

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2021年6月30日止六個月之中期業績公告**

國泰君安證券股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2021年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告載列2021年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求

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

本公司將於適當時候向H股股東寄發2021年中期報告，並在香港聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命  
國泰君安證券股份有限公司  
賀青  
董事長

中國上海  
2021年8月24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、鐘茂軍先生、陳華先生、王文傑先生、張蘄先生以及安洪軍先生；獨立非執行董事為夏大慰先生、丁瑋先生、李仁傑先生、白維先生以及李港衛先生。

## 重要提示

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

本業績公告經本公司第六屆董事會第二次會議審議通過。

公司全體董事出席董事會會議。

審計委員會已審閱並確認本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績，未對本集團所採納的會計政策及常規提出異議。

本集團按照國際財務報告準則編製的2021年中期財務報告未經審計，但已經畢馬威會計師事務所審閱。

公司負責人賀青、主管會計工作負責人聶小剛及會計機構負責人(會計主管人員)樂金昶聲明：保證中期財務報告的真實、準確、完整。

董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

### 前瞻性陳述的風險聲明

適用  不適用

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

## 重要提示

**是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況**

否

**是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？**

否

**是否存在半數以上董事無法保證公司所披露業績公告的真實性、準確性和完整性**

否

## 重大風險提示

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

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

有關公司經營面臨的風險，請投資者認真閱讀本業績公告第三節「董事會報告」的相關內容。

## 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	董事會報告	16
第四節	公司治理	62
第五節	環境與社會責任	71
第六節	重要事項	84
第七節	股份變動及股東情況	104
第八節	優先股相關情況	115
第九節	債券相關情況	116
第十節	中期財務報告	132
第十一節	證券公司信息披露	224

## 第一節 釋義

在本業績公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

本公司／公司／國泰君安	指	國泰君安證券股份有限公司
本集團／集團	指	國泰君安證券股份有限公司及其下屬子公司
公司章程	指	國泰君安證券股份有限公司的公司章程
股份	指	本公司股本中每股面值人民幣1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

## 第一節 釋義

國泰君安國際	指	國泰君安國際控股有限公司，由國泰君安金融控股有限公司控股並在香港聯交所上市的公眾公司
國泰君安創投	指	國泰君安創新投資有限公司
國泰君安證裕	指	國泰君安證裕投資有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
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
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
本報告期／報告期	指	2021年上半年
元	指	人民幣元
A股	指	本公司每股面值人民幣1元的內資股，於上海證券交易所上市，並以人民幣買賣

## 第一節 釋義

H股	指	本公司每股面值人民幣1元，於香港聯交所掛牌上市的境外上市外資股份，並以港元買賣
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品，英文全稱為「Fixed Income, Currencies and Commodities」
道合APP	指	企業機構客戶服務APP
Matrix系統	指	企業機構客戶管理系統
君弘APP	指	零售客戶服務APP
君弘百事通	指	零售客戶管理系統

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

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

### 註冊資本和淨資本

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	8,907,948	8,907,948
淨資本	87,713,540	88,499,902
股本 <sup>註</sup>	<u>8,908,449</u>	<u>8,908,448</u>

註：2021年上半年，公司A股可轉債累計轉股數量為471股，公司股本增加至8,908,448,682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) 代理法人機構參與上海黃金交易所黃金交易(銀市黃金備[2014]143號) 自貿區分賬核算業務(2015年8月)
2	中國證監會及其派出機構	經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；股票期權做市。(編號：10270000) 網上證券委託業務(證監信息字[2001]3號)



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		開放式證券投資基金代銷業務（證監基金字[2002]31號）
		為期貨公司提供中間介紹業務（證監許可[2008]124號、滬證監機構字[2010]103號）
		參與股指期貨交易（滬證監機構字[2010]253號）
		債券質押式報價回購業務（機構部部函[2011]573號、上證函[2013]257號）
		約定購回式證券交易業務（機構部部函[2012]250號）
		綜合理財服務（機構部部函[2012]555號）
		融資融券業務（證監許可[2013]311號）
		代銷金融產品業務（滬證監機構字[2013]56號）
		黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務試點（機構部部函[2014]121號）
		證券投資基金託管資格（證監許可[2014]511號）
		自營及代客結售匯、自營及代客外匯買賣等外匯業務（證券基金機構監管部部函[2014]1614號）
		股票期權做市業務（證監許可[2015]154號）
		自營參與碳排放權交易（機構部函[2015]862號）
		試點開展跨境業務（機構部函[2017]3002號）
		場外期權一級交易商資格（機構部函[2018]1789號）
		開展信用衍生品業務（機構部函[2018]2545號）
		股指期權做市業務（證監會機構部函[2019]3066號）
		試點開展基金投資顧問業務（機構部函[2020]385號）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
3	中國證券業協會	從事相關創新活動資格(2005年2月) 中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號) 櫃檯交易業務(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) 受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構資格(中國結算函字[2021]200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) 科創板轉融券業務(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（匯複[2014]325號） Quanto產品結售匯、為QFII託管客戶結售匯、代客外匯買賣等三類業務備案（匯綜便函[2016]505號） 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）
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） 銀行間債券市場現券做市商（綜合類）（2021年3月）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
12	銀行間市場清算所股份有限公司	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）
14	上海國際能源交易中心	原油期貨做市商（2018年10月）
15	中國證券投資基金業協會	私募基金業務外包服務機構備案證明（備案編號：A00005）
16	中國金融期貨交易所	滬深300股指期權做市商（2019年12月）
17	上海票據交易所	接入中國票據交易系統（2020年7月）

### 2、控股子公司的單項業務資格

序號	子公司	資質名稱／會員資格
1	香港公司	香港證券及期貨事務監察委員會發出的 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） 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）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司	資質名稱／會員資格
		香港期貨結算公司發出的 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) 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)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司	資質名稱／會員資格
3	國泰君安期貨及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000100020711)號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號) 上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆[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) 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、聚氯乙烯期權做市商、聚丙烯期權做市商、螺紋鋼期貨做市商、天然橡膠期貨做市商、豆油期貨做市商、棕櫚油期貨做市商、玉米澱粉期貨做市商、粳米期貨做市商、低硫燃料油期貨做市商、國際銅期貨做市商、豆粕期貨做市商(2020年) 熱壓卷板期貨做市商、原油期權做市商(2021年)
4	國泰君安創投	私募基金管理人資格(編號:PT2600011780)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 二、聯繫人和聯繫方式

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

### 三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號
公司註冊地址的歷史變更情況	不適用
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、信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載中期報告的網站地址	<a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a>
公司中期報告備置地點	上海市靜安區南京西路768號
報告期內變更情況查詢索引	無

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 五、公司股票簡況

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

### 六、其他有關資料

適用  不適用

### 七、公司主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期 增減(%)
總收入及其他收益	<b>27,771,593</b>	20,848,145	33.21
經營利潤	<b>9,970,100</b>	7,325,537	36.10
所得稅前利潤	<b>10,207,439</b>	7,354,519	38.79
歸屬於本公司權益持有人的本期利潤	<b>8,013,201</b>	5,453,713	46.93
經營活動產生的現金淨額	<b>-23,272,121</b>	-15,544,131	不適用
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.89</b>	0.58	53.45
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>0.87</b>	0.58	50.00
加權平均淨資產收益率(%)	<b>5.95</b>	4.16	上升1.79個 百分點



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減(%)
資產總額	<b>733,846,110</b>	702,899,172	4.40
負債總額	<b>590,289,948</b>	556,661,354	6.04
歸屬於本公司權益持有人的權益	<b>139,927,306</b>	137,353,260	1.87
股本	<b>8,908,449</b>	8,908,448	0.00
歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產	<b>15.72</b>	15.44	1.81
資產負債率(%)	<b>74.81</b>	73.19	上升1.62個 百分點

註1：資產負債率=(負債總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款)/(資產總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款)

註2：截至2021年6月30日，歸屬於母公司所有者的權益1,399.27億元、股本89.08億股、庫存股0.1億股，根據「每股淨資產=歸屬於母公司所有者的權益/股本(扣除庫存股)」公式計算，公司每股淨資產為15.72元。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	<b>87,713,540</b>	88,499,902
淨資產	<b>124,813,725</b>	124,319,763
風險覆蓋率(%)	<b>219.78</b>	239.61
資本槓桿率(%)	<b>21.53</b>	24.28
流動性覆蓋率(%)	<b>236.22</b>	210.95
淨穩定資金率(%)	<b>135.36</b>	140.17
淨資本／淨資產(%)	<b>70.28</b>	71.19
淨資本／負債(%)	<b>27.23</b>	30.33
淨資產／負債(%)	<b>38.74</b>	42.60
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>37.10</b>	40.29
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>298.13</b>	263.91

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

適用  不適用

## 第三節 董事會報告

### 一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

#### (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，形成包括財富管理業務、投資銀行業務、機構與交易業務、投資管理業務和國際業務在內的業務板塊，主要盈利模式為通過為客戶提供證券產品或服務獲取手續費及佣金收入、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：

財富管理業務主要為客戶提供證券及期貨經紀、金融產品、投資諮詢、股票質押、融資融券、約定購回等服務；

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；

機構與交易業務主要由機構經紀、交易投資以及股權投資等組成。其中，機構經紀主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包、QFII等服務；交易投資主要負責股票、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；

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；

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。

2021年上半年，本集團實現總收入及其他收益277.72億元，同比增長33.21%；歸屬於本公司權益持有人的本期利潤80.13億元，同比增長46.93%。

## 第三節 董事會報告

### 2021年上半年本集團的業務構成及收入驅動因素

主營業務類別	總收入及 其他收益 (千元)	同比增長(%)	對總收入及 其他收益 貢獻度(%)
財富管理	9,726,732	15.48	35.02
投資銀行	1,438,660	41.09	5.18
機構與交易	12,447,750	54.97	44.82
投資管理	1,075,505	0.12	3.87
國際業務	2,479,260	44.11	8.93
其他	603,686	4.34	2.18
合計	<b>27,771,593</b>	<b>33.21</b>	<b>100.00</b>

### (二) 行業情況的說明

近三十年來，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2021年6月30日，我國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為9.77萬億元、2.40萬億元和1.87萬億元，分別較上年末增長9.8%、4.2%和3.6%；2021年上半年，我國證券業實現營業收入2,329.8億元、淨利潤903.8億元，同比分別增長9.2%和8.7%。

## 第三節 董事會報告

長期來看，隨着國內大循環、國內國際雙循環新發展格局的加快打造，資本市場樞紐地位日益提升，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。全面註冊制改革牽引下，多層次資本市場建設愈發清晰、資本市場基礎性制度短板不斷補齊、投資端能力建設加快提速，零售、企業、機構三大類客戶業務機會全面湧現，證券業將呈現出服務綜合化、發展差異化、競爭國際化和運營數字化的發展態勢。

### (三) 公司所處的行業地位

本集團是中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。本集團跨越了中國資本市場發展的全部歷程和多個周期，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

2021年6月末，本集團資產總額為7,338.46億元，較上年末增加4.40%。其中，對聯營企業的投資為72.17億元，較上年末增加516.96%，主要系集團不再合併上海證券報表所致；應收賬款為156.24億，較上年末增加116.08%，主要系香港子公司業務規模增長，應收經紀及交易商款項增加所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具為29.41億，較上年末減少83.33%，主要系受外部環境影響，該類投資規模減少所致。

其中：境外資產1,266.24（單位：億元幣種：人民幣），佔總資產的比例為17.25%。

### 二、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文​​化認同。

本集團堅信風險管理是證券公司的首要核心競爭力。本集團堅持穩健的風險文化，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。近年來，本集團以獲得首批並表監管試點資格為契機，深入推進風險垂直管理、加強系統建設，進一步夯實集團化統一風險管理制度基礎，推動形成一整套科學完備、運行高效、集約專業的集團化全面合規風控管理體系；優化風險預判預警機制、健全業務風險管控機制，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14年獲得中國證監會授予的A類AA級監管評級。

## 第三節 董事會報告

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。2021年以來，集團加大改革力度，實施職業經理人公開選聘，經營層成員更趨專業化、年輕化；深入推進投行事業部改革，啟動預留A股限制性股票授予，進一步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，持續推進四大協同發展委員會運行機制常態化，將原研究與機構業務委員會和交易投資業務委員會合併調整為機構與交易業務委員會，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。截至報告期末，本集團機構客戶數約5.0萬戶，較上年末增長5.5%；個人金融賬戶數約1,417萬戶，較上年末增長8.0%。

### (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年以來，集團的營業收入一直居於行業前3位，總資產和淨利潤一直排名行業前4位。2020年，本集團的總資產、淨資產、營業收入和歸母淨利潤分別排名行業第3位、第3位、第3位和第2位。根據證券業協會統計的母公司口徑，2021年上半年，本公司的總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤分別排名行業第3位、第3位、第2位、第2位和第2位。

本集團業務體系全面均衡，主營業務均居於行業前列。2021年上半年，本集團證券承銷家數和承銷額均排名行業第4位，託管私募基金數量排名行業第2位、託管公募基金規模繼續在證券公司中排名第1位，融資融券業務融出資金餘額排名行業第3位，本公司代理買賣證券業務淨收入排名行業第1位，國泰君安期貨金融期貨成交額居行業第1位，國泰君安資管月均主動管理規模排名行業第3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。

### (三) 中國證券行業科技和創新的引領者

本集團高度重視對科技的戰略性投入，持續推進自主金融科技創新，是金融科技在證券行業應用的先行者。根據證券業協會統計，本公司2017-2020年信息系統投入規模一直位於行業前2位。報告期內，本集團加快落實金融科技戰略規劃，踐行開放證券發展理念，啟動全面數字化轉型，持續優化以君弘APP為核心的數字化財富管理平台 and 以道合APP為核心的機構客戶服務平台，深入推進各業務線重要系統建設和管理數字化，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3,738萬戶，平均月活用戶556萬戶，排名行業第2位，道合平台機構用戶超過9,000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，集團建立鼓勵創新和容錯糾錯機制，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，集團完成首批公募REITs——張江光大園公募REITs項目發行上市，核心服務角色均由集團各業務條線擔任。財富管理業務着力打造數字化財富管理平台，金融產品銷售和基金投顧業務快速發展，融券餘額穩步提升；投資銀行業務完成全國首單碳中和綠色科技創新債券、深交所首批碳中和公司債券等多個項目；機構與交易業務打造「國泰君安避險」品牌，搭建場外金融雲系統，加強產品創新，場外衍生品快速增長，券商代理結算取得長足進步；國泰君安資管累計完成7隻大集合產品的參公改造，公募基金管理業務完成首批產品的創設和申報，發起設立張江光大園公募REITs、首單全國長三角一體化租賃ABS和首單融資租賃類「碳中和」ABS；國泰君安國際穩步推進境外佈局，越南子公司收入快速增長。



## 第三節 董事會報告

### 三、經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2021年上半年，面對錯綜複雜的外部環境，本集團堅持「穩中求進、強基固本」總基調，全面貫徹落實「綜合化服務、數字化經營、國際化佈局、集團化管控」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，深入推進綜合改革，持續優化戰略佈局，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，本集團進一步完善法人治理結構，順利完成董事會及監事會換屆，實施職業經理人公開選聘，成員更趨專業化、多元化、國際化及年輕化；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，持續推進四大協同發展委員會運行機制常態化，深化以客戶為中心的協同合作，綜合金融服務能力持續提升；持續推進金融科技創新、啟動全面數字化轉型，運用數字科技手段重塑公司戰略實施路徑和經營管理效能，金融科技賦能和引領能力穩步提升；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；優化資產負債管理，財務狀況保持穩健。迄今，公司已連續14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) 主營業務經營情況分析

#### 1、 財富管理業務

##### (1) 零售經紀及財富管理

根據滬深交易所統計，2021年上半年滬深兩市股票交易額107.6萬億元，同比增加21.0%。期貨市場累計成交額為286.3萬億元（單邊），同比增加73.0%。

2021年上半年，本集團着力打造零售客戶服務體系，優化客戶端平台功能，加快數字型財富管理中心試點，加強投顧隊伍建設，加大金融產品銷售力度，提升資產配置能力，加快推進財富管理高質量轉型發展。報告期末，君弘APP用戶3,738萬戶、較上年末增長2.2%，上半年平均月活556萬戶、同比增長9.9%。富裕客戶及高淨值客戶數較上年末增長11.2%。投資顧問3,268人，較上年末增長3.5%，排名行業第3位。投顧業務服務的客戶人數超過11萬人，客戶資產規模超過46億元。報告期內，金融產品銷售額3,429億元、同比增長241.9%，產品月均保有量2,543億元，同比增長50.7%。按照證券業協會統計的母公司口徑，本公司代理買賣證券業務淨收入市場份額5.88%，排名行業第1位。

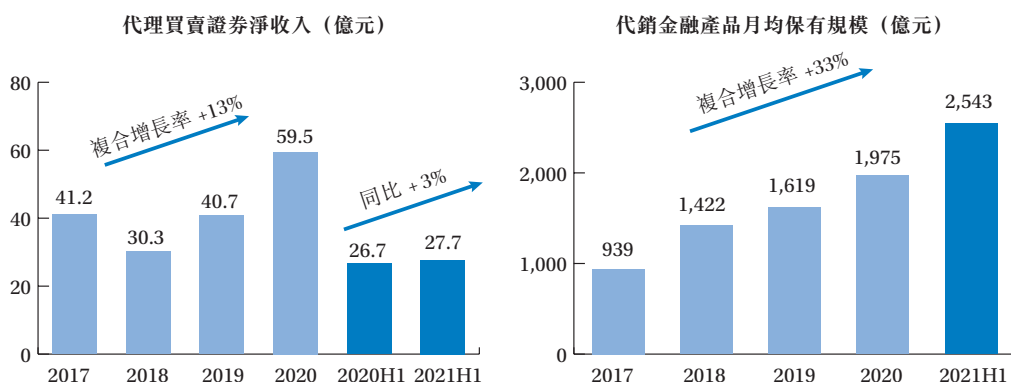
### 第三節 董事會報告

2021年上半年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

	項目	本報告期	上年同期
股票	交易額	<b>93,461</b>	76,196
	市場份額	<b>4.34%</b>	4.28%
證券投資基金	交易額	<b>4,362</b>	2,983
	市場份額	<b>2.69%</b>	2.60%
債券現貨	交易額	<b>207,815</b>	163,396
	市場份額	<b>6.19%</b>	5.99%

數據來源：滬深證券交易所。其中，債券現貨包括債券回購。

註：因本報告期不再合併上海證券報表，相應調整同比數據口徑。下同。



數據來源：公司業務數據，代理買賣證券淨收入為母公司口徑。

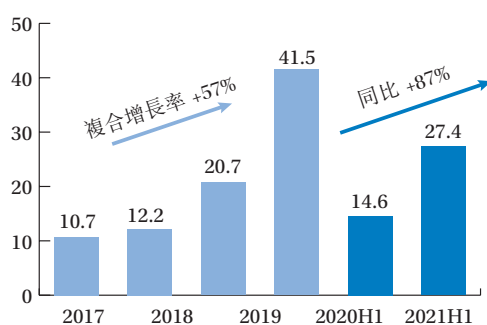
2021年上半年，國泰君安期貨加強戰略客戶服務，優化服務體系建設，加快數字化轉型，提升量化交易核心能力，持續推進業務發展。報告期內，國泰君安期貨成交金額同比增長87%，其中，金融期貨成交額市場份額9.55%，同比提升2.98個百分點，躍居行業第1位；期末客戶權益規模683億元、較上年末增長29.4%，排名行業第2位。

### 第三節 董事會報告

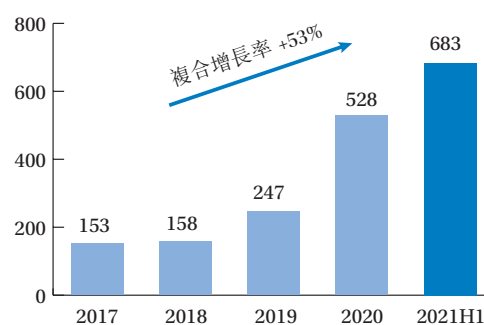
#### 2021年上半年國泰君安期貨主要業務指標

項目	本報告期	上年同期
成交金額(萬億元)	<b>27.4</b>	14.6
成交手數(億手)	<b>2.7</b>	1.9
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	<b>147,703</b>	133,804
期末客戶權益(億元)	<b>683.0</b>	528.0

國泰君安期貨成交額(萬億元)



國泰君安期貨期末客戶權益(億元)



數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會報告

### (2) 股票質押業務

根據證券業協會統計，截至2021年6月末，市場股票質押回購融出資金2,648.6億元，較上年末下降12.0%。

2021年上半年，本集團股票質押業務積極引入優質客戶，持續優化資產結構和業務結構，業務平穩有序開展。報告期末，股票質押業務待購回餘額324.2億元、較上年末下降7.7%，其中，融出資金餘額277.9億元、較上年末下降4.9%，平均履約保障比例297%；本集團管理的資管產品股票質押回購業務規模46.3億元。約定購回式交易待購回餘額15.7億元，較上年末增長58.0%。

#### 2021年6月末本集團股票質押及約定購回業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
股票質押待購回餘額	<b>324.2</b>	351.2
其中：股票質押回購融出資金	<b>277.9</b>	292.2
約定購回式交易待購回餘額	<b>15.7</b>	9.9

### (3) 融資融券業務

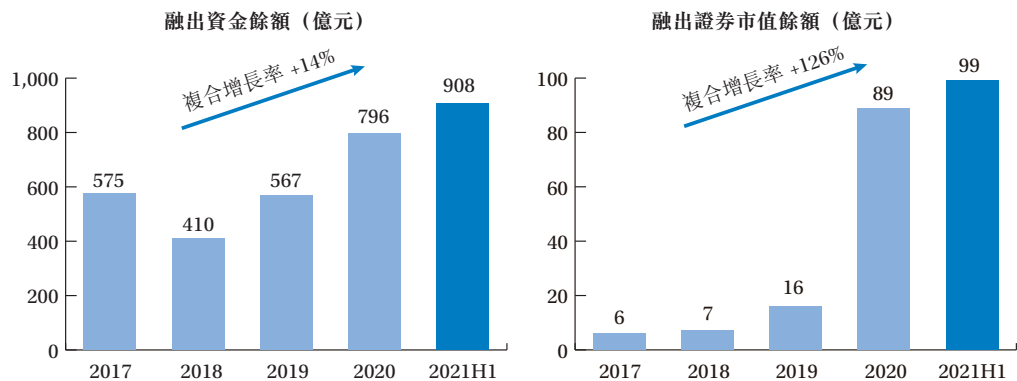
根據中國證券金融股份有限公司網站，2021年6月末，市場融資融券餘額17,841.2億元，較上年末增長10.2%，其中，融資餘額16,281.2億元，較上年末增長9.9%，融券餘額1,560.0億元，較上年末增長13.9%。

### 第三節 董事會報告

2021年上半年，本集團融資融券業務在堅持逆周期調節的基礎上，打造全方位的分類分級服務體系，加強機構客戶及高淨值客戶服務，機構客戶融資融券餘額佔比穩步提升；大力拓展融券券源，融券餘額穩步增長。報告期末，本集團融資融券餘額1,006.8億元、較上年末增加13.8%，市場份額5.64%、較上年提升0.18個百分點，維持擔保比例為294%；其中，融資餘額907.7億元、較上年末增加14.1%，市場份額5.57%，排名行業第3位；融券餘額99.2億元、較上年末增加11.8%，市場份額6.36%。機構客戶融資融券餘額314億元，較上年末增長27.1%。

#### 2021年6月末本集團融資融券業務規模（單位：億元）

項目	本報告期末	上年度末
融出資金餘額	<b>907.7</b>	795.7
融出證券市值	<b>99.2</b>	88.7
轉融資餘額	<b>40.0</b>	20.0
轉融券餘額	<b>101.3</b>	108.3



數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會報告

### 2、投資銀行業務

據Wind統計，2021年上半年，證券公司承銷融資總額55,597億元，同比增長19.2%。其中，股權融資總額6,463億元，同比增長69.0%；證券公司承銷的債券融資總額49,134億元，同比增長14.7%。經中國證監會審核／註冊通過的併購交易金額480億元，同比下降74.6%。

2021年上半年，本集團投資銀行業務深化事業部制改革，深耕重點產業，紮根重點區域，聚焦重點品種，承銷規模持續增長，項目儲備顯著增加。報告期內，本集團證券主承銷額3,896.6億元，同比增長32.4%，排名行業第4位。具體來看，股權承銷額418.5億元、同比增長37.3%，排名行業第5位。其中，IPO承銷金額80.2億元、同比增長217.5%，市場份額3.72%；可轉債承銷金額283.1億元、同比增長130.0%，排名行業第2位。債券承銷金額3,478.1億元、同比增長31.9%，排名行業第4位。中國證監會審核／註冊通過的併購重組項目涉及交易金額153.9億元、同比增長116.8%，排名行業第1位。

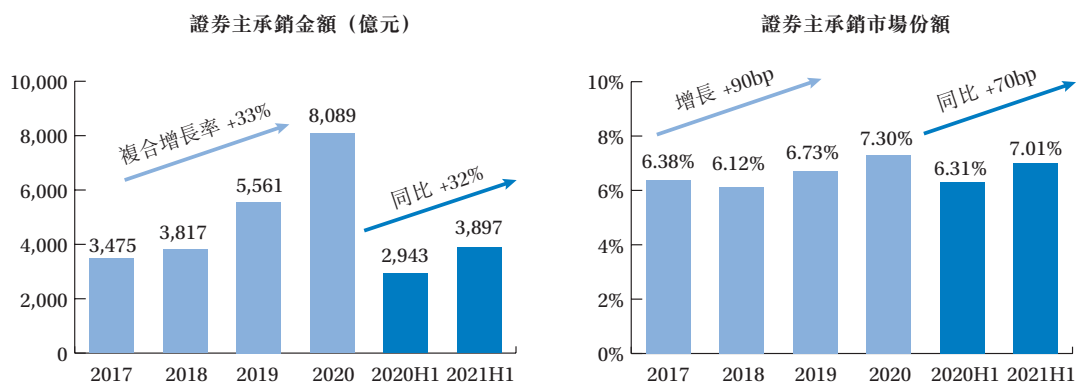
### 第三節 董事會報告

#### 2021年上半年本集團投資銀行業務規模

	項目	本報告期	上年同期
IPO	主承銷次數	12	3
	主承銷金額(億元)	80.2	25.3
再融資	主承銷次數	17	17
	主承銷金額(億元)	338.3	279.6
企業債	主承銷次數	17	17
	主承銷金額(億元)	106.9	77.2
公司債	主承銷次數	205	168
	主承銷金額(億元)	1,040.6	789.2
其他債券	主承銷次數	465	732
	主承銷金額(億元)	2,330.6	1,771.3

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。



數據來源：Wind。



## 第三節 董事會報告

### 3、機構與交易業務

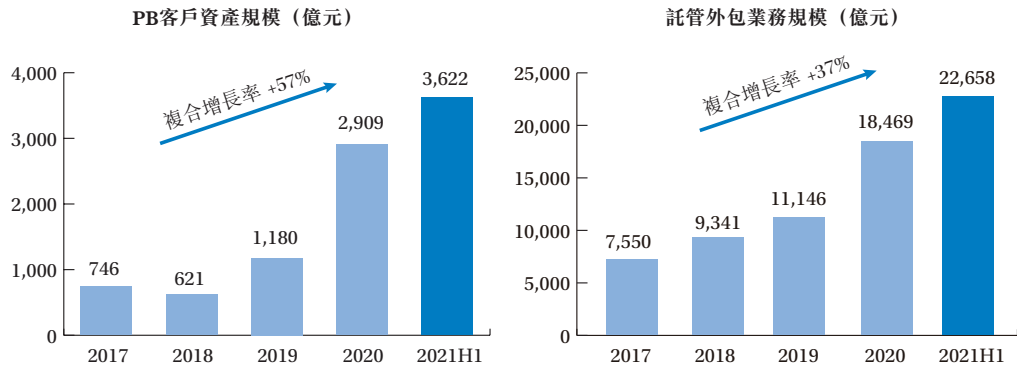
#### (1) 研究業務

2021年上半年，本集團研究業務不斷完善研究體系建設，全面提升公司內外部研究賦能，為業務發展提供綜合研究服務支持。報告期內共完成研究報告2,738篇，舉辦電話會議415場，開展對機構客戶線上及線下路演6,628人次。

#### (2) 機構經紀業務

2021年上半年，本集團圍繞機構客戶綜合需求，全面推進數字化轉型，不斷深化協同協作，全面提升針對不同類型機構客戶的綜合服務能力，機構客戶覆蓋率穩步提升。報告期末，機構客戶數5.0萬戶，較上年末增加5.5%。機構經紀業務加強產品引入和銷售、首發公募和權益類私募產品銷量快速增長，優化專業化機構交易平台，客戶聚集效應日益顯現、量化交易規模顯著增長，託管外包加強客戶服務和運營管理，深化國際化佈局，業務規模繼續保持高速增長，QFII業務加大海外客戶拓展力度、綜合業務能力顯著提升，券商代理結算客戶類型不斷豐富、存續規模和累計交易量均有長足進步。報告期內，PB交易系統交易量2.3萬億元，同比增長165.2%，期末客戶資產規模3,622億元、較上年末增長24.5%。報告期末託管外包各類產品14,610隻、較上年末增長22.7%，規模22,658億元、較上年末增長22.7%，其中，託管私募基金數量排名證券行業第2位，託管公募基金規模1,268億元、繼續排名證券行業第1位。

### 第三節 董事會報告



數據來源：公司業務數據。

#### (3) 交易投資業務

根據Wind統計，2021年上半年，滬深300指數上漲0.24%，中債總淨價（總值）指數上漲0.38%，美元兌人民幣下跌1.2%，大宗商品指數上漲13.50%。

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，積極向客需業務轉型。

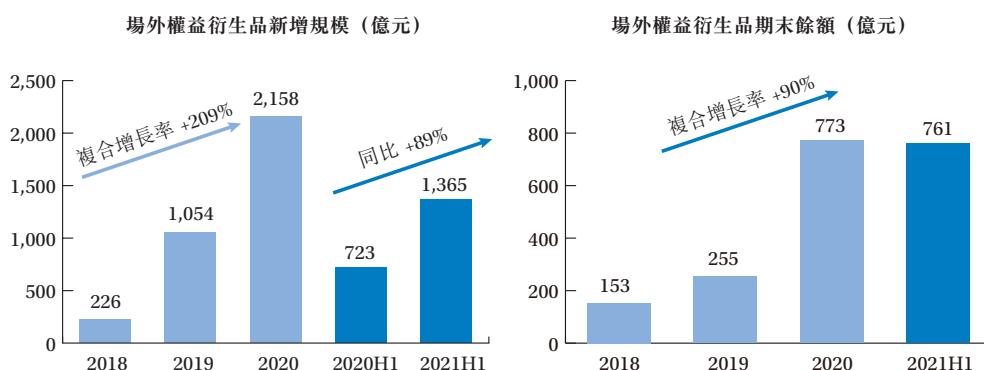
權益業務方面，權益投資堅持相對收益策略和絕對收益策略並行，取得較好投資回報。場內期權做市業務繼續保持行業領先，收益憑證結構化產品體系日益豐富，場外權益衍生品業務加強產品創新、提升跨境業務能力，規模和盈利水平均顯著提升。2021年上半年，權益類場外衍生品累計新增名義本金1,364.6億元、同比增長88.6%，其中，場外期權累計新增名義本金850.3億元、同比增長45.0%，收益互換累計新增名義本金514.4億元、同比增長275.0%。跨境權益場外衍生品累計新增名義本金規模321.3億元，同比增長173.9%。報告期末，權益類場外衍生品名義本金餘額760.9億元。

### 第三節 董事會報告

固定收益業務方面，固定收益投資準確把握境內外市場配置及交易機會，取得較好業績。債券通市場份額6%，交易量超1,800億元，綜合排名券商第2位，獲評2021年度「債券通優秀做市商」。2021上半年，銀行間標準利率期權累計成交名義本金約171億元，位居市場前列；利率互換累計成交名義本金1.16萬億元，排名券商第2位。全面開展跨境收益互換，掛鈎標的涉及利率債、信用債、優先股、中資美元債、REITs等多個品種。新增信用衍生品規模20.7億元，服務發行人4家，促進企業發債規模37億元，達成中國市場首單高等級CDS指數交易和首單民企CDS指數交易。

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，持續豐富交易品種和策略，提升掉期、期權等衍生品交易活躍度。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，跨境投融資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1,054億元、同比增長54%。碳金融打造碳排放交易定價能力，成為國內碳市場的重要參與方和定價機構。



數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會報告

### (4) 股權投資業務

2021年上半年，國泰君安證裕穩步推進股權投資業務開展，在嚴控項目質量的前提下做好投資佈局，積極推進科創板項目跟投。截至報告期末，累計投資項目34個、投資金額19.0億元，其中，累計跟投科創板項目15個、跟投金額6.0億元。

#### 2021年6月末國泰君安證裕股權投資業務情況

	本報告期末	上年度末
累計投資項目數量(只)	34	24
累計投資項目金額(億元)	19.0	16.4

### 4、投資管理

#### (1) 資產管理

根據證券業協會統計，截至2021年6月末，證券公司受託資金規模合計10.5萬億元，較上年末增長1.0%。

2021年上半年，國泰君安資管完善組織架構和客戶結構，搭建一體化投研體系，加強核心人才隊伍建設，全面提升投研專業能力。累計完成7隻大集合參公改造，公募業務已完成首批產品的創設和申報。報告期末，國泰君安資管的資產管理規模為4,580億元、較上年末減少12.9%，其中，主動管理資產規模3,476億元、較上年末減少4.0%。根據基金業協會的統計，2021年上半年國泰君安資管主動管理資產月均規模排名行業第3位。

## 第三節 董事會報告

### 2021年6月末國泰君安資管資產管理規模(單位：億元)

	本報告期末	上年度末
資產管理業務規模	<b>4,580</b>	5,258
其中：定向資產管理業務規模	<b>2,806</b>	3,534
集合資產管理業務規模	<b>856</b>	913
專項資產管理業務規模	<b>918</b>	811
主動管理規模	<b>3,476</b>	3,619

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

#### (2) 私募基金管理

根據中國基金業協會統計，截至2021年6月末，中國基金業協會已登記私募基金管理人14,962家，管理私募基金29,925隻，實繳規模10.13萬億元，較上年末增長7.1%。

2021年上半年，國泰君安創投加強募資能力建設，加大優質項目挖掘力度，強化主動投後管理策略，積極推進買方業務佈局。報告期內，完成8個項目的退出，並新增投資項目8個。

## 第三節 董事會報告

### 2021年6月末私募股權基金業務情況

	本報告期末	上年度末
管理基金數量(只)	41	41
管理基金累計承諾出資額(億元)	430.5	428.6
管理基金累計實際出資額(億元)	368.0	348.0
累計投資項目數量(個)	117	109
累計投資項目金額(億元)	154.0	142.6

### (3) 基金管理

根據中國基金業協會數據，2021年6月末，公募基金管理機構管理規模為23.0萬億元，較上年末增長15.8%，其中非貨幣基金管理規模13.8萬億元，較上年末增長16.2%。

2021年上半年，華安基金加強產品和業務創新，優化投研一體化平台，整體投資業績表現穩健，資產管理規模和盈利能力穩步增長。期末管理資產規模5,751億元，其中，公募基金管理規模5,257億元，較上年末增長11.8%，非貨幣公募基金管理規模2,979億元，較上年末增長7.9%。

### 第三節 董事會報告

#### 5、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。2021年上半年，國泰君安國際優化收入結構和客戶結構，完善跨境協作機制，推動財富管理業務和資本中介業務發展，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2,350億港元，較上年末增長13.7%；其中，託管財富管理客戶資產365億港元，較上年末增長26.7%。

#### 2021年上半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
費用佣金類	986,852	618,481
利息類	1,270,311	1,320,548
交易投資類	255,855	(141,240)
<b>總收入</b>	<b>2,513,018</b>	<b>1,797,789</b>

報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

適用  不適用

### 四、報告期內主要經營情況

#### (一) 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	2021年1-6月		2020年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金收入	<b>8,435,470</b>	<b>30.37%</b>	6,838,679	32.80%	1,596,791	23.35%
利息收入	<b>7,991,584</b>	<b>28.78%</b>	6,762,995	32.44%	1,228,589	18.17%
投資收益淨額	<b>5,550,003</b>	<b>19.98%</b>	3,936,304	18.88%	1,613,699	41.00%
<b>總收入</b>	<b>21,977,057</b>	<b>79.13%</b>	17,537,978	84.12%	4,439,079	25.31%
喪失子公司控制權產生的收益	<b>1,138,769</b>	<b>4.10%</b>	-	-	1,138,769	不適用
其他收入及收益	<b>4,655,767</b>	<b>16.77%</b>	3,310,167	15.88%	1,345,600	40.65%
<b>總收入及其他收益</b>	<b>27,771,593</b>	<b>100.00%</b>	20,848,145	100.00%	6,923,448	33.21%

2021年上半年，本集團實現總收入及其他收益為277.72億元，同比上升33.21%，其中：手續費及佣金收入為84.35億元，佔30.37%，同比上升23.35%，主要是2021年上半年A股市場IPO承銷額的大幅增長以及資產管理業務業績報酬的增加所致；

投資收益淨額為55.50億元，佔19.98%，同比上升41.00%，主要是交易性金融資產投資收益增加；

喪失子公司控制權產生的收益為11.39億元，佔4.10%，為上海證券股權重估產生的收益；

其他收入及收益為46.56億元，佔16.77%，同比上升40.65%，主要系子公司大宗商品交易量增長所致。



## 第三節 董事會報告

### (2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年1-6月		2020年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金支出	1,240,707	6.97%	1,152,921	8.53%	87,786	7.61%
利息支出	4,834,408	27.16%	3,909,105	28.91%	925,303	23.67%
僱員成本	5,368,117	30.16%	3,846,814	28.44%	1,521,303	39.55%
折舊及攤銷費用	629,473	3.54%	693,235	5.13%	-63,762	-9.20%
稅金及附加費	73,157	0.41%	75,729	0.56%	-2,572	-3.40%
其他營業支出及成本	5,209,536	29.26%	3,723,346	27.53%	1,486,190	39.92%
資產減值損失	16,347	0.09%	3,820	0.03%	12,527	327.93%
信用減值損失	429,748	2.41%	117,638	0.87%	312,110	265.31%
<b>總支出</b>	<b>17,801,493</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,522,608</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,278,885</b>	<b>31.64%</b>

2021年上半年，本集團總支出為178.01億元，同比增加31.64%，其中：僱員成本為53.68億元，佔30.16%，同比增加39.55%，主要是集團職工費用增長所致；其他營業支出及成本為52.10億元，佔29.26%，同比增加39.92%，主要是子公司大宗商品交易量增長所致。

### 2. 合併現金流量表分析

2021年上半年，本集團現金及現金等價物淨減少3.08億元，其中：

經營活動使用的現金流量淨額為232.72億元，主要反映(i)融出資金增加221.68億元，原因是公司融資融券規模增加；(ii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具和衍生金融工具增加212.13億元，主要是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資。該等現金流出部分被下列各項所抵銷(i)代理買賣證券款增加204.14億元，原因是證券市場行情變化；(ii)其他負債增加186.89億元，原因是代理證券承銷款增加；(iii)所得稅前利潤102.07億元。

投資活動使用現金淨額為56.48億元，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613.98億元，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579.64億元所抵消，反映我們調整了交易投資結構。

籌資活動產生現金淨額為286.12億元，主要是由於(i)發行短期債務工具收到的現金295.39億元；(ii)發行債券收到現金257.50億元；(iii)貸款和借款收到現金150.51億元；(iv)向非控股股東發行股份收到的現金104.68億元；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399.13億元；(ii)償還貸款和借款支付現金97.85億元。

### 第三節 董事會報告

#### 3. 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年6月30日		2020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	3,920,379	0.53%	5,024,307	0.71%	-1,103,928	-21.97%
使用權資產	2,517,407	0.34%	2,490,743	0.35%	26,664	1.07%
商譽	20,896	0.00%	599,812	0.09%	-578,916	-96.52%
其他無形資產	592,337	0.08%	1,677,813	0.24%	-1,085,476	-64.70%
對聯營企業的投资	7,216,972	0.98%	1,169,765	0.17%	6,047,207	516.96%
對合營企業的投资	4,273,170	0.58%	2,844,778	0.40%	1,428,392	50.21%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	50,408,259	6.87%	65,511,217	9.32%	-15,102,958	-23.05%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	2,940,544	0.40%	17,637,062	2.51%	-14,696,518	-83.33%
買入返售金融資產	1,738,638	0.24%	2,616,287	0.37%	-877,649	-33.55%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25,142,820	3.43%	26,628,714	3.79%	-1,485,894	-5.58%
存出保證金	37,187,396	5.07%	29,415,401	4.18%	7,771,995	26.42%
遞延所得稅資產	1,987,244	0.27%	1,761,582	0.25%	225,662	12.81%
其他非流動資產	366,589	0.06%	691,128	0.10%	-324,539	-46.96%
<b>合計</b>	<b>138,312,651</b>	<b>18.85%</b>	<b>158,068,609</b>	<b>22.48%</b>	<b>-19,755,958</b>	<b>-12.50%</b>
<b>流動資產</b>						
應收賬款	15,623,604	2.13%	7,230,325	1.03%	8,393,279	116.08%
其他流動資產	3,351,600	0.46%	2,983,541	0.42%	368,059	12.34%
融出資金	113,457,180	15.46%	99,429,347	14.15%	14,027,833	14.11%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	10,805,929	1.47%	6,981,585	0.99%	3,824,344	54.78%
買入返售金融資產	53,931,745	7.35%	53,245,514	7.58%	686,231	1.29%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	224,800,019	30.63%	202,097,430	28.75%	22,702,589	11.23%
衍生金融資產	4,474,380	0.61%	2,214,226	0.32%	2,260,154	102.07%
結算備付金	4,668,195	0.64%	6,049,697	0.86%	-1,381,502	-22.84%
代經紀客戶持有的現金	137,396,542	18.72%	139,323,440	19.82%	-1,926,898	-1.38%
現金及銀行存款	27,024,265	3.68%	25,275,458	3.60%	1,748,807	6.92%
<b>合計</b>	<b>595,533,459</b>	<b>81.15%</b>	<b>544,830,563</b>	<b>77.52%</b>	<b>50,702,896</b>	<b>9.31%</b>
<b>資產總額</b>	<b>733,846,110</b>	<b>100.00%</b>	<b>702,899,172</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,946,938</b>	<b>4.40%</b>

### 第三節 董事會報告

項目	2021年6月30日		2020年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>流動負債</b>						
貸款及借款	15,052,044	2.55%	9,769,331	1.75%	5,282,713	54.07%
應付短期融資款	48,175,457	8.16%	48,724,368	8.75%	-548,911	-1.13%
拆入資金	7,224,978	1.22%	13,810,630	2.48%	-6,585,652	-47.69%
代理買賣證券款	160,126,575	27.13%	157,408,158	28.28%	2,718,417	1.73%
應付職工薪酬	7,400,373	1.25%	7,568,772	1.36%	-168,399	-2.22%
應交所得稅	1,577,581	0.27%	1,572,828	0.28%	4,753	0.30%
賣出回購金融資產	151,186,962	25.61%	144,721,315	26.00%	6,465,647	4.47%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	31,417,166	5.32%	30,304,839	5.44%	1,112,327	3.67%
衍生金融負債	7,593,939	1.29%	5,526,472	0.99%	2,067,467	37.41%
應付債券	29,646,878	5.02%	24,744,699	4.45%	4,902,179	19.81%
租賃負債	484,582	0.08%	466,697	0.08%	17,885	3.83%
其他流動負債	38,870,666	6.58%	25,405,255	4.57%	13,465,411	53.00%
<b>合計</b>	<b>498,757,201</b>	<b>84.48%</b>	<b>470,023,364</b>	<b>84.43%</b>	<b>28,733,837</b>	<b>6.11%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>96,776,258</b>		<b>74,807,199</b>		<b>21,969,059</b>	<b>29.37%</b>
<b>非流動負債</b>						
應付債券	73,952,866	12.53%	66,947,715	12.03%	7,005,151	10.46%
租賃負債	1,459,513	0.25%	1,486,932	0.27%	-27,419	-1.84%
遞延所得稅負債	272,752	0.05%	139,059	0.02%	133,693	96.14%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	15,613,643	2.65%	17,789,620	3.20%	-2,175,977	-12.23%
其他非流動負債	233,973	0.04%	274,664	0.05%	-40,691	-14.81%
<b>合計</b>	<b>91,532,747</b>	<b>15.52%</b>	<b>86,637,990</b>	<b>15.57%</b>	<b>4,894,757</b>	<b>5.65%</b>
<b>負債總額</b>	<b>590,289,948</b>	<b>100.00%</b>	<b>556,661,354</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,628,594</b>	<b>6.04%</b>
<b>權益總額</b>	<b>143,556,162</b>		<b>146,237,818</b>		<b>-2,681,656</b>	<b>-1.83%</b>

## 第三節 董事會報告

截至2021年6月30日，本集團資產總額7,338.46億元，較上年末增加4.40%；負債總額5,902.90億元，較上年末增加6.04%；權益總額1,435.56億元，較上年末減少1.83%。

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2,499.43億元，佔總資產的34.06%；代經紀客戶持有的現金1,373.97億元，佔總資產的18.72%；融出資金為1,134.57億元，佔總資產的15.46%；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612.14億元，佔總資產的8.34%。其中，流動資產為5,955.33億元，佔資產總額的81.15%，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2021年6月30日，非流動資產為1,383.13億元，較上年末減少12.50%，其中：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為504.08億元，較上年末減少23.05%，主要系本集團調整交易投資結構所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具為29.41億元，較上年末減少83.33%，主要是受外部環境影響，該類投資規模減少所致。

### 流動資產

截至2021年6月30日，流動資產為5,955.33億元，較上年末增加9.31%，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2,248.00億元，較上年末增加11.23%，主要系本集團調整交易投資結構所致；融出資金為1,134.57億元，較上年末增加14.11%，主要系公司融資融券規模增加所致。

### 流動負債

截至2021年6月30日，流動負債為4,987.57億元，較上年末增加6.11%。

## 第三節 董事會報告

### 非流動負債

截至2021年6月30日，非流動負債為915.33億元，較上年末增加5.65%。

### 權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2021年6月30日為1,435.56億元，較上年末減少1.83%。本集團截至2021年6月30日的資產負債率為74.81%，較上年末上升1.62個百分點，集團資產負債結構合理，且相對穩定。

### 截至報告期末主要資產受限情況

所有權或使用權受到限制的資產，具體參見中期簡明合併財務報表附註。

### 借款及債權融資

截至2021年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為1,668.27億元，具體明細見下表：

	單位：千元 幣種：人民幣	
	2021年 6月30日	2020年 12月31日
貸款及借款	<b>15,052,044</b>	9,769,331
應付短期融資款	<b>48,175,457</b>	48,724,368
應付債券	<b>103,599,744</b>	91,692,414
合計	<b>166,827,245</b>	150,186,113

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

## 第三節 董事會報告

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2021年6月30日，拆入資金餘額為72.25億元，賣出回購金融資產餘額為1,511.87億元。上述各項債務合計3,252.39億元。

除在本業績公告中已披露的負債外，於2021年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

### (二) 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、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2021年6月30日，項目累計投入18.33億元。

## 第三節 董事會報告

### (3) 以公允價值計量的金融資產

適用  不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2021年6月30日		2021年1-6月		
	初始 投資成本/ 名義金額	公允價值	購入或出售淨額	投資收益	公允價值 變動損益
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	195,955,370	202,912,030	22,280,345	4,495,044	353,438
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	60,099,122	61,214,188	-11,278,614	106,274	-
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	2,944,147	2,940,544	-14,696,518	808,688	-
衍生金融工具	2,394,474,943	-3,119,559	192,687	-516,926	304,683

### (三) 重大資產和股權出售

適用  不適用

2020年1月，公司第五屆董事會第二十一次臨時會議審議通過《關於提請審議上海證券有限責任公司定向增資具體方案的議案》，百聯集團有限公司及上海城投(集團)有限公司以非公開協議增資的方式認繳上海證券新增註冊資本。

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)，核准百聯集團有限公司成為上海證券主要股東、控股股東。

2021年2月，上海證券完成新增註冊資本的工商變更登記，公司對上海證券的持股比例由增資前的51%降低至24.99%。經初步測算，上海證券本次增資為公司產生收益人民幣11.39億元，約佔本集團2021年上半年利潤總額的11.16%。



## 第三節 董事會報告

### (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2021年6月30日，國泰君安金融控股總資產為1,266.24億元，淨資產為132.15億元；2021年上半年實現營業收入17.72億元，淨利潤9.78億元。

#### 2、國泰君安資管

國泰君安資管的主營業務為許可項目：公募基金管理業務。一般項目：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2021年6月30日，國泰君安資管總資產為79.77億元，淨資產為62.14億元；2021年上半年實現營業收入12.01億元，淨利潤3.78億元。

#### 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40億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2021年6月30日，國泰君安期貨總資產為784.58億元，淨資產為62.83億元；2021年上半年實現營業收入52.37億元，淨利潤4.17億元。

## 第三節 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2021年6月30日，國泰君安創投總資產為87.58億元，淨資產為76.93億元；2021年上半年實現營業收入0.98億元，淨利潤0.25億元。

### 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30億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2021年6月30日，國泰君安證裕總資產為40.91億元，淨資產為37.51億元；2021年上半年實現營業收入5.21億元，淨利潤3.44億元。

### 6、 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28%的股權。

截至2021年6月30日，華安基金總資產為55.67億元，淨資產為35.94億元；2021年上半年實現營業收入17.26億元，淨利潤4.50億元。

## 第三節 董事會報告

### 7、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53.26532億元人民幣，公司持有其24.99%的股權。

截至2021年6月30日，上海證券總資產為665.63億元，淨資產為184.48億元；2021年上半年實現營業收入10.25億元，淨利潤3.39億元。

### (五) 公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

截至2021年6月30日，本集團合併了47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。2021年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團合併總資產的影響為57.99億元；2021年上半年，對合併營業收入和合併淨利潤的影響分別為-0.66億元和-0.43億元。

### 五、其他披露事項

#### (一) 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。

##### 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。

## 第三節 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。

### 第三節 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，若所審事項超出董事會授權範圍，報董事會及其風險控制委員會審批；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；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；審議決定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；對於監管形勢、風險形勢進行前瞻性研判和識別，對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。

## 第三節 董事會報告

### 3) 風險管理部門

風險管理部門包括風險管理部、內核風控部、法律合規部、集團稽核審計中心、計劃財務部、資產負債部、信息技術部、數據中心、營運中心、行政辦公室等履行其他風險管理職責的部門。風險管理部管理市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等，履行具體風險管理職責；內核風控部負責公司一級市場證券發行業務的風險審核與評估工作；法律合規部負責識別、評估、通報、監控、報告和防範公司法律合規風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失；集團稽核審計中心對公司各部門、各分支機構及下屬控股子公司的業務、管理、財務及其它經營活動的合規性、合理性，資產安全性、效益性，內部控制的健全性、有效性，進行獨立、客觀地檢查、監督、評價和建議。計劃財務部負責公司計劃預算、財務管理、會計核算與淨資本管理；資產負債部負責公司流動性管理及流動性風險管理；信息技術部與數據中心是公司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，公司制定了信息技術風險管理辦法，並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、新業務合規與風險管理辦法、風險管理委員會工作規則、授權管理辦法、業務系統權限與信息安全管理辦法、風險管理系統權限管理辦法等。

### 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2021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。2021年上半年集團各類指標均在風險偏好體系下平穩運行。



## 第三節 董事會報告

### 5、各類風險的應對措施

#### 1) 市場風險

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

公司對市場風險實施限額管理，制定包括業務規模、虧損限額、風險價值VaR、敞口、希臘字母、對沖有效性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。

## 第三節 董事會報告

### 2021年上半年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

分類	2021年	2020年	2021年上半年		
	6月30日	12月31日	平均	最低	最高
股價敏感型金融工具	<b>16,869</b>	22,669	17,561	15,246	24,315
利率敏感型金融工具	<b>11,357</b>	22,224	16,637	10,715	24,455
商品價格敏感型金融工具	<b>1,409</b>	2,285	2,605	1,407	4,434
匯率敏感型金融工具	<b>2,427</b>	3,404	2,900	2,258	3,641
風險分散效應	<b>(7,060)</b>	(18,908)	(11,341)	(5,022)	(19,692)
整體組合風險價值	<b>25,002</b>	31,674	28,360	24,958	33,389

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。

截至2021年上半年末，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準入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，信用等級在準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。對信用等級符合準入條件的客戶，根據具體情況確定授信額度。

## 第三節 董事會報告

公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。債券投資業務設定準入標準，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準入標準及折扣率。公司對準入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。公司對現金以外的抵質押物進行盯市管理，對抵質押物進行估值。

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

截至2021年上半年末，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，股票質押業務融出資金的平均履約保障比例為297%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為294%。

### 3) 流動性風險

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

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

### 第三節 董事會報告

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

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

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

2021年上半年，市場流動性整體合理充裕，偶有時點性震盪。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。

## 第三節 董事會報告

### 4) 操作風險

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

公司梳理各業務關鍵風險點和控制流程，運用操作風險管理系統開展日常操作風險管理工作，制定操作風險與控制自我評估程序，各部門、分支機構與子公司主動識別存在於內部制度、流程、員工行為、信息技術系統等的操作風險，確保存續業務、新業務以及管理工作中的操作風險得到充分評估。公司系統收集、整理操作風險事件及損失數據，建立操作風險關鍵風險指標體系，並監控指標運行情況，提供定期報告。對於重大操作風險事件，提供專項評估報告，確保及時、充分了解操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

公司持續加強信息系統安全建設，制定了完善的信息安全事件應急預案，定期對應急主預案、子預案開展評估，每年安排公司總部及全部分支機構參加覆蓋全部重要信息系統的故障類、災難類多項場景演練，並結合演練的結果和發現的問題，對系統和應急方案進行完善、改進和優化。

2021年上半年，公司信息技術、營運事務工作平穩安全運行，未發生重大操作風險事件。各項信息系統應急演練的故障備份恢復時間均達到設定目標，驗證了公司重要信息系統已具備符合需求的故障、災難應對能力。

### 5) 聲譽風險

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

2021年上半年，公司完善聲譽風險監測預警機制，整體輿情平穩，未發生重大聲譽風險事件。

### (二) 其他披露事項

適用  不適用

#### 1、 下一報告期的經營計劃及經營目標、為達到目標擬採取的策略和行動

2021年下半年，本集團將繼續堅持「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、數字化經營、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。

## 第三節 董事會報告

具體到各業務領域而言，財富管理業務統籌結合數字化轉型和分支機構標準化建設，推動模式轉型、渠道優化、能力和服務升級；繼續提升融資、融券業務份額，探索質押業務發展方向，在新業務邏輯和框架下開展新增業務；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，繼續推動「投行+」的生態建設；機構與交易業務通過綜合銷售+專業服務模式，鍛造公司機構業務的品牌競爭力，繼續提升客需業務能力；投資管理業務打造有競爭力的投研隊伍和投研體系，進一步提升產品競爭力；國際業務深化一體化管理，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。

### 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。

### 第三節 董事會報告

- 3) 公司制定了創新業務定期報告和重大風險事件報告制度，定期出具創新業務的風險信息報告，以確保與創新業務有關的人員、高級管理人員及時掌握必要的業務、風險和管理信息。當創新業務因外部市場突變、內部管理問題、技術系統故障等原因影響到業務持續運作，或可能使公司利益、聲譽受到重大損失時，責任部門或監測到風險的內控部門第一時間向業務分管領導、首席風險官、風險管理部門報告，以便決策層根據實際情況執行原有的應急預案，或擬定新的處置方案。
- 4) 公司定期對創新業務開展情況進行專項檢查，不斷提升創新業務的內控水平和風險應對能力。專項檢查覆蓋創新業務及管理的重要環節，根據檢查發現的問題，各相關部門對創新業務的開展情況及內控機制進行研究分析，不斷完善創新業務管理制度、操作流程以及相應的控制機制，並健全創新業務的應急預案，確保創新業務健康平穩發展。



## 第四節 公司治理

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的 查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2020年年度 股東大會	2021年6月28日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2021年6月28日	審議通過了《2020年公司董事會工作報告》、《2020年公司監事會工作報告》、《關於提請審議公司2020年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2020年年度報告的議案》、《關於預計公司2021年度日常關聯交易的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行資產支持證券一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具及資產支持證券可能涉及關聯交易的議案》、《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》、《關於提請股東大會決定第六屆董事會董事和第六屆監事會監事報酬的議案》、《關於選舉公司第六屆董事會非獨立董事的議案》、《關於選舉公司第六屆董事會獨立董事的議案》和《關於選舉公司第六屆監事會非職工監事的議案》

#### 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用  不適用

#### 股東大會情況說明

適用  不適用

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

√ 適用    □ 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
陳華	董事	選舉
張嶄	董事	選舉
樊仁毅	董事	選舉
丁瑋	獨立董事	選舉
李仁傑	獨立董事	選舉
白維	獨立董事	選舉
朱寧	獨立董事	選舉
吳紅偉	監事會副主席、職工監事	選舉
周朝暉	監事	選舉
沈贊	監事	選舉
邵良明	職工監事	選舉
謝岡	職工監事	選舉
謝樂斌	副總裁	聘任
羅東原	副總裁	聘任
聶小剛	副總裁、財務總監、首席風險官	聘任
李俊傑	副總裁	聘任
周磊	原董事	離任
林發成	原董事	離任
周浩	原董事	離任
樊仁毅	原董事	離任
施德容	原獨立董事	離任
陳國鋼	原獨立董事	離任
凌濤	原獨立董事	離任
靳慶軍	原獨立董事	離任
朱寧	原獨立董事	離任
王磊	原監事會副主席、職工監事	離任
邵崇	原監事	離任
馮小東	原監事	離任
汪衛傑	原職工監事	離任
劉雪楓	原職工監事	離任
蔣憶明	原副總裁	離任
陳煜濤	原副總裁	離任

## 第四節 公司治理

### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用  不適用

- 1、2021年6月24日，公司第四屆第十二次職工代表大會選舉吳紅偉先生、邵良明先生、謝閩先生為本公司第六屆監事會職工監事；王磊先生、汪衛傑先生、劉雪楓先生不再擔任職工監事。
- 2、2021年6月28日，公司2020年年度股東大會審議通過了《關於選舉公司第六屆董事會非獨立董事的議案》、《關於選舉公司第六屆董事會獨立董事的議案》及《關於選舉公司第六屆監事會非職工監事的議案》，選舉陳華先生、張嶄先生、樊仁毅先生為本公司第六屆董事會董事；選舉丁瑋先生、李仁傑先生、白維先生、朱寧先生為本公司第六屆董事會獨立董事，選舉周朝暉先生、沈贊先生為本公司第六屆監事會監事。周磊先生、林發成先生、周浩先生、施德容先生、陳國鋼先生、凌濤先生、靳慶軍先生不再擔任董事；邵崇先生、馮小東先生不再擔任監事。
- 3、2021年6月28日公司第六屆董事會第一次會議審議通過《關於提請聘任公司高級管理人員的議案》，聘任龔德雄先生、謝樂斌先生、羅東原先生、聶小剛先生、李俊傑先生為本公司副總裁，聘任聶小剛先生兼任本公司財務總監、首席風險官，聘任喻健先生為本公司董事會秘書，聘任張志紅女士為本公司合規總監；蔣憶明先生、陳煜濤先生不再擔任本公司副總裁。
- 4、2021年7月9日，樊仁毅先生因工作原因，不再擔任第六屆董事會董事。
- 5、2021年7月29日，朱寧先生因工作原因，不再擔任第六屆董事會獨立董事。

### 董事、監事及最高行政人員相關信息的重大變更

2021年7月12日，丁瑋先生辭任神州租車有限公司獨立非執行董事一職。神州租車有限公司已於2021年7月8日自香港聯交所撤回其上市地位，前股票代碼：0699。

### 三、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	-
每10股派息數(元)(含稅)	-
每10股轉增數(股)	-

#### 利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

不適用

### 四、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

2020年8月12日，公司2020年第一次臨時股東大會審議批准採納A股限制性股票激勵計劃（「本激勵計劃」）。2020年9月17日，公司董事會審議通過《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》以及《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》，向440名激勵對象授予79,300,000股A股限制性股票，授予價格為人民幣7.64元／股。2020年11月2日，公司在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成了本激勵計劃首次授予的79,000,000股A股限制性股票的登記工作。

2021年7月19日，公司董事會審議通過《關於提請審議向激勵對象授予預留A股限制性股票的議案》，向58名激勵對象授予本激勵計劃預留的9,999,990股A股限制性股票，授予價格為8.51元／股。2021年8月24日，公司董事會審議通過《關於提請審議調整預留A股限制性股票授予價格的議案》，授予價格調整為人民幣7.95元／股。

## 第四節 公司治理

### 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）。於本業績公告日期，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51,912,131股，相當於國泰君安國際已發行股份約0.54%。

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。

## 第四節 公司治理

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。

## 第四節 公司治理

截至2021年6月30日止六個月，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	於2021年 1月1日	購股權數目				於2021年 6月30日	行使價 港元	授出日期 (附註2)	行使期 (附註2)
		期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效				
<b>董事</b>									
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
<b>小計</b>	<b>9,200,000</b>	—	—	—	—	<b>9,200,000</b>			

## 第四節 公司治理

參與人姓名	購股權數目					於2021年 6月30日	行使價 港元	授出日期 (附註2)	行使期 (附註2)
	於2021年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效				
僱員(合計)	1,260,480 (附註1)	—	(1,260,192)	—	(288)	—	0.827 (附註1)	24/04/2012	10/06/2012- 09/06/2021
	26,682,237 (附註1)	—	(505,871)	—	(5,414,235)	20,762,131	1.264 (附註1)	10/01/2014	10/01/2015- 09/01/2024
	6,200,000	—	—	—	(1,400,000)	4,800,000	2.440	13/07/2017	13/07/2018- 12/07/2027
	6,900,000	—	—	—	(1,100,000)	5,800,000	1.720	04/07/2018	04/07/2019- 03/07/2028
	13,050,000	—	—	—	(1,700,000)	11,350,000	1.450	11/09/2019	11/09/2020- 10/09/2029
小計	<b>54,092,717</b>	—	<b>(1,766,063)</b>	—	<b>(9,614,523)</b>	<b>42,712,131</b>			
總計	<b>63,292,717</b>	—	<b>(1,766,063)</b>	—	<b>(9,614,523)</b>	<b>51,912,131</b>			

附註：

1. 未行使購股權數目及行使價會隨國泰君安國際重組資本架構而調整。根據日期為2014年9月29日及2015年7月9日之公告，國泰君安國際經參考購股權計劃條款及日期為2005年9月5日有關購股權計劃之聯交所函件所附補充指引，分別對未行使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、2020年7月4日及2021年7月4日平均歸屬及可於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日平均歸屬且將於2021年9月11日及2022年9月11日歸屬並可於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1.23港元(2020: 1.24)。



## 第四節 公司治理

### 五、董事、監事及最高行政人員相關信息的重大變更

參見本節「二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」，除此之外，根據香港上市規則第13.51B條規定，報告期內，董事、監事及最高行政人員相關信息無其他重大變更。

### 六、董事、監事及有關僱員之證券交易

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

### 七、遵守企業管治守則

本公司嚴格遵照企業管治守則，全面遵循企業管治守則中的所有守則條文，達到其中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

## 第五節 環境與社會責任

### 一、環境信息情況

#### (一) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

適用  不適用

#### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用  不適用

##### 1. 因環境問題受到行政處罰的情況

適用  不適用

##### 2. 參照重點排污單位披露其他環境信息

適用  不適用

##### 3. 未披露其他環境信息的原因

適用  不適用

#### (三) 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

## 第五節 環境與社會責任

### (四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用  不適用

本集團深入貫徹黨中央、國務院關於碳達峰與碳中和的戰略決策部署，踐行金融報國理念，結合公司「三個三年三步走」戰略實施構想，積極服務和踐行綠色低碳發展理念，推動全面提升公司綠色綜合金融服務能級，率先垂范綠色高質量發展實踐，積極履行行業責任、金融企業社會責任。

#### 1、 國內首批開展碳交易業務的證券機構，具備較強市場影響力

2014年，本集團在證券業內率先成立場外碳金融業務團隊，2015年首批獲得中國證監會碳交易牌照，也是首家加入國際排放貿易協會(IETA)的中國境內證券公司，先後與上海環境能源交易所等7家試點碳排放交易所建立登記結算關係，保證碳排放交易業務的順利開展。展業以來，本集團與電力、林業、新能源及智慧出行等重要集團與政府部門廣泛合作，先後完成證券公司首單CCER(國家核證自願減排量)開發交易、首單上海碳配額遠期交易等多項業務，連續多年獲評碳排放權交易所試點的優秀會員及優秀投資機構，交易規模在上海、廣東、北京等多個試點區域名列前茅，佔公司所參與試點區域碳交易市場份額約8%，是國內碳交易市場的重要參與方和有影響力的定價交易機構，為諸多龍頭企業集團綠色減排提供領先的碳金融服務。

## 第五節 環境與社會責任

### 2、以綜合金融服務推動綠色產業發展，全面滿足不同類型客戶的投融資需求

長期以來，本集團深耕低碳環保、新能源產業，涵蓋了生態環保、環境治理、風力發電、氫燃料電池等重要產業領域，助力產業技術升級、區域經濟綠色轉型。2016年至今，本集團累計協助上述行業內企業完成境內外綠色債券融資約2,500億元、綠色股權融資逾200億元；持續加大對綠色產業的投資支持力度。2016年以來，本集團參與綠色債券相關投資交易規模累計達668億元；助力客戶參與低碳綠色產業上市公司投資，累計規模8億元。設立市場化母基金，重點聚焦環保新能源等戰略新興產業；通過境內外私募股權投資及戰略配售參與光伏發電、污水處理、廢氣處理、清潔能源、智慧出行等領域項目超過10億元。

本集團還為投資者引入、創設和託管了豐富的綠色低碳金融產品。2016年以來，公司引入了26隻市場領先的綠色低碳主題公募基金產品。國泰君安資管累計發行了6隻綠色資產證券化產品，成功發行全國首單融資租賃類「碳中和」ABS產品，國泰君安國際發行支持綠色金融的資管產品共12隻，華安基金累計發行了3隻綠色低碳主題基金，合計發行規模超100億元；公司還為5隻綠色環保主題私募基金提供資產託管外包服務。

## 第五節 環境與社會責任

### 3、踐行綠色低碳發展理念，自覺履行企業社會責任

本集團是國內踐行綠色低碳發展理念的先行者。公司以「把握新發展階段、貫徹新發展理念、構建新發展格局」為引領，不斷深化ESG（環境、社會及治理）治理理念的核心主題，持續推動強基固本，促進公司可持續、高質量發展。2020年，國泰君安國際成立董事會ESG委員會，推動境外經營可持續發展。集團積極推進「集約、降本、提質、增效」，通過建立集中採購平台、清理閒置資源、加強數據集中化建設等工作，降低經營成本、提升集約能力和管理效率，貫徹高標準節能要求，減少溫室氣體排放。2020年，集團總部經營所產生的溫室氣體排放量為57,443噸二氧化碳當量，同比下降5%。

本集團也是綠色低碳發展理念的堅定倡導者。集團先後邀請中國工程院、明晟公司(MSCI)、標普公司等政府部門及境內外金融機構，舉辦多場主題論壇，向行業及社會普及推廣綠色低碳發展理念，展現大型領先金融機構社會責任擔當。

## 第五節 環境與社會責任

### (五) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用  不適用

#### 1、 發佈《國泰君安踐行碳達峰碳中和行動方案》

2021年5月28日，本集團聯合上海聯合產權交易所、上海環境能源交易所舉辦了「綠色金融、低碳未來」論壇，併發佈了《國泰君安踐行碳達峰碳中和行動方案》。本集團將以「三個三年三步走」戰略路徑構想為指引，着力鍛造提升「融資、投資、交易、跨境、風控」五大關鍵能力，積極落實提供領先的碳金融綜合服務、提供全周期全鏈條的綠色投融資服務、創設和銷售碳中和主題金融產品、加強綠色金融國際佈局與合作、推動綠色低碳全面戰略合作、推進「集約、降本、提質、增效」經營理念、推動集團全面數字化轉型以及弘揚綠色發展文化理念與示範實踐八大行動計劃，全面提升公司治理效能，提高綠色低碳金融服務能級，力爭盡早實現公司自身「碳達峰、碳中和」。

## 第五節 環境與社會責任

### 2、報告期內綠色金融綜合服務情況

#### (1) 綠色融資

報告期內，本集團為13家企業發行了19隻綠色債券，融資規模達到145.26億元。其中，21江科GK為全國首單碳中和綠色科技創新債，GC航租01為深交所首批碳中和綠色公司債，21上和1C為全國首單綠色個人汽車抵押貸款資產支持證券。

序號	債券全稱	債券簡稱	融資額 (億元)
1	珠海華發集團有限公司2021年面向專業投資者公開發行綠色公司債券(第一期)(專項用於碳中和)	21珠華G1	10.00
2	首都機場集團公司2021年公開發行綠色公司債券(第一期)(專項用於碳中和)(面向專業投資者)	GC機場01	30.00
3	南京江北新區科技投資集團有限公司2021年非公開發行第一期綠色科技創新公司債券(專項用於碳中和)	21江科GK	0.50
4	深圳高速公路股份有限公司2021年公開發行綠色公司債券(第一期)	G21深高1	12.00
5	國君資管—中電投融和租賃2021年第一期綠色資產支持專項計劃(專項用於碳中和)優先A1級資產支持證券	GC融和A1	8.57

## 第五節 環境與社會責任

序號	債券全稱	債券簡稱	融資額 (億元)
6	國君資管－中電投融和租賃2021年第一期綠色資產支持專項計劃(專項用於碳中和)優先A2級資產支持證券	GC融和A2	3.65
7	國君資管－中電投融和租賃2021年第一期綠色資產支持專項計劃(專項用於碳中和)次級資產支持證券	GC融和次	0.64
8	2021年第一期廣東省能源集團有限公司綠色債券	21廣東能源債01	10.00
9	2021年第二期武漢地鐵集團有限公司綠色債券	21武漢地鐵 綠色債02	10.00
10	德清縣建設發展集團有限公司2021年度第一期綠色定向債務融資工具	21德清建發 PPN001(綠色)	4.00
11	江西省交通投資集團有限責任公司公開發行2021年綠色短期公司債券(第一期)(專項用於碳中和)	GC贛交S1	1.00
12	上海張江高科技園區開發股份有限公司2021年公開發行創新創業綠色專項公司債券	G21張江1	10.80



## 第五節 環境與社會責任

序號	債券全稱	債券簡稱	融資額 (億元)
13	上和2021年第一期綠色個人汽車抵押貸款次級資產支持證券	21上和1C	0.60
14	上和2021年第一期綠色個人汽車抵押貸款優先A1級資產支持證券	21上和1A1	5.50
15	上和2021年第一期綠色個人汽車抵押貸款優先A2級資產支持證券	21上和1A2	2.60
16	上和2021年第一期綠色個人汽車抵押貸款優先B級資產支持證券	21上和1B	0.40
17	2021年重慶農村商業銀行股份有限公司第一期綠色金融債券	21重慶農商綠色金融債01	10.00
18	2021年重慶農村商業銀行股份有限公司第二期綠色金融債券	21重慶農商綠色金融債02	20.00
19	中航國際租賃有限公司公開發行2021年綠色公司債券(第一期)(專項用於碳中和)	GC航租01	5.00
	合計		145.26

## 第五節 環境與社會責任

### (2) 低碳金融產品創設情況

報告期內，國泰君安資管設立了「國君資管－中電投融和租賃2021年第一期綠色資產支持專項計劃」（專項用於碳中和），規模12.86億元。

報告期內，華安基金發行了華安中證新能源汽車ETF，發行規模5.72億元。截至報告期末，華安基金管理3隻低碳相關基金，總規模40.56億元。2021年7月9日，華安基金發行了華安中證內地新能源主題ETF，發行規模4.42億元。

### (3) 低碳金融產品引入及代銷情況

報告期內，本集團引入代銷低碳主題產品3隻。截至報告期末，累計引入代銷低碳主題產品40隻，保有量5.08億元。

### (4) 碳金融交易業務

報告期內，本集團主要參與廣東、北京、湖北等試點碳配額和CCER交易，成交量約700萬噸，成交額約2.19億元，服務水泥、發電、鋼鐵等行業企業的碳交易需求；創設了市場首單掛鈎碳排放權的「國泰君安證券睿博系列綠色21001號收益憑證」，掛鈎標的為廣東省碳排放配額，以滿足客戶在碳排放權方面的配置需求。截至報告期末，本集團累計參與碳交易市場的成交量4,400萬噸，成交額9.3億元人民幣。

## 第五節 環境與社會責任

### 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用  不適用

#### (一) 鞏固脫貧攻堅成果、推動鄉村振興規劃

2020年12月，中央農村工作會議在北京舉行。黨中央決定對擺脫貧困的縣從脫貧之日起設立5年過渡期，逐步實現由集中資源支持脫貧攻堅向全面推進鄉村振興平穩過渡。

為此，本集團認真貫徹落實黨中央關於幫扶對接、脫貧攻堅工作的部署安排，以「金融報國」為理念，「脫貧攻堅向鄉村振興銜接」為方向，在四川普格、安徽潛山、江西吉安和雲南麻栗坡、廣南縣等地，根據各地需求延續開展產業幫扶、教育援建、「成長無憂」醫療補充保險等項目；城鄉幫扶、敬老慰老、貧困大學生資助、三所希望小學援助等項目，上海國泰君安社會公益基金會積極結合當地需求與內外部經驗、建議，以公司員工「一日捐」、營養午餐計劃等活動為突破口，豐富項目內容，體現公司社會責任；將深入開展「金融賦能公益」創新探索，協助做好「碳中和」綠色金融試點工作。

#### (二) 報告期內精準扶貧概要

公司持續幫扶江西吉安、安徽潛山、四川普格三縣，在鞏固脫貧攻堅成果基礎之上，協助當地做好「脫貧攻堅向鄉村振興有序銜接」的過渡工作；在上海奉賢區繼續開展「城鄉綜合幫扶」工作；積極推動國資委、上海靜安區「百村百企」對口雲南麻栗坡縣三個村、雲南廣南縣九個村的各項鄉村振興幫扶工作。

## 第五節 環境與社會責任

產業幫扶：公司投入500萬元於城鄉綜合幫扶對口的上海奉賢區開展「百村富民」造血項目，以此來幫助生活困難農戶提高生活質量；與雲南省文山州麻栗坡縣對接，做好「碳中和」綠色金融試點工作；投入135萬元參與雲南省廣南縣小海子村「美麗鄉村」建設項目，打造當地鄉村振興示範村。

教育幫扶：繼續做好安徽潛山天柱山鎮中心學校的援建工作，2021年5月公司已支付第二期善款1200萬元。公司繼續執行三所國泰君安希望小學的扶貧助學工作以及各分公司資助當地貧困大學生項目，持續跟進各個「國泰君安獎教、獎學金」的落實。

公益幫扶：國泰君安「成長無憂醫療補充保險」第二期已於2021年6月1日起投保，將為江西吉安、安徽潛山、四川普格三縣超過15萬小學生及教師提供為期三年保險，累計保費600萬元。

2021年3月，公司發起「一日薪，暖人心」員工愛心捐款活動，籌集善款超過254萬元，善款將用於營養午餐計劃，為偏遠地區學校學生提供牛奶、雞蛋和點心，改善偏遠地區兒童營養狀況，助力孩子們健康成長。

## 第五節 環境與社會責任

### (三) 鞏固脫貧攻堅成果成效

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：資金	1,613
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	20.5
2.2 資助貧困學生人數(人)	41
3. 兜底保障	
其中：3.1 幫助「三留守」人員投入金額	392.6
3.2 幫助「三留守」人員數(人)	151,500
4. 社會扶貧	
其中：定點扶貧工作投入金額	1,200
三、所獲獎項(內容、級別)	
無	

## 第五節 環境與社會責任

### (四) 鞏固脫貧攻堅成果、推動鄉村振興的階段性進展情況

在四川普格縣人民政府關心與支持下，普格國泰君安農業產業基金正在積極落實項目。目前艾草加工產業項目已經落地，第一批種苗已經播種完畢。

安徽潛山國泰君安天柱山中心學校於2018年9月10日正式奠基，並開始建設施工。目前，小學部已於2020年10月投入使用，中學部將於2021年秋季竣工。

公司與雲南省麻栗坡縣於2020年9月簽署為期兩年的第二輪幫扶協議。目前雙方正在對接「碳中和」綠色金融項目，並將於2021年下半年前往麻栗坡縣調研鄉村振興相關項目。

雲南省廣南縣小海子村的美麗鄉村建設項目已經開工，計劃將於2022年初竣工。

### (五) 後續計劃

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，為凝聚社會力量，鞏固脫貧攻堅成果而努力。

## 第六節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況

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	承諾類型	承諾方	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
與首次公開發行相關的承諾	其他	上海國有資產經營有限公司	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至不再成為公司控股股東 <sup>註1</sup> 之日	是	是	-	-
	其他		關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
	其他	上海國際集團有限公司	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至不再成為公司實際控制人 <sup>註1</sup> 之日	是	是	-	-
	其他		關於避免與國泰君安同業競爭的承諾(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		關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-

## 第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時	如未能及時
							履行應說明	履行應說明
							未完成履行的	下一步計劃
							具體原因	
	其他	本公司	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	本公司	關於消除與上海證券及海 際證券同業競爭的承諾	自國泰君安控股上海證券 之日起5年內	是	是	-	-
	其他	本公司董事、 監事和高級 管理人員	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。



## 第六節 重要事項

### 二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用  不適用

### 三、違規擔保情況

適用  不適用

### 四、半年報審計情況

適用  不適用

### 五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

適用  不適用

### 六、破產重整相關事項

適用  不適用

### 七、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

## 第六節 重要事項

### 八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

適用  不適用

#### 1、公司江蘇南京太平南路證券營業部被江蘇證監局採取出具警示函的行政監管措施

2021年4月23日，公司江蘇南京太平南路證券營業部存在未按規定對個別經紀人進行職業前培訓、未建立有效的異常交易監管和分析處理機制、未充分了解客戶的基本信息並及時更新等原因，被江蘇證監局採取出具警示函的行政監管措施。

針對上述問題，公司已採取了下列整改措施：一是進一步加強異常交易監控事項分析處理工作。二是組織開展營業部合規檢查。三是持續開展客戶身份信息核查工作，不斷完善賬戶基本信息。四是持續開展從業人員合規培訓和風險警示教育。五是對相關責任人員進行合規問責。

### 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用  不適用

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

註：上述控股股東和實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

## 第六節 重要事項

### 十、重大關聯交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

4、日常關聯交易

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

報告期內，本公司日常關聯交易按照公司2020年度股東大會審議通過的《關於預計公司2021度日常關聯交易的議案》執行。

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

## 第六節 重要事項

### 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
上海農商銀行	受託資產管理業務收入	5,004,685	1,702,381
浦發銀行	受託資產管理業務收入	4,334,477	6,727,028

#### 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	137,987,494	79,433,158

#### ③ 向關聯方支付的利息

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	黃金租賃利息支出	9,870,208	1,118,299
浦發銀行	賣出回購利息支出	6,369,310	1,269,825

## 第六節 重要事項

### ④ 向關聯方支付的業務及管理費

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	產品銷售服務費	6,792,991	7,219,649

### 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	6,344,991,435	9,973,784,935

#### 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	750,204,373	750,953,324
國資公司	-	748,934,222

## 第六節 重要事項

### ③ 本公司持有關聯方發行的債券餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	2,604,315,074	1,200,515,651
長城證券股份有限公司	543,153,973	623,460,365
光明食品(集團)有限公司	303,218,562	351,554,002

### ④ 關聯方認購本公司發行的債券

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	1,698,939,805	1,707,165,948
中信信託有限責任公司	413,572,389	80,715,397

### 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
上海農商銀行	812,926,089	-
浦發銀行	448,587,817	1,284,676,308

## 第六節 重要事項

### ⑥ 向關聯方借入／拆入資金

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
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
國際集團	-	495,630,667

### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用  不適用

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

#### 參與設立上海科創二期基金

為執行本公司之策略發展計劃，於2021年4月28日，公司第五屆董事會第二十次會議審議通過《關於提請審議公司與關聯方共同投資參與設立上海科創二期基金的議案》，同意國泰君安證裕與上海科創中心股權投資基金管理有限公司、國際集團及其他第三方共同發起設立上海科創中心二期股權投資基金合夥企業(有限合夥)。

各基金合夥人合計認繳出資人民幣4,101百萬元，其中國泰君安證裕與上海科創中心股權投資基金管理有限公司分別投資500百萬元及40百萬元。由於本公司持有上海科創中心股權投資基金管理有限公司13%股權，本集團與上海科創中心二期股權投資基金合夥企業(有限合夥)有關的認繳出資總額為人民幣505.2百萬元。

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

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

#### 3、 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### (五) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

適用  不適用



## 第六節 重要事項

### (六) 其他重大關聯交易

適用  不適用

### (七) 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。

## 十一、重大合同及其履行情況

### 1 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

√ 適用 □ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

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

#### 公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	3,591,815,600
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	7,010,904,276

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	7,010,904,276
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	5.01
其中：	
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(C)	7,010,904,276
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(D)	-
上述兩項擔保金額合計(C+D)	7,010,904,276
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	承擔債券的本金、利息及其他相關費用

## 第六節 重要事項

### 擔保情況說明

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

2021年4月21日，本公司的子公司國泰君安控股有限公司(BVI)完成中票計劃項下5億美元提取發行，期限5年，利率2%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行(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：

- 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40.05億元。

## 第六節 重要事項

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156.2億元。
- (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237.3億元；
- (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121億港元、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57.9億元。

註：報告期末，本公司對國泰君安國際持股比例為73.24%。

## 第六節 重要事項

### 3 其他重大合同

適用  不適用

- 1、 根據上交所上市規則，報告期內本集團未簽署重大合同。
- 2、 本公司《首次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2021年6月末，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，結算金額36,398萬元。截至2021年6月末，本公司已支付35,003萬元。

### 十二、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，公司獲得受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構資格，詳情請參見本業績公告「第二節公司簡介和主要財務指標」之「公司的各單項業務資格情況」。

#### 2、發行債券事項

2021年7月21日，公司完成2021年公司債券（第四期）的發行，品種一發行規模19億元，期限3年，票面利率為3.13%，品種二發行規模61億元，期限5年，票面利率為3.48%。

2021年8月4日，公司完成2021年公司債券（第五期）的發行，品種一發行規模28億元，期限3年，票面利率為3.01%，品種二發行規模42億元，期限5年，票面利率為3.35%。

2021年8月12日，公司完成2021年公司債券（第六期）的發行，發行規模30億元，期限10年，票面利率為3.77%。

#### 3、共同出資參與設立賽領二期基金

2021年8月24日，經董事會批准，國泰君安證裕初始認繳10億元人民幣參與賽領二期基金（作為人民幣聯接基金）投資，以間接投資設立開曼二期基金，最終認繳出資額為開曼二期整體認繳規模的20%與10億元人民幣兩者孰低值。

#### 4、國泰君安國際發行中期票據

2021年上半年，國泰君安國際發行以不同幣種標值、期限為3個月至5年不等的中期票據，金額按幣種合計分別為61.51億港元、16.0137億美元及8.1231億人民幣，其中3.47億美元已於2021年6月30日到期兌付。

## 第六節 重要事項

### 5、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內新設2家證券營業部及6家期貨分公司，完成了9家證券營業部及2家期貨分公司的遷址，並撤銷2家證券營業部。

截至2021年6月30日，本集團在境內共設有31家證券分公司、國泰君安期貨設有16家期貨分公司。本集團在境內共設有342家證券營業部、國泰君安期貨設有7家期貨營業部。

	分公司新設	分公司遷址	營業部新設	營業部遷址	營業部撤銷
本公司	-	-	2	9	2
國泰君安期貨 <sup>註</sup>	6	2	-	-	-

註：2021年上半年，長春營業部升級為吉林分公司，青島營業部升級為青島分公司，杭州營業部升級為浙江分公司，寧波營業部升級為寧波分公司，長沙營業部升級為湖南分公司，均領取了經營證券期貨業務許可證。南京營業部升級為江蘇分公司，並於2021年6月15日領取了新的營業執照，2021年7月12日取得經營證券期貨業務許可證。

## 第六節 重要事項

營業網點變更的具體情況如下：

### (1) 本公司

#### 1) 新設分支機構

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
1	廣州珠江新城證券營業部	廣州市天河區珠江新城華夏路10號2903房	2021年3月17日
2	台州市府大道證券營業部	浙江省台州市椒江區葭沚街道市府大道658號(電信樞紐B區1樓部分房屋)	2021年1月8日

#### 2) 遷址分支機構

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	重慶九尺坎證券營業部	重慶解放碑證券營業部	重慶市渝中區民族路188號28層1、2單元
2	龍岩華蓮路證券營業部	龍岩龍岩大道證券營業部	福建省龍岩市新羅區西陂街道華蓮社區龍岩大道中296號龍岩市金融商務中心二期H幢5層(505、506、507、508)
3	襄陽襄城西街證券營業部	襄陽檀溪路證券營業部	湖北省襄陽市襄城區檀溪路山水檀溪C區1幢1層、6層
4	吉林松江路證券營業部	吉林吉林大街證券營業部	吉林大街121號中海紫御江城9號辦公樓1單元14層094號、095號、096號、097號



## 第六節 重要事項

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
5	南安成功街證券營業部	南安成功街證券營業部	福建泉州南安市柳城辦事處成功街鑫溢財富中心1-2號樓商業1層07、08、09號
6	深圳前海證券營業部	深圳前海證券營業部	深圳市前海深港合作區南山街道夢海大道5035號前海華潤金融中心T5寫字樓1410-1409B
7	太原並州北路證券營業部	太原長治路證券營業部	太原市小店區長治路172號新領地小區1幢C座1-2層1003號
8	萍鄉躍進南路證券營業部	萍鄉楚萍東路證券營業部	江西省萍鄉市安源區後埠街楚萍東路98號潤達國際商務中心第32層
9	杭州慶春路證券營業部	杭州延安路證券營業部	浙江省杭州市下城區天水街道延安路484號

### 3) 撤銷分支機構

序號	分支機構名稱
1	懷化迎豐路證券營業部
2	茂名油城八路證券營業部

## 第六節 重要事項

### (2) 國泰君安期貨

#### 1) 新設分支機構

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
1	青島分公司(原青島營業部)	山東省青島市嶗山區香港東路195號11號樓傑正財富中心5層501室	2021年3月1日
2	湖南分公司(原長沙營業部)	長沙市雨花區韶山中路489號萬博匯名邸三期2401房	2021年3月8日
3	寧波分公司(原寧波營業部)	寧波市高新區揚帆路999弄4號(6-1)	2021年3月11日
4	吉林分公司(原長春營業部)	吉林省長春市淨月開發區川渝泓泰國際環球貿易中心二期第1幢2302、2303號房(租期至2021-10-10)	2021年3月17日
5	浙江分公司(原杭州營業部)	浙江省杭州市江干區五星路185號泛海國際中心6幢1單元501-B室	2021年3月19日
6	江蘇分公司(原南京營業部)	江蘇省南京市建鄴區江東中路347號37層3701室(14-16)	2021年7月12日

#### 2) 遷址分支機構

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	北京分公司	北京分公司	北京市朝陽區建國門外大街乙12號西塔25層07-08單元
2	南京營業部	江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區江東中路347號37層3701室(14-16)

## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減		本次變動後	
	數量	比例(%)	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	79,000,000	0.89			79,000,000	0.89
其他內資持股	79,000,000	0.89			79,000,000	0.89
其中：境內自然人持股	79,000,000	0.89			79,000,000	0.89
二、無限售條件流通股份	8,829,448,211	99.11	471	471	8,829,448,682	99.11
1、人民幣普通股	7,437,621,031	83.49	471	471	7,437,621,502	83.49
2、境外上市的外資股	1,391,827,180	15.62			1,391,827,180	15.62
三、股份總數	8,908,448,211	100.00	471	471	8,908,448,682	100.00

##### 2、 股份變動情況說明

適用  不適用

報告期內，公司A股可轉債累計轉股數為471股，公司總股本變更為8,908,448,682股，其中A股7,516,621,502股，H股1,391,827,180股。

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

適用  不適用

##### 4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用  不適用

#### (二) 限售股份變動情況

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

適用  不適用

單位：元幣 種：人民幣

債券名稱	代碼	發行日	到期日	發行金額	利率(%)
2021年公司債券(第一期)(品種一)	175987	2021/4/13	2024/4/15	4,000,000,000	3.46
2021年公司債券(第一期)(品種二)	175988	2021/4/13	2026/4/15	2,000,000,000	3.75
2021年公司債券(第二期)(品種一)	188127	2021/5/19	2024/5/21	3,000,000,000	3.31
2021年公司債券(第二期)(品種二)	188128	2021/5/19	2026/5/21	5,000,000,000	3.67
2021年公司債券(第三期)(品種一)	188215	2021/6/7	2024/6/9	2,900,000,000	3.4
2021年短期公司債券(第一期) (品種一)	163861	2021/1/12	2021/7/21	4,000,000,000	2.77
2021年短期公司債券(第一期) (品種二)	163862	2021/1/12	2022/1/14	4,000,000,000	2.94
2021年短期公司債券(第二期)	163869	2021/6/17	2022/6/21	5,000,000,000	2.97
2021年次級債券(第一期)	175684	2021/1/21	2024/1/25	3,000,000,000	3.89
國泰君安金控擔保中票	40649.hk	2021/4/14	2026/4/21	500,000,000美元	2.00

## 第七節 股份變動及股東情況

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶) <sup>註</sup>	189,964
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用

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189,783戶，H股登記股東181戶。

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		質押、標記或凍結情況 股份狀態	股東性質
				條件	數量 <sup>註1</sup>		
上海國有資產經營有限公司 <sup>註2</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3</sup>	73,400	1,391,750,920	15.62	無	未知	境外法人	
上海國際集團有限公司 <sup>註4</sup>	-	682,215,791	7.66	無	-	國有法人	
深圳市投資控股有限公司 <sup>註5</sup>	-	609,428,357	6.84	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6</sup>	-2,959,648	138,188,327	1.55	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	-12,065,593	85,787,039	0.96	無	-	其他	
中國核工業集團有限公司	-	76,292,793	0.86	無	-	國有法人	

## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況<sup>註1</sup>

股東名稱	持有無限售條件 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	1,391,750,920	境外上市外資股	1,391,750,920
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	138,188,327	人民幣普通股	138,188,327
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	85,787,039	人民幣普通股	85,787,039
中國核工業集團有限公司	76,292,793	人民幣普通股	76,292,793
前十名股東中回購專戶情況說明			不適用
上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明			不適用
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。香港中央結算(代理人)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明			不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

註1：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。

註2：前十大股東列表中，國資公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國資公司另持有公司152,000,000股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註3：香港中央結算(代理人)有限公司為本公司非登記H股股東所持股份的名義持有人。

註4：前十大股東列表中，國際集團的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國際集團另持有公司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5：前十大股東列表中，深圳投控的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，深圳投控另持有公司103,373,800股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註6：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

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於2020年8月12日在香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)披露的國泰君安證券股份有限公司A股限制性股票激勵計劃相關內容。

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用  不適用



## 第七節 股份變動及股東情況

### 四、董事、監事和高級管理人員情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

#### (三) 其他說明

適用  不適用

### 五、控股股東或實際控制人變更情況

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 六、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2021年6月30日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量 <sup>註1</sup> ／所持股份性質	佔股份有關類別的百分比(%)	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

## 第七節 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) PCC 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 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
上海寧泉資產管理有限公司	實益持有人	H股	83,661,000／ 好倉	6.01	0.94

## 第七節 股份變動及股東情況

- 註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- 註2：截至2021年6月30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。
- 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2021年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 七、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2021年6月末，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	直接或間接持有的股份數量／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(%)
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

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。

### 八、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

公司於2016年4月12日發行2016年公司債券（第一期）（品種二）（以下簡稱「16國君G2」），發行總額為人民幣10億元，票面利率為3.25%，債券期限7年，附第5年末發行人贖回選擇權。公司於2021年2月26日決定對16國君G2行使發行人贖回選擇權。上述贖回工作已於2021年4月12日完成，公司兌付16國君G2本金總額為10億元。自2021年4月12日起，16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。

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

## 第八節 優先股相關情況

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

適用  不適用

#### (一) 企業債券

適用  不適用

#### (二) 公司債券

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### 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	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
2016年公司債券 (第二期)(品種二)	16國君G4	136623	2016/8/11	2016/8/12	2021/8/12	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2017年公司債券 (第一期)(品種二)	17國君G2	143230	2017/8/3	2017/8/4	2022/8/4	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2018年公司債券 (第三期)(品種一)	18國君G3	143732	2018/7/12	2018/7/16	2021/7/16	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否



## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2018年公司債券 (第三期)(品種二)	18國君G4	143733	2018/7/12	2018/7/16	2023/7/16	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2019年公司債券 (第一期)(品種一)	19國君G1	155371	2019/4/23	2019/4/24	2022/4/24	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2019年公司債券 (第二期)	19國君G3	155423	2019/5/15	2019/5/17	2022/5/17	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2019年公司債券 (第三期)	19國君G4	155771	2019/10/14	2019/10/16	2022/10/16	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
2020年公司債券 (第一期)	20國君G1	163105	2020/1/7	2020/1/9	2023/1/9	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年公司債券 (第二期)(品種一)	20國君G2	163325	2020/3/19	2020/3/23	2023/3/23	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年公司債券 (第三期)	20國君G4	163756	2020/7/20	2020/7/22	2023/7/22	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年公司債券 (第四期)	20國君G5	175099	2020/9/2	2020/9/4	2023/9/4	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
2020年公司債券 (第五期)(品種一)	20國君G6	175462	2020/11/19	2020/11/23	2022/11/23	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年公司債券 (第五期)(品種二)	20國君G7	175463	2020/11/19	2020/11/23	2023/11/23	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年公司債券 (第六期)(品種一)	20國君G8	175520	2020/12/3	2020/12/7	2021/12/7	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年公司債券 (第六期)(品種二)	20國君G9	175521	2020/12/3	2020/12/7	2023/12/7	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	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
2021年公司債券 (第一期)(品種一)	21國君G1	175987	2021/4/13	2021/4/15	2024/4/15	4,000,000,000	3.46%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年公司債券 (第一期)(品種二)	21國君G2	175988	2021/4/13	2021/4/15	2026/4/15	2,000,000,000	3.75%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年公司債券 (第二期)(品種一)	21國君G3	188127	2021/5/19	2021/5/21	2024/5/21	3,000,000,000	3.31%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年公司債券 (第二期)(品種二)	21國君G4	188128	2021/5/19	2021/5/21	2026/5/21	5,000,000,000	3.67%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
2021年公司債券 (第三期)(品種一)	21國君G5	188215	2021/6/7	2021/6/9	2024/6/9	2,900,000,000	3.40%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年短期公司債券 (第一期)	20國君S1	163817	2020/8/10	2020/8/12	2021/8/12	4,700,000,000	2.95%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年短期公司債券 (第二期)	20國君S2	163833	2020/9/17	2020/9/21	2021/9/17	3,000,000,000	3.20%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年短期公司債券 (第三期)	20國君S3	163842	2020/11/5	2020/11/9	2021/10/27	4,500,000,000	3.25%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2020年短期公司債券 (第四期)	20國君S4	163856	2020/12/22	2020/12/24	2021/12/24	2,500,000,000	3.12%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
2021年短期公司債券 (第一類)(品種一)	21國君S1	163861	2021/1/12	2021/1/14	2021/7/21	4,000,000,000	2.77%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年短期公司債券 (第一類)(品種二)	21國君S2	163862	2021/1/12	2021/1/14	2022/1/14	4,000,000,000	2.94%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年短期公司債券 (第二類)	21國君S3	163869	2021/6/17	2021/6/21	2022/6/21	5,000,000,000	2.97%	到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年次級債券 (第一類)	21國君C1	175684	2021/1/21	2021/1/25	2024/1/25	3,000,000,000	3.89%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所 固收平台	面向機構 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者適 當性安排	交易機制	是否存在 禁止上市 交易的風險
歐元浮息債券	GTJASECB2203	5083.hk	2019/3/5	2019/3/12	2022/3/12	255,000,000歐元	3M EURBOR +1.15%	每季度付息一次， 到期一次還本付息	香港 聯交所	面向專業 投資者	報價、詢價、 協議等櫃台 交易方式	否
國泰君安金控擔保債券	GTJAHOLDB2203	5053.hk	2019/3/4	2019/3/11	2022/3/11	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	面向專業 投資者	報價、詢價、 協議等櫃台 交易方式	否
國泰君安金控擔保中票	GTJAHOLDN2604	40649.hk	2021/4/14	2021/4/21	2026/4/21	500,000,000美元	2.00%	每半年付息一次， 到期一次還本付息	香港 聯交所	面向專業 投資者	報價、詢價、 協議等櫃台 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

### 公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用  不適用

### 逾期未償還債券

適用  不適用

### 關於逾期債項的說明

適用  不適用

### 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用  不適用

請參見第七節股份變動及股東情況之八、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券的相關內容。

### 3. 信用評級結果調整情況

適用  不適用

### 4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

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。

### 5. 公司債券其他情況的說明

適用  不適用



## 第九節 債券相關情況

### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

適用  不適用

### (四) 公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用  不適用

### (五) 主要會計數據和財務指標

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)	變動原因
流動比率(%)	141	135	上升6個百分點	/
速動比率(%)	141	135	上升6個百分點	/
資產負債率(%)	74.81	73.19	上升1.62個百分點	/

## 第九節 債券相關情況

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後 淨利潤	6,700,966,380	5,340,204,175	25.48	/
EBITDA全部債務比	0.03	0.03	-	/
利息保障倍數	3.11	2.88	7.99	/
現金利息保障倍數	-2.92	3.51	-183.19	主要系本期經營 活動現金淨的流 出導致，其中影 響較大的是代理 買賣證券收到的 現金淨額同比減 少，以及融出資 金規模增加
EBITDA利息保障 倍數	3.24	3.06	5.88	/
貸款償還率(%)	100	100	-	/
利息償付率(%)	100	100	-	/

### 二、可轉換公司債券情況

適用  不適用

#### (一) 轉債發行情況

不適用

## 第九節 債券相關情況

### (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

可轉換公司債券名稱	國君轉債
期末轉債持有人數	4,554
本公司轉債的擔保人	不適用
擔保人盈利能力、資產狀況和信用狀況重大變化情況	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)	963,499,000	13.78
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)	240,624,000	3.44
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	212,191,000	3.04
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	203,918,000	2.92
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)	201,966,000	2.89
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (中信建投證券股份有限公司)	178,400,000	2.55
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	118,993,000	1.70
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
中銀國際證券股份有限公司	88,931,000	1.27

## 第九節 債券相關情況

### (三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減		回售	本次變動後
		轉股	贖回		
國君轉債	6,990,206,000	-9,000	-	-	6,990,197,000

### (四) 報告期轉債累計轉股情況

可轉換公司債券名稱	國君轉債
報告期轉股額(元)	9,000
報告期轉股數(股)	471
累計轉股數(股)	514,882
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	0.005909
尚未轉股額(元)	6,990,197,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	99.8599

## 第九節 債券相關情況

### (五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱				國君轉債
轉股價格調整日	調整後轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格調整說明
2018年6月29日	19.80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
2021年8月20日	18.45元/股	2021年8月12日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2020年年度股東紅利，每股人民幣0.56元
截至本業績公告披露日最新轉股價格	18.45元/股			

## 第九節 債券相關情況

### (六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截至2021年6月末，本集團總資產7,338.46億元，資產負債率74.81%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2021年5月21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。

### (七) 轉債其他情況說明

不適用

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期審閱報告

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

#### 緒言

吾等已審閱隨附第133頁至第223頁所載列的國泰君安證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)隨附的中期財務報告,包括於2021年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表,以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

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

#### 審閱範圍

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

#### 結論

基於吾等的審閱,並無任何事項致使吾等認為於2021年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2021年8月24日

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併收益表

截至2021年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	5	<b>8,435,470</b>	6,838,679
利息收入	6	<b>7,991,584</b>	6,762,995
投資收益淨額	7	<b>5,550,003</b>	3,936,304
<b>總收入</b>		<b>21,977,057</b>	17,537,978
喪失子公司控制權產生的收益	8	<b>1,138,769</b>	—
其他收入及收益	9	<b>4,655,767</b>	3,310,167
<b>總收入及其他收益</b>		<b>27,771,593</b>	20,848,145
手續費及佣金支出	10	<b>(1,240,707)</b>	(1,152,921)
利息支出	11	<b>(4,834,408)</b>	(3,909,105)
僱員成本	12	<b>(5,368,117)</b>	(3,846,814)
折舊及攤銷費用	13	<b>(629,473)</b>	(693,235)
稅金及附加費		<b>(73,157)</b>	(75,729)
其他營業支出及成本	14	<b>(5,209,536)</b>	(3,723,346)
資產減值損失		<b>(16,347)</b>	(3,820)
信用減值損失	15	<b>(429,748)</b>	(117,638)
<b>總支出</b>		<b>(17,801,493)</b>	(13,522,608)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
經營利潤		<b>9,970,100</b>	7,325,537
分佔聯營企業及合營企業利潤		<b>237,339</b>	28,982
所得稅前利潤		<b>10,207,439</b>	7,354,519
所得稅費用	16	<b>(1,961,123)</b>	(1,622,250)
本期利潤		<b>8,246,316</b>	5,732,269
歸屬於：			
本公司權益持有人		<b>8,013,201</b>	5,453,713
非控制性權益		<b>233,115</b>	278,556
總計		<b>8,246,316</b>	5,732,269
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)			
— 基本	18	<b>0.89</b>	0.58
— 稀釋		<b>0.87</b>	0.58

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2021年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
本期利潤	8,246,316	5,732,269
本期其他綜合收益		
可重新分類至損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		
— 公允價值變動淨額	107,998	551,651
— 信用損失準備的變動	80,211	58,362
— 重新分類至損益	(119,967)	(740,756)
— 所得稅影響	(22,879)	39,872
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	32,051	—
外幣報表折算差額	(84,196)	211,634
可重新分類至損益的其他綜合收益合計	(6,782)	120,763
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	(485,884)	(936,985)
— 所得稅影響	121,034	233,213
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	187,814	(127,116)
— 所得稅影響	(45,431)	36,156
不可重新分類至損益的其他綜合收益合計	(222,467)	(794,732)
本期稅後其他綜合收益	(229,249)	(673,969)
本期綜合收益總額	8,017,067	5,058,300
歸屬於：		
本公司權益持有人	7,814,984	4,767,921
非控制性權益	202,083	290,379
總計	8,017,067	5,058,300

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併財務狀況表

於2021年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	於2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	19	<b>3,920,379</b>	5,024,307
使用權資產	20	<b>2,517,407</b>	2,490,743
商譽	21	<b>20,896</b>	599,812
其他無形資產	22	<b>592,337</b>	1,677,813
對聯營企業的投資	24	<b>7,216,972</b>	1,169,765
對合營企業的投資	24	<b>4,273,170</b>	2,844,778
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	<b>50,408,259</b>	65,511,217
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	26	<b>2,940,544</b>	17,637,062
買入返售金融資產	27	<b>1,738,638</b>	2,616,287
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	<b>25,142,820</b>	26,628,714
存出保證金	29	<b>37,187,396</b>	29,415,401
遞延所得稅資產	30	<b>1,987,244</b>	1,761,582
其他非流動資產	31	<b>366,589</b>	691,128
<b>非流動資產總額</b>		<b>138,312,651</b>	158,068,609
<b>流動資產</b>			
應收賬款	32	<b>15,623,604</b>	7,230,325
其他流動資產	33	<b>3,351,600</b>	2,983,541
融出資金	34	<b>113,457,180</b>	99,429,347
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	<b>10,805,929</b>	6,981,585
買入返售金融資產	27	<b>53,931,745</b>	53,245,514
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28	<b>224,800,019</b>	202,097,430
衍生金融資產	35	<b>4,474,380</b>	2,214,226
結算備付金	36	<b>4,668,195</b>	6,049,697
代經紀客戶持有的現金	37	<b>137,396,542</b>	139,323,440
現金及銀行存款	38	<b>27,024,265</b>	25,275,458
<b>流動資產總額</b>		<b>595,533,459</b>	544,830,563
<b>資產總額</b>		<b>733,846,110</b>	702,899,172

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	於2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	39	<b>15,052,044</b>	9,769,331
應付短期融資款	40	<b>48,175,457</b>	48,724,368
拆入資金	41	<b>7,224,978</b>	13,810,630
代理買賣證券款	42	<b>160,126,575</b>	157,408,158
應付職工薪酬	43	<b>7,400,373</b>	7,568,772
應交所得稅		<b>1,577,581</b>	1,572,828
賣出回購金融資產	44	<b>151,186,962</b>	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	45	<b>31,417,166</b>	30,304,839
衍生金融負債	35	<b>7,593,939</b>	5,526,472
應付債券	46	<b>29,646,878</b>	24,744,699
租賃負債	47	<b>484,582</b>	466,697
其他流動負債	48	<b>38,870,666</b>	25,405,255
<b>流動負債總額</b>		<b>498,757,201</b>	470,023,364
<b>流動資產淨額</b>		<b>96,776,258</b>	74,807,199
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>235,088,909</b>	232,875,808
<b>非流動負債</b>			
應付債券	46	<b>73,952,866</b>	66,947,715
租賃負債	47	<b>1,459,513</b>	1,486,932
遞延所得稅負債	30	<b>272,752</b>	139,059
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	45	<b>15,613,643</b>	17,789,620
其他非流動負債	49	<b>233,973</b>	274,664
<b>非流動負債總額</b>		<b>91,532,747</b>	86,637,990
<b>淨資產</b>		<b>143,556,162</b>	146,237,818

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	於2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>權益</b>			
股本	50	<b>8,908,449</b>	8,908,448
其他權益工具	51	<b>11,071,660</b>	11,071,661
庫存股		<b>(776,909)</b>	(776,909)
儲備	52	<b>71,153,661</b>	71,645,598
未分配利潤	52	<b>49,570,445</b>	46,504,462
歸屬於本公司權益持有人的權益		<b>139,927,306</b>	137,353,260
非控制性權益		<b>3,628,856</b>	8,884,558
<b>權益總額</b>		<b>143,556,162</b>	146,237,818

於2021年8月24日由董事會批准並授權報出：

賀青

董事長

王松

執行董事

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併股東權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)											
	儲備											
	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	非控制性權益	權益總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計												
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
本期利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	8,013,201	8,013,201	233,115	8,246,316
其他綜合收益	—	—	—	(137,267)	(60,950)	—	—	—	—	(198,217)	(31,032)	(229,249)
綜合收益總額	—	—	—	(137,267)	(60,950)	—	—	—	8,013,201	7,814,984	202,083	8,017,067
提取一般儲備	—	—	—	—	—	—	25,669	—	(25,669)	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,988,731)	(4,988,731)	—	(4,988,731)
對其他權益工具持有人分配	—	—	—	—	—	—	—	—	(402,500)	(402,500)	—	(402,500)
子公司非控股股東及其他權益工具持有人分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(108,804)	(108,804)
其他綜合收益結轉	—	—	—	59,765	—	—	—	—	(59,765)	—	—	—
可轉換公司債券的轉換	1	(1)	10	—	—	—	—	—	—	10	—	10
股份支付計入權益的金額	—	—	148,741	—	—	—	—	—	—	148,741	—	148,741
與少數股東的權益性交易	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,166)	(3,166)	10,471,186	10,468,020
喪失子公司控制權	—	—	—	—	—	—	(532,613)	—	532,613	—	(15,819,404)	(15,819,404)
其他	—	—	4,708	—	—	—	—	—	—	4,708	(763)	3,945
於2021年6月30日	<u>8,908,449</u>	<u>11,071,660</u>	<u>45,724,697</u>	<u>(335,739)</u>	<u>(350,803)</u>	<u>7,172,530</u>	<u>18,942,976</u>	<u>(776,909)</u>	<u>49,570,445</u>	<u>139,927,306</u>	<u>3,628,856</u>	<u>143,556,162</u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)

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

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量：</b>			
所得稅前利潤		<b>10,207,439</b>	7,354,519
<b>經調整：</b>			
利息支出		<b>4,834,408</b>	3,909,105
分佔聯營企業與合營企業利潤		<b>(237,339)</b>	(28,982)
折舊及攤銷費用		<b>629,473</b>	693,235
資產減值損失		<b>16,347</b>	3,820
信用減值損失		<b>429,748</b>	117,638
處置物業及設備的淨(收益)/損失		<b>(29,847)</b>	(16,778)
匯兌損失/(收益)		<b>62,483</b>	7,498
金融工具處置淨收益		<b>(106,274)</b>	(740,756)
喪失子公司控制權的收益		<b>(1,138,769)</b>	—
處置子公司，聯營企業，合營企業的收益		—	(128,898)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產的股息及利息收入		<b>(1,827,380)</b>	(1,129,426)
定期存款和貸款及應收款項的利息收入		<b>(437,093)</b>	(93,908)
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>(353,438)</b>	(1,291,730)
衍生金融工具的公允價值變動損益		<b>(304,683)</b>	520,170
		<b>11,745,075</b>	9,175,507

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
存出保證金增加		(10,924,401)	(5,775,326)
融出資金增加		(22,167,955)	(6,238,877)
應收賬款、其他流動資產及其他非流動資產增加		(9,398,182)	(5,971,544)
買入返售金融資產減少		(1,307,732)	3,358,889
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		(21,213,091)	(22,855,049)
代經紀客戶持有的現金增加		(12,755,975)	(24,137,720)
代理買賣證券款增加		20,414,206	31,460,481
其他負債增加		18,689,426	7,530,548
應付職工薪酬減少		189,844	(539,814)
賣出回購金融資產增加		14,030,835	3,637,474
拆入資金(減少)/增加		(6,585,652)	(2,067,467)
經營產生的現金		<u>(19,283,602)</u>	<u>(12,422,898)</u>
已付所得稅		(1,676,542)	(1,476,145)
已付利息		<u>(2,311,977)</u>	<u>(1,645,088)</u>
經營活動(使用)/產生的現金淨額		<u>(23,272,121)</u>	<u>(15,544,131)</u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

附註	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
<b>投資活動的現金流量：</b>		
處置物業及設備、其他無形資產和其他 非流動資產收到的現金	<b>79,035</b>	23,788
收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產的股利和利息	<b>2,160,966</b>	1,221,425
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>57,964,442</b>	42,872,150
處置子公司、聯營企業和合營企業收到的現金	—	293,074
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>(429,576)</b>	(442,918)
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>(61,398,009)</b>	(41,020,074)
喪失子公司控制權失去的現金	<b>(4,024,369)</b>	—
支付其他與投資活動有關的現金	—	(136,144)
投資活動產生／(使用)的現金淨額	<b>(5,647,511)</b>	2,811,301

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
<b>籌資活動的現金流量：</b>			
發行永續債收到的現金		—	5,000,000
向非控股股東發行股份收到的現金		<b>10,468,020</b>	—
發行短期債務工具收到的現金		<b>29,538,608</b>	33,830,832
發行債券收到的現金		<b>25,749,964</b>	9,874,365
貸款和借款收到的現金		<b>15,050,845</b>	19,509,613
償還債券支付的現金		<b>(39,913,049)</b>	(36,066,091)
償還貸款和借款支付的現金		<b>(9,784,978)</b>	(10,495,078)
支付利息		<b>(1,774,134)</b>	(1,614,858)
支付股利		<b>(348,533)</b>	(518,674)
償還永續債支付的現金		—	(10,000,000)
回購股份支付的現金		—	(1,123,926)
支付的租賃負債		<b>(259,687)</b>	(332,606)
支付的租賃負債利息		<b>(35,416)</b>	(45,604)
其他籌資活動支付的現金流		<b>(80,000)</b>	—
籌資活動產生的現金淨額		<b>28,611,640</b>	8,017,973
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		<b>(307,992)</b>	(4,714,857)
期初現金及現金等價物餘額		<b>56,823,676</b>	45,771,060
外匯匯率變動的影響		<b>(55,288)</b>	123,537
期末現金及現金等價物餘額	53	<b>56,460,396</b>	41,179,740

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

#### 1 公司信息

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

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

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 2 編製基礎

中期財務報告已根據國際會計準則理事會頒布之國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報表進行編製，並須同本集團於2020年12月31日及截至該日止年度的上一年度合併財務報表（「上一年度財務報表」）一併閱讀。

中期財務報表乃根據與本集團上一年度財務報表相同的會計政策予以編製。

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

包含在本中期財務報表中作為對比資料的、截止2020年12月31日止年度的財務資訊，並不構成當年合併財務報表，而是來源於這些財務報表。

此財務報表已於2021年8月24日獲董事會批准。

### 3 運用判斷及估計

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

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告

本集團以其產品和服務確定經營分部，於2021年，管理層根據經修訂的經營分部分配資源及評價分部業績。因此，2020年的分部報告已根據下列新業務分部呈列。經營分部明細分類如下：

- (1) 財富管理業務：主要為客戶提供證券及期貨經紀、金融產品、投資諮詢、股票質押、融資融券、約定購回等服務；
- (2) 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；
- (3) 機構與交易業務：主要由機構經紀、交易投資以及股權投資等組成。其中，機構經紀主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包、QFII等服務；交易投資主要負責股票、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；
- (4) 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；
- (5) 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。
- (6) 主要包括政府補助，一般營運支出等。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告(續)

#### (a) 業務分部

	截至2021年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	財富管理 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	機構業務 與交易投資 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	國際業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
未經審計							
分部總收入及其他							
收益							
手續費及佣金收入	4,228,298	1,438,660	1,043,481	961,015	764,016	—	8,435,470
利息收入	5,498,124	—	1,637,529	25,083	830,848	—	7,991,584
投資收益淨額	—	—	4,618,419	43,061	888,523	—	5,550,003
其他收入及收益	310	—	4,009,552	46,346	(4,127)	603,686	4,655,767
喪失子公司控制權 產生的收益	—	—	1,138,769	—	—	—	1,138,769
總收入及其他收益	<u>9,726,732</u>	<u>1,438,660</u>	<u>12,447,750</u>	<u>1,075,505</u>	<u>2,479,260</u>	<u>603,686</u>	<u>27,771,593</u>
分部總支出	(6,958,541)	(1,012,010)	(6,858,163)	(547,020)	(1,334,424)	(1,091,335)	(17,801,493)
其中：利息支出	(2,477,188)	(2,785)	(1,871,352)	(3,012)	(476,948)	(3,123)	(4,834,408)
信用減值損失	(282,783)	—	(80,031)	—	(66,934)	—	(429,748)
分部經營利潤	<u>2,768,191</u>	<u>426,650</u>	<u>5,589,587</u>	<u>528,485</u>	<u>1,144,836</u>	<u>(487,649)</u>	<u>9,970,100</u>
分佔聯營企業及 合營企業利潤	—	—	73,975	163,364	—	—	237,339
分部除稅前利潤	<u>2,768,191</u>	<u>426,650</u>	<u>5,663,562</u>	<u>691,849</u>	<u>1,144,836</u>	<u>(487,649)</u>	<u>10,207,439</u>
所得稅費用	—	—	—	—	—	—	(1,961,123)
分部本期利潤	<u><u>2,768,191</u></u>	<u><u>426,650</u></u>	<u><u>5,663,562</u></u>	<u><u>691,849</u></u>	<u><u>1,144,836</u></u>	<u><u>(487,649)</u></u>	<u><u>8,246,316</u></u>
於2021年6月30日							
分部總資產	<u>279,233,507</u>	<u>1,130,943</u>	<u>306,758,755</u>	<u>16,735,205</u>	<u>126,624,200</u>	<u>3,363,500</u>	<u>733,846,110</u>
分部總負債	<u>230,553,950</u>	<u>949,285</u>	<u>234,203,295</u>	<u>3,410,111</u>	<u>113,468,565</u>	<u>7,704,742</u>	<u>590,289,948</u>
截至2021年6月30日 止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	273,885	1,108	300,883	16,415	33,883	3,299	629,473
資本性支出	<u>186,909</u>	<u>757</u>	<u>205,334</u>	<u>11,202</u>	<u>23,123</u>	<u>2,251</u>	<u>429,576</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部 (續)

	截至2020年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	財富管理 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	機構業務 與交易投資 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	國際業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>未經審計</b>							
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	3,868,748	1,019,706	746,217	717,560	485,649	799	6,838,679
利息收入	4,550,967	—	1,627,856	22,320	561,852	—	6,762,995
投資收益淨額	—	—	2,982,534	317,545	636,225	—	3,936,304
其他收入及收益	3,089	—	2,675,861	16,788	36,645	577,784	3,310,167
總收入及其他收益	<u>8,422,804</u>	<u>1,019,706</u>	<u>8,032,468</u>	<u>1,074,213</u>	<u>1,720,371</u>	<u>578,583</u>	<u>20,848,145</u>
分部總支出	(5,546,633)	(764,667)	(4,739,646)	(449,755)	(1,176,016)	(845,891)	(13,522,608)
其中：利息支出	(2,048,723)	(3,569)	(1,312,872)	(19,015)	(509,645)	(15,281)	(3,909,105)
信用減值損失	(24,745)	—	(53,435)	—	(39,458)	—	(117,638)
分部經營利潤	2,876,171	255,039	3,292,822	624,458	544,355	(267,308)	7,325,537
分估聯營企業及 合營企業利潤	—	—	7,156	21,826	—	—	28,982
分部除稅前利潤	2,876,171	255,039	3,299,978	646,284	544,355	(267,308)	7,354,519
所得稅費用	—	—	—	—	—	—	(1,622,250)
分部本期利潤	<u>2,876,171</u>	<u>255,039</u>	<u>3,299,978</u>	<u>646,284</u>	<u>544,355</u>	<u>(267,308)</u>	<u>5,732,269</u>
於2020年6月30日							
分部總資產	<u>275,185,913</u>	<u>2,461,745</u>	<u>295,933,764</u>	<u>16,907,942</u>	<u>108,900,849</u>	<u>3,508,959</u>	<u>702,899,172</u>
分部總負債	<u>242,539,450</u>	<u>3,186,948</u>	<u>211,656,777</u>	<u>2,855,001</u>	<u>94,671,147</u>	<u>1,752,031</u>	<u>556,661,354</u>
截至2020年6月30日 止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	294,964	2,639	317,203	18,123	56,546	3,760	693,235
資本性支出	<u>188,456</u>	<u>1,686</u>	<u>202,665</u>	<u>11,580</u>	<u>36,128</u>	<u>2,403</u>	<u>442,918</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告(續)

#### (b) 地區分部

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
收入		
中國大陸	<b>19,493,670</b>	15,854,252
中國香港	<b>2,483,387</b>	1,683,726
合計	<b>21,977,057</b>	17,537,978

本集團的非流動資產主要位於中國大陸(所在國家)。

#### (c) 主要客戶信息

截至2021年6月30日止6個月期間以及截至2020年6月30日止6個月期間，本集團均不存在10%以上收入來源於某一單一客戶的情況。

### 5 手續費及佣金收入

#### (1) 按收入類別列示

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
證券經紀業務及投資諮詢業務	<b>5,038,551</b>	4,429,902
承銷及保薦業務	<b>1,664,275</b>	1,118,152
資產管理業務	<b>1,031,222</b>	723,990
期貨經紀業務	<b>479,273</b>	265,103
託管業務	<b>104,667</b>	177,023
財務顧問業務	<b>81,748</b>	121,365
其他	<b>35,734</b>	3,144
合計	<b>8,435,470</b>	6,838,679

手續費及佣金收入為本集團客戶合同收入。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 5 手續費及佣金收入 (續)

#### (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資訊如下：

	截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
	2021		2020	
	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	5,038,551	—	4,429,902	—
承銷及保薦業務	1,664,275	—	1,118,152	—
資產管理業務	—	1,031,222	—	723,990
期貨經紀業務	479,273	—	265,103	—
託管及外包業務	—	104,667	—	177,023
財務顧問業務	81,748	—	121,365	—
其他	35,734	—	3,144	—
合計	<u>7,299,581</u>	<u>1,135,889</u>	<u>5,937,666</u>	<u>901,013</u>

### 6 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
融資融券	3,478,094	2,603,013
存放金融同業	1,905,242	1,852,544
以公允價值計量且其公允價值計入其他綜合收益的債務工具	1,018,692	1,037,906
股票質押式回購和約定購回	919,277	969,813
其他買入返售金融資產	167,177	138,965
定期貸款	58,921	45,838
其他	444,181	114,916
合計	<u>7,991,584</u>	<u>6,762,995</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 7 投資收益淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
分紅和利息		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>2,411,844</b>	1,921,867
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	<b>808,688</b>	91,520
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	<b>2,083,200</b>	401,845
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 衍生金融工具	<b>106,274</b> <b>(516,926)</b>	740,756 8,756
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	<b>72,465</b>	1,710,123
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 衍生金融工具 其他	<b>280,973</b> <b>304,683</b> <b>(1,198)</b>	(418,393) (520,170) —
合計	<b>5,550,003</b>	3,936,304

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 8 喪失子公司控制權產生的收益

根據2020年12月上海證券有限責任公司(「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。

單位名稱	上海證券有限責任公司
股權處置價款	—
股權處置方式	子公司定向增資
喪失控制權的時點	2021年2月7日
喪失控制權時點的確定依據	控制權轉移
喪失控制權之日剩餘股權的比例	24.99%
喪失控制權之日剩餘股權的帳面價值	4,004,515
喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	5,129,330
按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	1,124,815
喪失控制權之日剩餘股權公允價值的確定方法及主要假設	根據第三方資產評估有限公司 出具的資產評估報告
與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額	13,954

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 9 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易收入	4,065,448	2,588,643
政府補助 <sup>(1)</sup>	511,224	537,074
處置聯營企業的收入	—	128,898
匯兌損益	(62,483)	(7,498)
其他	141,578	63,050
合計	<u>4,655,767</u>	<u>3,310,167</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6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
證券經紀業務及投資諮詢業務	1,127,775	909,534
期貨經紀業務	11,437	103,578
承銷及保薦業務	53,440	67,583
其他	48,055	72,226
合計	<u>1,240,707</u>	<u>1,152,921</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 11 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
債券	1,846,662	1,478,146
賣出回購金融資產	1,392,358	1,220,747
代理買賣證券款	371,578	257,770
短期債務工具	531,595	243,703
貸款和借款	127,038	230,651
拆入資金	317,961	205,861
證券借貸	111,191	88,233
租賃負債	35,416	45,604
其他	100,609	138,390
合計	<u>4,834,408</u>	<u>3,909,105</u>

### 12 僱員成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
工資、獎金和津貼	4,760,591	3,386,007
設定提存計劃	293,135	213,913
其他社會福利	314,391	246,894
合計	<u>5,368,117</u>	<u>3,846,814</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 12 僱員成本 (續)

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

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

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

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

### 13 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
使用權資產折舊	295,185	327,780
物業及設備折舊	237,106	275,374
其他無形資產攤銷	86,469	78,338
長期待攤費用攤銷	10,713	11,743
合計	<u>629,473</u>	<u>693,235</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 14 其他營業支出及成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易成本	4,007,525	2,622,509
信息技術相關費用	175,116	168,003
租賃及物業管理費	91,623	109,295
郵電通訊費	73,595	84,313
行政運營費用	106,596	74,396
諮詢費	92,859	62,008
差旅費	86,605	55,679
會員席位費	52,203	54,852
投資者保護基金	66,935	53,328
廣告宣傳費	65,733	32,438
公共事業費	18,295	18,764
審計費	4,559	7,846
其他	367,892	379,915
合計	<u>5,209,536</u>	<u>3,723,346</u>

### 15 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
融出資金	249,483	20,990
買入返售金融資產	(1,059)	29,941
其他	181,324	66,707
合計	<u>429,748</u>	<u>117,638</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 16 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
當期稅項		
中國大陸企業所得稅	1,670,083	1,395,383
香港利得稅	112,047	49,845
遞延稅項	178,993	177,022
當期所得稅費用	<u>1,961,123</u>	<u>1,622,250</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。

### 17 股利

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
向普通股股東的分配 <sup>(1)</sup>	<u>4,988,731</u>	<u>3,474,100</u>
向其他權益工具持有者的分配 <sup>(2)</sup>	<u>402,500</u>	<u>402,500</u>

(1) 經過2021年6月28日股東大會審議通過，本公司2020年度現金分紅為每10股人民幣5.6元(含稅)。

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3.9元(含稅)。

(2) 本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2021年6月30日，本公司已確認上述永續債相關的應付股利人民幣403百萬元(2020年12月31日：人民幣403百萬元)。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18 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三項之和：(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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18 歸屬於普通股股東的每股收益 (續)

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	<b>8,013,201</b>	5,453,713
減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤	<b>(199,596)</b>	(254,235)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>7,813,605</b>	5,199,478
加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後)	<b>149,664</b>	149,170
減：子公司潛在普通股的稀釋影響	<b>(367)</b>	(435)
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>7,962,902</b>	5,348,213
股份(千股)		
本公司本期發行在外普通股的加權平均數	<b>8,819,448</b>	8,907,948
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>367,712</b>	360,810
加：限制性股票激勵計劃的稀釋影響	<b>7,652</b>	—
調整後本公司本期發行在外普通股的加權平均數	<b>9,194,812</b>	9,268,758
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>0.89</b>	0.58
— 稀釋	<b>0.87</b>	0.58

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19 物業及設備

	房屋及 建築物 人民幣千元	租入資產 改良支出 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	通訊設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計									
成本									
2021年1月1日	4,675,910	954,783	69,244	1,760,090	19,952	150,473	265,466	175,363	8,071,281
購置	28	12,151	589	99,193	343	2,920	66,475	4,394	186,093
年內轉移	—	—	876	20,518	—	—	(72,827)	—	(51,433)
處置	—	(36,585)	(1,016)	(31,175)	(21)	(3,620)	—	(257)	(72,674)
喪失子公司控制權	(859,089)	(222,964)	(19,273)	(240,689)	(1,197)	(11,296)	(42,391)	(12,967)	(1,409,866)
2021年6月30日	<u>3,816,849</u>	<u>707,385</u>	<u>50,420</u>	<u>1,607,937</u>	<u>19,077</u>	<u>138,477</u>	<u>216,723</u>	<u>166,533</u>	<u>6,723,401</u>
累計折舊									
2021年1月1日	(978,904)	(609,142)	(12,673)	(1,125,042)	(12,066)	(116,962)	—	(99,932)	(2,954,721)
計提	(49,912)	(57,941)	(5,255)	(110,434)	(1,200)	(6,136)	—	(6,228)	(237,106)
處置	—	4,714	878	25,057	20	3,116	—	211	33,996
喪失子公司控制權	49,431	183,205	16,819	178,520	1,137	7,797	—	10,153	447,062
2021年6月30日	<u>(979,385)</u>	<u>(479,164)</u>	<u>(231)</u>	<u>(1,031,899)</u>	<u>(12,109)</u>	<u>(112,185)</u>	<u>—</u>	<u>(95,796)</u>	<u>(2,710,769)</u>
減值準備									
2021年1月1日及 2021年6月30日	<u>(92,253)</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>(92,253)</u>
賬面淨值									
2021年6月30日	<u>2,745,211</u>	<u>228,221</u>	<u>50,189</u>	<u>576,038</u>	<u>6,968</u>	<u>26,292</u>	<u>216,723</u>	<u>70,737</u>	<u>3,920,379</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19 物業及設備 (續)

	房屋及 建築物 人民幣千元	租入資產 改良支出 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	通訊設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>經審計</b>									
<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	(92,253)	—	—	—	—	—	—	—	(92,253)
<b>賬面淨值</b>									
2020年12月31日	<u>3,604,753</u>	<u>345,641</u>	<u>56,571</u>	<u>635,048</u>	<u>7,886</u>	<u>33,511</u>	<u>265,466</u>	<u>75,431</u>	<u>5,024,307</u>

於2021年6月30日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額為人民幣102,654千元(2020年12月31日：人民幣365,469千元)。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20 使用權資產

	房屋及建築物 人民幣千元	預付土地租賃款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>未經審計</b>			
<b>成本</b>			
2021年1月1日	3,016,745	876,029	3,892,774
增加	556,237	—	556,237
喪失子公司控制權	(299,843)	(104)	(299,947)
減少	(656,886)	—	(656,886)
2021年6月30日	<u>2,616,253</u>	<u>875,925</u>	<u>3,492,178</u>
<b>累計折舊</b>			
2021年1月1日	(1,251,110)	(128,869)	(1,379,979)
計提	(285,647)	(9,538)	(295,185)
喪失子公司控制權	164,675	103	164,778
減少	557,667	—	557,667
2021年6月30日	<u>(814,415)</u>	<u>(138,304)</u>	<u>(952,719)</u>
<b>減值準備</b>			
2021年1月1日及2021年6月30日	<u>(22,052)</u>	—	<u>(22,052)</u>
<b>賬面淨值</b>			
2021年6月30日	<u>1,779,786</u>	<u>737,621</u>	<u>2,517,407</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20 使用權資產(續)

	房屋及建築物 人民幣千元	預付土地租賃款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>經審計</b>			
<b>成本</b>			
2020年1月1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	<u>3,016,745</u>	<u>876,029</u>	<u>3,892,774</u>
<b>累計折舊</b>			
2020年1月1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	<u>(1,251,110)</u>	<u>(128,869)</u>	<u>(1,379,979)</u>
<b>減值準備</b>			
2020年1月1日及2020年12月31日	<u>(22,052)</u>	—	<u>(22,052)</u>
<b>賬面淨值</b>			
2020年12月31日	<u>1,743,583</u>	<u>747,160</u>	<u>2,490,743</u>

### 21 商譽

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本	20,896	599,812
減：減值準備	—	—
賬面價值	<u>20,896</u>	<u>599,812</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21 商譽(續)

商譽減值測試：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本及賬面價值		
單元A－上海證券有限責任公司	—	578,916
單元B－國泰君安期貨有限公司	2,491	2,491
單元C－Vietnam Investment Securities Company	18,405	18,405
合計	<u>20,896</u>	<u>599,812</u>

於2021年2月，上海證券不再是本公司的子公司，商譽終止確認產生的損益已包括在喪失子公司控制權產生的收益，詳見附註8。

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

2019年認購Vietnam Investment Securities Company發行的新股購得Vietnam Investment Securities Company 50.97%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

截止2021年6月30日，商譽未出現減值跡象。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 22 其他無形資產

	軟件費 人民幣千元	交易席位費 人民幣千元	證券業務及 期貨經紀資格 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>未經審計</b>					
<b>成本</b>					
2021年1月1日	1,252,253	206,186	1,066,264	15,903	2,540,606
購置	99,810	—	—	472	100,282
喪失子公司控制權 處置及其他	(150,452)	—	(1,066,264)	(1,649)	(1,218,365)
	—	(92)	—	(40)	(132)
2021年6月30日	1,201,611	206,094	—	14,686	1,422,391
<b>累計攤銷</b>					
2021年1月1日	(718,566)	(126,539)	—	(2,286)	(847,391)
計提	(86,018)	—	—	(451)	(86,469)
喪失子公司控制權 處置及其他	118,297	—	—	805	119,102
	—	39	—	38	77
2021年6月30日	(686,287)	(126,500)	—	(1,894)	(814,681)
<b>減值準備</b>					
2021年1月1日	—	(4,927)	—	(10,475)	(15,402)
計提	—	—	—	—	—
喪失子公司控制權 處置及其他	—	—	—	—	—
	—	29	—	—	29
2021年6月30日	—	(4,898)	—	(10,475)	(15,373)
<b>賬面淨值</b>					
2021年6月30日	515,324	74,696	—	2,317	592,337

<sup>(1)</sup> 其他無形資產中的證券業務及期貨經紀資格由收購上海證券的交易產生，本公司已於2021年2月喪失對子公司上海證券的控制權，詳見附註8。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 22 其他無形資產 (續)

	軟件費 人民幣千元	交易席位費 人民幣千元	證券業務及 期貨經紀資格 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>經審計</b>					
<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	1,252,253	206,186	1,066,264	15,903	2,540,606
<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	(718,566)	(126,539)	—	(2,286)	(847,391)
<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	—	(4,927)	—	(10,475)	(15,402)
<b>賬面淨值</b>					
2020年12月31日	533,687	74,720	1,066,264	3,142	1,677,813

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23 於結構化主體中的權益

#### (a) 在納入合併範圍的結構化主體中的權益

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

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

#### (b) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

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

本集團將對該等未合併有限合夥企業及資產管理計劃的投資分類為可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於2021年6月30日及2020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9,178百萬元及人民幣7,412百萬元。截至2021年6月30日止6個月期間及2020年6月30日止6個月期間，未納入合併範圍的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣465百萬元及人民幣382百萬元。

合併財務狀況表中的未合併的結構化主體的最大損失敞口與其賬面價值相近。

### 24 於聯營企業及合營企業的投資

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
投資賬面價值		
— 聯營企業	7,216,972	1,169,765
— 合營企業	4,273,170	2,844,778
合計	<u>11,490,142</u>	<u>4,014,543</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

於報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊／認繳資本 (人民幣元)	主要業務	2021年 6月30日
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%
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%
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%
華安基金管理有限公司(「華安基金」)	中國上海	人民幣150,000,000元	基金管理	28%
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、 提供中價服務、 股權登記服務等	10%
上海證券有限責任公司	中國上海	人民幣5,326,532,000元	證券經紀、自營、承銷、 投資諮詢等	25%
上海集羣諮詢管理有限公司 <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣10,000,000元	企業管理諮詢， 非居住房地產租賃， 住房租賃等	15%
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	投資管理、股權投資等	10%
上海國君創投隆旭投資管理中心(有限合夥)	中國上海	人民幣200,000,000元	投資管理、股權投資等	25%
上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥)	中國上海	人民幣500,000,000元	投資管理、股權投資等	20%
上海國君創投隆兆投資管理中心(有限合夥) <sup>(1)</sup>	中國上海	人民幣1,000,200,000元	投資管理、股權投資等	55%
上海君政投資管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國上海	人民幣10,000,000元	投資管理、投資諮詢等	61%
山西國君創投股權投資合夥企業(有限合夥)	中國上海	人民幣220,000,000元	投資管理、投資諮詢等	27%
上海國君創投證鑒二號股權投資合夥企業(有限合夥)	中國上海	人民幣100,010,000元	投資管理、投資諮詢等	25%
上海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%
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%
君彤二期投資基金	中國上海	人民幣401,000,000元	投資管理、投資諮詢等	50%
上海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	投資管理、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、投資管理、 資產管理等	48%
鹽城國泰君安致遠一號股權投資中心(有限合夥)	中國鹽城	人民幣200,000,000元	股權投資、投資管理、 資產管理等	20%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

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

下表列示了本集團的單個不重大的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
本期享有的聯營企業的淨利潤	193,250	60,592
本期享有的合營企業的淨利潤	<u>44,089</u>	<u>(31,610)</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
本期享有的聯營企業的綜合收益總額	231,396	80,012
本期享有的合營企業的綜合收益總額	<u>225,808</u>	<u>(178,146)</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
本集團對聯營企業投資的賬面價值	<u>7,216,972</u>	<u>1,169,765</u>
本集團對合營企業投資的賬面價值	<u>4,273,170</u>	<u>2,844,778</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

非流動	2021年	2020年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	28,306,615	28,379,934
金融債	7,713,669	12,701,962
公司債	7,372,394	16,571,307
其他債	7,015,581	7,858,014
合計	<u>50,408,259</u>	<u>65,511,217</u>
分析如下：		
於香港境內上市	1,293,928	557,227
於香港境外上市	25,653,300	37,253,895
非上市	23,461,031	27,700,095
合計	<u>50,408,259</u>	<u>65,511,217</u>
流動	2021年	2020年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	100,671	70,326
金融債	2,676,425	2,550,394
公司債	4,196,859	2,442,565
其他債	3,831,974	1,918,300
合計	<u>10,805,929</u>	<u>6,981,585</u>
分析如下：		
於香港境內上市	32,948	33,810
於香港境外上市	6,258,569	4,280,518
非上市	4,514,412	2,667,257
合計	<u>10,805,929</u>	<u>6,981,585</u>

於2021年6月30日，存在限售期限或有承諾條件的其他債權投資的賬面價值為人民幣54,340,142千元（於2021年12月31日：人民幣54,315,951千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

#### (1) 預期信用損失準備的變動分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	154,309	208,151
本年計提	80,211	68,848
喪失子公司控制權	(84,378)	—
轉回	—	(64,288)
轉銷	(12,781)	(58,402)
	<u>137,361</u>	<u>154,309</u>
期／年末	<u>137,361</u>	<u>154,309</u>

#### (2) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日	<u>70,281</u>	<u>61,963</u>	<u>5,117</u>	<u>137,361</u>
2020年12月31日	<u>56,167</u>	<u>34,543</u>	<u>63,599</u>	<u>154,309</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

非流動	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證金公司專戶投資 <sup>(1)(2)</sup>	—	13,307,522
股票／股權投資 <sup>(1)(2)</sup>	<b>2,940,544</b>	4,329,540
合計	<b>2,940,544</b>	17,637,062
分析如下：		
於香港境內上市	—	477,160
於香港境外上市	<b>2,644,047</b>	3,594,012
非上市	<b>296,497</b>	13,565,890
合計	<b>2,940,544</b>	17,637,062

- (1) 截至2021年6月30日止期間，本集團已將若干投資作為戰略或證券借貸的投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。披露在附註7中與權益工具相關的股息收入以公允價值計入其他綜合收益。

截至2021年6月30日止期間，本集團通過調整其投資策略處置部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。處置的權益工具累計淨虧損和股息收入分別為人民幣81,026千元及人民幣785,222千元。

- (2) 於2021年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具賬面價值為人民幣111,054千元（於2020年12月31日：人民幣357,653千元）。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>非流動</b>		
股票	1,756,985	2,645,258
減：預期信用損失準備	<u>(18,347)</u>	<u>(28,971)</u>
合計	<u><b>1,738,638</b></u>	<u>2,616,287</u>
<b>流動</b>		
股票	27,841,769	28,841,160
債券	27,210,454	27,667,914
貴金屬	1,832,551	—
其他	—	—
減：預期信用損失準備	<u>(2,953,029)</u>	<u>(3,263,560)</u>
合計	<u><b>53,931,745</b></u>	<u>53,245,514</u>

#### (b) 按市場類型分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>非流動</b>		
證券交易所	1,756,985	2,645,258
減：預期信用損失準備	<u>(18,347)</u>	<u>(28,971)</u>
合計	<u><b>1,738,638</b></u>	<u>2,616,287</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 買入返售金融資產 (續)

#### (b) 按市場類型分析：(續)

流動	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	38,285,416	38,701,633
銀行間市場	13,236,080	15,256,807
櫃檯交易	5,363,278	2,550,634
減：預期信用損失準備	(2,953,029)	(3,263,560)
合計	<u>53,931,745</u>	<u>53,245,514</u>

#### (c) 預期信用損失準備的變動分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	3,292,531	2,672,300
計提	536	616,772
喪失子公司控制權	(320,064)	—
轉回	(1,595)	—
轉銷及其他	(32)	3,459
期／年末	<u>2,971,376</u>	<u>3,292,531</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 買入返售金融資產(續)

#### (d) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日	<u>133,263</u>	<u>182</u>	<u>2,837,931</u>	<u>2,971,376</u>
2020年12月31日	<u>120,364</u>	<u>1,285</u>	<u>3,170,882</u>	<u>3,292,531</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53,900,524千元，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1,769,859千元（於2020年12月31日：人民幣51,797,197千元以及人民幣4,064,604千元）。

#### (e) 股票質押式回購的預期信用損失準備的階段分析：

	於2021年6月30日			合計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	
賬面原值	23,373,069	89,953	4,518,019	27,981,041
預期信用損失準備	114,954	182	2,837,931	2,953,067
擔保物市值	<u>69,735,816</u>	<u>316,669</u>	<u>3,264,511</u>	<u>73,316,996</u>
	於2020年12月31日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
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	<u>67,416,503</u>	<u>574,152</u>	<u>5,515,373</u>	<u>73,506,028</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 買入返售金融資產 (續)

#### (f) 擔保物公允價值：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
擔保物	<b>100,013,551</b>	97,767,153
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物	<b>155,051</b>	—
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物	—	—

### 28 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
資產證券化產品	<b>6,561,048</b>	6,366,144
債務投資	<b>6,884,947</b>	10,161,091
股票／股權投資	<b>2,029,218</b>	5,036,538
基金投資	<b>9,535,905</b>	4,463,010
資管計畫	<b>131,702</b>	601,931
合計	<b>25,142,820</b>	26,628,714
分析如下：		
於香港境內上市	<b>292,993</b>	404,301
於香港境外上市	<b>4,727,555</b>	6,039,532
非上市	<b>20,122,272</b>	20,184,881
合計	<b>25,142,820</b>	26,628,714

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

流動	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
債務投資	119,058,745	103,488,312
基金投資	61,794,240	54,897,601
股票／股權投資	23,792,666	20,046,359
資管計畫	8,890,574	8,084,911
理財產品	1,259,068	3,331,081
資產證券化產品	3,033,971	3,270,990
其他投資 <sup>(1)</sup>	6,970,755	8,978,176
合計	<u>224,800,019</u>	<u>202,097,430</u>
分析如下：		
於香港境內上市	21,742,115	18,188,836
於香港境外上市	74,959,050	71,416,760
非上市	<u>128,098,854</u>	<u>112,491,834</u>
合計	<u>224,800,019</u>	<u>202,097,430</u>

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

於2021年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面價值為人民幣90,388,124千元（於2020年12月31日：人民幣90,984,609千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 存出保證金

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
存放於交易所及其他金融機構的保證金：		
期貨保證金	31,687,955	24,216,302
交易保證金	3,544,322	2,787,107
履約保證金	927,563	1,324,111
信用保證金	523,592	607,752
其他保證金	503,964	480,129
合計	<u>37,187,396</u>	<u>29,415,401</u>

### 30 遞延所得稅

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

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
遞延所得稅資產	1,987,244	1,761,582
遞延所得稅負債	<u>(272,752)</u>	<u>(139,059)</u>
合計	<u>1,714,492</u>	<u>1,622,523</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 30 遞延所得稅(續)

2020年度以及截至2021年6月30日止6個月期間內確認的主要遞延稅項資產和負債以及其變動如下：

遞延所得稅來自：	預期信用 損失準備/ 減值準備 人民幣千元	應付 職工薪酬 人民幣千元	金融工具 公允價值變動 人民幣千元	收購子公司的 公允價值調整 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日	1,189,973	1,011,966	(542,903)	(433,653)	57,802	(45,915)	1,237,270
計入損益表	(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)	—	(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>
於2021年1月1日	<b>1,177,049</b>	<b>1,476,962</b>	<b>(762,454)</b>	<b>(424,319)</b>	<b>85,984</b>	<b>69,301</b>	<b>1,622,523</b>
計入損益表	103,322	(32,261)	(412,614)	778	35,235	126,547	(178,993)
計入其他綜合收益	—	—	98,155	—	—	(45,431)	52,724
喪失子公司控制權	(142,087)	(77,877)	9,431	423,541	—	26,299	239,307
轉出	—	—	(21,069)	—	—	—	(21,069)
於2021年6月30日	<u><b>1,138,284</b></u>	<u><b>1,366,824</b></u>	<u><b>(1,088,551)</b></u>	<u>—</u>	<u><b>121,219</b></u>	<u><b>176,716</b></u>	<u><b>1,714,492</b></u>

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 31 其他非流動資產

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
訴訟代墊款	256,037	256,037
定期貸款	195,842	—
保證金	71,766	26,369
長期待攤費用	55,980	97,231
預付款	—	343,704
其他	780,441	901,451
減：預期信用損失準備	(993,477)	(933,664)
合計	<u>366,589</u>	<u>691,128</u>

#### (1) 預期信用損失準備變動分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	933,664	865,184
計提	91,180	125,777
轉入	163,816	—
轉回	—	(57,297)
喪失子公司控制權	(193,199)	—
轉銷	(1,984)	—
期／年末	<u>993,477</u>	<u>933,664</u>

#### (2) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>993,477</u>	<u>993,477</u>
2020年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,664</u>	<u>933,664</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32 應收賬款

#### (1) 按性質分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收賬款：		
— 經紀及交易商	6,880,674	2,575,059
— 投資清算款	6,417,937	2,911,489
— 手續費及佣金	2,233,314	1,520,971
— 現金及託管客戶	93,490	93,176
— 基金管理費	18,444	136,754
減：預期信用損失準備	(20,255)	(7,124)
合計	<u>15,623,604</u>	<u>7,230,325</u>

#### (2) 按賬齡分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	15,622,064	7,228,658
1年至2年	1,540	1,667
合計	<u>15,623,604</u>	<u>7,230,325</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32 應收賬款 (續)

#### (3) 預期信用損失準備變動分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	7,124	7,093
計提	13,251	—
轉銷及其他	(120)	31
期／年末	<u>20,255</u>	<u>7,124</u>

#### (4) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日	<u>20,255</u>	—	—	<u>20,255</u>
2020年12月31日	<u>7,124</u>	—	—	<u>7,124</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33 其他流動資產

#### (1) 按性質分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
定期貸款	911,597	1,416,275
大宗商品交易存貨	694,736	485,427
應收股利	363,146	123,531
預付款項	130,099	14,058
待攤費用	95,227	54,543
保證金	66,742	123,737
其他	1,092,234	931,967
減：預期信用損失準備／減值準備	<u>(2,181)</u>	<u>(165,997)</u>
合計	<u><b>3,351,600</b></u>	<u><b>2,983,541</b></u>

#### (2) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	165,997	132,168
計提	—	2,106
轉出	(163,816)	—
轉銷及其他	—	31,723
期／年末	<u><b>2,181</b></u>	<u><b>165,997</b></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33 其他流動資產 (續)

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日	—	—	<b>2,181</b>	<b>2,181</b>
2020年12月31日	—	—	165,997	165,997

### 34 融出資金

#### (1) 按性質分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
個人	<b>83,488,569</b>	75,666,184
機構	<b>32,016,465</b>	25,595,984
減：預期信用損失準備	<b>(2,047,854)</b>	(1,832,821)
合計	<b>113,457,180</b>	99,429,347

#### (2) 預期信用損失準備變動分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	<b>1,832,821</b>	1,356,832
計提	<b>249,483</b>	610,349
轉回	—	—
喪失子公司控制權	<b>(18,450)</b>	—
轉銷及其他	<b>(16,000)</b>	(134,360)
期／年末	<b>2,047,854</b>	1,832,821

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 融出資金 (續)

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日	<u>120,211</u>	<u>1,845</u>	<u>1,925,798</u>	<u>2,047,854</u>
2020年12月31日	<u>127,633</u>	<u>12,524</u>	<u>1,692,664</u>	<u>1,832,821</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112,771,922千元，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685,258千元（於2020年12月31日：人民幣98,452,695千元及人民幣976,652千元）。

#### (4) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
抵押品公允價值：		
— 股票	345,669,924	317,770,299
— 現金	13,511,545	12,060,505
— 基金	13,174,589	10,586,789
— 債券	<u>423,227</u>	<u>351,309</u>
合計	<u>372,779,285</u>	<u>340,768,902</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 35 衍生金融工具

	2021年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	
利率衍生工具			
— 國債期貨	26,410,666	—	(23,971)
— 利率互換	2,104,960,873	96,992	(197,704)
— 利率期權	27,893,500	1,660	(10,914)
— 其他	9,938,096	103,916	(268,876)
權益衍生工具			
— 股指期貨	17,789,267	7,313	(40,689)
— 遠期合約	3,150,335	96,858	(71,284)
— 收益權互換	36,015,217	949,702	(3,002,296)
— 股票期權	75,637,134	1,056,599	(1,553,332)
貨幣衍生工具			
— 貨幣互換	2,929,313	46,352	(89)
— 外匯遠期	43,807,111	1,763,639	(1,682,883)
— 外匯期權	4,001,904	8,477	(29,836)
其他衍生工具			
— 貴金屬期貨	5,037,529	89,283	(3,883)
— 黃金延期交易	9,403	168	—
— 商品期貨	17,727,031	15,233	(55,590)
— 黃金期權	5,177,457	3,371	(544,920)
— 商品期權	6,644,665	113,806	(110,809)
— 信用違約掉期	4,328,150	19,734	(21,196)
— 其他	5,896,258	293,988	(100,712)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(192,711)	125,045
合計		4,474,380	(7,593,939)

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 35 衍生金融工具 (續)

	2020年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
人民幣千元	(經審計) 人民幣千元	(經審計) 人民幣千元	
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		2,214,226	(5,526,472)

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 36 結算備付金

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
於下列機構的備付金		
－ 中國證券登記結算有限責任公司	4,643,751	5,999,167
－ 其他	24,444	50,530
合計	<u>4,668,195</u>	<u>6,049,697</u>

### 37 代經紀客戶持有的現金

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



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 38 現金及銀行存款

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
庫存現金	399	398
銀行存款	<u>27,023,866</u>	<u>25,275,060</u>
合計	<u>27,024,265</u>	<u>25,275,458</u>

於2021年6月30日及2020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252,930千元及人民幣199,514千元。

於2021年6月30日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣9,901千元（2020年12月31日：人民幣13,361千元）。

### 39 貸款及借款

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
流動		
信用借款 <sup>(1)</sup>	<u>15,052,044</u>	<u>9,769,331</u>

(1) 於2021年6月30日，本集團的流動信用借款需於一年內償還，借款的年利率區間為1.09%至1.80%。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 40 應付短期融資款

未經審計	票面利率	2021年			喪失子公司	2021年
		1月1日	增加	減少	控制權減少	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期融資券	2.69%-3.35%	9,041,957	11,383	9,053,340	—	—
短期公司債	2.77%-3.39%	18,023,232	13,375,947	1,016,490	—	30,382,689
中期票據	0.00%-1.80%	9,785,475	10,454,268	7,682,822	—	12,556,921
收益憑證	2.30%-4.50%	11,873,704	6,214,977	10,752,271	2,100,563	5,235,847
合計		<u>48,724,368</u>	<u>30,056,575</u>	<u>28,504,923</u>	<u>2,100,563</u>	<u>48,175,457</u>

經審計	票面利率	2020年			2020年
		1月1日	增加	減少	12月31日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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>

### 41 拆入資金

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行拆入資金 <sup>(1)</sup>	3,221,160	11,712,124
轉融通融入資金 <sup>(2)</sup>	4,003,818	2,008,794
其他	—	89,712
合計	<u>7,224,978</u>	<u>13,810,630</u>

(1) 於2021年6月30日及2020年12月31日，銀行拆入資金需於一年內償還，其年利率和利率期間分別為2.27%至5.50%及1.30%至3.10%。

(2) 於2021年6月30日及2020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2.50%至2.80%。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 42 代理買賣證券款

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
融資融券業務保證金	19,039,839	18,142,491
其他經紀業務保證金	141,086,736	139,265,667
合計	<u>160,126,575</u>	<u>157,408,158</u>

代理買賣證券款主要是代客戶存放銀行或清算機構託管的資金，並以市場利率計息。

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

因賬齡分析不能為上述業務提供有效參考，管理層未對該事項予以披露。

### 43 應付職工薪酬

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
工資、獎金及津貼	7,124,045	7,288,856
社會福利及其他	266,614	256,275
設定提存計劃供款	9,714	23,641
合計	<u>7,400,373</u>	<u>7,568,772</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 44 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	127,667,501	122,832,607
基金	14,234,321	10,991,957
貴金屬	9,285,140	9,494,853
融出資金收益權	—	1,401,898
合計	<u>151,186,962</u>	<u>144,721,315</u>

#### (b) 按市場分析：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行同業市場	84,629,995	72,942,370
證券交易所	57,271,828	60,882,194
櫃檯交易	9,285,139	10,896,751
合計	<u>151,186,962</u>	<u>144,721,315</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

流動	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(1)</sup>		
— 股票投資	192,433	847,312
— 債務證券	6,379,999	4,447,835
— 黃金	2,124,552	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>	21,074,015	21,858,279
— 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	1,646,167	2,886,319
合計	<u>31,417,166</u>	<u>30,304,839</u>
非流動	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 <sup>(2)</sup>	15,425,868	17,456,170
— 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	187,775	333,450
合計	<u>15,613,643</u>	<u>17,789,620</u>

(1) 於2021年6月30日以及2020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2021年6月30日以及2020年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括以票據及收益憑證形式發行的結構化票據，主要投資於上市權益證券，上市債務證券及非上市基金。

(3) 於2021年6月30日以及2020年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括併表結構化實體中其他持有者的權益。基於併表結構化實體的資產淨值和相關條款，本集團於結構化實體到期日，就其他投資者、有限合夥人享有的權益有支付義務。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 46 應付債券

流動	2021年	2020年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
公司債 <sup>(1)</sup>	<b>19,103,798</b>	16,743,305
收益憑證	<b>6,090,836</b>	4,986,221
次級債 <sup>(1)</sup>	<b>3,067,985</b>	3,015,173
中期票據	<b>1,384,259</b>	—
合計	<b><u>29,646,878</u></b>	<b><u>24,744,699</u></b>
非流動	2021年	2020年
	6月30日 (未經審計) 人民幣千元	12月31日 (經審計) 人民幣千元
公司債 <sup>(1)</sup>	<b>65,039,865</b>	56,705,384
收益憑證	<b>3,295,049</b>	6,298,302
次級債 <sup>(1)</sup>	<b>3,034,644</b>	2,639,855
中期票據	<b>2,583,308</b>	1,304,174
合計	<b><u>73,952,866</u></b>	<b><u>66,947,715</u></b>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 46 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：

**2021年6月30日**

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
<b>流動</b>				
<b>公司債</b>				
16國君G4	3,000,000	2016.08	2021.08	3.14%
18國君G3	4,700,000	2018.07	2021.07	4.44%
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%
GTJA HOLD B2203 (ii)	3,437,271	2019.03	2022.03	3.875%
GTJA SEC B2203 (iv)	1,993,335	2019.03	2022.03	0.608%
<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>				
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%
21國君G1	4,000,000	2021.04	2024.04	3.46%
21國君G2	2,000,000	2021.04	2026.04	3.75%
21國君G3	3,000,000	2021.05	2024.05	3.31%
21國君G4	5,000,000	2021.05	2026.05	3.67%
21國君G5	2,900,000	2021.06	2024.06	3.40%
國君轉債(i)	7,000,000	2017.07	2023.07	1.50%
GTJA HOLD N2604 (iii)	3,234,351	2021.04	2026.04	2.00%
19 GTJA Financial Bond 01	8,000,000	2019.08	2022.08	3.48%
<b>次級債</b>				
21國君C1	3,000,000	2021.01	2024.01	3.89%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 46 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

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 (v)	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(i)	7,000,000	2017.07	2023.07	1.50%
GTJA HOLD B2203 (ii)	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 <sup>(vi)</sup>	2,600,000	2020.08	2023.08	4.55%



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 46 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

- (i) 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0.20%、第二年為0.50%、第三年為1.00%、第四年為1.50%、第五年為1.80%、第六年為2.00%，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2021年6月30日止6個月期間，本公司尚未換股的可轉債金額為人民幣6,990,197千元，佔可轉債發行總量的99.8599%。

- (ii) 國泰君安金融控股有限公司(BVI)於2019年3月發行3年期公司債券，票面金額為5億美元。該債券在香港聯合交易所上市，債券代碼為5853，固定年利率3.875%，每年付息兩次。
- (iii) 國泰君安金融控股有限公司(BVI)於2021年4月發行5年期公司債券，票面金額為5億美元。該債券在香港聯合交易所上市，債券代碼為40649，固定年利率2.00%。
- (iv) 本公司於2019年3月發行歐元面值2.55億元的公司債券，並在香港聯合交易所有限公司掛牌上市交易，證券代號：5883。債券期限為3年，每年付息四次。該債券為浮動利率，初始票面利率為0.832%。
- (v) 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。2021年4月，本公司行使贖回權，贖回本期全部債券。
- (vi) 2021年2月起，上海證券不再為本公司的子公司，自此本集團不再確認該債券。

### 47 租賃負債

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	484,582	466,697
1年至5年	1,323,910	1,211,052
5年以上	135,603	275,880
	<b>1,459,513</b>	1,486,932
合計	<b>1,944,095</b>	1,953,629

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 48 其他流動負債

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應付衍生品交易客戶保證金	17,489,446	10,632,550
應付股利	5,430,846	279,348
應付清算及結算款	5,522,266	6,699,497
代理承銷證券款	3,924,263	348,459
應付倉單質押借款	2,182,955	1,264,666
應付經紀商	768,514	2,187,235
應付票據	635,000	175,000
應付股票回購義務	603,560	603,560
應付代收股利	467,326	1,091
應交其他稅費	348,872	877,306
應付銷售服務費及尾隨佣金	127,020	94,751
應付上市承銷費	118,169	198,169
預收賬款	95,590	68,649
應付投資者保護基金	66,550	68,836
應付利息	55,768	76,068
應付黃金借貸費用	33,112	20,843
應付結構化產品優先級投資者款項	7,571	675,413
應付工程款	1,398	133,822
預收客戶金融產品認購款	—	51,173
其他	992,440	948,819
合計	<u>38,870,666</u>	<u>25,405,255</u>

### 49 其他非流動負債

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期貨風險準備金	145,360	161,456
預計負債	88,613	88,613
應付結構化產品投資者款項	—	24,595
合計	<u>233,973</u>	<u>274,664</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 50 股本

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

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	8,908,448	8,907,948
可轉換公司債券轉換為普通股	1	500
期／年末	<u>8,908,449</u>	<u>8,908,448</u>

### 51 其他權益工具

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
永續債 <sup>(1)</sup>	9,943,396	9,943,396
可轉債權益成份 <sup>(2)</sup>	<u>1,128,264</u>	<u>1,128,265</u>
合計	<u>11,071,660</u>	<u>11,071,661</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 51 其他權益工具 (續)

- (1) 經中國證監會批准，本公司於2019年9月23日及2020年3月18日發行了二期永續次級債券（以下統稱「永續債」），即「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4.20%及3.85%。永續債均無到期日，但本公司有權於永續債第5個和其後每個付息日按面值加應付利息（包括所有遞延支付的利息及其孳息）贖回該債券。

永續債票面利率在前5個計息年度內保持不變。如本公司未行使贖回權，自第6個計息年度起，永續債每5年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券資訊網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值。

除非發生強制付息事件，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件是指付息日前12個月，本公司向普通股股東分紅或減少註冊資本。當發生強制付息事件時，本公司不得遞延當期利息及已經遞延的所有利息及其孳息。

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

於2021年6月30日以及2020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403百萬元（見附註17）。

- (2) 可轉換債券發行事項參見附註46。

### 52 儲備及未分配利潤

#### (1) 資本公積

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

#### (2) 投資重估儲備

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 52 儲備及未分配利潤 (續)

#### (3) 匯兌儲備

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

#### (4) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

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

#### (5) 一般準備

一般準備包括一般風險準備和交易風險準備。

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

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 52 儲備及未分配利潤 (續)

#### (6) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
上年末	<u>46,504,462</u>	41,335,967
期／年初	46,504,462	41,335,967
本期／年利潤	8,013,201	11,122,099
提取一般準備	(25,669)	(1,952,783)
分配股利	(4,988,731)	(3,439,391)
向其他權益工具持有者的分配	(402,500)	(402,500)
其他	469,682	(158,930)
期／年末	<u><u>49,570,445</u></u>	<u><u>46,504,462</u></u>

### 53 現金及現金等價物

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
庫存現金	399	409
銀行存款	27,023,866	23,204,571
結算備付金	4,668,195	3,109,679
原期限在3個月以內的買入返售金融資產	26,807,346	17,049,839
原存期少於三個月的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	200,000	—
減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、使用受限的銀行存款及結算備付金	<u>(2,239,410)</u>	<u>(2,184,758)</u>
合計	<u><u>56,460,396</u></u>	<u><u>41,179,740</u></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54 金融資產轉移

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

#### (1) 賣出回購交易

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

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

#### (2) 融券業務

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

#### (3) 資產支持專項計劃

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54 金融資產轉移(續)

#### (4) 轉融通業務

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

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

2021年6月30日	回購協議 人民幣千元	融券業務 人民幣千元	融出資金收益權 人民幣千元	轉融通業務 人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	<u>5,343,342</u>	<u>3,750,922</u>	—	<u>2,581,509</u>
相關負債的賬面價值	<u>5,795,540</u>	不適用	—	不適用
2020年12月31日	回購協議 人民幣千元	融券業務 人民幣千元	融出資金收益權 人民幣千元	轉融通業務 人民幣千元
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>	不適用	<u>1,401,898</u>	不適用

### 55 承諾事項

#### (1) 資本承諾事項

截至2021年6月30日，本集團無重大資本承諾事項。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 56 或有事項

於2021年6月30日以及2020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801,554千元以及人民幣713,831千元。

### 57 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

(1) 本集團聯營企業和合營企業

本集團聯營企業及合營企業的詳細資料載於合併財務報表附註23。

(2) 本集團其他關聯方

關聯方名稱	關聯方關係
上海國有資產經營有限公司(以下簡稱「國資公司」) 國際集團	持有本公司5%以上股份的法人 持有本公司5%以上股份的法人
上海農村商業銀行股份有限公司(以下簡稱「上海農商銀行」)	國際集團高級管理人員擔任 該公司董事
證通股份有限公司(以下簡稱「證通股份」)	本公司已卸任高級管理人員擔任 該公司董事
上海浦東發展銀行股份有限公司(以下簡稱「浦發銀行」)	本公司董事擔任該公司董事
長城證券股份有限公司(以下簡稱「長城證券」)	本公司監事擔任該公司副董事長
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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (a) 關聯方關係 (續)

##### (2) 本集團其他關聯方 (續)

關聯方名稱	關聯方關係
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」)	本公司已卸任董事曾擔任 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」)	本公司已卸任董事曾擔任該公司董事
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」)	本公司已卸任董事曾擔任該公司 副董事長
新華資本管理有限公司(以下簡稱「新華資本」)	本公司董事擔任該公司董事及總裁
上海證券有限責任公司(以下簡稱「上海證券」)	本公司高級管理人員擔任該公司董事

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

##### (1) 本集團向關聯方收取的手續費及佣金

關聯方名稱	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
上海農商銀行	受託資產管理業務收入	5,005	1,702
浦發銀行	受託資產管理業務收入	4,334	6,727
國鑫投資	受託資產管理業務收入	83	—
長江經濟聯合發展	受託資產管理業務收入	64	—
國資公司	受託資產管理業務收入	29	—
國際集團	受託資產管理業務收入	15	—
浦發銀行	證券承銷業務收入	1,220	481
國資公司	證券承銷業務收入	1,152	5,584
上海城投	證券承銷業務收入	943	1,415
光明食品	證券承銷業務收入	—	2,830
長江經濟聯合發展	證券承銷業務收入	—	1,023
中信信託	代理買賣證券業務收入	1,983	3,116
新華資本	代理買賣證券業務收入	814	—
國際集團	代理買賣證券業務收入	98	1,298
國資公司	代理買賣證券業務收入	—	842
國際集團	財務顧問收入	377	—
浦發銀行	財務顧問收入	—	613

##### (2) 向關聯方支付的手續費及佣金

關聯方名稱	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
證通股份	第三方資金查詢對接手續費	1,400	—
浦發銀行	第三方資金存管業務手續費	850	850

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

##### (3) 向關聯方收取的利息

關聯方名稱	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
浦發銀行	存放金融同業利息收入	137,987	79,433
浦發銀行	買入返售金融資產利息收入	384	133

##### (4) 本集團向關聯方支付的利息

關聯方名稱	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
浦發銀行	黃金租賃利息支出	9,870	1,118
浦發銀行	賣出回購利息支出	6,369	1,270
上海農商銀行	賣出回購利息支出	4,083	1,967
浦發銀行	拆入資金利息支出	1,598	11,796
上海農商銀行	拆入資金利息支出	285	—
中信信託	債券利息支出	1,588	—
浦發銀行	債券利息支出	—	6,485
國資公司	客戶保證金利息支出	215	—
中信信託	客戶保證金利息支出	22	—
國鑫投資	客戶保證金利息支出	2	—
國際集團	客戶保證金利息支出	—	857

##### (5) 本集團向關聯方支付的業務及管理費

關聯方名稱	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間	
		2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
浦發銀行	產品銷售服務費	6,793	7,220

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額

##### (1) 存放關聯方款項餘額

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	6,344,991	9,973,785
上海農商銀行	6	8

##### (2) 應收賬款餘額

關聯方名稱	關聯交易內容	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	管理費及業績報酬	4,956	10,424
上海農商銀行	管理費及業績報酬	2,635	3,936
長江經濟聯合發展	管理費及業績報酬	108	43
國鑫投資	管理費及業績報酬	83	775
國資公司	管理費及業績報酬	49	20
上海證券	管理費及業績報酬	27	—
國際集團	管理費及業績報酬	19	4

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (3) 買入返售金融資產

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	750,204	750,953
國資公司	—	748,934

##### (4) 應付款項餘額

關聯方名稱	關聯交易內容	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	產品銷售服務費	11,143	11,053
上海證券	產品銷售服務費	31	—
浦發銀行	第三方資金存管手續費	—	724

##### (5) 回購協議下出售的金融資產

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
上海農商銀行	812,926	—
浦發銀行	448,588	1,284,676

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (6) 關聯方應付債券

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	1,698,940	1,707,166
中信信託	413,572	80,715

##### (7) 本集團持有關聯方發行的債券餘額

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	2,604,315	1,200,516
長城證券	543,154	623,460
光明食品	303,219	351,554
上海均瑤	29,247	31,177
中國長江三峽集團有限公司	—	318,622

##### (8) 向關聯方借入／拆入資金

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
浦發銀行	—	1,313,473
上國投資管	—	1,054,533
國際集團	—	495,631

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

(9) 關聯方持有本集團發行的集合資產管理計畫或基金的年末餘額

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
國際集團資管	853	—

(10) 與關聯方共同投資上海國泰君安創新股權投資母基金中心(有限合夥)

關聯方名稱	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
國際集團	1,050,000	600,000

(11) 關聯擔保情況

被擔保方	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	擔保起始日	擔保到期日
國泰君安控股有限公司(BVI)	3,419,089	2019年3月	2022年2月
國泰君安控股有限公司(BVI)	3,591,816	2021年4月	2026年4月



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 關聯方關係及交易 (續)

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員支付的薪酬如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年 (未經審計) 人民幣千元	2020年 (未經審計) 人民幣千元
工資、津貼及其他福利	3,385	4,667
獎金	9,717	9,654
退休金計劃供款和社會福利	381	349
限制性股票激勵計劃	6,707	—
合計	<u>20,190</u>	<u>14,670</u>

### 58 金融工具的公允價值

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

本集團採用以下公允價值層級計量和披露金融工具的公允價值：

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 金融工具的公允價值 (續)

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

未經審計 2021年6月30日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 債務投資	31,876,465	89,638,897	4,428,330	125,943,692
— 基金投資	24,734,485	37,980,397	8,615,263	71,330,145
— 股票／股權投資	15,264,152	8,749,182	1,808,550	25,821,884
— 其他投資	3,976,650	22,790,468	80,000	26,847,118
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	1,754,752	59,459,436	—	61,214,188
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	2,448,387	140,167	351,990	2,940,544
衍生金融資產	931,083	3,543,297	—	4,474,380
合計	<u>80,985,974</u>	<u>222,301,844</u>	<u>15,284,133</u>	<u>318,571,951</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	183,286	9,147	—	192,433
— 債務證券	2,673,136	3,706,863	—	6,379,999
— 貴金屬	1,069,653	1,054,899	—	2,124,552
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 債務證券	327,018	30,050,536	6,122,329	36,499,883
— 其他	—	1,140,966	692,976	1,833,942
衍生金融負債	1,065,314	6,528,625	—	7,593,939
合計	<u>5,318,407</u>	<u>42,491,036</u>	<u>6,815,305</u>	<u>54,624,748</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 金融工具的公允價值 (續)

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

經審計 2020年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 債務投資	1,155,464	108,860,266	3,633,673	113,649,403
— 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	21,214,862	3,958,649	30,633,233
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
— 貴金屬	—	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>

於上述期間／年內，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 金融工具的公允價值 (續)

#### (2) 具體投資的估值流程和方法

在報告期末，本集團的估值方法和假設如下：

##### 第一層級

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

##### 第二層級

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

本期本集團採用的第二層級估值技術無變動。

##### 第三層級

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 金融工具的公允價值 (續)

#### (3) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	截至2021年6月30日止期間		
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 人民幣千元
未經審計			
2021年1月1日	14,905,879	366,383	(8,674,818)
計入當期損益	1,163,024	—	(12,000)
計入其他綜合收益	—	(14,393)	—
購買	682,394	—	—
發行	—	—	—
轉入	33,418	—	(47,729)
轉出	(10,821)	—	—
出售及結算	(1,359,933)	—	1,919,242
喪失子公司控制權	(481,818)	—	—
2021年6月30日	<u>14,932,143</u>	<u>351,990</u>	<u>(6,815,305)</u>

	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 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 人民幣千元	衍生金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 人民幣千元	衍生金融負債 人民幣千元
經審計					
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>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 金融工具的公允價值 (續)

#### (4) 第三層級計量的重要的不可觀察輸入值

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

金融資產／負債	公允價值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
股票／非上市股權投資	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
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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 金融工具的公允價值(續)

#### (5) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除應付債券外，以成本或攤餘成本計量的金融資產和負債的公允價值和賬面價值相若。於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團應付債券的賬面價值及公允價值列示如下：

應付債券	2021年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
賬面價值	<b>103,599,744</b>	91,692,414
公允價值		
— 第一層級	<b>7,979,300</b>	8,404,900
— 第二層級	<b>93,202,609</b>	83,960,772
— 第三層級	<b>3,967,567</b>	1,304,174
合計	<b>105,149,476</b>	93,669,846

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 股份支付

#### (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物件以換取授予物件服務。於二零二零年十二月三十一日至授出79,000,000份限制性股票。

截止2021年6月30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235,507千元。本期以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣148,741千元（截至2020年6月30日止6個月期間：無）。

本集團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18.1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2021年6月30日止6個月期間，以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣2,561千元（截至2020年6月30日止6個月期間：人民幣15,009千元）。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 財務狀況表日後事項

除報告中已經披露的事項外，期後事項還包括：

#### (a) 發行公司債券

於2021年7月8日，本公司已完成2021年第一期短期融資券募集發行工作，該短期融資券規模為人民幣40億元，該短期融資券年利率為2.20%。

於2021年7月21日，本公司已完成2021年公司債券（第四期）的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行。該公司債品種一規模為人民幣19億元，年利率為3.13%，期限為1096天。品種二規模為人民幣61億元，年利率為3.48%，期限為1826天。

於2021年8月4日，本公司已完成2021年度公司債券（第五期）的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行。該公司債品種一規模為人民幣28億元，年利率為3.01%，期限為1096天。品種二規模為人民幣42億元，年利率為3.35%，期限為1826天。

於2021年8月9日，本公司已完成2021年第二期短期融資券募集發行工作，該短期融資券規模為人民幣50億元，該短期融資券年利率為2.10%。

於2021年8月12日，本公司已完成2021年公司債券（第六期）的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行。該債券規模為人民幣30億元，年利率為3.77%，期限為3652天。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 61 截至2021年6月30日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

編製中期簡明合併財務資訊時採用的會計政策與編製截至2020年12月31日止年度本集團年度合併財務報表時採用的會計政策一致。

本集團自2021年1月1日起初次採用了利率基準改革 – 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號以及國際財務報告準則第16號的修訂本。應用該等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。

### 62 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2021年8月24日批准。

### 63 已發佈但尚未生效的準則

自2021年1月1日起部分新訂準則及修訂本已生效且准許提前應用。本集團在編製中期簡明合併財務報表時尚未應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則。

## 第十一節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

適用  不適用

#### (一) 國泰君安期貨子公司的行政許可事項

子公司名稱	批覆日期	批覆標題	批覆文號
國泰君安風險管理有限公司	2021年4月13日	營業執照更換	04000000202104130039
國泰君安風險管理有限公司	2021年5月7日	對外貿易經營者備案登記表	04059286
國泰君安風險管理有限公司	2021年6月28日	危險化學品經營許可證	滬(徐)應急管危經許[2021]202593

### 二、監管部門對公司的分類結果

適用  不適用

本公司2021年分類評價結果為：A類AA級