月31日以書面審議、通訊表決的方式召開。會議審議通過了《關於提請審議〈公司監事會對外報告管理辦法〉的議案》、《關於提請審議〈公司監督工作聯席會議辦法(2020修訂)〉的議案》和《關於提請審議〈公司向監事會提供經營管理信息工作指引〉的議案》，同意上述三項制度予以發佈實施。

### (三) 報告期內監事出席監事會、股東大會會議情況表

監事姓名	職務	本年應參加 監事會次數	參加監事會情況			缺席次數	參加股東 大會情況 出席股東 大會的次數
			親自 出席次數	通訊方式 參加次數	委託 出席次數		
李中寧 <sup>註</sup>	監事會主席	6	6	5	0	0	0
王磊	監事會副主席 職工監事	9	9	6	0	0	2
邵崇	監事	9	9	6	0	0	1
馮小東	監事	9	9	6	0	0	1
左志鵬	監事	9	8	6	1	0	1
汪衛傑	職工監事	9	8	6	1	0	2
劉雪楓	職工監事	9	9	6	0	0	2
年內召開監事會會議次數				9	本年度共召開		
其中：現場會議次數				3	股東大會2次		
通訊表決方式次數				6			

註：李中寧女士於2020年6月起擔任監事，2020年7月起擔任監事會主席。

## 第九節 公司治理

### 6. 公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

適用  不適用

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

適用  不適用

### 7. 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用  不適用

公司制訂了《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理暫行辦法》、《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理暫行辦法實施細則》。每個會計年度結束後，公司董事會對高級管理人員進行年度績效考核及相應的薪酬激勵。

報告期內，公司繼續推進職業經理人薪酬制度改革，實施職業經理人薪酬制度改革方案，將職業經理人績效年薪與公司業績、個人業績考核結果緊密掛鉤，從而為高管薪酬激勵制度市場化提供保障，切實提高公司整體競爭力。

報告期內，公司制定並實施了A股限制性股票激勵計劃，設定高標準嚴要求的解鎖條件，將職業經理人中長期激勵與公司戰略、股東回報緊密掛鉤，推動公司高質量發展。

### 8. 是否披露內部控制自我評價報告

適用  不適用

#### (一) 董事會關於內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日（2020年12月31日），不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

#### (二) 建立財務報告內部控制的依據

公司根據中國財政部、中國證監會、中國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等法律法規文件，並結合公司實際情況，建立健全財務報告內部控制制度。

## 第九節 公司治理

### (三) 內部控制體系建設及總體運行情況

公司自成立以來，高度重視內部控制機制和內部控制制度建設，建立健全了規範的法人治理結構，形成了科學的決策、執行和監督機制。按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《證券公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》及其配套指引等法律法規、規範性文件的有關要求，結合公司實際情況，綜合考慮公司內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，制定了較為全面的公司內部控制制度體系，為公司經營管理的合法合規、資產安全、財務報告及相關信息的真實、完整提供了合理保障。

2020年，公司持續完善內部控制制度體系建設，優化公司組織架構和配套經營管理機制，制定公司「三個三年三步走」戰略規劃，並明確合規管理、風險管理戰略分規劃，有序開展集團並表管理工作，持續推進集團化統一管控，調整優化授權管理和創新業務管理機制，升級合規風控管理系統，公司內部控制體系總體運行良好。公司對2020年12月31日的內部控制有效性進行了自我評價，詳見公司2020年度內部控制評價報告。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用  不適用

### 9. 內部控制審計報告的相關情況說明

適用  不適用

本公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)作為內部控制審計機構。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具了《國泰君安證券股份有限公司內部控制審計報告》，認為公司於2020年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，與公司內部控制自我評價結論一致。

內部控制審計報告詳見公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn/>)披露的《國泰君安證券股份有限公司內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

### 10. 合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

#### (一) 合規管理體系建設情況

公司通過聘任合規總監，成立法律合規部，組建一線合規風控隊伍等舉措，建立健全了由董事會（含風險控制委員會）與監事會、合規總監、法律合規部以及公司一線合規風控人員組成的四級合規管理組織體系。公司合規總監作為公司合規負責人，是公司高級管理人員，分管法律合規部、內核風控部，協管集團稽核審計中心，組織協調各內控部門及相關管理部門，共同履行包括合規管理在內的各項內部控制。公司總部配備專職合規管理人員，並且在公司總部各部門和分支機構設置一線合規風控人員，負責對各單位進行合規檢查、培訓、諮詢、審核、監測、溝通等工作。

2020年，公司將原法律部、合規部合併為法律合規部，進一步增強合規管理專業力量。持續加強規章制度體系建設，積極推動落實《證券法》與其他監管新規，開展公司規章制度清理，並制定、修訂多項合規管理制度。公司對創新業務強化法律合規支持，優化審查機制，持續跟蹤評估已落地創新業務。強化集團化合規管理體系建設，完善管理機制，督促指導子公司健全其合規管理體系。不斷提升金融科技在合規管理工作中的運用水平，全面升級法律合規平台。推進落實洗錢風險管理工作，公司總部及分支機構未受到人民銀行反洗錢行政處罰。強化合規文化建設，多方式開展宣導培訓，推動廉潔文化建設。各項合規管理日常工作平穩有序開展。

## 第九節 公司治理

### (二) 合規檢查情況

2020年，公司堅持以問題和風險為導向，針對重點環節或各項業務開展情況，開展各項合規檢查共計43項，並組織了若干重點專項自查自糾工作，提出整改建議，並對檢查所發現的問題及隱患嚴格督促整改。

### (三) 稽核審計工作開展情況

2020年，公司成立了集團稽核審計中心，實現了集團審計工作集中統一管理。新成立的集團稽核審計中心堅持以風險為導向，聚焦重點領域和關鍵環節，優化審計資源配置，完善審計工作流程，推進審計標準化建設，加強審計整改閉環管理，統一高效開展集團範圍的審計工作。2020年度，共組織實施審計項目175個，其中總部、子公司項目33個，全面覆蓋了證券及期貨經紀業務、金融產品銷售業務、投資銀行業務、融資融券業務、股票質押業務、交易投資業務、資產託管外包業務、國際業務、資產管理業務、股權投資業務，以及財務管理、合規管理、信息技術管理等；分支機構項目142個，包括離崗審計項目86個、離任審計項目56個。

通過上述審計工作，集團稽核審計中心對被審計單位內部控制的健全性和有效性進行了檢查評價，對存在的主要風險進行了揭示並督促整改，切實發揮了監督保障作用，促進了公司平穩健康發展。

## 11. 其他

適用  不適用

### (一) 股東權利

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在公司章程的指引下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

## 第九節 公司治理

根據公司章程第七十六條及股東大會議事規則第十二條規定，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規、公司股票上市地上市規則和公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在做出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未做出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求後5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東（以下簡稱召集會議股東）可以自行召集和主持。

此外，公司章程第七十九條規定，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人需在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

### （二）公司章程修訂情況

公司於2020年6月15日召開2019年年度股東大會，審議通過《關於修訂公司章程的議案》，公司章程修訂自2020年6月15日起生效。

## 第九節 公司治理

### (三) 投資者關係

公司高度重視投資者關係管理工作，制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，搭建了包括現場、電話、網絡等多種溝通渠道，涵蓋業績說明會、路演、接待投資者調研、公司網站、投資者熱線、電子郵件等多種溝通方式的投資者關係管理平台，並通過主動參與上交所的e互動平台、參加投資者集體接待日活動、出席賣方機構投資策略會或投資論壇等多種形式的活動，積極加強與投資者的互動溝通，增加了公司的透明度，保證了投資者能夠及時、準確和全面地了解公司情況。股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

2020年，舉行業績發佈分析師電話會議2次，共計331人次的境內外機構的分析師和投資者參會；舉行投資者接待日活動2次，在線交流並回答投資者提問；通過進行反向路演、接待投資者調研、參加賣方機構策略會等多種方式與投資者保持溝通，合計場次35場；接聽投資者熱線電話1,107個。

### (四) 董事、監事及有關僱員之遵守證券交易守則

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。

2020年8月19日，本公司獨立非執行董事陳國鋼先生以約人民幣19.68元／股價格買入本公司100,000股A股。2020年8月28日，以約人民幣19.32元／股價格將上述100,000股A股全部售出，而並未根據香港上市規則附錄十《標準守則》事先通知董事會。

## 第九節 公司治理

陳國鋼先生已確認，上述買入及出售本公司A股事項乃由於親屬誤操作其證券賬戶所致，並且承諾其將於未來遵守《標準守則》所載之規定。

董事會認為，本公司已就董事及監事交易公司證券設立有效制度，以確保遵守香港上市規則附錄十。為避免於未來發生類似事件，本公司已實施及將實施下列行動：

- (i) 提醒全體董事及監事於買賣公司證券時遵守《標準守則》之重要性，尤其是於進行任何擬定買賣前發出書面通知之重要性。
- (ii) 本公司亦將提供簡報及培訓材料，以加強及更新董事及監事之知識，並提升彼等對良好企業管治常規之認識。

經查詢，除上述情況外，公司全體董事、監事及高級管理人員已確認其在報告期內已嚴格遵守《管理辦法》和《標準守則》的相關規定。

### (五) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2020年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰而明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出了適當的投保安排。

## 第九節 公司治理

### (六) 管理層職責

公司管理層由董事會聘任，對董事會負責。管理層主要負責實施董事會決策；負責公司日常經營管理；負責內部員工選聘管理，並決定員工報酬等。根據本公司章程規定，總裁職權包括主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度計劃和投資方案；擬訂公司的內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的具體規章；提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、財務總監和其他高級管理人員（董事會秘書、首席風險官、合規總監除外）；決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；公司章程或董事會授予的其他職權。

### (七) 公司秘書

本公司聯席公司秘書為喻健先生與鄺燕萍女士。喻健先生兼任本公司執行董事、董事會秘書，為本公司內部的主要聯絡人。鄺燕萍女士為方圓企業服務集團（香港）有限公司的總監。報告期內，喻健先生接受了超過15個小時的專業培訓，培訓內容詳見本年度報告「第九節 公司治理」之「三、董事會及董事履行職責情況（七）董事培訓情況」。

### (八) 遵守相關法律法規

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與公司《章程》的規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司被處罰和公開譴責等情況請參見本年度報告「第五節 重要事項 十、重大訴訟、仲裁事項」。

### (九) 內幕信息知情人登記管理情況

根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》，公司已制定並嚴格執行《國泰君安證券股份有限公司內幕信息知情人登記制度》，按照制度要求做好內幕信息知情人的登記和報備工作，不存在因內幕信息洩露導致公司股價異常波動的情形。公司依據監管要求，《內幕信息知情人登記制度》規範內幕信息保密和登記工作，強化內幕信息保密及內幕信息知情人管理；《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》維護信息披露的公平原則；這一機制涵蓋了內幕信息生成收集、傳遞、審核、保密、公平披露等各個關鍵控制環節，並通過加強制度培訓、規範工作要求、完善責任追究、強化信息披露意識等確保制度的執行力。

## 第十節 公司債券相關情況

√ 適用 □ 不適用

### (1). 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	交易場所
							付息方式	
2016年公司債券(第一期) (品種二)	16國君G2	136368	2016年 4月11日	2023年 4月12日	1,000,000,000	3.25%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2016年公司債券(第二期) (品種二)	16國君G4	136623	2016年 8月11日	2021年 8月12日	3,000,000,000	3.14%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2017年公司債券(第一期) (品種二)	17國君G2	143230	2017年 8月3日	2022年 8月4日	600,000,000	4.70%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2018年公司債券(第一期)	18國君G1	143528	2018年 3月20日	2021年 3月21日	4,300,000,000	5.15%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2018年公司債券(第二期)	18國君G2	143607	2018年 4月23日	2021年 4月25日	4,300,000,000	4.55%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

## 第十節 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	交易場所
							付息方式	
2018年公司債券(第三期) (品種一)	18國君G3	143732	2018年 7月12日	2021年 7月16日	4,700,000,000	4.44%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2018年公司債券(第三期) (品種二)	18國君G4	143733	2018年 7月12日	2023年 7月16日	300,000,000	4.64%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2019年公司債券(第一期) (品種一)	19國君G1	155371	2019年 4月23日	2022年 4月24日	3,000,000,000	3.90%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2019年公司債券(第二期)	19國君G3	155423	2019年 5月15日	2022年 5月17日	2,900,000,000	3.73%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2019年公司債券(第三期)	19國君G4	155771	2019年 10月14日	2022年 10月16日	2,500,000,000	3.48%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年公司債券(第一期)	20國君G1	163105	2020年 1月7日	2023年 1月9日	4,000,000,000	3.37%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

## 第十節 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	交易場所
							付息方式	
2020年公司債券(第二期) (品種一)	20國君G2	163325	2020年 3月19日	2023年 3月23日	4,000,000,000	3.05%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年公司債券(第三期)	20國君G4	163756	2020年 7月20日	2023年 7月22日	5,000,000,000	3.55%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年公司債券(第四期)	20國君G5	175099	2020年 9月2日	2023年 9月4日	4,000,000,000	3.75%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年公司債券(第五期) (品種一)	20國君G6	175462	2020年 11月19日	2022年 11月23日	3,900,000,000	3.80%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年公司債券(第五期) (品種二)	20國君G7	175463	2020年 11月19日	2023年 11月23日	2,000,000,000	3.90%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年公司債券(第六期) (品種一)	20國君G8	175520	2020年 12月3日	2021年 12月7日	2,200,000,000	3.40%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

## 第十節 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	交易場所
							付息方式	
2020年公司債券(第六期) (品種二)	20國君G9	175521	2020年 12月3日	2023年 12月7日	2,900,000,000	3.77%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年短期公司債券(第一期)	20國君S1	163817	2020年 8月10日	2021年 8月12日	4,700,000,000	2.95%	到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年短期公司債券(第二期)	20國君S2	163833	2020年 9月17日	2021年 9月17日	3,000,000,000	3.20%	到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年短期公司債券(第三期)	20國君S3	163842	2020年 11月5日	2021年 10月27日	4,500,000,000	3.25%	到期一次還本付息	上交所固收平台
2020年短期公司債券(第四期)	20國君S4	163856	2020年 12月22日	2021年 12月24日	2,500,000,000	3.12%	到期一次還本付息	上交所固收平台
歐元浮息債券	GTJA SECB 2203	5883.hk	2019年 3月12日	2022年 3月12日	255,000,000歐元	3MEURI BOR+1.15%	每季度付息一次， 到期一次還本付息	香港聯交所
國泰君安金控擔保債券	GTJAHOLDB 2203	5853.hk	2019年 3月11日	2022年 3月11日	500,000,000美元	3.875%	每半年付息一次， 到期一次還本付息	香港聯交所

## 第十節 公司債券相關情況

### 公司債券付息兌付情況

適用  不適用

2018年公司債券(第一期)已於2020年3月兌付了當期利息，國泰君安金控擔保債券已於2020年3月、9月兌付了當期利息，歐元浮息債券已於2020年3月、6月、9月及12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，2018年公司債券(第三期)已於2020年7月兌付了當期利息，2017年公司債券(第一期)(品種二)、2016年公司債券(第二期)(品種二)已於2020年8月兌付了當期利息，2019年公司債券(第三期)已於2020年10月兌付了當期利息，2017年公司債券(第一期)(品種一)已於2020年8月兌付了當期利息和本金，2017年公司債券(第二期)已於2020年10月兌付了當期利息和本金。

### 公司債券其他情況的說明

適用  不適用

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。

## 第十節 公司債券相關情況

### (2). 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

16國君G2 債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	長江證券承銷保薦有限公司 上海市浦東新區世紀大道1589號長泰國際金融大廈21層 張志鵬、鄭夢晗 021-38784899
16國君G4 17國君G2 債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	光大證券股份有限公司 上海市靜安區新閘路1508號 黃亮、邢一唯 021-22169877/021-22169842
18國君G1 18國君G2 18國君G3 18國君G4 債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	興業證券股份有限公司 上海市浦東新區長柳路36號丁香國際大廈東塔6樓 楊鈴珊 021-38565900
19國君G1 19國君G3 債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	廣發證券股份有限公司 上海市浦東新區世紀大道8號國金中心一期16層 謝添、嚴瑾、馬茜、陸奕呈、樓恒 020-66338888
19國君G4 債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	招商證券股份有限公司 深圳福田區福華一路111號招商證券大廈26樓 陳裕淨 0755-82943666
20國君G1 20國君G2 20國君G4 20國君G5 20國君G6 20國君G7 20國君G8 20國君G9 債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	安信證券股份有限公司 深圳市福田區金田路4018號安聯大廈35層、28層A02單元 莊國春、徐英傑、宿清瑞、姚翼飛、李澤言 0755-82825447

## 第十節 公司債券相關情況

20國君S1	名稱	中信建投證券股份有限公司
20國君S2	辦公地址	上海市浦東南路528號上海證券大廈北塔2203室
20國君S3	聯繫人	周偉、李華筠、董龔
20國君S4	聯繫電話	021-68801581
債券受託管理人		

16國君G2	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
16國君G4	辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓
17國君G2		
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		
20國君G4		
20國君G5		
20國君G6		
20國君G7		
20國君G8		
20國君G9		
20國君S1		
20國君S2		
20國君S3		
20國君S4		
資信評級機構		

### 其他說明：

適用  不適用

### (3). 公司債券募集資金使用情況

適用  不適用

截至2020年12月31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。

## 第十節 公司債券相關情況

### (4). 公司債券評級情況

適用  不適用

2020年7月、8月、11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G4」、「20國君G5」、「20國君G6」、「20國君G7」、「20國君G8和「20國君G9」發行的資信情況進行評級。上海新世紀評定發行人主體長期信用等級均為AAA級，本期債券信用等級均為AAA級，評級展望均為穩定。

2020年7月、9月、10月、12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S1」、「20國君S2」、「20國君S3」和「20國君S4」發行的資信情況進行評級。上海新世紀評定發行人主體長期信用等級均為AAA級，本期債券信用等級均為AAA級，評級展望均為穩定。

2020年5月，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「16國君G2」、「16國君G4」、「17國君G2」、「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，上海新世紀維持債券信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。

### (5). 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。

### (6). 公司債券持有人會議召開情況

適用  不適用

## 第十節 公司債券相關情況

### (7). 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「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）》。並於2020年3月、8月和11月分別出具了《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2020年度第一次臨時受託管理事務報告》、《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2020年度第二次臨時受託管理事務報告》、《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2020年度第三次臨時受託管理事務報告》。

光大證券股份有限公司為「16國君G4」、「17國君G2」、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）》。並於2020年2月、3月、8月和11月分別出具了《光大證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公司債券2020年度第一次臨時受託管理事務報告》、《光大證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公司債券2020年度第二次臨時受託管理事務報告》、《光大證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公司債券2020年度第三次臨時受託管理事務報告》、《光大證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公司債券2020年度第四次臨時受託管理事務報告》。

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）》。並於2020年8月和11月分別出具了《興業證券股份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臨時報告》、《興業證券股份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臨時報告》。

## 第十節 公司債券相關情況

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）》。並於2020年2月、8月和11月分別出具了《廣發證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公開發行公司債券2020年度第一次受託管理事務臨時報告》、《廣發證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公開發行公司債券2020年度第二次受託管理事務臨時報告》、《廣發證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公開發行公司債券2020年度第三次受託管理事務臨時報告》。

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）》。並於2020年2月、3月、8月和11月分別出具了《招商證券股份有限公司關於「19國君G4」的臨時受託管理事務報告》、《招商證券股份有限公司關於「19國君G4」2020年度第二次臨時受託管理事務報告》、《招商證券股份有限公司關於「19國君G4」2020年度第三次臨時受託管理事務報告》、《招商證券股份有限公司關於「19國君G4」2020年度第四次臨時受託管理事務報告》。

安信證券股份有限公司為「20國君G1」、「20國君G2」、「20國君G4」、「20國君G5」、「20國君G6」、「20國君G7」、「20國君G8」、「20國君G9」債券受託管理人，於2020年2月、8月和11月分別出具了《安信證券股份有限公司關於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）重大事項受託管理事務臨時報告（2020年第一次）》、《安信證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公開發行2020年公司債券重大事項受託管理事務臨時報告（2020年第二次）》、《安信證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公開發行2020年公司債券重大事項受託管理事務臨時報告（2020年第三次）》。

中信建投證券股份有限公司為「20國君S1」、「20國君S2」、「20國君S3」、「20國君S4」債券受託管理人，於2020年11月出具了《中信建投證券股份有限公司關於國泰君安證券股份有限公司公司債券重大事項臨時受託管理事務報告》。

## 第十節 公司債券相關情況

### (8). 截至報告期末公司近2年的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	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	25,048,151,193	20,139,639,466	24.37	
流動比率	135	151	下降16個百分點	
速動比率	135	151	下降16個百分點	
資產負債率(%)	73.19	67.53	上升5.66個百分點	
EBITDA全部債務比	0.06	0.06	-	
利息保障倍數	2.69	2.55	5.49	
現金利息保障倍數	3.96	6.74	-41.25	主要是經營 活動現金 流量淨額 減少以及 現金利息 支出增加
EBITDA利息保障倍數	2.84	2.72	4.41	
貸款償還率(%)	100	100	-	
利息償付率(%)	100	100	-	

## 第十節 公司債券相關情況

### (9). 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，具體參見本公告「第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註」。各項融資的本金及利息均已按時兌付。

### (10). 公司報告期內的銀行授信情況

適用  不適用

截至2020年12月末，本公司主要合作銀行的授信額度合計約4,424億元，已使用額度約858億元，剩餘額度約3,566億元。

### (11). 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

### (12). 公司發生的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

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 獨立核數師報告

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

### 意見

我們審計了列載於第218至364頁中的國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)的合併財務報表,包括二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況表,截至二零二零年十二月三十一日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表,以及合併財務報表附註,包括主要會計政策。

我們認為,該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則真實且公允地反映貴集團於二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況,及截至該日止年度的合併經營成果和合併現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 形成意見的基礎

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會發佈的《國際會計師職業道德守則》(包括國際獨立性標準)(簡稱「IESBA守則」)以及中華人民共和國境內關於合併財務報表審計相關的其他職業道德方面的要求,我們獨立於貴集團,並履行了守則以及中國境內職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷,認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項單獨發表意見。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 關鍵審計事項：

### 該事項在審計中是如何應對：

#### 結構化主體合併事宜

請參閱財務報表附註26及重大會計政策2.2。

結構化主體通常是為實現具體而明確的目的設計並成立的，並在確定的範圍內開展業務活動。國泰君安可能通過發起設立、直接持有投資等方式在結構化主體中享有權益。這些結構化主體主要包括理財產品、投資基金、資產管理計劃、信託計劃或資產支持證券。

當判斷是否應該將結構化主體納入國泰君安的合併範圍時，管理層應考慮國泰君安對結構化主體相關活動擁有的權利，享有可變回報，以及通過運用該權利而影響其可變回報的能力。在某些情況下，即使國泰君安並未持有結構化主體的權益，也可能需要合併該主體。

在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素並非完全可量化的，需要進行綜合考慮。

與評價結構化主體的合併相關的審計程序中包括以下程序：

- 通過詢問管理層和檢查與管理層對結構化主體是否合併作出的判斷過程相關的文檔，以評價國泰君安就此設立的流程是否適當；
- 就各主要產品類型中的結構化主體選取項目，對每個所選取的結構化主體執行以下程序：
  - 檢查相關合同和內部記錄，以了解結構化主體的設立目的和國泰君安對結構化主體的參與程度，並評價管理層關於國泰君安對結構化主體是否擁有權力的判斷；

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 關鍵審計事項：

由於在確定是否應將結構化主體納入國泰君安의 合併範圍時需要涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對財務報表產生重大影響，因此，我們將國泰君安結構化主體合併範圍的確定識別為關鍵審計事項。

### 該事項在審計中是如何應對：

- 檢查結構化主體對風險和報酬的結構設計，包括對任何資本或回報的擔保、佣金的支付以及收益的分配等，以評價管理層就國泰君安因參與結構化主體的相關活動而擁有的對結構化主體的風險敞口及可變回報所作的判斷；
- 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和國泰君安對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於國泰君安影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷；
- 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷；
- 根據相關會計準則，評價與結構化主體合併相關披露的合理性。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定

請參閱財務報表附註30，37及重大會計政策3.11。

國泰君安運用預期信用損失模型確定以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括發生信用減值的階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露等參數估計，同時考慮前瞻性調整中的經濟指標預測數據以及新冠疫情的影響和其他調整因素等等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。

外部宏觀環境和國泰君安內部信用風險管理策略對預期信用損失模型的確定有很大的影響。在評估關鍵參數和假設時，國泰君安對於以攤餘成本計量的金融資產所考慮的因素包括歷史損失率、內部信用評級、外部信用評級及其他調整因素；

在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素。這些因素包括可收回金額、融資人的財務狀況、抵押物可收回金額、索賠受償順序、是否存在其他債權人及其配合程度。在涉及以上市公司股票作為擔保物的情形下，還會考慮標的證券的波動水平、流動水平、集中度履約保障情況等。

與評價以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解和評價與以攤餘成本計量的金融資產投資在審批、記錄、監控以及減值準備計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性。
- 利用畢馬威的金融風險管理專家的工作，評價管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括評價發生階段劃分方案、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、前瞻性調整及管理層調整等，並評價其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定

請參閱財務報表附註30，37及重大會計政策3.11。

由於以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的確定存在固有不确定性以及涉及到管理層判斷，同時其對國泰君安的经营狀況和資本狀況會產生重要影響，我們將以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的確定識別為關鍵審計事項。

- 評價預期信用損失模型的參數使用的關鍵數據的完整性和準確性。針對與原始檔案相關的關鍵內部數據，我們將管理層用以評估減值準備的以攤餘成本計量的金融投資清單總額與總賬進行比較以評價清單的完整性；選取單項金融資產的信息，與相關協議以及其他有關文件進行比較，以評價清單的準確性；針對關鍵外部數據，我們將其與公開信息來源進行核對，以檢查其準確性。
- 針對涉及主觀判斷的輸入參數，我們進行了審慎評價，包括從外部尋求支持證據，比對內部記錄。我們對比模型中使用的經濟因素與市場信息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符，並關注對疫情經濟影響的考慮。
- 評價管理層作出的關於以攤餘成本計量的金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。基於風險導向的方法選取金融資產檢查管理層發生信用減值的階段劃分結果的合理性。我們在選取項目的基礎上查看相關資產的逾期信息、了解融資人的信用狀況、履約保障情況等。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

- 我們在選取金融資產的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性。在此過程中，我們評價了擔保物及其他信用增級的預期現金流，就金融資產的回收計劃的可靠性進行考量。
- 基於上述工作，我們選取金融資產，利用預期信用損失模型覆核了以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的計算準確性。
- 根據相關會計準則，評價與以攤餘成本計量的金融資產減值準備相關的披露的合理性。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 關鍵審計事項：

#### 金融工具公允價值的評估

請參閱財務報表附註63及重大會計政策3.3。

國泰君安以公允價值計量的金融工具的估值是以市場數據和估值模型相結合為基礎，其中估值模型通常需要大量的輸入值。大部分輸入值來源於能夠可靠獲取的數據。當可觀察的輸入值無法可靠獲取時，即第三層次公允價值計量的金融工具的情形下，不可觀察輸入值的確定會使用到管理層估計，這當中會涉及管理層的重大判斷。

由於部分以公允價值計量的金融工具公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。

### 該事項在審計中是如何應對：

與評價金融工具公允價值相關的審計程序中包括以下程序：

- 了解和評價與估值、獨立價格驗證及金融工具估值模型審批相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性；
- 選取金融工具，通過比較國泰君安採用的公允價值與公開可獲取的市場數據，評價第一層次公允價值計量的金融工具的估值；
- 就第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具，選取金融工具，查閱本年度簽署的投資協議，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條件；
- 利用畢馬威的估值專家的工作，評價國泰君安用於第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具的估值方法的適當性。同時選取金融工具，對第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與國泰君安的估值結果進行比較。上述程序具體包括將國泰君安的估值模型與我們了解的現行行業慣例進行比較，測試公允價值計算的輸入值，以及進行平行分析測算；及
- 根據相關會計準則，評價與金融工具公允價值相關的披露的合理性。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 年度報告中涵蓋的其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括合併財務報表和我們的核數師報告。

我們對合併財務報表發表的意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

### 董事對合併財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以使合併財務報表作出真實且公允的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用的情況下披露與持續經營有關的事項，以及採用持續經營會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

審計委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們的報告僅為全體股東編製，除此之外並不可作其他用途。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照國際審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照國際審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，保持了職業懷疑態度。同時，我們也執行了以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險，設計及實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營會計基礎的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，國際審計準則要求我們的核數師報告中提請報表用戶注意合併財務報表中的相關披露。如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的審計證據。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的任何內部控制重大缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為陳少東先生。

**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

2021年3月25日

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 合併損益表

截至2020年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至12月31日止年度	
	附註	2020年	2019年
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	6	<b>16,719,616</b>	12,124,791
利息收入	7	<b>14,495,682</b>	12,630,205
投資收益淨額	8	<b>8,901,197</b>	8,096,610
<b>總收入</b>		<b>40,116,495</b>	32,851,606
其他收入及收益	9	<b>6,328,845</b>	6,198,039
<b>總收入及其他收益</b>		<b>46,445,340</b>	39,049,645
手續費及佣金支出	10	<b>(2,580,447)</b>	(1,838,426)
利息支出	11	<b>(8,804,654)</b>	(7,403,450)
僱員成本	12	<b>(9,250,380)</b>	(7,766,427)
折舊及攤銷費用	13	<b>(1,371,553)</b>	(1,291,570)
稅金及附加費		<b>(168,819)</b>	(136,880)
其他營業支出及成本	14	<b>(8,240,709)</b>	(7,271,807)
資產減值損失		<b>(62)</b>	(20,902)
信用減值損失	15	<b>(1,312,297)</b>	(2,049,577)
<b>總支出</b>		<b>(31,728,921)</b>	(27,779,039)
<b>經營利潤</b>		<b>14,716,419</b>	11,270,606
分佔聯營企業及合營企業利潤		<b>155,525</b>	174,013
<b>所得稅前利潤</b>		<b>14,871,944</b>	11,444,619
所得稅費用	16	<b>(3,134,874)</b>	(2,393,263)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

		截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
	<i>附註</i>		
<b>本年利潤</b>		<b><u>11,737,070</u></b>	<u>9,051,356</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		<b>11,122,099</b>	8,637,037
非控制性權益		<b><u>614,971</u></b>	<u>414,319</u>
<b>總計</b>		<b><u>11,737,070</u></b>	<u>9,051,356</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(以每股人民幣元列示)	20		
— 基本		<b><u>1.20</u></b>	<u>0.90</u>
— 稀釋		<b><u>1.19</u></b>	<u>0.90</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 合併綜合收益表

截至2020年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本年利潤	<u>11,737,070</u>	<u>9,051,356</u>
本年其他綜合收益		
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	67,425	178,194
— 信用損失準備的變動	4,560	70,405
— 重新分類至損益	(586,392)	(238,891)
— 所得稅影響	129,474	(2,320)
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	(56)	3,193
— 重新分類至損益	—	(10,584)
外幣報表折算差額	(815,369)	298,820
可重新分類至損益的其他綜合收益合計	<u>(1,200,358)</u>	<u>298,817</u>
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	15,748	707,402
— 所得稅影響	(3,937)	(176,851)
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	(98,117)	124,342
— 所得稅影響	24,529	(31,085)
不可重新分類至損益的其他綜合收益合計	<u>(61,777)</u>	<u>623,808</u>
本年稅後其他綜合收益	<u>(1,262,135)</u>	<u>922,625</u>
本年綜合收益總額	<u>10,474,935</u>	<u>9,973,981</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	10,165,609	9,474,748
非控制性權益	309,326	499,233
總計	<u>10,474,935</u>	<u>9,973,981</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 合併財務狀況表

2020年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日	
		2020年	2019年
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	21	5,024,307	5,211,423
使用權資產	22	2,490,743	2,926,043
商譽	23	599,812	599,812
其他無形資產	24	1,677,813	1,574,249
對聯營企業的投資	27	1,169,765	1,183,891
對合營企業的投資	27	2,844,778	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	28	65,511,217	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	29	17,637,062	17,547,076
買入返售金融資產	30	2,616,287	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	31	26,628,714	13,433,691
存出保證金	32	29,415,401	12,975,377
遞延所得稅資產	33	1,761,582	1,251,032
其他非流動資產	34	691,128	1,154,839
<b>非流動資產總額</b>		<b>158,068,609</b>	114,500,561
<b>流動資產</b>			
應收賬款	35	7,230,325	3,484,166
其他流動資產	36	2,983,541	2,017,453
融出資金	37	99,429,347	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	28	6,981,585	6,858,108
買入返售金融資產	30	53,245,514	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	31	202,097,430	175,588,501
衍生金融資產	38	2,214,226	550,081
結算備付金	39	6,049,697	4,460,152
代經紀客戶持有的現金	40	139,323,440	102,533,823
現金及銀行存款	41	25,275,458	25,252,829
<b>流動資產總額</b>		<b>544,830,563</b>	444,813,717
<b>資產總額</b>		<b>702,899,172</b>	559,314,278

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

		於12月31日	
	附註	2020年	2019年
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	42	<b>9,769,331</b>	10,312,724
應付短期融資款	43	<b>48,724,368</b>	17,424,352
拆入資金	44	<b>13,810,630</b>	9,488,642
代理買賣證券款	45	<b>157,408,158</b>	109,336,526
應付職工薪酬	46	<b>7,568,772</b>	5,685,105
應交所得稅		<b>1,572,828</b>	1,414,731
賣出回購金融資產	47	<b>144,721,315</b>	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	48	<b>30,304,839</b>	37,845,046
衍生金融負債	38	<b>5,526,472</b>	1,358,809
應付債券	49	<b>24,744,699</b>	17,672,144
租賃負債	22	<b>466,697</b>	638,382
其他流動負債	50	<b>25,405,255</b>	14,229,188
		<b>470,023,364</b>	351,422,945
<b>流動負債總額</b>		<b>470,023,364</b>	351,422,945
<b>流動資產淨額</b>		<b>74,807,199</b>	93,390,772
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>232,875,808</b>	207,891,333
<b>非流動負債</b>			
貸款及借款	42	—	1,490,000
應付債券	49	<b>66,947,715</b>	51,901,409
租賃負債	22	<b>1,486,932</b>	1,725,455
遞延所得稅負債	33	<b>139,059</b>	13,762
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	48	<b>17,789,620</b>	6,441,647
其他非流動負債	51	<b>274,664</b>	225,237
		<b>86,637,990</b>	61,797,510
<b>非流動負債總額</b>		<b>86,637,990</b>	61,797,510
<b>淨資產</b>		<b>146,237,818</b>	146,093,823

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

	附註	於12月31日	
		2020年	2019年
<b>權益</b>			
股本	52	<b>8,908,448</b>	8,907,948
其他權益工具	53	<b>11,071,661</b>	16,129,799
庫存股		<b>(776,909)</b>	—
儲備	54	<b>71,645,598</b>	71,127,776
未分配利潤	54	<b>46,504,462</b>	41,335,967
歸屬於本公司權益持有人的權益		<b>137,353,260</b>	137,501,490
非控制性權益		<b>8,884,558</b>	8,592,333
<b>權益總額</b>		<b>146,237,818</b>	146,093,823

於2021年3月25日由董事會批准並授權報出：

賀青

董事長

王松

執行董事

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 合併權益變動表

截至2020年12月31日止年度

(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										非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資 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		
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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	11,122,099	11,122,099	614,971	11,737,070
其他綜合收益	-	-	-	(376,358)	(580,132)	-	-	-	-	(956,490)	(305,645)	(1,262,135)
綜合收益總額	-	-	-	(376,358)	(580,132)	-	-	-	11,122,099	10,165,609	309,326	10,474,935
發行永續債	-	4,943,396	-	-	-	-	-	-	-	4,943,396	-	4,943,396
贖回永續債	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-	(10,000,000)
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	1,952,783	-	(1,952,783)	-	-	-
股息(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,439,391)	(3,439,391)	-	(3,439,391)
對其他權益工具持有人 分配(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	-	(402,500)	(402,500)	-	(402,500)
對子公司非控股股東及 其他權益工具 持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(203,777)	(203,777)
其他綜合收益結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配利潤	-	-	-	158,930	-	-	-	-	(158,930)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	500	(1,534)	10,068	-	-	-	-	-	-	9,034	-	9,034
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203,735	203,735
收購庫存股	-	-	-	-	-	-	-	(1,543,209)	-	(1,543,209)	-	(1,543,209)
以股權結算的股份交易	-	-	(679,534)	-	-	-	-	766,300	-	86,766	-	86,766
其他	-	-	32,065	-	-	-	-	-	-	32,065	(17,059)	15,006
於2020年12月31日	8,908,448	11,071,661	45,571,238	(258,237)	(289,853)	7,172,530	19,449,920	(776,909)	46,504,462	137,353,260	8,884,558	146,237,818

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

	歸屬於本公司權益持有人的權益									非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資 重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	未分配利潤	小計		
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)
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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	8,637,037	8,637,037	414,319	9,051,356
其他綜合收益	-	-	-	626,020	211,691	-	-	-	837,711	84,914	922,625
綜合收益總額	-	-	-	626,020	211,691	-	-	8,637,037	9,474,748	499,233	9,973,981
配售發行H股	194,000	-	2,513,597	-	-	-	-	-	2,707,597	-	2,707,597
發行永續債	-	5,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	2,025,614	(2,025,614)	-	-	-
股息(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(2,449,685)	(2,449,685)	-	(2,449,685)
對其他權益工具持有人 分配(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(590,000)	(590,000)	-	(590,000)
對子公司非控股股東及 其他權益工具 持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,691,430)	(1,691,430)
其他綜合收益結轉	-	-	-	249,338	-	-	-	(249,338)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	7	(20)	152	-	-	-	-	-	139	-	139
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,181	101,181
子公司贖回其他權益工具	-	-	(11,362)	-	-	-	-	-	(11,362)	(307,558)	(318,920)
與少數股東的權益性交易	-	-	(7,788)	-	-	-	-	-	(7,788)	(212,705)	(220,493)
其他	-	-	(1,656)	-	-	-	-	-	(1,656)	(9,948)	(11,604)
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

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 合併現金流量表

截至2020年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
<b>經營活動的現金流量：</b>		
所得稅前利潤	<b>14,871,944</b>	11,444,619
經調整：		
利息支出	<b>8,804,654</b>	7,403,450
分佔聯營企業與合營企業利潤	<b>(155,525)</b>	(174,013)
折舊及攤銷費用	<b>1,371,553</b>	1,291,570
資產減值損失	<b>62</b>	20,902
信用減值損失	<b>1,312,297</b>	2,049,577
處置物業及設備的淨損益	<b>(20,774)</b>	(4,520)
匯兌損益	<b>(61,556)</b>	65,187
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的淨收益	<b>(586,392)</b>	(238,891)
處置子公司、聯營企業及合營企業的收益	<b>(175,811)</b>	(740,835)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的股息及其他收入	<b>(2,378,495)</b>	(3,087,006)
定期存款和貸款及應收款的利息收入	<b>(751,152)</b>	(688,299)
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	<b>(2,133,395)</b>	(2,520,443)
衍生金融工具的公允價值變動損益	<b>1,700,108</b>	1,054,702
	<b>21,797,518</b>	15,876,000

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
存出保證金增加	(16,477,459)	(5,422,699)
融出資金增加	(27,816,991)	(19,153,530)
應收賬款、其他流動及其他非流動資產(增加)/減少	(4,102,330)	1,403,862
買入返售金融資產減少	5,302,950	4,714,435
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	(33,830,468)	(35,902,444)
代經紀客戶持有的現金增加	(36,789,617)	(25,120,438)
代理買賣證券款增加	21,498,209	26,687,698
其他負債增加	49,133,523	6,269,926
應付職工薪酬增加	1,883,666	700,242
賣出回購金融資產增加	18,130,148	55,458,751
拆入資金增加/(減少)	4,321,986	(674,604)
營運產生的現金	<u>3,051,135</u>	<u>24,837,199</u>
已付所得稅	(3,213,575)	(2,671,778)
已付利息	(4,130,934)	(3,365,066)
經營活動(使用)/產生的現金淨額	<u>(4,293,374)</u>	<u>18,800,355</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

	截至12月31日止年度		
	附註	2020年	2019年
<b>投資活動的現金流量：</b>			
處置物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產收到的現金		<b>54,361</b>	13,694
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和 其他投資資產收到的股息及利息		<b>3,248,324</b>	3,615,194
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產收到的現金		<b>99,734,928</b>	57,310,732
處置子公司、聯營和合營企業的現金淨額		<b>685,085</b>	85,512
收購子公司、聯營和合營企業支付的現金		—	47,883
購買物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產支付的現金		<b>(796,343)</b>	(1,782,708)
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 和其他投資資產支付的現金		<b>(125,307,240)</b>	(82,415,900)
投資活動使用的現金淨額		<b>(22,380,885)</b>	(23,125,593)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

	截至12月31日止年度	
附註	2020年	2019年
<b>籌資活動的現金流量：</b>		
發行H股收到的現金	—	2,711,819
發行短期債務工具收到的現金	<b>99,390,441</b>	39,064,773
發行永續債收到的現金	<b>4,943,396</b>	5,000,000
子公司通過配售發行股份收到的現金	<b>201,056</b>	—
發行債券收到的現金	<b>39,553,422</b>	23,213,393
貸款和借款收到的現金	<b>10,963,243</b>	55,252,471
A股限制性股票激勵計劃收到的現金	<b>603,560</b>	—
贖回子公司發行的其他權益工具	—	(318,920)
償還債券支付的現金	<b>(85,671,134)</b>	(51,225,094)
償還貸款和借款支付的現金	<b>(11,056,795)</b>	(53,027,955)
支付利息	<b>(4,147,089)</b>	(3,282,221)
支付股利	<b>(4,437,259)</b>	(4,739,996)
贖回永久債務工具	<b>(10,000,000)</b>	—
回購庫存股	<b>(1,543,209)</b>	—
支付的租賃負債	<b>(585,848)</b>	(537,076)
支付的租賃負債利息	<b>(88,946)</b>	(101,686)
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>(40,000)</b>	(24,547)
籌資活動產生的現金淨額	<b>38,084,838</b>	11,984,961
現金及現金等價物淨增加額	<b>11,410,579</b>	7,659,723
年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>(357,963)</b>	164,086
年末現金及現金等價物餘額	55(a) <b>56,823,676</b>	<b>45,771,060</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

# 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

## 合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 1. 基本情況

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

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

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

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

### 2. 重大會計政策

#### 2.1 編製基礎

本合併財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(包括所有準則和詮釋)編製。本合併財務報表亦遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱「聯交所上市規則」)的適用披露規定及香港《公司條例》披露規定。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 2. 重大會計政策 (續)

#### 2.1 編製基礎 (續)

除了以下會計政策中闡明的某些金融工具按公允價值計量外，合併財務報表按歷史成本基準編製。編製本合併財務報表所採用的貨幣均為人民幣，除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位。

#### 2.2 合併基準

本合併財務報表包括本集團截至2020年12月31日止年度財務報表。子公司是由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性主體)。當本集團享有或有權享有因參與投資對象業務而產生的可變收益，及有能力借行使其權力而影響收益(例如，現有權力使得本集團有權決定被投資者的相關活動)，則本集團獲得控制權。

若本公司直接或間接持有被投資者半數或以下的表決權或類似權力，則本集團通過考慮所有相關事實和情況以判斷是否對被投資者擁有權力，包括：(a)與其他表決權持有人的合約安排；(b)其他合約安排產生的權利；以及(c)本集團的表決權及潛在表決權。

子公司財務報表的編製與本公司的財務報表採用相同的報告期間和會計政策。本集團於獲得子公司控制權時將子公司納入合併範圍，直到喪失控制權。

損益及其他綜合收益的各項乃歸屬於本集團母公司的股東及非控制性權益，即使此舉引致非控制性權益餘額為負數。凡與本集團各成員公司間的交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均已於合併時悉數抵消。

如果有事實和情況表明以上會計政策中描述的控制三要素中的有一個或多個發生變化，本集團需評估其是否控制這一實體。如果本集團於子公司的所有權權益變動不會導致本集團喪失對子公司的控制權，則作為權益交易入賬。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 2. 重大會計政策 (續)

#### 2.2 合併基準 (續)

如果本集團失去對子公司的控制權，需終止確認(i)子公司的資產(包括商譽)和負債；(ii)非控制性權益的賬面價值；(iii)權益中列示的外幣報表折算差額；且確認(i)收取對價的公允價值；(ii)剩餘投資的公允價值；(iii)由此產生的收益或損失。先前在其他綜合收益中確認的本集團所享有的權益適當地重分類為損益或留存收益，所用基準與本集團直接處置相關資產或負債所需基準相同。

### 3. 重要會計政策

#### 3.1 對聯營企業與合營企業的投資

聯營企業是指由本集團持有一般不少於20%的表決權並可對其施加重大影響的公司。重大影響是指能參與被投資者的財務及運營決策的權力，但並非控制或共同控制。

合營企業是指合營方對該安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團於聯營企業和合營企業的投資在合併財務狀況表中，以按照權益法計算的本集團所佔淨資產份額減去任何減值損失後的餘額列示。會計政策存在不一致的，應當對其進行調整。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.1 對聯營企業與合營企業的投資 (續)

本集團所佔聯營企業和合營企業收購後的業績和其他綜合收益的份額分別計入合併損益表和合併綜合收益表。當聯營企業或合營企業的權益發生變化，如適用，本集團將在合併權益變動表中確認變化的相應份額。本集團與聯營企業或合營企業之間因交易產生的未實現收益或損失，在本集團於聯營公司或合營企業中的投資的範圍內予以抵銷，除非有證據表明未實現的損失屬於所轉讓資產發生減值損失。本集團對聯營企業或合營企業的投資包含因收購聯營企業或合營企業所產生的商譽。

若對聯營企業的投資轉變為對合營企業的投資或者反之，剩餘權益不再重新計量。相反，該投資將繼續按權益法進行核算。在所有其他情況下，一旦失去對聯營企業的重大影響或對合營企業的共同控制，本集團按照公允價值計量或確認剩餘投資。當失去重大影響或共同控制時，聯營企業或合營企業的賬面價值與剩餘投資的公允價值之差以及處置收益被確認為損益。

當對聯營企業或合營企業的投資被歸類為持有待售，該投資將根據國際財務報表準則第5號持有待售的非流動性資產和終止經營進行核算。

#### 3.2 企業合併與商譽

當收購一組活動及資產符合一項業務的定義且控制權已發生轉移時，本集團對企業合併採用收購法入賬。本集團通過評估一組收購的活動及資產是否至少需要實質性投入以及收購的資產組是否可以有實際產出以判斷一組收購活動及資產是否滿足業務的定義。

本集團有權對收購的活動及資產採用集中度測試，當所購總資產的公允價值實質上全部集中於一項可辨認資產或一組類似可辨認資產時，能夠簡化評估所收購的活動及資產是否屬於資產而不是企業收購。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.2 企業合併與商譽 (續)

企業合併採用收購法入賬。企業合併中所轉讓的對價按公允價值計量，而該公允價值為本集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值，本集團向被收購方前股東承擔的負債及本集團為獲得被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。每一次企業合併中，對於代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，本集團可選擇按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量。其他類型的非控制性權益應按公允價值予以計量。收購相關成本通常於產生時在損益確認。

於購買日，企業考慮合同條款、經濟環境以及相關條件來評估取得的資產、負債的分類和計量方法。包括對主合同中的應作為被收購方金融負債的嵌入衍生工具的拆分。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失(如有)應計入損益。

或有對價在購買日以公允價值進行初始計量。如果或有對價被確認為一項資產或負債，其後續的公允價值變動計入當期損益。如果或有對價被確認為一項權益，則無需重新計量，其後續結算在權益中予以確認。

企業合併所產生的商譽初始按成本計算，即企業合併支付的對價、確認的非控制性權益及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和超出收購的可辨認淨資產的部分。如果支付的對價、確認的非控制性權益及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於收購的可辨認淨資產，經過覆核後，其差額計入當期損益。

初始計量後，商譽按照合併成本減去任何累積減值損失計算。商譽每年進行減值測試，倘環境顯示有可能減值的跡象則進行更頻繁的測試。本集團每年對12月31日的商譽進行例行測試。減值測試時，商譽的賬面價值在合併日分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的現金產出單元或現金單元組合，無論集團其他資產和負債是否分配給上述單位或單位組合。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.2 企業合併與商譽 (續)

減值通過評估與商譽相關的現金產出單位 (現金產出單位組) 的可收回金額來確定。如果現金產出單位 (現金產出單位組) 的可收回金額低於賬面值，則確認減值。商譽的減值損失不可於後續期間轉回。

倘商譽構成現金產出單位 (現金產出單位組) 的一部分且該單位內的部分業務已出售，則於釐定出售業務的利潤或虧損時，已出售業務有關之商譽計入業務之賬面值。在這種情況下，處置的商譽根據所處置業務和現金產出單位保留部分的相對價值進行計算。

#### 3.3 公允價值計量

公允價值，是指市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。以公允價值計量假定出售資產或轉讓負債的有序交易於資產或負債主要市場或 (在無主要市場情況下) 最有利市場中進行。主要市場或最有利市場必須是本集團能夠進入的市場。以公允價值計量相關資產和負債，採用市場參與者對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術，並盡可能多地使用相關可觀察輸入值，盡可能少地使用不可觀察輸入值。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.3 公允價值計量 (續)

所有在財務報表中以公允價值計量或披露公允價值的資產和負債均按公允價值層級歸類。公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定，如下所述：

- 第一層級： 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；
- 第二層級： 根據估值技術確定公允價值，該估值技術使用的對公允價值計量具有重要意義的最低層次的輸入值是直接或間接可觀察到的；以及
- 第三層級： 根據估值技術確定公允價值，該估值技術使用的對公允價值計量具有重要意義的最低層次的輸入值是不可觀察到的。

對於持續的以公允價值計量的資產和負債，本集團在每個報告期末通過重新評估分類（基於對整體公允價值計量有重大影響的最低層級輸入值），判斷各層級之間是否存在轉換。

#### 3.4 非金融資產減值

如果一項資產（除存貨、合同資產、遞延所得稅資產、金融資產和投資性房地產以外）存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則需估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產出單元的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較高者計算，並按單個資產單獨確認，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，在這種情況下，可確認該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值損失。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產特定風險估價的稅前折現率，將預計未來現金流量折成現值。減值損失實時確認為損益，並根據相關減值資產的功能作用確定費用相關分類。

於每個報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失才能轉回，但是由於該等資產的減值損失的轉回而增加的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額（減去攤銷和折舊）。這種減值損失的轉回計入當期損益。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.5 關聯方

在下列情況下，另一方被視為本集團的關聯方：

- (a) 個人或與其關係密切的家庭成員，如果該個人：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團具有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或其母公司之主要管理人員；
- (b) 符合以下任何情況之實體：
  - (i) 該實體與本集團為同一集團之成員；
  - (ii) 該實體係另一實體（或該另一實體之母公司，附屬公司或同系附屬公司）之聯營企業或合營企業；
  - (iii) 該實體與本集團同為第三方之合營企業；
  - (iv) 某實體為第三方之合營企業而另一實體為第三方之聯營企業；
  - (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯之實體之僱員為受益人之退休福利計劃；
  - (vi) 該實體由(a)中所示之個人控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)中所示之個人對該實體具有重大影響，或其為該實體（或該實體之母公司）關鍵管理人員；及
  - (viii) 該實體或該實體所在集團之任一成員，為本集團或其母公司提供關鍵管理人員職責。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.6 物業、設備及其折舊

除在建工程以外，物業及設備按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。物業及設備的成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業及設備投入運行後發生的支出，比如維修和保養，通常在費用發生時計入損益。如果一項重要的支出符合確認的條件，則支出予以資本化為資產。如果物業及設備的某些重要組成部分需要定期更換，則本集團將該部分單獨確認為資產，並對其使用壽命及折舊進行單獨計量。

物業及設備採用直線法在計算折舊的估計使用年限內削減其成本至其殘值。主要的年折舊率如下：

房屋及建築物	2.26%-3.20%
租入資產改良支出	按剩餘租賃期與5年孰短
機器	8.64%-19.20%
電子設備	19.00%-50.00%
通信設備	10.55%-32.00%
運輸設備	9.50%-32.00%
其他	9.50%-32.00%

如果物業及設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。剩餘價值、使用年限和折舊方法至少於每一會計年度末重新評估，必要時進行調整。

初始確認的物業及設備以及重要組成部分一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。淨銷售收入和相關資產賬面價值之差作為處置或報廢的收益或損失在資產終止確認當年的損益表中確認。

在建工程指在建的建築物，按成本減去減值損失計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築成本和建設期間相關借款發生的利息資本化支出。在建工程竣工且可供使用時，將分類至物業及設備的恰當類別。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.7 無形資產 (除商譽外)

單獨取得的無形資產按其成本進行初始確認，企業合併中取得的無形資產按購買日的公允價值確認。無形資產的可使用年限分為有期限或無期限。有期限的無形資產將按可使用經濟年限攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。有期限的無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於每個報告期末進行覆核。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年單獨或以資產組的方式進行減值測試。此類無形資產不予攤銷。每個會計期間都對其使用壽命進行覆核，來判斷使用壽命是否不確定。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團主要無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
交易席位費	使用壽命不確定
證券及期貨經紀業務資格	使用壽命不確定
軟件費	5年

#### 3.8 租賃

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

##### 作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認和計量方法，短期租賃和低價值資產租賃除外。本集團確認用於支付租金的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

在合同成立或重新評估包含租賃部分和非租賃部分的合同時，本集團將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.8 租賃 (續)

##### 作為承租人 (續)

##### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日(即相關資產可使用日)確認使用權資產。使用權資產以成本扣除計提的累計折舊及減值損失計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除已享受的租賃激勵相關金額。如適用，使用權資產的成本還包括承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本估算。使用權資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內採用直線法計提折舊。

如果租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至本集團或成本反映了購買期權的行使，則按照資產的估計使用壽命計算折舊。

##### (b) 租賃負債

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

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

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.8 租賃 (續)

作為承租人 (續)

##### (c) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

#### 3.9 投資和其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時，可分類為以攤餘成本計量的金融資產、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以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及本集團管理該金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分或本集團已採用實務便利而不予調整重大融資成份影響的應收賬款以外，對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。不包含重大融資成分或本集團已採用實務便利的應收賬款，本集團根據國際財務報告準則第15號的規定按交易價格計量。

金融資產符合在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付時，可以分類為以攤餘成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。金融資產不符合在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付時，可以根據業務模式分類為以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產。

本集團管理金融資產的業務模式是指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式可以是以收取合同現金流量為目標，出售金融資產為目標或二者兼顧。管理被分類為以攤餘成本計量的金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，管理被分類為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業務模式是既以收取合同現金流量又以出售金融資產為目標。未被上述業務模式所管理的被分類為以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.9 投資和其他金融資產 (續)

##### 初始確認及計量 (續)

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### 以攤餘成本計量的金融資產 (債務工具)

此類金融資產採用實際利率法進行後續計量，並續考慮減值。其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的金融資產 (債務工具)

此類金融資產與以攤餘成本計量的金融資產一樣採用實際利率法進行後續計量，利息收入、匯兌差額和減值損失計入當期損益，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的金融資產 (權益工具)

如果滿足國際會計準則第32號金融工具：列報中權益工具的定義，本集團於初始確認時可以不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具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金融資產。本集團以單項金融工具為基礎進行上述分類。

當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失不會計入當期損益。本集團於有權收取股利，預計未來經濟利益很可能流入本集團且金額可以可靠計量時確認股利收入並計入損益表中的投資收益淨額，明確作為投資成本部分收回的股利收入除外，該等股利收入計入其他綜合收益。以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的權益工具不需進行減值測試。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.9 投資和其他金融資產 (續)

##### 後續計量 (續)

##### 以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

該分類包括沒有被不可撤銷的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。對於此類權益，本集團於有權收取股利，預計未來經濟利益很可能流入本集團且金額可以可靠計量時確認股利收入並計入損益表中的投資收益淨額。

當混合工具(包含金融負債或非金融主合同)中的嵌入式衍生工具與主合同的經濟特徵和風險不緊密相關，與嵌入式衍生工具條款相同的單獨工具符合衍生工具的定義，且混合合同未按照公允價值計量且其變動計入當期損益，則該衍生工具需要從混合工具中進行拆分並單獨按照衍生工具進行列報。嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入當期損益。僅當合同條款出現變動且重大改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類為按公允價值計量且其變動計入其他損益的金融資產重分類時，方才進行重新評估。

混合工具的主合同為金融資產時，不會將其中的嵌入衍生工具單獨拆分計量。

#### 3.10 金融資產的終止確認

在下列情況下，應終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分，如適用)(即從本集團的合併財務狀況表中移除)：

- 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.10 金融資產的終止確認 (續)

若已轉讓其收取該項金融資產所得現金流量的權利，或者簽訂了一項「過手」協議，本集團將評價是否以及在何種程度上保留與該資產相關的風險及報酬。若未轉讓或保留該項資產的絕大部分風險和回報，亦未轉讓該項資產的控制權，該項資產將按本集團繼續參與該項資產的程度確認。在上述情況下，本集團相應確認有關負債。有關資產和負債以本集團所保留的權利和義務為基礎進行計量。

通過對所轉移金融資產提供擔保方式繼續涉入的，則按該項資產的原始賬面值與本集團可能須償還的對價金額上限的較低者計量。

#### 3.11 金融資產減值

本集團對所有以公允價值計量且其變動計入當期損益之外的債務工具確認預期信用損失。預期信用損失基於根據合同到期的現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期收取的現金流量包括出售所持有的抵押品或組成合同條款的其他增信措施產生的現金流量。

##### 一般方法

預期信用損失分兩個階段進行確認。自初始確認以來信用風險沒有顯著上升的信用風險敞口，預期信用損失基於未來12個月可能發生的違約事件（「12個月預期信用損失」）造成的信用損失計提。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，不論何時發生違約（「整個存續期預期信用損失」），都需要基於剩餘存續期為信用風險敞口計提預期信用損失。

本集團於每個資產負債表日評估金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著上升。進行評估時，本集團比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險和初始確認日發生違約的風險，並且考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支持的信息，包括歷史及前瞻性信息。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，本集團採用低信用風險簡化方法。於每個資產負債表日，本集團評估在評估債務工具是否屬於低信用風險時考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支持的信息。在進行評估時，本集團考慮債務工具的內部及外部信用評級。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.11 金融資產減值 (續)

##### 一般方法 (續)

如果內部或外部信息顯示，在考慮本集團持有的任何增信措施後，本集團不大可能悉數收回未償還合同款項，則本集團認為金融資產已違約。如果無法合理預期收回合同現金流量，則核銷該金融資產。

除了使用簡化方法的應收賬款和合同資產，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和以攤餘成本計量的金融資產使用一般方法計提預期信用損失並分類為下述不同階段。

第一階段： 如果信用風險自初始確認後未顯著增加，按照相當於未來12個月預期信用損失的金額計量預期信用損失。

第二階段： 如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，按照相當於整個存續期計量預期信用損失。

第三階段： 如果在資產負債表日金融資產發生信用減值的（不屬於已購或原始信用減值資產），按照相當於整個存續期計量與其信用損失。

已購或原始信用減值資產是指在初始確認時即發生信用減值的金融資產。此類金融資產初始按公允價值計量，之後利息收入計算時使用經信用調整的實際利率。預期信用損失在之後發生變化的情況下確認或轉回。

##### 簡化方法

對於不含重大融資成分或本集團已採用實務便利而不予調整重大融資成份影響的應收賬款及合同資產，本集團運用簡化方法計量預期信用損失。簡化方法下本集團在每個資產負債表日按照整個存續期確認預期信用損失，而不再考慮信用風險是否發生變化。

對於包含重要融資組成部分的應收賬款及合同資產，本集團選擇採用上述簡化方法計量預期信用損失。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.12 金融負債

##### 初始確認及計量

金融負債在初始確認時可以分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或以攤餘成本計量的其他金融負債。

所有的金融負債在初始確認時以公允價值計量，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

本集團的金融負債包括貸款及借款、應付短期融資款、拆入資金、代理買賣證券款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、賣出回購金融資產、衍生金融負債、應付債券、其他流動負債以及其他非流動負債。

##### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### *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的金融負債包括交易性金融負債和在初始計量時被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。

為短期內回購目的而承擔的金融負債分類為交易性金融負債。本類別包括本集團在國際財務報告準則第9號定義的套期關係中指定為套期工具之外的衍生金融工具。分離出來的嵌入式衍生工具也分類為交易性金融負債，除非被指定為有效套期工具。交易性金融負債的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

在滿足國際財務報告準則第9號的條件下，金融負債可以在初始確認時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。由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益且期後不能重分類進損益表。除此之外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的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.12 金融負債 (續)

##### 後續計量 (續)

##### 以攤餘成本計量的金融負債

初始確認後，計息其他金融負債使用實際利率法以攤餘成本進行後續計量，除非折現的影響很小，此時可以採用成本進行後續計量。該金融負債終止確認或使用實際利率法進行攤銷過程中產生的損益計入當期損益表。

攤餘成本的計算應考慮任何收購折價或溢價，並包括屬於實際利率組成部分的各項收費或成本。

##### 可轉換債券

可轉換債券負債成份按照扣除交易費用後的淨額在財務狀況表中作為負債列示。負債成份於發行日的公允價值基於同類非可轉換債券的市場利率確定，並作為長期負債以攤餘成本進行後續計量，直至被轉換或贖回。權益成份按照可轉換債券整體的發行價格扣除負債成份初始確認的金額後確認，扣除交易費用後淨額列示在所有者權益中，不進行後續計量。交易費用在負債成份和權益成份之間按照可轉換債券初始確認時各自確認比例進行分攤。

#### 3.13 金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

倘現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面價值的差異在損益中確認。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.14 金融工具的抵消

只有當具備抵銷金融資產和負債的確認金額的合法權利，且預期將按淨額同時處置相關金融資產和金融負債時，金融資產和金融負債才可以抵銷，以淨額列示於財務狀況表中。

#### 3.15 衍生金融工具

##### 初始確認及後續計量

衍生工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生工具因公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。現金流套期中的有效部分在其他綜合收益中確認，並在套現項目影響損益時轉入損益。

#### 3.16 買入返售金融資產以及賣出回購金融資產

買入返售及賣出回購業務按發生時實際支付或收到的款項入賬，並在財務狀況表中確認。買入返售的標的資產在表外作備查登記，賣出回購的標的資產仍在財務狀況表中確認。

買入返售及賣出回購業務的買賣差價分別按實際利率法在返售或回購期間內確認為利息收入和利息支出。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.17 代理買賣證券款

本集團代理客戶買賣證券收到的代理買賣證券款，全額存入本集團指定的銀行賬戶；本集團在收到代理客戶買賣證券款的同時確認為一項負債，與客戶進行相關的結算。

本集團接受客戶委託通過證券交易所代理買賣證券，與客戶清算時如買入證券成交總額大於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，加代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費減少客戶交易結算資金；如買入證券成交總額小於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，減代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費增加客戶交易結算資金。

#### 3.18 融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。

##### 融出資金

本集團對客戶融出的資金，確認應收債權，並對佣金收入確認相應利息收入。

本集團融出資金風險準備參照金融資產減值中以攤餘成本計量的金融資產確認。

##### 融出證券

本集團將自身持有的證券出借客戶，並約定期限和利率，到期收取相同數量的同種證券，並根據融資融券協議將收取的手續費確認為利息收入。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.19 存貨

存貨按照成本與可變現淨值孰低法進行初始計量。通常無法互換的項目的庫存成本以及為特定項目生產和隔離的商品或服務的成本通過使用對各個成本的特定標識來分配。可變現淨值，是指存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本後的金額。

#### 3.20 現金及現金等價物

用於合併現金流量表披露，現金及現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內，減去作為本集團現金管理一項組成部分的見票即付的銀行透支。

為編製合併財務狀況表，現金和現金等價物由庫存現金和銀行存款構成，包括定期存款以及性質類似於現金的資產。

#### 3.21 預計負債

如由於過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致未來資源的流出，並可就該義務金額作出可靠估計時，則預計負債會予以確認。

如折現的影響屬重大，預計負債的金額為預期履行義務所需的未來開支於財務狀況表日的現值。隨時間推移而引致的折現現值的增加計入損益表內的利息支出。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.22 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。與在損益之外確認的項目相關的所得稅計不在損益中確認，而在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期及以前期間的當期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退回或向稅務當局支付的金額計算，計算以財務狀況表日適用的稅率(和稅法)為基礎，並考慮本集團經營所在國家的相關解釋和實務。

遞延所得稅採用債務法，對財務狀況表日的資產和負債稅務基礎及其出於財務報告目的的賬面價值之間的暫時性差異確認遞延所得稅。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延所得稅負債，除非：

- 遞延所得稅負債是由商譽的初始確認產生的或由非企業合併交易中資產和負債的初始確認所產生，且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與子公司和聯營企業的投資及與共同控制企業的權益相關的應納稅暫時性差異而言，如果能夠控制該暫時性差異轉回的時間安排並且暫時性差異在可預見的未來不會轉回。

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認為遞延所得稅資產，但以很有可能足夠的應納稅利潤抵消可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限，除非：

- 可抵扣暫時性差異產生之遞延所得稅資產是由非企業合併交易中的資產和負債的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與子公司和聯營企業的投資及與共同控制企業的權益相關的可抵扣的暫時性差異而言，遞延所得稅資產確認是以暫時性差異將於可預見的未來轉回且有足夠的應納稅利潤可用以抵消為限。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.22 所得稅 (續)

於每個報告期末對遞延所得稅資產的賬面價值予以覆核。如果不再是很可能獲得足夠的應納稅利潤以允許利用部分或全部遞延所得稅資產的利益，應減少該項遞延所得稅資產。相反，於每個報告期末應重新評估以前未確認的遞延所得稅資產，在有足夠應納稅利潤可供所有或部分遞延所得稅資產利用的限度內確認遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產和負債，以在每個報告期末已執行的或實質上將執行的稅率（和稅法）為基礎，按預期實現該資產或清償該負債的稅率計量。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

#### 3.23 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，以其公允價值予以確認。與費用相關的政府補助，在補償的費用支出期間內確認為收入。

與資產相關的政府補助，以其公允價值確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配或從資產的賬面價值中扣除，計入當期損益，對相關資產的折舊予以抵減。

#### 3.24 收入確認

與客戶訂立的合同產生的收入

本集團在客戶取得相關商品或服務控制權並有權利獲得轉讓商品或服務對價時確認合同收入。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.24 收入確認 (續)

##### 與客戶訂立的合同產生的收入 (續)

如果合同中存在可變對價，對可變對價的估計應當為本集團向客戶轉讓商品或服務時有權收取的金額。可變對價在合同生效時進行估計，並且應當不超過在相關不確定性消除時，累計已確認的收入極可能不會發生重大轉回的金額。

如果合同中存在重大融資成分，為客戶就轉讓商品的交易提供了重大融資利益，且間隔期間超過了一年，本集團使用與客戶在合同開始時進行的單獨融資交易所反映的折現率進行折現，按照應收賬款的現值確認收入。如果合同中存在重大融資成分，為本集團提供了重大融資利益的，且間隔期間超過了一年，確認合同收入同時確認合同負債按實際利率法計算的利息支出。如果向客戶轉讓已承諾商品或服務與客戶就此類商品或服務進行支付之間的間隔期間為一年或更短期間，本集團使用國際財務報告準則第15號實務便利，不就重大融資成分的影響調整對價金額。

##### 經紀業務及投資諮詢業務

經紀佣金收入於交易日在達成有關交易後確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務後確認。

投資諮詢收入在安排有關交易或提供有關服務後確認。

##### 承銷及保薦業務

承銷及保薦費於承銷或保薦責任完成時確認。

##### 資產管理業務

資產管理業務手續費於本集團有權收取資產管理協議收入時確認。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.24 收入確認 (續)

與客戶訂立的合同產生的收入 (續)

其他收入

其他收入在相關商品或服務控制權轉移給客戶時確認。

#### 3.25 合同資產

合同資產是已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利。本集團在客戶實際支付合同對價或在該對價到期應付之前，已經向客戶轉讓商品或服務的，按照有權(有條件)收取的對價金額確認合同資產。合同資產需要進行減值評估，其詳細信息包含在金融資產減值的會計政策中。

#### 3.26 合同負債

合同負債是指已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務，如企業在轉讓承諾的商品或服務之前已收取的款項。

#### 3.27 合同成本

本集團為履行合同發生的成本，不適用固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (a) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關。
- (b) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源。
- (c) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。其他合同成本於發生當期費用化。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.28 支出確認

##### 佣金支出

佣金支出主要與獲得服務時確認為開支的交易有關。

##### 利息支出

利息支出按攤餘成本及相關實際利率確認。

##### 其他支出

其他支出按應計基準確認。

#### 3.29 受託理財業務

本集團的受託理財業務，包括定向資產管理業務、集合資產管理業務和專項資產管理業務，以託管客戶為主體或集合計劃，獨立建賬，獨立核算，定期與託管人的會計核算和估值結果進行覆核。

#### 3.30 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

##### 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，短期薪酬以未折現的金額計入當期費用。

##### 離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入當期損益。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.30 職工薪酬 (續)

##### 辭退福利

辭退福利在下列兩者孰早時確認：企業不能單方面撤回辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組成本時。

##### 其他長期職工福利

向職工提供的其他長期職工福利，適用離職後福利的有關規定確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產，但變動均計入當期損益或相關資產成本。

##### 股份支付

###### (i) 以現金結算的股份支付相關會計處理

對於以現金結算的股份支付，本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時，以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債日，本集團以對可行權情況的最佳估計數為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，並相應計入負債。在相關負債結算前的每個資產負債日和結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入損益。

當本集團接受服務且有結算義務，並且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時，本集團將此股份支付計劃作為現金結算的股份支付處理。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.30 職工薪酬 (續)

##### 股份支付 (續)

##### (ii) 以權益結算的股份支付相關會計處理

本集團以股份或其他權益工具作為對價換取職工提供服務時，以授予職工權益工具在授予日公允價值計量。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，本集團在等待期內的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此基礎按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，並相應計入資本公積。

當本集團接受服務但沒有結算義務，並且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時，本集團將此股份支付計劃作為權益結算的股份支付處理。

#### 3.31 借款費用

借款費用，可直接歸屬於符合條件的資產的購買、建造或生產的，計入相關資產成本。符合條件的資產指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產。購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用將停止資本化。專項借款在發生符合條件的資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收入，應從符合資本化條件的借款費用中扣除。所有其他借款費用應在其發生的當期計入損益。借款費用包括利息支出以及為取得借款而發生的其他費用。

#### 3.32 股利分配

末期股息經股東大會批准後確認為負債，擬派發的股利在財務報表附註中披露。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 3.33 外匯

本合併財務報表以本公司的功能及呈列貨幣人民幣列報。本集團中的每一實體決定自身的功能貨幣，而包含於每一實體的財務報表的項目皆以該功能貨幣計量。集團內各公司在對外幣交易進行初始計量時，按各自功能貨幣交易日的匯率入賬。以外幣計價的貨幣性資產與負債按財務狀況表日匯率重新折算為功能貨幣。因貨幣項目結算或折算產生的匯兌差額於損益中確認。

根據歷史成本計量以外幣計價的非貨幣項目採用交易日期的匯率折算為人民幣。按公允價值計量以外幣計價的非貨幣項目採用公允價值釐定日的匯率折算，由此產生的匯兌差額之處理與該非貨幣項目公允價值變動損益之確認方式一致。

本集團用於確定終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債，並初始確認相關資產、費用或收益時的即期匯率的交易日是預付對價的日期，即由於預付對價而確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。若支付或收取多筆預付款，本集團對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。

境外子公司、聯營企業或合營企業之功能貨幣非人民幣，其資產和負債採用相關期末的即期匯率折算為人民幣，收入及開支採用年平均匯率折算為人民幣。

產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於權益中列為匯兌儲備。在處置境外經營時，其他綜合收益中與該境外經營相關的匯兌儲備轉至當期損益。

以外幣計量的現金流及境外子公司的現金流按年平均匯率折算為人民幣。匯率變動對現金的影響在現金流量表中單獨列示。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 4. 重大會計判斷和估計

編製本合併財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響財務狀況表日收入、費用、資產和負債的報告金額，以及或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

#### 主要會計判斷

本集團在運用會計政策過程中做出的重要判斷如下：

附註2.2— 本集團是否對結構化主體享有權力

#### 主要會計估計

在財務報告日將會因會計估計及假設的不確定性導致下一年度對資產及負債的賬面原值進行重大調整的信息已包括在下列重要會計政策附註中：

附註3.3— 金融工具的公允價值；

附註3.4— 非金融資產的減值；

附註3.6及3.7— 物業及設備及其他無形資產的年折舊率／攤銷率；

附註3.11— 金融資產信用減值損失的計量；

附註3.22— 遞延所得稅資產的確認；以及

附註3.30— 股份支付

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 5. 稅項

本集團主要適用稅項和稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
企業所得稅	應稅利潤	16.5%-25%
增值稅	應稅收入	3%-13%
城市維護建設稅	已付增值稅	1%-7%
教育附加費	已付增值稅	3%

#### 企業所得稅

本公司及其中國大陸子公司的適用所得稅稅率為25%。香港子公司的適用利得稅稅率為16.5%。

#### 增值稅

根據財政部和國家稅務總局2017年6月30日發佈的《關於資管產品增值稅有關問題的通知》，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅，通知自2018年1月1日起施行。對資管產品在2018年1月1日前運營過程中發生的增值稅應稅行為，未繳納增值稅的，不再繳納；已繳納增值稅的，已納稅額從資管產品管理人以後月份的增值稅應納稅額中抵減。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 6. 手續費及佣金收入

#### (1) 按收入類別列示

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
證券經紀業務及投資諮詢業務	10,347,975	6,773,457
承銷及保薦業務	3,590,771	2,415,790
資產管理業務	1,545,904	1,665,495
期貨經紀業務	713,472	548,639
財務顧問業務	296,397	327,048
託管及外包業務	222,302	391,243
其他	2,795	3,119
合計	<u>16,719,616</u>	<u>12,124,791</u>

手續費及佣金收入為本集團客戶合同收入。

#### (2) 手續費及佣金收入的分解

本集團手續費及佣金收入按收入確認時點分解後的信息如下：

	2020		2019	
	在某一時點 確認收入	在一段時間內 確認收入	在某一時點 確認收入	在一段時間內 確認收入
證券經紀業務及投資諮詢業務	10,347,975	—	6,773,457	—
承銷及保薦業務	3,590,771	—	2,415,790	—
資產管理業務	—	1,545,904	—	1,665,495
期貨經紀業務	713,472	—	548,639	—
財務顧問業務	296,397	—	327,048	—
託管及外包業務	—	222,302	—	391,243
其他	2,795	—	3,119	—
合計	<u>14,951,410</u>	<u>1,768,206</u>	<u>10,068,053</u>	<u>2,056,738</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 7. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
融資融券	6,104,191	4,562,080
存放金融同業	3,696,267	3,236,272
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	2,177,121	2,007,844
股票質押式回購和約定購回	1,851,917	2,269,365
其他買入返售金融資產	354,691	326,502
定期貸款	51,898	127,380
其他	259,597	100,762
合計	<u>14,495,682</u>	<u>12,630,205</u>

### 8. 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
持有期間取得收益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	4,231,757	3,996,756
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	201,374	1,079,162
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	3,773,681	592,579
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	586,392	238,891
衍生金融工具	(325,823)	493,368
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	2,162,322	3,784,512
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(28,927)	(1,264,069)
衍生金融工具	(1,700,108)	(819,993)
其他 <sup>(1)</sup>	529	(4,596)
合計	<u>8,901,197</u>	<u>8,096,610</u>

(1) 其他為納入合併範圍內的結構化主體中歸屬於第三方的損益。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 9. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
大宗商品交易收入	5,396,352	4,744,329
政府補助 <sup>(1)</sup>	563,871	618,989
處置聯營、合營企業的收益	175,811	740,835
匯兌損益	61,556	(65,187)
代扣代繳手續費返還收入	42,940	35,571
物業及設備處置收益	22,010	8,406
其他	66,305	115,096
合計	<u>6,328,845</u>	<u>6,198,039</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。

### 10. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
證券經紀業務及投資諮詢業務	2,157,675	1,528,378
期貨經紀業務	233,028	138,035
承銷及保薦業務	151,724	147,374
其他	38,020	24,639
合計	<u>2,580,447</u>	<u>1,838,426</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 11. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
應付債券	<b>3,325,141</b>	3,127,553
賣出回購金融資產	<b>2,749,939</b>	2,463,699
短期融資款	<b>732,913</b>	440,587
代理買賣證券款	<b>611,282</b>	415,104
拆入資金	<b>483,837</b>	244,897
貸款和借款	<b>433,752</b>	314,273
證券借貸	<b>165,343</b>	88,148
衍生金融工具	<b>100,688</b>	74,077
租賃負債	<b>88,946</b>	101,686
黃金租賃	<b>75,756</b>	65,940
結構化產品優先級	<b>31,483</b>	65,402
其他	<b>5,574</b>	2,084
合計	<b><u>8,804,654</u></b>	<b><u>7,403,450</u></b>

### 12. 僱員成本

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
工資、獎金和津貼	<b>8,244,400</b>	6,641,222
其他社會福利	<b>580,371</b>	553,561
設定提存計劃	<b>425,609</b>	571,644
合計	<b><u>9,250,380</u></b>	<b><u>7,766,427</u></b>

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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 12. 僱員成本 (續)

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。

### 13. 折舊及攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
使用權資產折舊	635,589	620,685
物業及設備折舊	543,238	514,545
其他無形資產攤銷	169,630	130,560
長期待攤費用攤銷	23,096	25,780
合計	<u>1,371,553</u>	<u>1,291,570</u>

### 14. 其他營業支出及成本

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
大宗商品交易成本	5,392,031	4,688,979
IT相關費用	424,081	354,456
業務招待費	279,469	287,609
租賃費	242,420	345,673
諮詢費	241,935	145,881
郵電費	221,737	187,617
銷售服務費	192,709	99,804
行政運營費用	192,130	228,891
會員席位費	175,419	125,605
廣告宣傳費	166,632	146,558
差旅費	146,742	214,293
投資者保護基金	121,575	112,507
公共事業費	41,971	47,563
捐贈	38,824	35,623
審計人員報酬	14,228	14,539
其他	348,806	236,209
合計	<u>8,240,709</u>	<u>7,271,807</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 15. 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
買入返售金融資產	616,772	1,037,739
融出資金	610,349	764,754
其他	85,176	247,084
合計	<u>1,312,297</u>	<u>2,049,577</u>

### 16. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
當期稅項		
中國大陸企業所得稅	3,295,428	2,369,164
香港利得稅	<u>92,099</u>	<u>281,496</u>
以前年度所得稅作出的調整		
中國大陸企業所得稅	29,188	1,272
香港利得稅	<u>7,933</u>	<u>(415)</u>
遞延稅項	<u>(289,774)</u>	<u>(258,254)</u>
當期所得稅費用	<u>3,134,874</u>	<u>2,393,263</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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 16. 所得稅費用 (續)

本公司及其主要的子公司所得稅前利潤按法定稅率計算的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的調整如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
所得稅前利潤	<u>14,871,944</u>	<u>11,444,619</u>
按法定稅率25%計算的所得稅	<b>3,717,986</b>	2,861,155
某些子公司適用不同稅率的影響	<b>(208,330)</b>	(74,542)
以前年度當期及遞延所得稅的調整	<b>37,121</b>	857
無須納稅的收入	<b>(348,845)</b>	(384,002)
歸屬於聯營及合營企業業績的影響	<b>(35,478)</b>	(18,100)
不可扣稅的費用	<b>192,480</b>	214,513
利用以前年度未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異	<b>(14,312)</b>	(39,157)
未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異	<b>14,752</b>	539
可抵扣的其他權益工具分配	<b>(220,500)</b>	(168,000)
當年所得稅費用	<u><b>3,134,874</b></u>	<u>2,393,263</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 17. 董事和監事薪酬

於2020年度及2019年度，在任董事及監事由本集團支付的薪酬如下：

姓名	截至2020年12月31日止年度					總計
	袍金	工資、津貼 及福利	退休金計劃 供款及其他 社會福利	酌情獎金	限制性股份 激勵計劃	
<b>執行董事</b>						
賀青 <sup>(2)</sup>	—	732	95	57	—	884
王松	—	920	107	1,236	793	3,056
喻健	—	1,615	176	3,037	653	5,481
<b>非執行董事</b>						
劉信義 <sup>(1)(3)</sup>	—	—	—	—	—	—
管蔚 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
周磊 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
鍾茂軍 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
王文傑 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
林發成	150	—	—	—	—	150
周浩 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
安洪軍 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
夏大慰	250	—	—	—	—	250
施德容 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	—
陳國鋼	250	—	—	—	—	250
凌濤	250	—	—	—	—	250
靳慶軍	250	—	—	—	—	250
李港衛	250	—	—	—	—	250

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 17. 董事和監事薪酬 (續)

姓名	截至2020年12月31日止年度					總計
	袍金	工資、津貼 及福利	退休金計劃 供款及其他 社會福利	酌情獎金	限制性股份 激勵計劃	
<b>監事</b>						
李中寧 <sup>(4)</sup>	—	466	60	—	—	526
王磊	—	719	104	308	—	1,131
邵崇	150	—	—	—	—	150
馮小東	150	—	—	—	—	150
左志鵬	150	—	—	—	—	150
汪衛傑	—	1,132	141	1,606	—	2,879
劉雪楓	—	1,346	141	1,362	—	2,849
	<b>1,850</b>	<b>6,930</b>	<b>824</b>	<b>7,606</b>	<b>1,446</b>	<b>18,656</b>

(1) 除所列董事外，無其他董事或監事於報告期放棄任何薪酬。

(2) 於2020年2月12日獲委任。

(3) 於2020年6月15日獲委任。

(4) 於2020年6月15日獲委任。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 17. 董事和監事薪酬 (續)

姓名	截至2019年12月31日止年度				總計
	袍金	工資、津貼 及福利	退休金計劃 供款及其他 社會福利	酌情獎金	
<b>執行董事</b>					
賀青 <sup>(2)</sup>	—	—	—	—	—
王松	—	925	16	503	1,444
喻健	—	1,828	26	3,135	4,989
楊德紅 <sup>(3)</sup>	—	603	16	163	782
<b>非執行董事</b>					
鍾茂軍 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—
周磊 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—
林發成	150	—	—	—	150
周浩 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—
王文傑 <sup>(1)(4)</sup>	—	—	—	—	—
管蔚 <sup>(1)(5)</sup>	—	—	—	—	—
安洪軍 <sup>(1)(6)</sup>	—	—	—	—	—
劉櫻 <sup>(1)(7)</sup>	—	—	—	—	—
王勇健 <sup>(7)</sup>	63	—	—	—	63
傅帆 <sup>(1)(8)</sup>	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>					
夏大慰	250	—	—	—	250
施德容 <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—
陳國鋼	250	—	—	—	250
凌濤	250	—	—	—	250
靳慶軍	250	—	—	—	250
李港衛	250	—	—	—	250

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 17. 董事和監事薪酬 (續)

姓名	截至2019年12月31日止年度				總計
	袍金	工資、津貼 及福利	退休金計劃 供款及其他 社會福利	酌情獎金	
<b>監事</b>					
邵崇	150	—	—	—	150
左志鵬	150	—	—	—	150
馮小東	150	—	—	—	150
汪衛傑	—	1,138	21	2,070	3,229
劉雪楓	—	1,252	21	2,077	3,350
王磊 <sup>(9)</sup>	—	420	2	—	422
朱寧 <sup>(10)</sup>	—	157	16	146	319
商洪波 <sup>(11)</sup>	—	—	—	—	—
	<u>1,913</u>	<u>6,323</u>	<u>118</u>	<u>8,094</u>	<u>16,448</u>

(1) 除所列董事外，無其他董事或監事於報告期放棄任何薪酬。

(2) 於2020年2月12日獲委任。

(3) 於2019年9月23日辭任。

(4) 於2019年6月28日獲委任。

(5) 於2019年7月25日獲委任。

(6) 於2019年11月14日獲委任。

(7) 於2019年5月9日辭任。

(8) 於2019年12月5日辭任。

(9) 於2019年6月4日獲委任。

(10) 於2019年5月6日辭任。

(11) 於2019年6月17日辭任。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 18. 薪酬最高的五位僱員

截至2020年及2019年12月31日止年度，薪酬最高的五位僱員中無本集團董事及監事。薪酬最高的五位僱員其薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
工資、津貼及其他福利	12,709	10,873
退休金計劃供款及其他社會福利	64	48
酌情獎金	55,495	57,502
股份支付	4,406	9,384
合計	<u>72,674</u>	<u>77,807</u>

納入以下酬金幅度的非董事和非監事薪酬最高僱員人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
港幣13,000,001至港幣14,000,000	—	1
港幣14,000,001至港幣15,000,000	1	1
港幣15,000,001至港幣16,000,000	2	2
港幣17,000,001至港幣18,000,000	1	—
港幣23,000,001至港幣24,000,000	1	—
港幣28,000,001至港幣29,000,000	—	1
合計	<u>5</u>	<u>5</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 19. 股利

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
擬派發及已派發股利	<b>3,439,391</b>	2,449,685
向其他權益工具持有者的分配	<b>402,500</b>	590,000

經過2020年6月15日股東大會審議通過，本公司2019年度現金分紅為每10股人民幣3.90元（含稅），總計現金紅利為人民幣3,439百萬元。

經過2019年6月24日股東大會審議通過，本公司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。

本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司已確認上述永續債相關的應付股利人民幣403百萬元及人民幣590百萬元。

根據2021年3月25日召開的第五屆董事會第十九次會議決議，本公司2020年度利潤分配預案為按2020年財務報表淨利潤的10%分別提取一般風險準備和交易風險準備後，以分紅派息股權登記日的本公司總股本為基礎，每10股現金分紅人民幣5.60元（含稅），若按照本公司截至2020年12月31日的總股本8,908,448,211股（未考慮2020年12月31日之後可轉債轉股行權）扣除公司回購專用證券賬戶持有的9,999,990股後的股本總額8,898,448,221股為基數計算，總計現金紅利為人民幣4,983百萬元。2020年度利潤分配預案尚需本公司股東大會批准。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 20. 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；(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；及(3)實施限制性股份激勵計劃後滿足解鎖條件的限制性股票的加權平均數。

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。

在計算限制性股票激勵計劃產生的稀釋效應時，本公司假設資產負債表日即為解鎖日並據以判斷資產負債表日的實際業績情況是否滿足解鎖要求的業績條件，並根據判斷結果計算產生的稀釋效應。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 20. 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12月31日止年度	
	2020年	2019年
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	<b>11,122,099</b>	8,637,037
減：其他權益工具股息影響 <sup>(1)</sup>	<b>456,585</b>	647,534
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>10,665,514</b>	7,989,503
加：可轉換公司債券的利息費用影響 (稅後)	<b>298,476</b>	295,573
減：子公司潛在普通股的稀釋影響 <sup>(2)</sup>	<b>1,634</b>	1,307
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>10,962,356</b>	8,283,769
股份 (千股)		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>8,865,324</b>	8,843,279
加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數	<b>363,727</b>	356,925
加：限制性股票激勵計劃的稀釋影響	<b>16,897</b>	—
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>9,245,948</b>	9,200,204
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (每股人民幣元)		
— 基本	<b>1.20</b>	0.90
— 稀釋	<b>1.19</b>	0.90

(1) 本公司在計算2020年度基本每股收益時，將歸屬於2020年度的永續債股息共計人民幣457百萬元從歸屬於本公司權益持有人的淨利潤中予以扣除 (2019年度：人民幣648百萬元)。

(2) 為國泰君安國際控股有限公司 (以下簡稱「國泰君安國際控股」) 在外流通的股票期權產生的稀釋效應。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 21. 物業及設備

	房屋及 建築物	租入資產 改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程	其他	合計
<b>成本</b>									
2020年1月1日	3,666,148	929,585	65,000	1,583,317	18,773	153,369	1,255,495	161,326	7,833,013
購置	372	22,168	1,141	186,869	1,484	2,751	340,888	1,777	557,450
年內轉移	1,009,459	24,308	6,135	130,553	-	265	(1,330,917)	18,080	(142,117)
處置	(69)	(21,278)	(3,032)	(140,649)	(305)	(5,912)	-	(5,820)	(177,065)
2020年12月31日	<u>4,675,910</u>	<u>954,783</u>	<u>69,244</u>	<u>1,760,090</u>	<u>19,952</u>	<u>150,473</u>	<u>265,466</u>	<u>175,363</u>	<u>8,071,281</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)	-	(89,339)	(2,529,337)
計提	(129,963)	(153,036)	(7,906)	(220,744)	(2,378)	(16,468)	-	(12,743)	(543,238)
處置	-	16,767	2,788	90,712	291	5,146	-	2,150	117,854
2020年12月31日	<u>(978,904)</u>	<u>(609,142)</u>	<u>(12,673)</u>	<u>(1,125,042)</u>	<u>(12,066)</u>	<u>(116,962)</u>	<u>-</u>	<u>(99,932)</u>	<u>(2,954,721)</u>
<b>減值準備</b>									
2020年1月1日及 2020年12月31日	<u>(92,253)</u>	-	-	-	-	-	-	-	<u>(92,253)</u>
<b>賬面淨值</b>									
2020年12月31日	<u><u>3,604,753</u></u>	<u><u>345,641</u></u>	<u><u>56,571</u></u>	<u><u>635,048</u></u>	<u><u>7,886</u></u>	<u><u>33,511</u></u>	<u><u>265,466</u></u>	<u><u>75,431</u></u>	<u><u>5,024,307</u></u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 21. 物業及設備 (續)

	房屋及 建築物	租入資產 改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程	其他	合計
<b>成本</b>									
2019年1月1日	3,650,829	643,356	57,248	1,369,333	18,651	153,274	271,146	193,613	6,357,450
購置	12,153	75,824	10,113	235,981	3,862	12,973	1,425,118	9,690	1,785,714
年內轉移	—	244,694	—	75,471	—	—	(439,181)	47	(118,969)
收購子公司	3,739	—	—	—	—	—	—	—	3,739
處置	(573)	(34,289)	(2,361)	(97,468)	(3,740)	(12,878)	(1,588)	(42,024)	(194,921)
2019年12月31日	<u>3,666,148</u>	<u>929,585</u>	<u>65,000</u>	<u>1,583,317</u>	<u>18,773</u>	<u>153,369</u>	<u>1,255,495</u>	<u>161,326</u>	<u>7,833,013</u>
<b>累計折舊</b>									
2019年1月1日	(729,919)	(392,410)	(2,680)	(827,958)	(11,532)	(102,958)	—	(115,666)	(2,183,123)
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	79,082	3,598	12,005	—	40,935	168,331
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>(89,339)</u>	<u>(2,529,337)</u>
<b>減值準備</b>									
2019年1月1日及 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>588,307</u>	<u>8,794</u>	<u>47,729</u>	<u>1,255,495</u>	<u>71,987</u>	<u>5,211,423</u>

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額分別為人民幣365,469千元及人民幣231,000千元。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 22. 租賃

#### (a) 使用權資產

	房屋及建築物	預付土地租賃款	合計
<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	3,289,866	876,029	4,165,895
增加	341,758	—	341,758
減少	(614,879)	—	(614,879)
2020年12月31日	<b>3,016,745</b>	<b>876,029</b>	<b>3,892,774</b>
<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	(1,108,007)	(109,793)	(1,217,800)
計提	(616,513)	(19,076)	(635,589)
減少	473,410	—	473,410
2020年12月31日	<b>(1,251,110)</b>	<b>(128,869)</b>	<b>(1,379,979)</b>
<b>減值準備</b>			
2019年1月1日	—	—	—
增加	(22,052)	—	(22,052)
2019年12月31日	(22,052)	—	(22,052)
增加	—	—	—
2020年12月31日	<b>(22,052)</b>	—	<b>(22,052)</b>
<b>賬面淨值</b>			
2020年12月31日	<b>1,743,583</b>	<b>747,160</b>	<b>2,490,743</b>
2019年12月31日	2,159,807	766,236	2,926,043

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 22. 租賃 (續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面價值變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
1月1日	<b>2,363,837</b>	2,565,287
新增租賃	<b>296,005</b>	419,959
利息攤銷	<b>88,946</b>	101,686
收購子公司	—	2,338
租賃變更	<b>(120,365)</b>	(86,671)
支付	<b>(674,794)</b>	(638,762)
12月31日	<b><u>1,953,629</u></b>	<u>2,363,837</u>
分類為：		
流動	<b><u>466,697</u></b>	<u>638,686</u>
非流動	<b><u>1,486,932</u></b>	<u>1,725,151</u>

下表按截至2020年12月31日的剩餘期限列示了租賃負債的到期情況：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
1年以內(含1年)	<b>466,697</b>	638,382
1-5年(含5年)	<b>1,211,052</b>	1,246,655
5年以上	<b>275,880</b>	478,800
合計	<b><u>1,953,629</u></b>	<u>2,363,837</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 22. 租賃 (續)

(c) 與租賃相關的損益金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
租賃負債的利息	<b>88,946</b>	101,686
使用權資產的折舊費用	<b>635,589</b>	620,685
終止日在2020年12月31日及之前的短期租賃與其他租賃費用 (包括其他經營費用和成本)	<b>181,997</b>	284,282
低價值資產租賃費用(包括其他經營費用和成本)	<b>8,535</b>	9,092
	<b>915,067</b>	<b>1,015,745</b>

(d) 延期與終止選擇權

集團部分租賃合同擁有延期與終止選擇權。管理層設置這些選擇權以保持租賃資產管理的靈活性，與集團的商業需要保持一致。這些選擇權不會對集團財務報表產生重大影響。

### 23. 商譽

	於12月31日	
	2020年	2019年
成本	<b>599,812</b>	599,812
減：減值準備	—	—
賬面價值	<b>599,812</b>	<b>599,812</b>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 23. 商譽 (續)

商譽減值測試：

	於12月31日	
	2020年	2019年
成本及賬面價值		
單元A－國泰君安期貨有限公司	2,491	2,491
單元B－上海證券有限責任公司	578,916	578,916
單元C－Vietnam Investment Securities Company	18,405	18,405
合計	<u>599,812</u>	<u>599,812</u>

2007年7月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。

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。

2019年12月本公司子公司國泰君安國際控股向第三方購得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。

本集團對上海證券使用其公允價值減去處置費用後的淨額計算其可收回金額，其中公允價值根據評估公司採用市場法評估的股東全部權益的評估價值為人民幣100.575億元。除上海證券外，本集團對其他因非同一控制下企業合併形成的商譽賬面價值按照預計未來現金流量現值計算其可收回金額，可收回金額計算基於管理層批准的財務預算預計的未來現金流預測。

管理層相信，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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 24. 其他無形資產

	軟件費	交易席位費	證券業務及 期貨經紀資格	其他	合計
<b>成本</b>					
2020年1月1日	979,336	206,186	1,066,264	16,347	2,268,133
購置	273,628	—	—	255	273,883
收購子公司	—	—	—	—	—
處置	(711)	—	—	(699)	(1,410)
2020年12月31日	<u>1,252,253</u>	<u>206,186</u>	<u>1,066,264</u>	<u>15,903</u>	<u>2,540,606</u>
<b>累計攤銷</b>					
2020年1月1日	(550,391)	(126,539)	—	(1,723)	(678,653)
計提	(168,677)	—	—	(953)	(169,630)
處置	502	—	—	390	892
2020年12月31日	<u>(718,566)</u>	<u>(126,539)</u>	<u>—</u>	<u>(2,286)</u>	<u>(847,391)</u>
<b>減值準備</b>					
2020年1月1日	—	(4,756)	—	(10,475)	(15,231)
新增	—	(171)	—	—	(171)
2020年12月31日	<u>—</u>	<u>(4,927)</u>	<u>—</u>	<u>(10,475)</u>	<u>(15,402)</u>
<b>賬面淨值</b>					
2020年12月31日	<u>533,687</u>	<u>74,720</u>	<u>1,066,264</u>	<u>3,142</u>	<u>1,677,813</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 24. 其他無形資產 (續)

	軟件費	交易席位費	證券業務及 期貨經紀資格	其他	合計
<b>成本</b>					
2019年1月1日	747,443	205,867	1,066,264	16,330	2,035,904
購置	232,048	—	—	17	232,065
收購子公司	—	319	—	—	319
處置	(155)	—	—	—	(155)
2019年12月31日	<u>979,336</u>	<u>206,186</u>	<u>1,066,264</u>	<u>16,347</u>	<u>2,268,133</u>
<b>累計攤銷</b>					
2019年1月1日	(420,436)	(126,539)	—	(1,274)	(548,249)
計提	(130,111)	—	—	(449)	(130,560)
處置	156	—	—	—	156
2019年12月31日	<u>(550,391)</u>	<u>(126,539)</u>	<u>—</u>	<u>(1,723)</u>	<u>(678,653)</u>
<b>減值準備</b>					
2019年1月1日及 2019年12月31日	—	(4,756)	—	(10,475)	(15,231)
<b>賬面淨值</b>					
2019年12月31日	<u>428,945</u>	<u>74,891</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12月31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23。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 25. 對子公司的投資

	於12月31日	
	2020年	2019年
非上市股份，按成本計量	21,433,557	20,422,043
減：減值準備	—	—
合計	<u>21,433,557</u>	<u>20,422,043</u>

#### (a) 本公司持有的子公司情況如下：

下表列示了對本集團業績、資產或負債有主要影響的子公司資料。除另有說明外，所持股份類別為普通股。

公司名稱	註冊地以及 主要經營地	實繳資本	主要業務	股權比例 於12月31日	
				2020年	2019年
國泰君安創新投資有限公司 <sup>(1)(4)</sup>	中國上海	人民幣7,500,000,000元	股權投資、投資諮詢等	100%	100%
上海國泰君安證券資產管理有限公司 <sup>(1)(4)</sup> (以下簡稱「國泰君安資產管理」)	中國上海	人民幣2,000,000,000元	證券資產管理業務等	100%	100%
國泰君安證裕投資有限公司 <sup>(1)(4)</sup>	中國上海	人民幣2,000,000,000元	股權投資、金融產品投資、 實業投資	100%	100%
上海國翔置業有限公司 <sup>(1)(4)</sup>	中國上海	人民幣1,050,000,000元	房地產開發經營、物業管理等	100%	100%
國泰君安金融控股 <sup>(1)</sup>	中國香港	港幣2,611,980,000元	投資業務等	100%	100%
國泰君安風險管理有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣800,000,000元	倉單服務、合作套保、 投資管理、企業管理諮詢等	100%	100%
上海國泰君安格隆創業投資有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣100,000,000元	創業投資、投資管理等	100%	100%
上海國泰君安君彤投資管理有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣20,000,000元	投資管理、實業投資、 投資諮詢等	100%	100%

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 25. 對子公司的投資 (續)

#### (a) 本公司持有的子公司情況如下：(續)

公司名稱	註冊地以及 主要經營地	實繳資本	主要業務	股權比例 於12月31日	
				2020年	2019年
國泰君安(上海)科技股權投資 基金管理有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣20,000,000元	股權投資、創業投資、 資產管理等	100%	100%
國泰君安期貨有限公司 <sup>(1)(4)</sup>	中國上海	人民幣3,000,000,000元	期貨經紀業務、期貨投資諮詢等	100%	100%
上海證券有限責任公司 <sup>(1)(2)(4)</sup>	中國上海	人民幣2,610,000,000元	證券經紀、自營、承銷、 投資諮詢等	51%	51%
海證期貨有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣560,000,000元	期貨經紀業務、期貨投資諮詢等	51%	51%
國泰君安資本管理有限公司 <sup>(4)</sup> (以下簡稱「國泰君安資本」)	中國上海	人民幣1,233,563,200元	資產管理、股權投資、 基金管理等	99%	90%
上海中兵國泰君安投資管理有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣730,025,345元	投資管理、實業投資、 投資諮詢等	99%	61%
上海國泰君安好景投資管理有限公司 <sup>(4)</sup>	中國上海	人民幣10,000,000元	投資管理、實業投資、 投資諮詢等	100%	100%
國泰君安證券投資(香港)有限公司	中國香港	港幣33,500,000元	投資業務等	100%	100%
國泰君安諮詢服務(深圳)有限公司 <sup>(4)</sup>	中國深圳	港幣12,000,000元	項目投資諮詢、市場營銷策劃、 企業管理諮詢等	100%	100%
國泰君安控股有限公司(BVI)	英屬維京群島	美元1元	投資業務等	100%	100%
國泰君安國際控股	中國香港	港幣10,908,748,771元	投資及財務融資業務等	73.25%	68.48%
國泰君安(香港)有限公司	薩摩亞	美元820,400,000元	投資及行政管理等	73.25%	68.48%
國泰君安基金管理有限公司 <sup>(3)</sup>	中國香港	港幣10,000,000元	基金管理和證券買賣等	36.63%	34.24%
國泰君安證券(香港)有限公司	中國香港	港幣7,500,000,000元	證券經紀業務等	73.25%	68.48%

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 25. 對子公司的投資 (續)

#### (a) 本公司持有的子公司情況如下：(續)

公司名稱	註冊地以及 主要經營地	實繳資本	主要業務	股權比例	
				2020年	2019年
國泰君安財務(香港)有限公司	中國香港	港幣300,000,000元	財務融資及投資業務等	73.25%	68.48%
國泰君安期貨(香港)有限公司	中國香港	港幣50,000,000元	期貨經紀業務等	73.25%	68.48%
國泰君安融資有限公司	中國香港	港幣50,000,000元	投資顧問業務等	73.25%	68.48%
國泰君安資產管理(亞洲)有限公司	中國香港	港幣50,000,000元	基金管理業務等	73.25%	68.48%
國泰君安外匯有限公司	中國香港	港幣30,000,000元	外匯業務等	73.25%	68.48%
國泰君安金融控股有限公司(BVI)	英屬維京群島	美元1元	財務融資業務等	100%	100%
國泰君安國際(新加坡)控股有限公司	新加坡	新加坡幣9,300,000元	投資管理等	73.25%	68.48%
國泰君安國際資產管理(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡幣4,200,000元	資產管理等	73.25%	68.48%
國泰君安金融產品有限公司	中國香港	港幣1,000,000元	投資及證券買賣業務等	73.25%	68.48%
Guotai Junan International Securities (Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡幣3,500,000元	證券經紀業務等	73.25%	68.48%
國泰君安環球有限公司	英屬維京群島	美元5,000,000元	投資管理等	100%	100%
Guotai Junan Securities USA Holding, Inc.	美國	美元5,000,000元	投資管理等	100%	100%
Guotai Junan Securities USA, Inc.	美國	美元5,000,000元	併購顧問等	100%	100%
上海航運資本(香港)控股有限公司	中國香港	—	股權投資、基金管理等	100%	100%
Vietnam Investment Securities Company	越南	越南盾693.5十億元	證券經紀業務等	37.34%	34.90%

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 25. 對子公司的投資 (續)

#### (a) 本公司持有的子公司情況如下：(續)

- (1) 這部分子公司均由本公司直接持有。
- (2) 2019年8月，本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本公司與上海證券的同業競爭問題。2020年1月，本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》。《關於批准上海證券有限責任公司大股東變更》(證監許可[2020]第3358號)的提案已於2020年12月7日獲得證監會的批准。上海證券將在驗資完成後，按照中國證監會批覆的要求和國有資產管理規定，及時辦理新增註冊股本變更工商登記手續和國有產權變更登記手續資產管理。
- (3) 本公司擁有子公司國泰君安國際控股73.25%的表決權，同時，國泰君安國際控股通過其全資子公司國泰君安(香港)有限公司憑借股東間的合約安排被授予單方面主導國泰君安基金管理有限公司相關活動的權利，從而控制國泰君安基金管理有限公司。因此，國泰君安基金管理有限公司作為本公司的子公司核算。
- (4) 以上於中國境內的子公司均在中國法律下註冊為有限責任公司。

#### (b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司

下表載列有重大非控制性權益(「非控制性權益」)的本集團主要子公司的資料。以下財務信息概要指任何內部往來抵消前的金額。

#### 上海證券

	於12月31日	
	2020年	2019年
非控制性權益百分比	<b>49.00%</b>	49.00%
流動資產	<b>29,886,821</b>	24,852,704
非流動資產	<b>15,975,846</b>	9,968,729
流動負債	<b>31,073,670</b>	23,091,987
非流動負債	<b>6,029,152</b>	3,181,822
淨資產	<b>8,759,845</b>	8,547,624
非控制性權益賬面價值	<b>5,339,507</b>	5,235,519

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 25. 對子公司的投資 (續)

#### (b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司 (續)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
總收入及其他收益	2,616,685	2,244,831
總支出和所得稅費用	2,150,772	1,970,265
本年利潤	437,910	274,566
綜合收益總額	322,221	270,047
歸屬於非控制性權益本年利潤	256,396	176,357
支付予非控制性權益的股息	82,000	1,552,000
經營活動產生現金流	5,929,895	5,759,018
投資活動所用現金流	(5,999,683)	(3,423,467)
融資活動產生／(所用) 現金流	652,406	(1,772,353)

#### 國泰君安國際控股

	於12月31日	
	2020年	2019年
非控制性權益百分比	26.75%	31.52%
流動資產	87,600,313	77,981,893
非流動資產	14,844,732	8,674,214
流動負債	79,630,924	69,531,052
非流動負債	9,988,228	6,902,604
淨資產	12,825,893	10,222,451
非控制性權益賬面價值	3,513,644	3,335,875

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
總收入及其他收益	4,338,264	3,739,003
總支出和所得稅費用	2,944,075	2,944,995
本年利潤	1,394,188	794,008
綜合收益總額	1,387,295	793,608
歸屬於非控制性權益本年利潤	358,234	239,329
支付予非控制性權益的股息	121,777	139,430
經營活動所用現金流	(13,403,940)	(4,735,478)
投資活動所用現金流	(32,144)	(110,254)
融資活動產生現金流	11,928,233	7,443,907

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 26. 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26(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12月31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7,412百萬元及人民幣5,939百萬元。截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度，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643百萬元及人民幣875百萬元。

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。

### 27. 於聯營企業及合營企業的投資

	於12月31日	
	2020年	2019年
投資賬面價值		
— 聯營企業	1,169,765	1,183,891
— 合營企業	2,844,778	1,274,671
合計	4,014,543	2,458,562

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 27. 於聯營企業及合營企業的投资 (續)

於各報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊／認繳資本 (人民幣元)	主要業務	股權比例 於12月31日	
				2020年	2019年
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400,000,000元	投資管理、投資諮詢等	25%	25%
深圳國泰君安力鼎君鼎一期創業投資基金 (有限合夥)	中國深圳	人民幣130,000,000元	投資管理、投資諮詢等	38%	38%
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100,000,000元	投資管理、股權投資等	13%	13%
華安基金管理有限公司(以下簡稱「華安基金」)	中國上海	人民幣150,000,000元	基金管理	20%	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500,000,000元	為權益交易及投融資提供 中介服務股權登記服務等	10%	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200,100,000元	股權投資、投資諮詢等	10%	10%
上海國君創投隆旭投資管理中心(有限合夥)	中國上海	人民幣100,000,000元	實業投資、投資管理等	25%	25%
上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥)	中國上海	人民幣500,000,000元	實業投資、投資管理等	20%	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1,000,200,000元	實業投資、投資管理等	55%	55%
上海君政投資管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國上海	人民幣10,000,000元	投資管理、投資諮詢等	51%	51%
山西國君創投股權投資合夥企業(有限合夥)	中國太原	人民幣220,000,000元	投資管理、投資諮詢等	27%	30%
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100,010,000元	投資管理、投資諮詢等	25%	25%
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652,000,000元	投資管理、投資諮詢等	16%	16%
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701,000,000元	投資管理、投資諮詢等	100%	100%
君彤二期投資基金	中國上海	人民幣401,000,000元	投資管理、投資諮詢等	50%	50%
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8,008,000,000元	股權投資、投資諮詢等	50%	—
青島國泰君安新興一號股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國青島	人民幣728,500,000元	股權投資、投資諮詢等	48%	—

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 27. 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12月31日止年度	
	2020年	2019年
本年享有的聯營企業的淨利潤	<u>150,120</u>	<u>72,945</u>
本年享有的合營企業的淨利潤	<u>5,405</u>	<u>101,068</u>
	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本年享有的聯營企業的綜合收益總額	<u>150,120</u>	<u>75,637</u>
本年享有的合營企業的綜合收益總額	<u>(92,768)</u>	<u>225,912</u>
	於12月31日	
	2020年	2019年
本集團對聯營企業投資的賬面價值	<u>1,169,765</u>	<u>1,183,891</u>
本集團對合營企業投資的賬面價值	<u>2,844,778</u>	<u>1,274,671</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 28. 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

	於12月31日	
	2020年	2019年
政府債	28,379,934	10,979,202
金融債	12,701,962	9,003,336
公司債	16,571,307	24,533,966
其他債	7,858,014	8,892,216
合計	<u>65,511,217</u>	<u>53,408,720</u>
分析如下：		
於香港境內上市	557,227	—
於香港境外上市	37,253,895	28,065,608
非上市	27,700,095	25,343,112
合計	<u>65,511,217</u>	<u>53,408,720</u>

#### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
政府債	70,326	1,355,652
金融債	2,550,394	337,463
公司債	2,442,565	3,313,903
其他債	1,918,300	1,851,090
合計	<u>6,981,585</u>	<u>6,858,108</u>
分析如下：		
於香港境內上市	33,810	—
於香港境外上市	4,280,518	4,303,152
非上市	2,667,257	2,554,956
合計	<u>6,981,585</u>	<u>6,858,108</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 28. 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)

於2020年12月31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54,315,951千元(2019年12月31日：人民幣47,317,435千元)。

#### (1) 預期信用損失準備的變動分析：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年初	208,151	151,826
本年計提	68,848	76,027
轉回	(64,288)	(5,622)
轉銷	(58,402)	(14,080)
年末	<u>154,309</u>	<u>208,151</u>

#### (2) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2020年12月31日	<u>56,167</u>	<u>34,543</u>	<u>63,599</u>	<u>154,309</u>
2019年12月31日	<u>122,265</u>	<u>85,886</u>	<u>—</u>	<u>208,151</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 29. 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

	於12月31日	
	2020年	2019年
證金公司專戶投資 <sup>(1) (2)</sup>	<b>13,307,522</b>	13,011,129
股票／股權投資 <sup>(2)</sup>	<b>4,329,540</b>	4,535,947
合計	<b>17,637,062</b>	17,547,076
分析如下：		
於香港境內上市	<b>477,160</b>	136,648
於香港境外上市	<b>3,594,012</b>	3,376,626
非上市	<b>13,565,890</b>	14,033,802
合計	<b>17,637,062</b>	17,547,076

(1) 於2020年12月31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證券公司投資於中國證券金融股份有限公司（「證金公司」）設立的專戶投資。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12月31日，基於證金公司提供的投資賬戶報告，本公司對專戶投資的公允價值為人民幣13,308百萬元。

(2) 於2020年度，集團將部分股票及股權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非交易性權益工具投資，主要包括部分以戰略為目的持有的股票及股權投資，以融出證券為目的持有的股票投資以及證金公司專戶投資等。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利收入詳見附註8。

於2020年度，本集團終止確認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投資產生的累計損失為人民幣216百萬元，其持有期間的股利收入為人民幣201百萬元，處置的原因主要係本集團戰略調整所致。

(3) 於2020年12月31日，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投資的賬面價值為人民幣357,653千元。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 30. 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

##### 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
股票	2,645,258	1,977,491
減：預期信用損失準備	(28,971)	(17,754)
合計	<u>2,616,287</u>	<u>1,959,737</u>

##### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
股票	28,841,160	31,763,998
債券	27,667,914	22,668,973
貴金屬	—	191,701
其他	—	10,134
減：預期信用損失準備	(3,263,560)	(2,654,546)
合計	<u>53,245,514</u>	<u>51,980,260</u>

#### (b) 按市場類型分析：

##### 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
證券交易所	2,645,258	1,977,491
減：預期信用損失準備	(28,971)	(17,754)
合計	<u>2,616,287</u>	<u>1,959,737</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 30. 買入返售金融資產 (續)

#### (b) 按市場類型分析：(續)

##### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
證券交易所	38,701,633	34,808,253
銀行間市場	15,256,807	19,624,718
櫃台交易	2,550,634	201,835
減：預期信用損失準備	(3,263,560)	(2,654,546)
合計	<u>53,245,514</u>	<u>51,980,260</u>

#### (c) 預期信用損失準備的變動分析：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年初	2,672,300	1,634,561
本年計提	616,772	1,310,009
轉回	—	(272,270)
核銷金額及其他	3,459	—
年末	<u>3,292,531</u>	<u>2,672,300</u>

#### (d) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2020年12月31日	<u>120,364</u>	<u>1,285</u>	<u>3,170,882</u>	<u>3,292,531</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51,797,197千元，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4,064,604千元。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 30. 買入返售金融資產 (續)

(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12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
賬面原值	23,228,325	250,904	6,984,577	30,463,806
預期信用損失準備	110,628	1,286	3,170,882	3,282,796
擔保物市值	67,416,503	574,152	5,515,373	73,506,028
	於2019年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
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	74,968,637	10,747,268	3,637,303	89,353,208

### 31. 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

	於12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
資產證券化產品	6,366,144	2,100,845
債務投資	6,202,442	1,356,921
股票／股權投資	5,036,538	2,427,263
基金投資	4,463,010	7,212,279
優先股／永續債	3,958,649	—
資管計劃	601,931	—
其他投資 <sup>(1)</sup>	—	336,383
合計	<u>26,628,714</u>	<u>13,433,691</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 31. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	於12月31日	
	2020年	2019年
分析如下：		
於香港境內上市	404,301	470,935
於香港境外上市	6,039,532	2,728,098
非上市	20,184,881	10,234,658
合計	<u>26,628,714</u>	<u>13,433,691</u>

#### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
債務投資	101,769,785	95,314,955
基金投資	54,897,601	44,112,122
股票／股權投資	20,046,359	17,999,884
資管計劃	8,084,911	5,009,153
理財產品	3,331,081	6,078,196
資產證券化產品	3,270,990	1,289,836
優先股／永續債	1,718,527	3,502,108
其他投資 <sup>(1)</sup>	8,978,176	2,282,247
合計	<u>202,097,430</u>	<u>175,588,501</u>

#### 分析如下：

於香港境內上市	18,188,836	18,639,994
於香港境外上市	71,416,760	103,402,041
非上市	112,491,834	53,546,466
合計	<u>202,097,430</u>	<u>175,588,501</u>

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

(2) 於2020年12月31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90,984,609千元(2019年12月31日：人民幣56,436,807千元)。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 32. 存出保證金

	於12月31日	
	2020年	2019年
存放於交易所及其他金融機構的保證金：		
期貨保證金	24,216,302	10,204,363
交易保證金	2,787,107	1,082,727
履約保證金	1,324,111	1,201,915
信用保證金	607,752	319,882
其他保證金	480,129	166,490
合計	<u>29,415,401</u>	<u>12,975,377</u>

### 33. 遞延所得稅資產和負債

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：

	於12月31日	
	2020年	2019年
遞延所得稅資產	1,761,582	1,251,032
遞延所得稅負債	(139,059)	(13,762)
合計	<u>1,622,523</u>	<u>1,237,270</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 33. 遞延所得稅資產和負債 (續)

截至2020年及2019年12月31日止年度確認的主要遞延稅項資產和負債以及其變動如下：

遞延所得稅來自：	預期信用 損失準備／ 資產準備		金融工具 公允價值變動	收購子公司的 公允價值調整	可抵扣虧損	其他	合計
	應付職工薪酬						
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號的影響	—	—	—	—	—	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
計入損益表	(12,424)	464,996	(291,001)	9,334	28,182	90,687	289,774
計入其他綜合收益	—	—	125,537	—	—	24,529	150,066
轉出	(500.00)	—	(54,087)	—	—	—	(54,587)
於2020年12月31日	<u>1,177,049</u>	<u>1,476,962</u>	<u>(762,454)</u>	<u>(424,319)</u>	<u>85,984</u>	<u>69,301</u>	<u>1,622,523</u>

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

### 34. 其他非流動資產

	於12月31日	
	2020年	2019年
預付款	<b>343,704</b>	—
訴訟代墊款	<b>256,037</b>	256,037
長期待攤費用	<b>97,231</b>	58,156
保證金	<b>26,369</b>	69,346
定期貸款	—	776,571
其他	<b>901,451</b>	859,913
減：預期信用損失準備	<b>(933,664)</b>	(865,184)
合計	<b><u>691,128</u></b>	<u>1,154,839</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 34. 其他非流動資產 (續)

(a) 預期信用損失準備變動分析：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年初	865,184	666,235
計提	125,777	210,879
轉回	(57,297)	(11,930)
轉銷	—	—
年末	<u>933,664</u>	<u>865,184</u>

(b) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2020年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,664</u>	<u>933,664</u>
2019年12月31日	<u>—</u>	<u>25,489</u>	<u>839,695</u>	<u>865,184</u>

### 35. 應收賬款

	於12月31日	
	2020年	2019年
應收賬款：		
— 投資清算款	2,911,489	314,738
— 經紀及交易商	2,575,059	2,125,007
— 手續費及佣金	1,520,971	932,281
— 基金管理費	136,754	83,092
— 現金及託管客戶	93,176	36,141
減：預期信用損失準備	<u>(7,124)</u>	<u>(7,093)</u>
合計	<u>7,230,325</u>	<u>3,484,166</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 35. 應收賬款 (續)

#### (a) 按賬齡分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
1年以內	7,228,658	3,484,166
1年至2年	1,667	—
合計	<u>7,230,325</u>	<u>3,484,166</u>

#### (b) 預期信用損失準備變動分析：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年初	7,093	26,465
計提	—	—
轉回	—	(19,372)
轉銷及其他	31	—
年末	<u>7,124</u>	<u>7,093</u>

#### (c) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2020年12月31日	<u>7,124</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,124</u>
2019年12月31日	<u>7,093</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,093</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 36. 其他流動資產

	於12月31日	
	2020年	2019年
定期貸款	1,416,275	562,070
大宗商品交易存貨	485,427	587,019
保證金	123,737	76,569
應收股利	123,531	24,068
待攤費用	54,543	99,176
預付款項	14,058	44,956
應收投資處置款	—	139,078
其他	931,967	616,685
減：預期信用損失準備／減值準備	<u>(165,997)</u>	<u>(132,168)</u>
合計	<u><b>2,983,541</b></u>	<u><b>2,017,453</b></u>

#### (a) 預期信用損失準備／減值準備變動分析：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年初	132,168	135,196
計提	2,106	—
轉回	—	(3,028)
轉銷及其他	31,723	—
年末	<u><b>165,997</b></u>	<u><b>132,168</b></u>

#### (b) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2020年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>165,997</u>	<u>165,997</u>
2019年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>132,168</u>	<u>132,168</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 37. 融出資金

	於12月31日	
	2020年	2019年
個人	75,666,184	55,160,769
機構	25,595,984	18,284,407
減：預期信用損失準備	<u>(1,832,821)</u>	<u>(1,356,832)</u>
合計	<u>99,429,347</u>	<u>72,088,344</u>

#### (a) 預期信用損失準備變動分析：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年初	1,356,832	592,078
計提	610,349	777,089
轉回	—	(12,335)
轉銷	<u>(134,360)</u>	<u>—</u>
年末	<u>1,832,821</u>	<u>1,356,832</u>

#### (b) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段	第二階段	第三階段	合計
2020年12月31日	<u>127,633</u>	<u>12,524</u>	<u>1,692,664</u>	<u>1,832,821</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98,452,695千元，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976,652千元(2019年：人民幣71,577,263千元和人民幣511,081千元)。

#### (c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
抵押品公允價值：		
— 股票	317,770,299	228,668,761
— 現金	12,060,505	10,135,486
— 基金	10,586,789	2,405,770
— 債券	<u>351,309</u>	<u>206,371</u>
合計	<u>340,768,902</u>	<u>241,416,388</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 38. 衍生金融工具

	2020年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
— 國債期貨	32,636,355	—	(34,094)
— 利率互換	1,957,101,467	98,145	(270,747)
— 利率期權	26,706,073	185,954	(18,530)
— 其他	27,967,923	690,623	(671,458)
權益衍生工具			
— 股指期貨	19,832,674	246,068	(15,921)
— 遠期合約	2,461,129	105,258	(3,414)
— 收益權互換	18,912,259	(38,670)	(1,669,634)
— 股票期權	33,432,255	379,230	(2,081,860)
貨幣衍生工具			
— 貨幣互換	4,489,131	—	(145,037)
— 外匯遠期	40,332,929	730,893	(154,838)
— 外匯期權	2,031,451	9,142	(44,982)
— 其他	2,131,843	18,171	(3,537)
其他			
— 貴金屬期貨	5,250,939	—	(260,526)
— 黃金延期交易	292,510	849	—
— 商品期貨	1,556,810	4,395	—
— 黃金期權	20,109,849	17,837	(179,473)
— 商品期權	15,223,902	67,695	(174,025)
— 信用違約掉期	3,461,632	10,718	(13,600)
— 其他	3,635,044	66,158	(55,927)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(378,240)	271,131
合計		<u>2,214,226</u>	<u>(5,526,472)</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 38. 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
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			
— 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		<u>550,081</u>	<u>(1,358,809)</u>

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換和貨幣互換、股指期貨、國債期貨、貴金屬期貨、黃金延期交易及商品期貨合約的持倉損益已經在當日淨額結算，相應收支已包含在結算備付金中。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 39. 結算備付金

	於12月31日	
	2020年	2019年
於下列機構的備付金		
－ 中國證券登記結算有限責任公司	5,999,167	4,248,348
－ 其他	50,530	211,804
合計	<u>6,049,697</u>	<u>4,460,152</u>

### 40. 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。

### 41. 現金及銀行存款

	於12月31日	
	2020年	2019年
庫存現金	398	513
銀行存款	25,275,060	25,252,316
合計	<u>25,275,458</u>	<u>25,252,829</u>

於2020年12月31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199,514千元及人民幣706,908千元。

於2020年12月31日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣13,361千元（2019年12月31日：人民幣5,919千元）。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 42. 貸款及借款

#### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
信用借款 <sup>(1)</sup>	<u>9,769,331</u>	<u>10,312,724</u>
合計	<u><b>9,769,331</b></u>	<u><b>10,312,724</b></u>

#### 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
信用借款	<u>—</u>	<u>1,490,000</u>
合計	<u><b>—</b></u>	<u><b>1,490,000</b></u>

(1) 於2020年12月31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1.09%至4.09%以及2.41%至5.31%。

### 43. 應付短期融資款

	票面利率	2020年			2020年
		1月1日	增加	減少	12月31日
短期融資券	1.40%-3.35%	6,018,550	43,244,815	40,221,408	9,041,957
短期公司債	2.95%-3.70%	2,007,578	18,027,007	2,011,353	18,023,232
中期票據	1.00%-3.70%	3,133,819	11,968,642	5,316,986	9,785,475
收益憑證	2.30%-4.50%	6,264,405	26,838,994	21,229,695	11,873,704
合計		<u>17,424,352</u>	<u>100,079,458</u>	<u>68,779,442</u>	<u>48,724,368</u>
	票面利率	2019年			2019年
		1月1日	增加	減少	12月31日
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>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 44. 拆入資金

	於12月31日	
	2020年	2019年
銀行拆入資金 <sup>(1)</sup>	11,712,124	5,469,923
轉融通融入資金 <sup>(2)</sup>	2,008,794	4,018,719
其他	89,712	—
合計	<u>13,810,630</u>	<u>9,488,642</u>

(1) 於2020年12月31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1.30%至3.10%及1.85%至2.95%。

(2) 於2020年12月31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2.80%及3.25%至3.50%。

### 45. 代理買賣證券款

	於12月31日	
	2020年	2019年
融資融券業務保證金	18,142,491	12,305,984
其他經紀業務保證金	<u>139,265,667</u>	<u>97,030,542</u>
合計	<u>157,408,158</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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 46. 應付職工薪酬

	於12月31日	
	2020年	2019年
工資、獎金及津貼	<b>7,288,856</b>	5,382,418
社會福利及其他	<b>256,275</b>	278,175
設定提存計劃供款	<b>23,641</b>	24,512
合計	<b><u>7,568,772</u></b>	<u>5,685,105</u>

### 47. 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

##### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
債券	<b>122,832,607</b>	104,028,206
基金	<b>10,991,957</b>	8,090,127
貴金屬	<b>9,494,853</b>	10,896,125
融出資金收益權	<b>1,401,898</b>	3,002,838
合計	<b><u>144,721,315</u></b>	<u>126,017,296</u>

#### (b) 按市場分析：

##### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
銀行同業市場	<b>72,942,370</b>	73,411,056
證券交易所	<b>60,882,194</b>	38,707,277
櫃台交易	<b>10,896,751</b>	13,898,963
合計	<b><u>144,721,315</u></b>	<u>126,017,296</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 48. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

#### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(1)</sup>		
— 股票投資	847,312	—
— 債務證券	4,447,835	5,668,354
— 黃金	265,094	—
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>	21,858,279	32,049,360
— 並表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	2,886,319	127,332
合計	<u>30,304,839</u>	<u>37,845,046</u>

#### 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
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>	17,456,170	5,891,494
— 並表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	333,450	550,153
合計	<u>17,789,620</u>	<u>6,441,647</u>

- (1) 於2020年12月31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12月31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12月31日及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並表結構化實體中其他持有者的權益。基於並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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 49. 應付債券

#### 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
公司債 <sup>(1)</sup>	<b>16,743,305</b>	9,357,582
收益憑證	<b>4,986,221</b>	—
次級債 <sup>(1)</sup>	<b>3,015,173</b>	8,297,637
中期票據	—	16,925
合計	<b><u>24,744,699</u></b>	<b><u>17,672,144</u></b>

#### 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
公司債 <sup>(1)</sup>	<b>56,705,384</b>	47,507,688
收益憑證	<b>6,298,302</b>	—
次級債 <sup>(1)</sup>	<b>2,639,855</b>	3,000,000
中期票據	<b>1,304,174</b>	1,393,721
合計	<b><u>66,947,715</u></b>	<b><u>51,901,409</u></b>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 49. 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>				
16國君G4	3,000,000	2016.08	2021.08	3.14%
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%
<b>次級債</b>				
16國君C4	3,000,000	2016.11	2021.11	3.55%
<b>非流動</b>				
<b>公司債</b>				
16國君G2(i)	1,000,000	2016.04	2023.04	3.25%
17國君G2	600,000	2017.08	2022.08	4.70%
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%
20國君G4	5,000,000	2020.07	2023.07	3.55%
20國君G5	4,000,000	2020.09	2023.09	3.75%
20國君G6	3,900,000	2020.11	2022.11	3.80%
20國君G7	2,000,000	2020.11	2023.11	3.90%
20國君G9	2,900,000	2020.12	2023.12	3.77%
國君轉債(ii)	7,000,000	2017.07	2023.07	1.50%
GTJA HOLD B2203 (iii)	3,437,271	2019.03	2022.03	3.875%
GTJA SEC B2203 (iv)	1,993,335	2019.03	2022.03	0.584%
19 GTJA Financial Bond 01	8,000,000	2019.08	2022.08	3.48%
<b>次級債</b>				
20滬券C1	2,600,000	2020.08	2023.08	4.55%

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 49. 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>				
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%
次級債				
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>				
公司債				
15國君G2(v)	1,000,000	2015.11	2022.11	3.80%
16國君G2(i)	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(ii)	7,000,000	2017.07	2023.07	1.00%
GTJA HOLD B2203 (iii)	3,437,271	2019.03	2022.03	3.875%
GTJA SEC B2203 (iv)	1,993,335	2019.03	2022.03	0.757%
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%

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 49. 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)

- (i) 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。
- (ii) 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12月31日止，面值為人民幣9,794千元的可轉換公司債券已被轉換為514,307股A股普通股。

- (iii) 經中國證監會核准，國泰君安控股有限公司(BVI)於2019年3月發行面值美元500百萬元公司債券，債券期限為3年。該債券在香港聯合交易所上市，債券代碼為5853，固定年利率為3.875%且每半年支付一次。
- (iv) 經中國證監會核准，本公司於2019年3月發行面值為2.55億歐元的公司債券，債券期限為3年。該債券在香港聯合交易所上市，債券代碼為5883，浮動年利率，初始票面利率為0.832%，每季度支付一次。
- (v) 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。2020年11月，本公司行使贖回權，贖回本期全部債券。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 50. 其他流動負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
應付衍生品交易客戶保證金	10,632,550	5,132,673
應付清算及結算款	6,699,497	2,849,011
應付經紀商	2,187,235	1,439,982
應付倉單質押借款	1,264,666	—
應交其他稅費	877,306	859,486
應付結構化產品優先級投資者款項	675,413	1,259,103
應付股票回購義務	603,560	—
代理承銷證券款	348,459	499,566
應付股利	279,348	614,009
應付A股上市承銷費	198,169	238,169
應付票據	175,000	99,855
應付工程款	133,822	136,189
應付銷售服務費及尾隨佣金	94,751	56,611
應付利息	76,068	14,200
應付投資者保護基金	68,836	60,679
預收賬款	68,649	153,021
預收客戶金融產品認購款	51,173	88,776
應付黃金借貸費用	20,843	30,451
應付代收股利	1,091	10,899
其他	948,819	686,508
合計	<u>25,405,255</u>	<u>14,229,188</u>

### 51. 其他非流動負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
期貨風險準備金	161,456	143,123
預計負債	88,613	82,114
應付結構化產品投資者款項	24,595	—
合計	<u>274,664</u>	<u>225,237</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 52. 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：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初	<b>8,907,948</b>	8,713,941
可轉換公司債券轉換為普通股	<b>500</b>	7
股票發行	—	194,000
年末	<b>8,908,448</b>	<b>8,907,948</b>

### 53. 其他權益工具

	於12月31日	
	2020年	2019年
永續債 <sup>(1)</sup>	<b>9,943,396</b>	15,000,000
可轉債權益成份 <sup>(2)</sup>	<b>1,128,265</b>	1,129,799
合計	<b>11,071,661</b>	<b>16,129,799</b>

(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9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%、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。於2019年12月10日，本公司決定行使15國君Y1發行人贖回選擇權，並於2020年1月22日全部贖回。於2020年2月21日，本公司決定行使15國君Y2發行人贖回選擇權，並於2020年4月3日全部贖回。

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個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

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

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團財務狀況表列示於權益中。

於2020年12月31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403百萬元以及590百萬元（見附註19）。

(2) 可轉換債券發行事項參見附註49。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 54. 儲備及未分配利潤

#### (1) 資本公積

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

#### (2) 投資重估儲備

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

#### (3) 匯兌儲備

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

#### (4) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

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

#### (5) 一般準備

一般準備包括一般風險準備和交易風險準備。

根據2007年12月18日發佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》（證監機構字[2007]320號）的規定，本公司依據《金融企業財務規則》的要求，按稅後利潤的10%提取一般風險準備金。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 54. 儲備及未分配利潤 (續)

#### (5) 一般準備 (續)

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。

#### (6) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
上年末	<b>41,335,967</b>	38,070,373
採用國際財務報告準則第16號的影響	—	(56,806)
年初	<b>41,335,967</b>	38,013,567
本年利潤	<b>11,122,099</b>	8,637,037
提取盈餘公積	—	—
提取一般準備	<b>(1,952,783)</b>	(2,025,614)
分配股利	<b>(3,439,391)</b>	(2,449,685)
向其他權益工具持有者的分配	<b>(402,500)</b>	(590,000)
其他	<b>(158,930)</b>	(249,338)
年末	<b>46,504,462</b>	41,335,967

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 55. 綜合現金流量表附註

#### (a) 現金及現金等價物

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
現金	398	513
銀行存款	25,275,060	25,252,316
清算結算款	6,049,697	4,460,152
根據轉售協議持有的原始期限少於三個月的金融資產	27,566,749	20,125,334
減：原始到期超過三個月的銀行存款，風險準備金存款， 受限制的銀行結餘和清算結算資金	(2,068,228)	(4,067,255)
合計	<u>56,823,676</u>	<u>45,771,060</u>

#### (b) 籌資活動引起的負債變動

	貸款及借款	應付短期 融資款	應付債券	租賃負債
2018年12月31日	8,279,422	7,045,424	68,257,200	—
採用國際財務報告準則第16號的影響	—	—	—	2,565,287
2019年1月1日	8,279,422	7,045,424	68,257,200	2,565,287
籌資現金流的變化	3,209,029	9,938,341	(1,811,060)	(638,762)
利息費用	314,273	440,587	3,127,553	101,686
新租賃準則	—	—	—	419,959
其他非現金流變動	—	—	(140)	(84,333)
2019年12月31日	11,802,724	17,424,352	69,573,553	2,363,837
籌資現金流的變化	(2,033,343)	31,150,546	22,122,183	(585,848)
利息費用	433,752	732,913	3,325,141	88,946
支付利息	(433,802)	(583,443)	(3,328,463)	(88,946)
新租賃準則	—	—	—	296,005
其他非現金流變動	—	—	—	(120,365)
2020年12月31日	<u>9,769,331</u>	<u>48,724,368</u>	<u>91,692,414</u>	<u>1,953,629</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 55. 綜合現金流量表附註 (續)

#### (c) 租賃現金流總額

現金流量表中包括的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
經營活動	253,457	281,542
籌資活動	674,794	638,762

### 56. 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) 回購協議

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負債。

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負債。

#### (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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 56. 金融資產轉移 (續)

#### (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。

#### (4) 轉融通業務

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

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

	回購協議	融券業務	融出資金 收益權	轉融通業務
<b>2020年12月31日</b>				
已轉移資產的賬面價值	<u>5,135,236</u>	<u>3,273,453</u>	<u>1,477,505</u>	<u>2,344,386</u>
相關負債的賬面價值	<u>5,112,166</u>	<u>不適用</u>	<u>1,401,898</u>	<u>不適用</u>
<b>2019年12月31日</b>			融出資金 收益權	轉融通業務
已轉移資產的賬面價值	<u>7,566,316</u>	<u>1,501,038</u>	<u>3,125,952</u>	<u>1,637,179</u>
相關負債的賬面價值	<u>7,282,761</u>	<u>不適用</u>	<u>3,002,837</u>	<u>不適用</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 57. 承諾事項

2020年12月31日，本集團有尚未開始的各種租賃合同，這些不可撤銷的租賃合同的未來租賃付款並不重大。

### 58. 或有事項

於2020年以及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713,831千元以及人民幣274,702千元。

### 59. 以權益結算的股份支付情況

#### (a) 本公司股份支付

本公司實施一項A股限制性股票激勵計畫用於授予激勵對象以換取授予對象服務。於二零二零年十二月三十一日授出及未歸屬的獎勵股份的詳情載列如下：

	2020年12月31日
本年授予	79,000,000
本年行權／解禁	—
本年失效	—

截止2020年12月31日，本公司資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額為人民幣86,765,700元。本年以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣86,765,700元。

本集團2020年度，以股份支付換取的職工服務公允價值參照授予的限制性股票公允價值。本公司授予的限制性股票公允價值為授予日當天的收盤價，人民幣18.10元每股。

#### (b) 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12月31日止年度，以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣21,142千元（截至2019年12月31日止年度：人民幣57,440千元）。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (1) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上表決權的本公司股東：

所持本公司股份百分比：

	於12月31日	
	2020年	2019年
上海國有資產經營有限公司(以下簡稱「國資公司」)	<b>21.34%</b>	21.34%
國際集團	<b>7.66%</b>	7.66%
深圳市投資控股有限公司(以下簡稱「深圳投控」)	<b>6.84%</b>	6.84%

##### (2) 本公司子公司

本公司子公司的詳細資料載於附註25。

##### (3) 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27。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (a) 關聯方關係 (續)

##### (4) 本集團其他關聯方

關聯方名稱	關聯方關係
上海農村商業銀行股份有限公司 (以下簡稱「上海農商銀行」)	本公司董事擔任該公司董事
證通股份有限公司 (以下簡稱「證通股份」)	本公司高級管理人員擔任該公司董事
上海浦東發展銀行股份有限公司 (以下簡稱「浦發銀行」)	本公司董事擔任該公司董事
長城證券股份有限公司 (以下簡稱「長城證券」)	本公司監事曾擔任該公司副董事長
上海國際集團資產管理有限公司 (以下簡稱「國際集團資管」)	國際集團控制的公司
長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司 (以下簡稱「長江經濟聯合發展」)	本公司董事曾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 (以下簡稱「上海城投」)	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 (以下簡稱「中信信託」)	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 (以下簡稱「長江三峽」)	本公司董事擔任該公司外部董事
上海均瑤(集團)有限公司 (以下簡稱「均瑤集團」)	本公司董事擔任該公司副董事長

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本公司與其子公司發生的關聯方交易

##### (1) 向關聯方收取的手續費及佣金收入

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
中信信託	代理買賣證券業務收入	6,460	—
國際集團	代理買賣證券業務收入	2,373	901
國資公司	代理買賣證券業務收入	846	499
國鑫投資	代理買賣證券業務收入	247	134
上國投資管	代理買賣證券業務收入	192	63
國際集團資管	代理買賣證券業務收入	5	48
上海信託	代理買賣證券業務收入	不適用	313
華安基金	交易單元租賃收入	73,422	43,211
銀河基金	交易單元租賃收入	不適用	2,591
國資公司	證券承銷業務收入	10,260	2,792
光明食品	證券承銷業務收入	2,830	283
國際集團	證券承銷業務收入	1,321	1,563
上海城投	證券承銷業務收入	1,415	708
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	1,001	34,687
上海農商銀行	證券承銷業務收入	917	—
浦銀金融	證券承銷業務收入	660	—
國際集團資管	證券承銷業務收入	306	841
中國民生投資	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	11,328	17,085
上海農商銀行	受託資產管理業務收入	5,639	557
長江經濟聯合發展	受託資產管理業務收入	336	468
國鑫投資	受託資產管理業務收入	241	240
國資公司	受託資產管理業務收入	162	228
國際集團	受託資產管理業務收入	75	196
上海信託	受託資產管理業務收入	不適用	612
上海農商銀行	財務顧問收入	—	830

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本公司與其子公司發生的關聯方交易 (續)

##### (2) 向關聯方支付的手續費及佣金

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
證通股份	第三方資金查詢對接手續費	2,000	600
浦發銀行	第三方資金存管業務手續費	1,485	876

##### (3) 向關聯方收取的利息

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
浦發銀行	買入返售金融資產利息	1,253	1,718
上海農商銀行	買入返售金融資產利息	129	—
長城證券	買入返售金融資產利息	—	83
國信證券	買入返售金融資產利息	不適用	103
浦發銀行	存放金融同業利息	196,198	263,667

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本公司與其子公司發生的關聯方交易 (續)

##### (4) 向關聯方支付的利息

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
浦發銀行	賣出回購利息支出	5,666	3,546
上海農商銀行	賣出回購利息支出	4,533	5,260
國資公司	客戶保證金利息支出	785	62
國鑫投資	客戶保證金利息支出	76	110
中信信託	客戶保證金利息支出	19	—
浦發銀行	客戶保證金利息支出	9	—
上海信託	客戶保證金利息支出	不適用	564
浦發銀行	黃金租賃利息支出	5,052	—
上海農商銀行	黃金租賃利息支出	—	308
浦發銀行	拆入資金利息支出	15,011	5,905
上海農商銀行	拆入資金利息支出	470	—
浦發銀行	債券利息支出	18,060	19,216
中信信託	債券利息支出	715	—
國信證券	債券利息支出	不適用	916
上國投資管	利息支出	40,986	14,763
國際集團	利息支出	21,190	7,305

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本公司與其子公司發生的關聯方交易 (續)

##### (5) 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12月31日止年度	
		2020年	2019年
浦發銀行	產品銷售服務費	<b>15,803</b>	11,184

- (6) 本公司與國際集團的交易符合《香港上市規則》所定義的持續性關連交易，於2020年度，本公司與國際集團及其聯繫人就證券及金融產品交易及金融服務所涉及的持續性關連交易的年度交易金額上限及交易的實際發生額如下：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	交易上限 (人民幣： 百萬元)	實際發生的 交易金額 (人民幣： 百萬元)	交易上限 (人民幣： 百萬元)	實際發生的 交易金額 (人民幣： 百萬元)
<b>證券及金融產品交易</b>				
流入	<b>5,609.10</b>	<b>1,525.20</b>	4,335.70	2,872.90
流出	<b>5,580.80</b>	<b>779.00</b>	6,548.80	2,525.20
<b>金融服務</b>				
產生收入	<b>137.78</b>	<b>24.74</b>	187.78	8.72
支付費用	<b>59.05</b>	<b>3.43</b>	58.94	0.74

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

##### (1) 存放關聯方款項餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2020年	2019年
浦發銀行	9,973,785	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	於12月31日	
		2020年	2019年
華安基金	交易單元席位租賃	51,685	20,062
銀河基金	交易單元席位租賃	不適用	1,097
浦發銀行	管理費及業績報酬	10,424	10,644
上海農商銀行	管理費及業績報酬	3,936	777
國鑫投資	管理費及業績報酬	775	534
長江經濟聯合發展	管理費及業績報酬	43	236
國資公司	管理費及業績報酬	20	57
國際集團	管理費及業績報酬	4	5

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

##### (3) 買入返售金融資產

關聯方名稱	於12月31日	
	2020年	2019年
浦發銀行	750,953	800,480
國資公司	748,934	—

##### (4) 應付款項餘額

關聯方名稱	關聯交易內容	於12月31日	
		2020年	2019年
浦發銀行	產品銷售服務費	11,053	6,716
浦發銀行	第三方資金存管手續費	724	298

##### (5) 賣出回購金融資產餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2020年	2019年
浦發銀行	1,284,676	1,000,556

##### (6) 應付債券餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2020年	2019年
浦發銀行	1,707,166	1,019,216
中信信託	80,715	—

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 60. 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

##### (7) 持有關聯方發行的債券餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2020年	2019年
浦發銀行	1,200,516	1,902,758
長城證券	623,460	168,128
光明食品	351,554	—
中國長江三峽集團有限公司	318,622	—
上海均瑤(集團)有限公司	31,177	—

##### (8) 向關聯方借入／拆入資金

關聯方名稱	於12月31日	
	2020年	2019年
浦發銀行	1,313,473	—
上國投資管	1,054,533	1,014,689
國際集團	495,631	476,933

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員薪酬，包括向本公司董事及監事(披露於附註17)支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
工資、津貼及其他福利	7,981	9,979
退休金計劃供款和社會福利	964	725
獎金	15,094	12,322
限制性股份激勵計劃	3,912	—
合計	<u>27,951</u>	<u>23,026</u>

董事及監事薪酬的進一步詳情披露於附註17。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 61. 分部報告

本集團以其產品和服務確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 機構金融－機構投資者服務：為機構投資者提供機構經紀、股票質押及約定購回、研究等服務，同時還包括股票、衍生金融工具及FICC的投資交易；
- (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等提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理、財務規劃等服務；
- (4) 投資管理：包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務以及另類投資服務；
- (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、貸款及融資和金融產品、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。

# 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

## 61. 分部報告 (續)

### (a) 業務分部

截至2020年12月31日止年度

	機構金融						合計
	機構 投資者服務	投資 銀行業務	個人金融	投資管理	國際業務	其他	
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	1,998,015	3,347,809	8,715,146	1,443,773	1,214,873	-	16,719,616
利息收入	5,240,812	-	8,145,316	57,414	1,052,008	132	14,495,682
投資收益淨額	5,637,495	-	-	927,817	2,335,885	-	8,901,197
其他收入及收益	5,380,500	-	12,114	210,706	73,517	652,008	6,328,845
總收入及其他收益	18,256,822	3,347,809	16,872,576	2,639,710	4,676,283	652,140	46,445,340
分部總支出	(13,592,915)	(1,366,324)	(11,722,122)	(1,103,639)	(3,089,797)	(854,124)	(31,728,921)
其中：利息支出	(4,214,480)	(6,083)	(3,597,461)	(22,870)	(949,727)	(14,033)	(8,804,654)
資產減值損失	(62)	-	-	-	-	-	(62)
信用減值損失	(582,314)	-	(352,499)	(56,251)	(321,233)	-	(1,312,297)
分部經營利潤	4,663,907	1,981,485	5,150,454	1,536,071	1,586,486	(201,984)	14,716,419
分估聯營企業及合營企業利潤	-	-	-	155,525	-	-	155,525
分部除稅前利潤	4,663,907	1,981,485	5,150,454	1,691,596	1,586,486	(201,984)	14,871,944
所得稅費用							3,134,874
分部本年利潤							11,737,070
於2020年12月31日							
分部總資產	317,560,886	1,172,020	248,609,172	20,966,723	108,900,849	5,689,522	702,899,172
分部總負債	311,772,764	1,508,719	145,878,145	2,579,760	94,671,147	250,819	556,661,354
截至2020年12月31日止年度							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	208,026	151,283	711,299	72,305	61,394	167,246	1,371,553
資本性支出	166,352	192,186	168,981	25,680	93,387	149,757	796,343

# 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

## 61. 分部報告 (續)

### (a) 業務分部 (續)

截至2019年12月31日止年度

	機構金融						合計
	機構 投資者服務	投資 銀行業務	個人金融	投資管理	國際業務	其他	
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	1,294,988	2,060,367	5,947,643	1,598,643	1,223,150	—	12,124,791
利息收入	5,478,349	—	5,995,642	47,900	1,108,276	38	12,630,205
投資收益淨額	5,900,347	—	—	534,569	1,661,694	—	8,096,610
其他收入及收益	4,746,849	—	33,337	788,215	(64,197)	693,835	6,198,039
總收入及其他收益	17,420,533	2,060,367	11,976,622	2,969,327	3,928,923	693,873	39,049,645
分部總支出	(12,181,361)	(1,043,400)	(9,545,636)	(1,003,185)	(3,079,154)	(926,303)	(27,779,039)
其中：利息支出	(3,677,310)	—	(2,656,014)	(56,787)	(969,274)	(44,065)	(7,403,450)
資產減值損失	—	—	1,150	(22,052)	—	—	(20,902)
信用減值損失	(1,184,305)	—	15,569	(43,335)	(837,506)	—	(2,049,577)
分部經營利潤	5,239,172	1,016,967	2,430,986	1,966,142	849,769	(232,430)	11,270,606
分佔聯營企業及合營企業利潤	—	—	—	174,013	—	—	174,013
分部除稅前利潤	5,239,172	1,016,967	2,430,986	2,140,155	849,769	(232,430)	11,444,619
所得稅費用	—	—	—	—	—	—	2,393,263
分部本年利潤	—	—	—	—	—	—	9,051,356
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12月31日止年度							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	202,427	170,393	631,595	67,786	90,700	128,669	1,291,570
資本性支出	170,665	103,968	196,646	18,912	68,284	1,224,233	1,782,708

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 61. 分部報告 (續)

#### (b) 地區分佈

收入	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
中國大陸	35,513,729	28,858,486
中國香港及境外	4,602,766	3,993,120
合計	<u>40,116,495</u>	<u>32,851,606</u>

本集團的非流動資產主要位於中國大陸。

#### (c) 主要客戶信息

截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團不存在10%以上營業收入來源於某一單一客戶的情況。

### 62. 金融風險管理

#### (1) 風險管理政策和組織架構

##### 風險管理政策

本集團在日常經營活動中涉及的財務風險主要是信用風險、流動性風險及市場風險。本集團制定了政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及資訊系統持續監控上述各類風險。本集團的風險管理政策包括兩個方面：風險管理的目標、風險管理的原則。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (1) 風險管理政策和組織架構 (續)

##### 風險管理政策 (續)

##### 風險管理目標

本集團風險管理的總體目標是建立決策科學、運營規範、管理高效和可持續發展的管理體系，維護公司的財務穩健，提高本公司的市場地位和經營效益。具體目標包括：

- 保證本集團嚴格遵守國家有關法律法規、行業規章和本集團各項管理規章制度；
- 建立健全符合當前要求的法人治理結構，形成科學合理的決策機制、執行機制、監督機制和反饋機制；
- 建立一系列高效運行、控制嚴密的風險管理制度，及時查錯防弊、堵塞漏洞，確保各項經營活動的健康運行；
- 建立一套科學合理、行之有效的風險計量和分析系統，對經營中可能出現的各類風險進行有效地識別、計量、分析和評估，確保公司資產的安全與完整；
- 不斷提高管理效率和效益，在有效控制風險的前提下，努力實現資產安全，風險可控。

##### 風險管理原則

風險管理原則包括：匹配性原則、全覆蓋原則、獨立性原則、有效性原則、前瞻性原則。

##### 風險管理的組織結構

本集團風險管理的組織結構包括兩個方面：法人治理結構、風險管理組織架構。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (1) 風險管理政策和組織架構 (續)

風險管理政策 (續)

##### 法人治理結構

根據《公司法》、《證券法》及《證券公司治理準則》等法律法規的要求，本集團建立了由股東會、董事會、監事會和高級管理層組成的現代企業法人治理結構。通過明確高級管理層的權力、責任、經營目標以及規範高級管理層的行為來控制風險。

##### 風險管理組織架構

本集團建立了董事會 (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架構體系。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，以及計畫財務部、資產負債部、資訊技術部、營運中心、行政辦公室等其他部門。

#### (2) 信用風險

本集團的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或資本充足的股份制商業銀行，結算備付金主要存放在中國證券登記結算有限責任公司，現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。

本集團的信用風險主要來自三個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及期貨交易，若本集團沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成信用損失；二是融資融券及股票質押式回購交易等擔保品交易業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險；三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息、導致資產損失和收益變化的風險。

為了控制經紀業務產生的信用風險，本集團在中國大陸代理客戶進行的證券及期貨交易均以全額保證金結算。本集團通過全額保證金結算的方式在很大程度上控制了與本集團交易業務量相關的結算風險。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (2) 信用風險 (續)

融資融券、股票質押式回購等業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假數據、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。本公司及香港子公司信用交易管理部門授權專人負責對客戶的保證金額度以及股票質押貸款、融資融券業務的額度進行審批，並根據對客戶償還能力的定期評估對上述額度進行更新。信用和風險管理部門會監控相關的保證金額度以及股票質押貸款額度的使用情況，在必要時要求客戶追加保證金。若客戶未按要求追加保證金，則通過處置抵押證券以控制相關的風險。對於融資融券、股票質押式回購等業務，本集團基於實踐經驗及業務歷史違約數據估計違約概率，基於行業信息及市場數據下設定了違約損失率，結合前瞻性調整因素，確認預期信用損失。

為了控制信用類產品投資的違約風險，對於債券類投資，本集團制定了客戶信用評級與授信管理制度，並根據客戶信用等級與授信額度制定相應的投資限制；本集團根據信用評級建立評級與違約概率的映射關係，基於行業信息及市場數據下設定了違約損失率，結合前瞻性調整因素，確認預期信用損失。

對於應收賬款等，本集團基於歷史信用損失經驗，考慮了與債務人及經濟環境等相關信息，採用簡化計量方法計量減值準備。

本集團對於按照簡化計量方法計量的金融工具之外，初始按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內（若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期）可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團將按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

整個存續期內或未來12個月內的預期信用損失均基於金融工具本身的性質，以單項金融工具或是金融工具組合進行計算。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (2) 信用風險 (續)

本集團已經制定了相應的預期信用損失政策，於資產負債表日，本集團通過考慮金融工具剩餘期間內違約風險的變化，對金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加進行評估。基於以上程序，本集團將債務工具投資分為以下階段：

第一階段：當債務工具投資初始確認時，本集團確認未來12個月內的預期信用損失。第一階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第二階段重分類至第一階段的投資。

第二階段：當債務工具投資的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團確認整個存續期內預期信用損失。第二階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第三階段重分類至第二階段的投資。

第三階段：已經發生信用減值的債務工具投資。本集團確認整個存續期內的信用減值。

購買或源生的已發生信用減值：購買或源生的已發生信用減值係在初始確認時即確認信用減值的資產。購買或源生的已發生信用減值的資產在初始確認時以公允價值計量，在後續計量時應基於經信用調整後的實際利率計算利息收入。預期信用損失僅隨金融工具在後續期間預期信用風險變化而相應變化。

本集團合理預期金融資產合同現金流量不再能夠全部或部分收回的，應當直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的(部分)終止確認。

估計預期信用損失時，本集團會考慮不同的情景。每種情景與不同的違約概率關聯。不同情景的評估考慮了違約債務的償還方式，包括債務工具償還的可能性、擔保物的價值或者處置資產可能回收的金額。

影響買入返售金融資產及融出資金預期信用損失減值準備的重大變動因素主要是由於股市波動導致用於抵押的有價證券價值下跌，進而擔保物價值不能覆蓋融資金額。本集團綜合考慮債務人信用狀況、還款能力、第三方增信措施、擔保品實際可變現能力和處置周期等因素後，確認了買入返售金融資產及融出資金信用減值損失。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (2) 信用風險 (續)

##### 信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、內外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

本集團評估金融工具的信用風險是否已發生顯著增加時主要考慮的因素有：報告日剩餘存續期違約概率較初始確認時是否顯著上升、債務人經營或財務情況是否出現重大不利變化、維持擔保比例是否低於平倉線、最新評級是否在投資級以下等。無論採用何種方式評估信用風險是否顯著增加，如果合同付款逾期超過(含)30日，則通常可以推定金融資產的信用風險顯著增加，除非以合理成本即可獲得合理且有依據的信息，證明即使逾期超過30日，信用風險仍未顯著增加。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (2) 信用風險 (續)

##### 已發生信用減值資產的定義

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。為確定是否發生信用減值，本集團主要考慮以下一項或多項定量、定性指標：

- 金融資產逾期超過90日；
- 擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 最新評級存在違約級別；
- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 由於發行方或債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 公司出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 其他表明金融資產已發生信用減值的情形。

對於股票質押式回購業務，本集團充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的平倉線，其中平倉線一般不低於130%。

- 履約保障比例大於平倉線，且逾期天數小於30天的股票質押式回購業務屬於「第一階段」；
- 履約保障比例大於100%小於平倉線，或逾期天數大於30天小於90天的股票質押式回購業務屬於「第二階段」；
- 履約保障比例小於100%，或逾期天數大於90天的股票質押式回購業務屬於「第三階段」。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (2) 信用風險 (續)

##### 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據（如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型，並持續完善預期信用損失計量方法，評估調整相關模型和參數，合理反映預期信用風險變化。

##### 三個階段的減值計提方法

本集團採用違約概率(PD)/違約損失率(LGD)方法進行減值計量：

- 違約概率(PD)是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團基於歷史違約數據、內部及外部評級信息、前瞻性信息等因素估計違約概率；
- 違約損失率(LGD)是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手類型、產品類型、追索方式和優先級等，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率以違約發生時風險敞口損失的百分比表示；
- 違約風險敞口(EAD)是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 前瞻性信息，信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，定期根據經濟指標預測以及專家評估，確定前瞻性信息對違約概率等參數的影響。

對於股票質押式回購業務，本集團基於可獲取的內外部信息，如：歷史違約數據、履約保障比例、擔保物變現能力等因素，定期對融資人進行風險評估。本年末各階段減值損失率（綜合考慮違約概率和違約損失率）區間如下：

第一階段：根據不同的履約保障比例，減值損失率一般為0.2%-3%；

第二階段：根據不同的履約保障比例，減值損失率一般不低於3%；

第三階段：綜合考慮質押物總估值、履約保障比例、融資人信用狀況及還款能力、其他擔保資產價值情況、第三方提供連帶擔保等定性與定量指標，逐項評估每筆業務的可收回金額，確定減值準備金額。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (2) 信用風險 (續)

##### 三個階段的減值計提方法 (續)

##### (i) 最大信用風險敞口

下表列示了本集團財務狀況表項目的最大信用風險敞口。該最大敞口為考慮擔保或其他信用增級方法影響前的金額。

	於12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	<b>72,492,802</b>	60,266,828
買入返售金融資產	<b>55,861,801</b>	53,939,997
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	<b>107,972,227</b>	96,671,876
存出保證金	<b>29,415,401</b>	12,975,377
其他非流動資產	<b>228,425</b>	1,056,555
應收賬款	<b>7,230,325</b>	3,484,166
其他流動資產	<b>1,903,392</b>	1,176,829
融出資金	<b>99,429,347</b>	72,088,344
衍生金融資產	<b>1,768,407</b>	203,906
結算備付金	<b>6,049,697</b>	4,460,152
代經紀客戶持有的現金	<b>139,323,440</b>	102,533,823
銀行存款	<b>25,275,060</b>	25,252,316
最大信用風險敞口	<b><u>546,950,324</u></b>	<b><u>434,110,169</u></b>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (3) 流動性風險

流動性風險是指本集團因資本或資金短缺而在履行與金融負債有關的責任方面面臨困難的風險。本集團已採用以下方式來管理流動性風險：

##### 建立以淨資本為核心的風險監控體系

本集團建立了以淨資本為核心的風險監控體系，本集團根據《證券公司風險控制指標管理辦法》建立了以「風險覆蓋率、資本槓桿率」等影響本集團流動性風險的監控指標。同時本集團整體嚴格按照《證券公司流動性風險管理指引》的要求，建立以流動性覆蓋率和淨穩定資金率為核心指標的流動性風險管理框架，保證各項經營活動符合監管規定的流動性風險要求；建立多層次的優質流動性資產體系，並實施持續監控，維持充足的流動性儲備。

##### 嚴格控制自營業務投資規模

本集團嚴格控制自營業務投資規模，自營投資佔淨資本的比例嚴格控制在監管機關的要求之內。在控制規模的同時，本集團對所投資證券資產的變現能力也規定了相應的投資比例進行限制並適時監控。

##### 實施風險預算

本集團根據董事會的授權，每年年初和年中分兩次制定各項業務的風險預算，流動性風險管理被納入風險預算之中。

##### 建立臨時流動性補給機制

本集團與若干商業銀行建立了良好的合作關係，取得了合適的頭寸拆借額度和質押貸款額度，建立了臨時流動性補給機制。於2020年12月31日，各商業銀行向本公司提供的透支額度為人民幣123億元（2019年12月31日：人民幣83億元），用於彌補本公司自有資金臨時頭寸不足。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (3) 流動性風險 (續)

##### 建立臨時流動性補給機制 (續)

下表按未折現的剩餘合同現金流列示了本集團金融負債的到期情況：

2020年12月31日	即期償還	1個月					合計
		1個月內	至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
金融負債							
貸款及借款	—	6,094,047	711,196	3,014,638	—	—	9,819,881
應付短期融資款	—	8,512,795	8,943,871	31,965,958	—	—	49,422,624
拆入資金	—	9,687,318	4,137,200	—	—	—	13,824,518
代理買賣證券款	157,408,158	—	—	—	—	—	157,408,158
賣出回購金融資產	—	127,949,326	6,395,829	10,768,562	—	—	145,113,717
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,694,255	7,687,700	2,356,082	12,583,597	17,562,891	230,001	48,114,526
衍生金融負債	5,232,843	5,812	5,849	86,657	195,311	—	5,526,472
應付債券	—	596,928	4,782,586	21,789,579	69,765,718	—	96,934,811
租賃負債	—	74,489	94,486	371,379	1,333,896	289,065	2,163,315
其他流動負債	1,264,666	20,307,868	298,103	2,094,572	—	—	23,965,209
其他非流動負債	—	—	—	—	24,595	—	24,595
金融負債合計	<u>171,599,922</u>	<u>180,916,283</u>	<u>27,725,202</u>	<u>82,674,942</u>	<u>88,882,411</u>	<u>519,066</u>	<u>552,317,826</u>
2019年12月31日	即期償還	1個月內	至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
金融負債							
貸款及借款	—	8,310,762	843,049	1,246,612	1,530,123	—	11,930,546
應付短期融資款	—	457,444	11,408,036	5,748,023	—	—	17,613,503
拆入資金	—	4,703,858	515,483	4,357,744	—	—	9,577,085
代理買賣證券款	109,336,526	—	—	—	—	—	109,336,526
賣出回購金融資產	—	108,754,653	6,993,944	10,511,657	—	—	126,260,254
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	25,102,011	2,546,054	5,764,993	5,428,674	6,428,632	157,961	45,428,325
衍生金融負債	—	70,559	306,383	307,800	13,188	660,879	1,358,809
應付債券	—	58,330	5,598,724	13,316,244	54,706,283	—	73,679,581
租賃負債	—	67,462	121,730	495,478	1,412,021	535,707	2,632,398
其他流動負債	—	10,231,835	595,210	2,181,122	—	—	13,008,167
金融負債合計	<u>134,438,537</u>	<u>135,200,957</u>	<u>32,147,552</u>	<u>43,593,354</u>	<u>64,090,247</u>	<u>1,354,547</u>	<u>410,825,194</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (4) 市場風險

本集團主要涉及的市場風險是指在以自有資金進行各類投資時因利率變動、匯率變動和證券市場價格變動而產生盈利或虧損。

本集團亦從事股票及債券承銷業務，並需要對部分首次發行新股的申購及債券承銷作出餘額認購承諾。這些情況下，任何未完成承銷的部分由於市場環境變化造成的市場價低於承銷價所產生的價格變動風險將由本集團承擔。

集團管理層制定了本集團所能承擔的最大市場風險敞口。該風險敞口的衡量和監察是根據本金及止損額度而制定，並規定整體的市場風險均控制在管理層已制定的範圍內。

##### (i) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

本集團的利率風險敞口主要與生息資產有關。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (4) 市場風險 (續)

##### (i) 利率風險 (續)

下表匯總了本集團的利率風險。表內的金融資產和金融負債項目，按合約重新定價日與到期日兩者較早者分類，以賬面價值列示：

2020年12月31日	1個月內	1個月至 3個月	3個月至 1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
金融資產							
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債務工具	339,212	1,760,908	8,443,111	48,286,451	13,663,120	-	72,492,802
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具	-	-	-	-	-	17,637,062	17,637,062
買入返售金融資產	34,532,762	2,610,477	15,947,977	2,608,705	-	161,880	55,861,801
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	6,028,365	3,804,885	38,392,243	54,072,960	14,435,460	111,992,231	228,726,144
存出保證金	16,490,906	-	-	-	-	12,924,495	29,415,401
其他非流動資產	-	-	-	-	-	228,425	228,425
應收賬款	-	-	-	-	-	7,230,325	7,230,325
其他流動資產	1,202,186	-	-	-	-	701,207	1,903,393
融出資金	17,455,999	20,424,692	60,258,877	-	-	1,289,779	99,429,347
衍生金融資產	34,801	702,206	28,037	600	-	1,448,582	2,214,226
結算備付金	6,042,332	-	-	-	-	7,365	6,049,697
代經紀客戶持有的現金	111,696,253	500,000	26,865,000	-	-	262,187	139,323,440
現金及銀行存款	23,475,322	702,230	1,008,170	-	-	89,736	25,275,458
合計	217,298,138	30,505,398	150,943,415	104,968,716	28,098,580	153,973,274	685,787,521
金融負債							
貸款及借款	6,090,349	709,247	2,938,140	-	-	31,595	9,769,331
應付短期融資款	8,426,245	8,845,387	31,161,169	-	-	291,567	48,724,368
拆入資金	9,667,470	4,121,371	-	-	-	21,789	13,810,630
代理買賣證券款	128,430,543	-	-	-	-	28,977,615	157,408,158
賣出回購金融資產	127,516,536	6,378,508	10,617,296	-	-	208,975	144,721,315
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	4,672,373	2,341,296	14,940,355	18,062,956	3,745,304	4,332,175	48,094,459
衍生金融負債	5,812	5,849	759,736	195,311	-	4,559,764	5,526,472
應付債券	400,000	4,300,000	19,500,000	66,045,618	-	1,446,796	91,692,414
租賃負債	63,995	81,617	321,085	1,211,052	275,880	-	1,953,629
其他流動負債	-	-	-	-	-	23,965,209	23,965,209
其他非流動負債	-	-	-	-	-	24,595	24,595
合計	285,273,323	26,783,275	80,237,781	85,514,937	4,021,184	63,860,080	545,690,580
利率敏感度缺口	(67,975,185)	3,722,123	70,705,634	19,453,779	24,077,396	90,113,194	140,096,941

# 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

## 62. 金融風險管理 (續)

### (4) 市場風險 (續)

#### (i) 利率風險 (續)

2019年12月31日	1個月內	1個月至 3個月	3個月至 1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
金融資產							
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	1,444,317	799,519	4,870,020	41,629,957	11,523,015	—	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	—	—	—	—	—	17,547,076	17,547,076
買入返售金融資產	28,777,176	2,011,032	21,192,052	1,959,737	—	—	53,939,997
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	3,050,929	3,483,442	60,252,341	24,576,665	5,308,499	92,350,316	189,022,192
存出保證金	2,129,299	—	—	—	—	10,846,078	12,975,377
其他非流動資產	—	—	—	776,571	—	279,984	1,056,555
應收賬款	2,125,101	—	—	—	—	1,359,065	3,484,166
其他流動資產	254,286	—	245,362	—	—	677,181	1,176,829
融出資金	14,219,237	14,169,824	43,699,283	—	—	—	72,088,344
衍生金融資產	—	6,322	42,807	—	—	500,952	550,081
結算備付金	4,460,152	—	—	—	—	—	4,460,152
代經紀客戶持有的現金	82,491,637	6,532,186	13,510,000	—	—	—	102,533,823
現金及銀行存款	18,445,300	332,680	6,474,336	—	—	513	25,252,829
合計	157,397,434	27,335,005	150,286,201	68,942,930	16,831,514	123,561,165	544,354,249
金融負債							
貸款及借款	8,303,069	837,144	1,170,889	1,491,622	—	—	11,802,724
應付短期融資款	448,837	11,336,749	5,638,766	—	—	—	17,424,352
拆入資金	4,701,637	506,756	4,280,249	—	—	—	9,488,642
代理買賣證券款	93,428,782	—	—	—	—	15,907,744	109,336,526
賣出回購金融資產	108,729,100	6,940,592	10,347,604	—	—	—	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	6,744,507	10,679,777	20,293,431	5,891,494	—	677,484	44,286,693
衍生金融負債	809	246	54,963	—	—	1,302,791	1,358,809
應付債券	—	7,187,225	11,613,915	50,772,413	—	—	69,573,553
租賃負債	57,251	103,034	478,097	1,246,655	478,800	—	2,363,837
其他流動負債	—	—	1,217,007	—	—	11,737,811	12,954,818
合計	222,413,992	37,591,523	55,094,921	59,402,184	478,800	29,625,830	404,607,250
利率敏感度缺口	(65,016,558)	(10,256,518)	95,191,280	9,540,746	16,352,714	93,935,335	139,746,999

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (4) 市場風險 (續)

##### (i) 利率風險 (續)

###### 敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對公司利息淨收入，公允價值變動損益和權益的可能影響(稅後)。利息淨收入的敏感性是基於一定利率變動對期末持有的預計未來一年內進行利率重定的金融資產及負債的影響所產生的利息淨收入的影響。公允價值變動損益敏感性和權益敏感性的計算是基於在一定利率變動時對期末持有的固定利率以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具進行重估的影響。

下表列出了2020年12月31日及2019年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果，反映了在所有其他變量保持不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	上升 50個基點	下降 50個基點	上升 50個基點	下降 50個基點
變動如下：				
— 淨利潤	<b>(417,817)</b>	<b>731,549</b>	(560,945)	574,441
— 其他綜合收益	<b>(873,773)</b>	<b>654,176</b>	(735,533)	768,064
權益變動	<b><u>(1,291,590)</u></b>	<b><u>1,385,725</u></b>	<b><u>(1,296,478)</u></b>	<b><u>1,342,505</u></b>

##### (ii) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

除了在香港設立了子公司並持有以港幣為結算貨幣的資產外，本集團持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比重並不重大。

由於外幣淨敞口在本集團中佔比較低，因此本集團面臨的匯率風險不重大。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (4) 市場風險 (續)

##### (iii) 價格風險

價格風險是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的不利變化而降低的風險。

本集團主要投資於證券交易所上市的股票、權證、基金和期貨等，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

上述金融工具因其市值變動而面臨價格風險，該變動可因只影響個別金融工具或其發行人的因素所致，亦可因影響市場上交易的所有金融工具的因素所致。

下表說明了，在所有其他變量保持不變，本集團的淨利潤和股東權益對股票及股權投資、權益衍生金融資產／負債等的公允價值的每10%的變動（以資產負債表日的賬面價值為基礎）的敏感性。

##### 敏感性分析

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	+10%	-10%	+10%	-10%
變動如下：				
— 淨利潤	<b>7,117,670</b>	<b>(7,117,670)</b>	6,780,340	(6,780,340)
— 其他綜合收益	<b>1,322,780</b>	<b>(1,322,780)</b>	1,316,031	(1,316,031)
權益變動	<b><u>8,440,450</u></b>	<b><u>(8,440,450)</u></b>	<u>8,096,371</u>	<u>(8,096,371)</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (5) 資本管理

本集團資本管理的主要目標為：

- 保障本集團持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；
- 支持本集團的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎及支持業務發展；及
- 符合中國及香港法規對資本的要求。

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本、發行新股、次級債或可轉債等。

本集團採用淨資本來管理資本。淨資本是指根據證券公司的業務範圍和公司資產負債的流動性特點，在淨資產的基礎上對資產負債等項目和有關業務進行風險調整後得出的綜合性風險控制指標。

於2020年1月23日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標計算標準規定》(2020)，並要求於2020年6月1日起實施，於2020年3月20日，頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2020修正)，並要求於2020年3月20日起實施，對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，本集團須就風險控制指標持續達標。核心風險控制指標標準如下：

- (i) 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於100%；
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於20%；
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於8%；
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於10%；
- (v) 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過100%；
- (vi) 自營非權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過500%；
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於8%；
- (viii) 優質流動性資產與未來30天現金淨流出量的比率不得少於100%；

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 62. 金融風險管理 (續)

#### (5) 資本管理 (續)

(ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於100%；及

(x) 融資(含融券)的金額與淨資本的比率不得超過400%。

本公司若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

### 63. 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。以下是評估公允價值的方法和假設。

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：

- (a) 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」)；
- (b) 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
- (c) 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」)。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 63. 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：

2020年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 債務投資	1,155,464	103,183,090	3,633,673	107,972,227
— 基金投資	26,543,124	28,380,870	4,436,617	59,360,611
— 股票／股權投資	15,627,148	6,578,809	2,876,940	25,082,897
— 其他投資	5,459,722	26,892,038	3,958,649	36,310,409
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	959,118	71,533,684	—	72,492,802
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	3,756,128	207,029	366,383	4,329,540
— 證金公司專戶投資	—	13,307,522	—	13,307,522
衍生金融資產	204,886	2,009,340	—	2,214,226
合計	<u>53,705,590</u>	<u>252,092,382</u>	<u>15,272,262</u>	<u>321,070,234</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				
— 股票	847,312	—	—	847,312
— 債務證券	45,194	4,402,641	—	4,447,835
— 其他	—	265,094	—	265,094
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
— 債務證券	—	31,291,123	8,023,326	39,314,449
— 其他	—	2,568,277	651,492	3,219,769
衍生金融負債	2,027,632	3,498,840	—	5,526,472
合計	<u>2,920,138</u>	<u>42,025,975</u>	<u>8,674,818</u>	<u>53,620,931</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 63. 金融工具的公允價值 (續)

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

2019年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 債務投資	2,912,305	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
— 證金公司專戶投資	—	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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 63. 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。

2020年，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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 63. 金融工具的公允價值 (續)

#### (3) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	截至2020年12月31日止年度				
	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 其他綜合收益的 權益工具	衍生金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融負債	衍生金融負債
2020年1月1日	10,471,542	754,301	94,919	(7,271,644)	(238,549)
計入當期損益	29,344	-	-	(390,315)	-
計入其他綜合收益	-	(380,987)	-	-	-
購買	3,440,275	2	-	-	-
發行	-	-	-	(1,880,305)	-
轉入	1,054,467	-	-	-	-
轉出	(98,991)	(1,490)	(21,493)	-	5,244
出售及結算	9,242	(5,443)	(73,426)	867,446	233,305
2020年12月31日	<u>14,905,879</u>	<u>366,383</u>	<u>-</u>	<u>(8,674,818)</u>	<u>-</u>
	截至2019年12月31日止年度				
	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 其他綜合收益的 權益工具	衍生金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融負債	衍生金融負債
2019年1月1日	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>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 63. 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
金融負債	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
金融負債	第三層級	近期交易價	不適用	不適用

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。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 63. 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：

	於12月31日	
	2020年	2019年
賬面價值	<b>91,692,414</b>	69,573,553
公允價值		
— 第一層級	<b>8,404,900</b>	6,479,540
— 第二層級	<b>83,960,772</b>	62,184,988
— 第三層級	<b>1,304,174</b>	1,403,206
合計	<b>93,669,846</b>	70,067,734

### 64. 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：

#### 1. 發行公司債券及次級債券

於2021年1月14日，本公司已完成2021年度第一期短期公司債券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行。該短期公司債品種一規模為人民幣40億元，年利率為2.77%，期限為188天。品種二規模為人民幣40億元，年利率為2.94%，期限為365天。

於2021年1月25日，本公司已完成2021年度第一期次級債券的公開發行工作，該債券面向機構投資者發行，規模為人民幣30億元。該次級債券年利率為3.89%，期限為3年。

#### 2. 喪失對子公司上海證券的控制權

根據2020年12月上海證券收到中國證券監督管理委員會關於百聯集團有限公司成為上海證券主要股東、控股股東的批覆。2021年2月，上海證券已根據中國證監會批覆要求及有關國資管理規定完成了驗資、國有產權變更登記、新增註冊資本的工商變更登記等必要手續，並領取了新的工商營業執照。

上述手續完成後本公司持有上海證券的股權比例變更為24.99%，上海證券不再納入本公司合併範圍。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 64. 財務狀況表日後事項 (續)

#### 3. 受讓華安基金管理有限公司部分股權事項

2021年3月4日，本公司收到中國證監會《關於核准華安基金管理有限公司變更股權的批覆》(證監許可[2021]669號)，同意上海錦江國際投資管理有限公司將其持有的華安基金8%股權轉讓給本公司。此次股權轉讓完成後，本公司所持華安基金的股權比例由20%變更為28%。

### 65. 截至2020年12月31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

截至該等財務報表的發佈日期，國際會計準則理事會已頒佈截至2020年12月31日止年度尚未生效且編製該等財務報表時尚未採用的多項修訂本、新訂準則及詮釋，可能與本集團相關者包括下列各項。

	於下列日期 或之後開始的 會計期間生效
利率基準改革－第二階段(國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂本)	2021年1月1日
虧損性合約－履行合約之成本(國際會計準則第37號的修訂本)	2022年1月1日
國際財務報告準則2018-2020周期之年度改善	2022年1月1日
物業、廠房和設備：作擬定用途前之所得款項(國際會計準則第16號的修訂本)	2022年1月1日
提述概念框架(國際財務報告準則第3號的修訂本)	2022年1月1日
將負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號的修訂本)	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約及國際財務報告準則第17號保險合約的修訂本	2023年1月1日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資(國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本)	可選擇性 採納／生效日期 無限期遞延

應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團的財務報表將無重大影響。

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 66. 財務狀況表

	於12月31日	
	2020年	2019年
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	1,728,289	1,795,390
使用權資產	1,390,824	1,661,268
其他無形資產	533,964	445,570
對子公司的投資	21,433,557	20,422,043
對聯營企業的投資	1,023,753	918,062
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	54,817,294	47,414,426
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	16,538,493	16,354,566
買入返售金融資產	2,616,287	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	12,794,246	4,144,205
存出保證金	8,096,160	3,130,510
遞延所得稅資產	1,224,130	835,004
其他非流動資產	2,043,440	1,680,691
<b>非流動資產總額</b>	<b>124,240,437</b>	<b>100,761,472</b>
<b>流動資產</b>		
應收賬款	3,026,174	2,849,604
其他流動資產	399,006	473,399
融出資金	80,121,481	57,625,930
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	6,049,255	6,338,081
買入返售金融資產	47,552,541	46,787,321
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	128,601,545	105,631,481
衍生金融資產	1,363,978	273,482
結算備付金	6,053,755	3,794,032
代經紀客戶持有的現金	79,642,328	64,268,337
現金及銀行存款	17,800,181	12,819,101
<b>流動資產總額</b>	<b>370,610,244</b>	<b>300,860,768</b>
<b>資產總額</b>	<b>494,850,681</b>	<b>401,622,240</b>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 66. 財務狀況表 (續)

	於12月31日	
	2020年	2019年
<b>流動負債</b>		
應付短期融資款	33,844,006	12,159,112
拆入資金	13,720,919	9,488,642
代理買賣證券款	78,436,311	63,172,725
應付職工薪酬	5,737,113	4,602,487
應交所得稅	1,007,443	862,686
賣出回購金融資產	117,637,331	99,816,786
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	10,670,440	10,826,571
衍生金融負債	4,705,609	998,927
應付債券	24,744,699	14,524,626
租賃負債	351,576	468,508
其他流動負債	17,275,176	9,753,457
<b>流動負債總額</b>	<b>308,130,623</b>	<b>226,674,527</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>62,479,621</b>	<b>74,186,241</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>186,720,058</b>	<b>174,947,713</b>
<b>非流動負債</b>		
應付債券	59,751,432	47,038,870
租賃負債	1,181,520	1,307,260
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,385,228	175,152
其他非流動負債	82,114	82,115
<b>非流動負債總額</b>	<b>62,400,294</b>	<b>48,603,397</b>
<b>淨資產</b>	<b>124,319,764</b>	<b>126,344,316</b>
<b>權益</b>		
股本	8,908,448	8,907,948
其他權益工具	11,071,661	16,129,799
庫存股	(776,909)	—
儲備	69,708,209	68,573,481
未分配利潤	35,408,355	32,733,088
<b>權益總額</b>	<b>124,319,764</b>	<b>126,344,316</b>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 66. 財務狀況表 (續)

	儲備							合計
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資 重估儲備	盈餘儲備	一般儲備	未分配利潤	
於2018年12月31日	8,713,941	11,129,819	42,386,862	(26,877)	7,176,438	14,053,329	29,050,378	112,483,890
採用國際財務報告準則 第16號的影響	—	—	—	—	(3,909)	(7,817)	(27,360)	(39,086)
經重述的期初餘額	8,713,941	11,129,819	42,386,862	(26,877)	7,172,529	14,045,512	29,023,018	112,444,804
本年利潤	—	—	—	—	—	—	8,747,228	8,747,228
其他綜合收益	—	—	—	571,551	—	—	—	571,551
綜合收益總額	—	—	—	571,551	—	—	8,747,228	9,318,779
H股配售	194,000	—	2,486,405	—	—	—	—	2,680,405
發行永續債	—	5,000,000	—	—	—	—	—	5,000,000
股息	—	—	—	—	—	—	(2,449,685)	(2,449,685)
對其他權益工具持有人分配	—	—	—	—	—	—	(590,000)	(590,000)
提取一般儲備	—	—	—	—	—	1,749,446	(1,749,446)	—
其他綜合收益結轉未分配利潤	—	—	—	248,027	—	—	(248,027)	—
可轉換公司債券的轉換	7	(20)	152	—	—	—	—	139
其他	—	—	(60,126)	—	—	—	—	(60,126)
於2019年12月31日	<u>8,907,948</u>	<u>16,129,799</u>	<u>44,813,293</u>	<u>792,701</u>	<u>7,172,529</u>	<u>15,794,958</u>	<u>32,733,088</u>	<u>126,344,316</u>

## 第十一節 獨立核數師報告及財務報表附註

### 66. 財務狀況表 (續)

	儲備								合計
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資 重估儲備	盈餘儲備	一般儲備	庫存股	未分配利潤	
於2020年1月1日	8,907,948	16,129,799	44,813,293	792,701	7,172,529	15,794,958	-	32,733,088	126,344,316
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	8,350,340	8,350,340
其他綜合收益	-	-	-	(28,988)	-	-	-	-	(28,988)
綜合收益總額	-	-	-	(28,988)	-	-	-	8,350,340	8,321,352
發行永續債	-	4,943,396	-	-	-	-	-	-	4,943,396
贖回永續債	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)
股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,439,391)	(3,439,391)
對其他權益工具									
持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	(402,500)	(402,500)
提取一般儲備	-	-	-	-	-	1,670,068	-	(1,670,068)	-
其他綜合收益結轉									
未分配利潤	-	-	-	163,114	-	-	-	(163,114)	-
可轉換公司債券的轉換	500	(1,534)	10,068	-	-	-	-	-	9,034
收購庫存股	-	-	-	-	-	-	(1,543,209)	-	(1,543,209)
以股權結算的股份交易	-	-	(679,534)	-	-	-	766,300	-	86,766
於2020年12月31日	8,908,448	11,071,661	44,143,827	926,827	7,172,529	17,465,026	(776,909)	35,408,355	124,319,764

### 67. 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2021年3月25日批准。

## 第十二節 備查文件目錄

- 備查文件目錄 一、 載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本
- 備查文件目錄 二、 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
- 備查文件目錄 三、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件
- 備查文件目錄 四、 報告期內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
- 備查文件目錄 五、 其他有關資料

董事長：賀青

董事會批准報送日期：2021年3月25日

### 修訂信息

適用  不適用

## 第十三節 證券公司信息披露

### (1). 公司重大行政許可事項的相關情況

√ 適用 □ 不適用

#### (一) 本公司行政許可事項

序號	批覆日期	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覆函	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覆函	機構部函[2020]385號
5	2020/3/25	中國證券監督管理委員會關於做好並表監管試點相關工作有關事項的通知	機構部函[2020]662號
6	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

## 第十三節 證券公司信息披露

### (二) 主要控股子公司行政許可事項

子公司名稱	批覆日期	批覆標題	批覆文號
上海證券	2020/12/7	中國證券監督管理委員會關於核准上海證券有限責任公司變更主要股東的批覆	證監許可 [2020]3358號
國泰君安資管	2020/12/30	中國證券監督管理委員會關於核准上海國泰君安證券資產管理有限公司公開募集證券投資基金管理業務資格的批覆	證監許可 [2020]3681號

### (2). 監管部門對公司的分類結果

適用  不適用

本公司2020年分類評價結果為：A類AA級



## 附錄二 分公司基本情況

### 1、本公司分公司情況

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
安徽分公司	合肥市蜀山區南二環與金寨路交口安糧國貿中心 2501、2510、2511、2512室	2013年2月21日	500萬	曾逢三	0571-7245858轉8753
廣西分公司	南寧市青秀區雙擁路30號南湖名都廣場A棟22層 2201、2205號房	2013年2月20日	500萬	林國奎	0771-5651977
新疆分公司	烏魯木齊市沙依巴克區揚子江路314號供銷大廈A座6 樓	2013年3月4日	500萬	安定	0991-2835838
北京分公司	北京市海澱區知春路7號致真大廈202室	2000年9月6日	1000萬	耿旭令	010-82263606
上海分公司	江蘇路369號	2000年8月15日	1000萬	江偉	021-52400388
上海自貿試驗區 分公司	中國(上海)自由貿易試驗區馬吉路2號1503-A、B、 C、D、E、F、G、H	2013年12月13日	500萬	張能	021-52400647
深圳分公司	深圳市福田區益田路西、福中路北新世界商務中心 3401-3411、3509	2000年7月21日	1000萬	劉敬東	0755-23976888-6121
四川分公司	成都市成華區雙慶路10號華潤大廈	2000年7月31日	-	郭麗萍	028-65775298
湖北分公司	武漢市洪山區徐東大街73號7樓	2000年8月11日	1000萬	胡肅飛	027-87267558
天津分公司	天津市和平區小白樓大沽北路2號天津環球金融中心津 塔寫字樓測繪層第42層07-09單元。	2009年6月30日	500萬	顧鑫	022-58308306
河北分公司	河北省石家莊市裕華東路133號方北大廈A座9層	2009年7月2日	500萬	李建	0311-85668338
山西分公司	山西綜改示範區太原學府園區高新街15號1幢12層1204 室、1205室及16層東側	2009年7月3日	500萬	張青松	0351-7023028
內蒙古分公司	內蒙古自治區呼和浩特市如意工業園區新華東街18號 國際金融大廈1701-1702室	2009年6月30日	500萬	徐錫海	0431-5212939
遼寧分公司	瀋陽市和平區十一緯路68號	2009年7月1日	500萬	王春明	024-22821663

## 附錄二 分公司基本情況

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
吉林分公司	長春市南關區人民大街4848號華貿國際大廈2506-2509室	2009年6月30日	500萬	費維富	0431-84505678
黑龍江分公司	黑龍省哈爾濱市南崗區西大直街90號(科技大廈3層)	2009年6月30日	500萬	侯霄鵬	0451-86201260
江蘇分公司	南京市秦淮區太平南路389號401室、502室	2009年7月9日	500萬	王原松	025-84575188
蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區蘇州大道東265號現代傳媒廣場40層C-2室	2020年12月30日	500萬	劉繼明	021-38670168
浙江分公司	杭州市江幹區四季青街道五星路185號泛海國際中心6幢1單元1401室、2單元1401室	2009年6月30日	500萬	林堅	0571-87227580
福建分公司	福州市台江區江濱中大道350號中國進出口銀行大廈第11層	2009年7月2日	500萬	姚國海	0591-83666109
江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區豐和大道1266號翠林大廈31層3101-3106、3110-3113	2009年7月3日	500萬	黃全	0791-86113053
山東分公司	濟南市歷下區經十路8000號龍奧金座辦公樓1號樓5層	2009年6月29日	500萬	張從宣	0531-68817977
河南分公司	鄭州市鄭東新區金水東路39號	2009年6月29日	500萬	于萍	0371-65752727
湖南分公司	長沙市五一大道89號四層	2009年7月1日	500萬	胡蘭	0731-85525225
海南分公司	海南省海口市美蘭區國興大道11號海闊天空國瑞城S5地塊B座寫字樓西棟20層B2002、B2003、B2004號	2009年6月30日	500萬	范曉軍	0898-68551022
貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路中天·會展層B區金融商務區東區1-6棟第22層	2009年7月1日	500萬	馬鴻	0851-85818223
雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區白塔路七彩俊園4棟17樓1706、1707、1708、1709、1710號	2009年6月30日	500萬	張文洲	0871-63107159

## 附錄二 分公司基本情況

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
陝西分公司	陝西省西安市雁塔區高新路56號電信廣場金融商務中心2F	2009年7月2日	500萬	華宇煒	029-88304680
甘肅分公司	蘭州市城關區酒泉路215號	2009年6月30日	500萬	蘭革儒	0931-8436687
廣東分公司	廣州市天河區珠江新城華夏路10號富力中心2502A、2502B、2506、2602、2603單元	2009年6月29日	500萬	黃鋒	020-28023166
重慶分公司	重慶市江北區金融街3號17-1層	2009年6月30日	500萬	陳耀華	023-63707175

### 2、上海證券分公司

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號3層	2017年11月9日	500萬	張國發	021-53686919
溫州分公司	浙江溫州市人民東路謝池商城D座二層	2012年6月1日	500萬	蔡曉敏	0577-88812528
深圳分公司	深圳市福田區福田街道民田路178號華融大廈1105-1106單元	2018年2月12日	500萬	王瑜	0755-83640898

## 附錄二 分公司基本情況

### 3、國泰君安期貨分公司

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
北京分公司 (原北京建國門外大街營業部)	北京市朝陽區建國門外大街乙12號雙子座大廈東塔7層06單元	2019年6月11日	無	王毅崗	010-58795766
廣東分公司 (原廣州營業部)	廣州市天河區華夏路10號1102房間	2019年6月17日	無	朱建平	020-38628065
廈門分公司	廈門市思明區湖濱東路95號華潤大廈B座1508-1509	2019年11月6日	無	傅作仁	0592-5886138
陝西分公司 (原西安營業部)	陝西省西安市高新區高新三路12號中國人保(陝西)金融大廈16樓02室(電梯樓層18樓)	2020年5月15日	無	羅明哲	029-88220219
河北分公司 (原石家莊營業部)	河北省石家莊市裕華區裕華東路133號方北大廈B座8層803室、804室	2020年5月15日	無	羅德東	0311-85360889
湖北分公司 (原武漢營業部)	武漢市江岸區建設大道718號浙商國際大廈/棟40層辦公(5)	2020年5月19日	無	占傑	027-82883009
山東分公司 (原濟南營業部)	濟南市歷下區草山嶺南路975號1107、1108室	2020年5月21日	無	陳曉曉	0531-81210181
河南分公司 (原鄭州營業部)	鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1105房間	2020年5月21日	無	張聞天	0371-65600699

## 附錄二 分公司基本情況

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
遼寧分公司 (原大連 營業部)	大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座 – 大連期貨大廈1904、1905號房間	2020年6月2日	無	王偉	0411-84807767
深圳分公司 (原深圳 營業部)	深圳市福田區蓮花街道益田路西、福中路北新世界商 務中心1502、1503、1504	2020年11月25日	無	李暉	0755-23982567

### 4、海證期貨分公司

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
山東分公司	濟南市歷城區華信路3號鑫苑鑫中心7號樓鑫苑金融大 廈5層503、504	2019年9月23日	無	馬洪廣	0531-55666358

## 附錄三 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

### 1、本公司

#### 1) 新設分公司及營業部情況：

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	蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州大道東265號現代傳媒廣場40層C-2室	2020年12月30日
2	成都劍南大道證券營業部	四川省成都市天府新區華陽街道劍南大道南一段803號	2020年11月19日
3	杭州文一西路證券營業部	浙江省杭州市余杭區倉前街道文一西路1218號7幢101-2室	2020年12月18日

#### 2) 遷址分公司及營業部情況：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	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	重慶巫山證券營業部	重慶巫山證券營業部	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
3	桂林空明西路證券營業部	桂林穿山東路證券營業部	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號鋪面
4	南昌紅谷中大道證券營業部	南昌豐和中大道證券營業部	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
5	珠海景山路證券營業部	珠海景山路證券營業部	珠海市香洲區景山路89號103、104、502商舖

## 附錄三 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
6	淄博柳泉路證券營業部	淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市張店區柳泉路77甲11、甲12、甲13
7	深圳寶安壹方中心證券營業部	深圳寶安壹方中心證券營業部	深圳市寶安區新安街道興華一路(延伸段)19號中興酒店(前海HOP國際)105,二樓202
8	長沙岳麓大道證券營業部	長沙麓天路證券營業部	長沙市高新區麓天路28號金瑞麓谷科技園A1棟1層108-1號、A2棟2層206-2房
9	武漢洞庭街證券營業部	武漢建設大道證券營業部	湖北省武漢市江岸區花橋街建設大道1001號新苑商務中心/單元1層(8).(9)商號
10	揚州揚子江中路證券營業部	揚州文匯西路證券營業部	揚州市邗江區文匯西路209號辦公樓附屬樓
11	敦煌陽關中路證券營業部	敦煌黨河東路證券營業部	甘肅省酒泉市敦煌市沙州鎮黨河東路濱河路北側59號1棟1層部分和2層部分
12	北京朝內大街證券營業部	北京朝陽門證券營業部	北京市朝陽區朝外大街22號一層A1號
13	上饒贛東北大道證券營業部	上饒廣信大道證券營業部	江西省上饒市信州區廣信大道36號1幢1-2號,1-1802、1-1803
14	深圳深南大道華潤城證券營業部	深圳坪山大道證券營業部	深圳市坪山區馬巒街道坪環社區坪山大道2002號力高君御花園5號樓5-71二層、三層,5-72

## 附錄三 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

### 3) 撤銷營業部情況：

序號	分支機構名稱	批覆文號	批覆日期	核查函日期
1	九江南海路證券營業部	贛證監許可 [2019]15號	2019年10月16日	2019年12月9日
2	朝陽新華路證券營業部	不適用	不適用	不適用
3	汕尾湖濱路證券營業部	不適用	不適用	不適用
4	昆山前進中路證券營業部	不適用	不適用	不適用

## 2、國泰君安期貨

### 1) 新設分公司及營業部情況：

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	陝西分公司(原西安營業部)	陝西省西安市高新區高新三路12號中國人保(陝西)金融大廈16樓02室(電梯樓層18樓)	2020年5月15日
2	河北分公司(原石家莊營業部)	河北省石家莊市裕華區裕華東路133號方北大廈B座8層803室、804室	2020年5月15日
3	湖北分公司(原武漢營業部)	武漢市江岸區建設大道718號浙商國際大廈/棟40層辦公(5)	2020年5月19日
4	山東分公司(原濟南營業部)	濟南市歷下區草山嶺南路975號1107、1108室	2020年5月21日
5	河南分公司(原鄭州營業部)	鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1105房間	2020年5月21日
6	遼寧分公司(原大連營業部)	大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座-大連期貨大廈1904、1905號房間	2020年6月2日

## 附錄三 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

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
7	深圳分公司(原深圳營業部)	深圳市福田區蓮花街道益田路西、福中路北新世界商務中心1502、1503、1504	2020年11月25日

### 2) 遷址分公司及營業部情況：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	遼寧分公司	遼寧分公司	大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座-大連期貨大廈1904、1905號房間
2	長沙營業部	長沙營業部	長沙市雨花區韶山中路489號萬博匯名邸三期2401房

## 3、上海證券

### 1) 遷址分公司及營業部情況：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	杭州解放路證券營業部	杭州高德置地中心證券營業部	浙江省杭州市江幹區高德置地中心1幢3801、3802室
2	樂清柳市惠豐路證券營業部	樂清柳市柳青南路證券營業部	浙江省溫州市樂清市柳市鎮柳青南路909號一樓、二樓，907號二樓
3	南京溧水致遠路證券營業部	南京溧水致遠路證券營業部	南京市溧水區永陽鎮致遠路68號康利華府3幢106室
4	平順路證券營業部	靜安場中路證券營業部	上海市靜安區場中路1988弄2-5、8-11號102室
5	虹口大連路證券營業部	虹口區大連路證券營業部	上海市虹口區大連路1599號107、108室、1619號503室

## 附錄三 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
6	深圳南山後海大道證券營業部	深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區粵海街道海珠社區海德三道15號海岸大廈東座809
7	廣州員村二橫路證券營業部	廣州黃埔大道證券營業部	廣州市天河區黃埔大道中199號整棟(部位:8層819房),(部位:1層1-12)
8	天津友誼路證券營業部	天津友誼路證券營業部	天津市河西區友誼路與平江道交口大安大廈B座505和1層C區域
9	南昌民德路證券營業部	南昌民德路證券營業部	江西省南昌市東湖區民德路349號3-4樓
10	西藏南路證券營業部	黃浦區西藏南路證券營業部	上海市西藏南路889號1層A區
11	周浦證券營業部	浦東新區年家浜路證券營業部	上海市浦東新區年家浜路388號1幢
12	重慶南城大道證券營業部	重慶南城大道證券營業部	重慶市南岸區南城大道199號正聯大廈第12層第一區域
13	揚州廣陵文昌中路證券營業部	揚州廣陵文昌中路證券營業部	揚州市廣陵區文昌中路8號(華泰首席國際大廈)-16
14	崇明證券營業部	崇明區東門路證券營業部	上海市崇明區城橋鎮東門路177號(底層南部、二層、三層南部)

### 4、海證期貨

#### 1) 遷址分公司及營業部情況：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	海證期貨有限公司杭州營業部	海證期貨有限公司杭州營業部	浙江省杭州市江幹區迪凱國際中心801室