

股份代號：02611 股份名稱：國泰君安

# 2023 GUOTAIJUNAN 中期報告

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)



國泰君安證券股份有限公司  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

## 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報告（「本中期報告」）內容的真實性、準確性、完整性，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。

本中期報告經本公司第六屆董事會第十次會議審議通過。

### 未出席董事情況表

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
非執行董事	管蔚	工作原因	劉信義
非執行董事	陳華	工作原因	劉信義
非執行董事	王文傑	工作原因	張嶄

審計委員會已審閱並確認本集團截至2023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2023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）董博陽聲明：保證中期簡明合併財務報表的真實、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

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

### 是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

## 重要提示

是否存在違反規定決策程式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中期報告的真實性、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、資訊技術風險，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，以使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中期報告「第三節董事會討論與分析」的相關內容。

## 其他

適用  不適用

## 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	董事會討論與分析	19
第四節	公司治理	67
第五節	環境與社會責任	82
第六節	重要事項	90
第七節	股份變動及股東情況	109
第八節	優先股相關情況	121
第九節	債券相關情況	122
第十節	中期簡明合併財務報表	155
第十一節	證券公司資訊披露	252

## 第一節 釋義

在本中期報告中，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
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（股份代號：1788）
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

## 第一節 釋義

華安基金	指	華安基金管理有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
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》
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	2023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
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	機構客戶服務APP
君弘APP	指	零售客戶服務APP

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司資訊

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

### 註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本 <sup>註1</sup>	<b>8,906,671,631</b>	8,906,671,631
淨資本	<b>94,501,984,642</b>	92,874,565,553
股本 <sup>註2</sup>	<b>8,904,539,706</b>	8,906,672,636

註1：2023年8月9日，公司完成註冊資本的工商變更登記，公司註冊資本相應從人民幣8,906,671,631元變更為人民幣8,904,610,816元。

註2：2023年上半年，公司A股可轉債累計轉股23,817股，A股限制性股票回購註銷2,156,747股，公司股本相應變更為8,904,539,706股。自2023年7月1日至2023年7月6日，公司A股可轉債轉股71,110股，公司股本相應增加至8,904,610,816元。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 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) 參與「南向通」業務(2021年12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(證監資訊字[2001]3號) 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)



## 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
		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） 賬戶管理功能優化試點業務（機構部函[2021]3750號） 國債期貨做市業務（機構部函[2021]4029號） 上市證券做市交易業務（證監許可[2022]2453號） 個人養老金基金銷售機構（2022年11月）
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）

## 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
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(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) 科創板做市借券業務(中證金函[2022]272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) 上市公司股權激勵行權融資業務試點(深證函[2015]15 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)

## 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
		上市基金主做市商業務資格(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(上證函[2019]2303號、深證會[2019]483號) 中證500ETF期權主做市商(上證函[2022]1626號、深證會[2022]313號) 上交所基金通平台做市商(2022年2月) 創業板ETF期權主做市商(深證會[2022]313號) 深證100ETF期權主做市商(深證會[2022]421號) 上交所債券主做市商、深交所債券主做市商(2023年2月) 華夏科創50ETF期權主做市商(上證公告[2023]25號) 易方達科創50ETF期權主做市商(上證公告[2023]26號) 深交所基金流動性服務商資格(2023年)
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(匯綜便函[2016]505號) 為從事跨境投融资交易的客戶辦理結售匯業務(匯綜便函[2020]469號) 代客結售匯試點業務(匯資便函[2021]238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
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) 獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務(中市協發[2022]155號)
9	上海黃金交易所	特別會員(證書編號:T002) 國際會員(A類)(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(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) 銀行間債券市場自動化做市服務試點機構(2021年11月) 利率互換專屬報價商(2022年11月)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
12	銀行間市場清算所股份有限公司	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） 信用違約互換集中清算業務綜合清算會員（2021年便函第183號）
13	上海期貨交易所	實物交割業務（2021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） 實物交割業務（2021年9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） 國債期貨做市商（2022年1月） 中證1000股指期權做市商（2022年7月） 上證50股指期權做市商（2022年12月）
17	上海票據交易所	接入中國票據交易系統（2020年7月）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 2、 控股子公司的單項業務資格

序號	子公司	資質名稱／會員資格
1	香港公司	香港證券及期貨事務監察委員會頒發的 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) 開放式基金型公司的保管人(2022年6月30日) 香港聯合交易所有限公司頒發的 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) 中華通交易所參與者(2014年11月10日) 香港期權市場莊家(2019年10月2日) 香港上市的結構性產品發行商(2019年10月31日) 特殊目的收購公司交易所參與者(2022年3月17日) 期權市場產品交易權(2022年4月25日) 港幣－人民幣雙櫃檯莊家(2023年6月19日) 香港中央結算有限公司頒發的直接結算參與者及中華通 結算參與者(2014年11月10日) 香港期貨交易所有限公司頒發的交易所參與者證明書及 交易所交易權證明書(2000年3月6日) 香港期貨結算公司頒發的期貨結算公司參與者證明書 (2000年3月6日) 香港強制性公積金計劃管理局頒發的主事仲介人資格 (2012年12月20日) 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)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司	資質名稱／會員資格
		中國證券監督管理委員會頒發的 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) 中國人民銀行上海總部頒發的「債券通」境外投資者業務 (2017年) 上海國際黃金交易中心頒發的B類國際會員(2020年) 上海黃金交易所頒發的B類國際會員資格(2020年) 新加坡金融管理局頒發的 交易資本市場產品(2018年2月13日) 基金管理牌照(2020年7月7日) 越南證監會頒發的 證券經紀牌照(2007年08月28日) 自營交易牌照(2007年08月28日) 證券投資諮詢牌照(2007年08月28日) 證券存管服務牌照(2007年08月28日) 證券承銷服務牌照(2021年11月22日) 澳門金融管理局批准的 提供證券交易、財富管理及因投資金融工具產生的 融資服務(2023年3月7日)
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(91310000100020711J號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號) 上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆[2017]105號) 上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函[2018]63號) 做市業務(中期協備字[2018]41號) 個股場外衍生品業務(2018年8月) 商品互換業務(大商所發[2018]494號) 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、 20號膠期貨做市商、錫期貨做市商、黃金期權做市商、 PTA期權做市商、甲醇期權做市商(2019年) 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、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、乙二醇期貨做 市商、鐵礦石期貨做市商、聚丙烯期貨做市商、玉米期 貨做市商(2021年)



## 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
		原油期貨做市商、深交所嘉實滬深300ETF期權一般做市商、鎳期貨做市商、深交所中證500ETF期權一般做市商、深交所深證100ETF期權一般做市商、深交所創業板ETF期權一般做市商、2、5、10年期國債期貨一般做市商、生豬期貨做市商、雞蛋期貨做市商、工業矽期權做市商、螺紋鋼期權做市商、黃大豆1號期權做市商(2022年) 燃料油期貨做市商、30年期國債期貨一般做市商、上交所中證500ETF期權主做市商、上交所滬深300ETF期權主做市商、上交所上證50ETF期權主做市商、中金所滬深300股指期權一般做市商、中金所中證1000股指期權一般做市商(2023年) 新加坡金融管理局頒發的資本市場服務(CMS)牌照(2022年11月25日)
4	華安基金及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000630888761K) 合格境內機構投資者資格(QDII)(證監基金字[2007]250號) 特定客戶資產管理業務資格(證監許可[2008]304號) 投顧業務資格試點(機構部函[2021]1707號) 基金子公司從事特定客戶資產管理業務資格(91310000080024263K) 香港證券及期貨事務監察委員會頒發的 第1類牌照(證券交易)(2022年1月19日) 第4類牌照(就證券提供意見)(2010年12月1日) 第9類牌照(提供資產管理)(2010年12月1日) 人民幣合格境外機構投資者資格(RQFII)(證監許可[2011]2050號) 港股投顧資格(機構備案編碼:H21007)
5	國泰君安創投	私募基金管理人資格(編號:PT2600011780)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 二、連絡人和聯繫方式

	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
公司辦公地址的郵遞區號	200041
公司網址	<a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a>
電子信箱	dshbgs@gtjas.com

### 四、資訊披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的資訊披露報紙名稱	中國證券報	<a href="http://www.cs.com.cn/">http://www.cs.com.cn/</a> ；
	上海證券報	<a href="http://www.cnstock.com/">http://www.cnstock.com/</a> ；
	證券時報	<a href="http://www.stcn.com/">http://www.stcn.com/</a> ；
	證券日報	<a href="http://www.zqrb.cn/">http://www.zqrb.cn/</a>
登載中期報告的網站地址		<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ；
		<a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a>
公司中期報告備置地地點		上海市靜安區南京西路768號

### 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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 六、其他有關資料

適用  不適用

### 七、公司主要會計資料和財務指標

#### (一) 主要會計資料

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計資料	本報告期 (1-6月)	上年同期		本期比 上年同期 增減(%)
		調整後	調整前	
總收入及其他收益	26,170,739	26,288,076	26,288,076	-0.45
經營利潤	7,348,700	7,743,271	7,743,271	-5.10
所得稅前利潤	7,543,318	8,129,556	8,129,556	-7.21
歸屬於本公司權益持有人的本期利潤	5,741,577	6,371,882	6,372,794	-9.89
經營活動產生的現金淨額	277,621	14,080,607	14,080,607	-98.03
基本每股收益(人民幣元/股)	0.61	0.69	0.69	-11.59
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.60	0.68	0.68	-11.76
加權平均淨資產收益率(%)	3.75	4.39	4.39	下降0.64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 調整後	調整前	本報告期末 比上年度末 增減(%)
資產總額	924,164,121	860,707,917	860,688,547	7.37
負債總額	754,188,837	696,862,458	696,862,458	8.23
歸屬於本公司權益持有人的權益	163,695,848	157,718,338	157,698,968	3.79
股本	8,904,540	8,906,673	8,906,673	-0.02
歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產	18.38	17.71	17.71	3.78
資產負債率(%)	76.30	75.36	75.36	上升0.94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2023年6月30日，歸屬於本公司權益持有人的權益1,636.96億元、股本89.05億股，根據「每股淨資產=歸屬於母公司所有者的權益/股本」公式計算，公司每股淨資產為18.38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>94,501,985</b>	92,874,566
淨資產	<b>143,314,076</b>	139,072,642
風險覆蓋率(%)	<b>202.11</b>	186.44
資本槓桿率(%)	<b>16.60</b>	17.62
流動性覆蓋率(%)	<b>331.57</b>	277.32
淨穩定資金率(%)	<b>130.51</b>	130.09
淨資本／淨資產(%)	<b>65.94</b>	66.78
淨資本／負債(%)	<b>21.47</b>	22.52
淨資產／負債(%)	<b>32.55</b>	33.72
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>37.08</b>	35.52
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>310.88</b>	342.28

### 八、境內外會計準則下會計資料差異

適用  不適用

### 九、其他

適用  不適用

## 第三節 董事會討論與分析

### 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，打造了零售、機構及企業客戶服務體系，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金融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、融資融券、股票質押、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研究、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；

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

2023年上半年，本集團實現總收入及其他收益261.71億元，同比減少0.45%；歸屬於本公司權益持有人的本期利潤57.42億元，同比減少9.89%。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2023年上半年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	9,135,509	-11.22	34.91
投資銀行	1,514,167	-25.40	5.78
機構與交易	10,432,243	-10.19	39.86
投資管理	2,448,644	310.70	9.36
國際業務	2,075,766	106.90	7.93
其他	564,410	-24.96	2.16
合計	<b>26,170,739</b>	<b>-0.45</b>	<b>100.00</b>

### 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

2023年6月30日，本集團資產總額為9,241.64億元，較上年末增加7.37%。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3,635.85億元，較上年末增加9.71%，主要系本集團調整交易投資結構所致；物業及設備為42.49億元，較上年末增加33.73%，主要係為滿足大灣區發展需求增加營業用房所致。

其中：境外資產1,290.08（單位：億元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為13.96%。

### (二) 行業情況的說明

近三十年來，伴隨著我國證券市場的發展，我國證券業經歷了不斷規範和發展壯大的歷程，證券公司創新步伐逐步加快、業務範圍逐步擴大、資產規模逐步增加、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證券市場變化趨勢依賴程度較高，伴隨著證券市場景氣週期的變化，我國證券業利潤水準也表現出週期波動特徵。就近幾年的盈利變化情況看，2019-2021年行業連續三年實現了利潤增長，2022年利潤有所下滑。

## 第三節 董事會討論與分析

2023年來，聚焦「健全資本市場功能，提高直接融資比重」，深化資本市場改革開放步伐，協調推進投資端和融資端改革，股票發行註冊製成功全面實行，境外上市備案管理制度落地實施，私募投資基金監督管理條例正式發佈，科創50ETF期權、30年期國債期貨陸續上市，基礎制度建設不斷完善，市場生態不斷優化。尤其是7月份，明確提出「活躍資本市場、提振投資者信心」，資本市場有望呈現積極向好態勢。同時，《證券期貨經營機構私募資產管理業務管理辦法》、《證券經紀業務管理辦法》等一系列行業規範出台，公募基金綜合費率改革漸次落地，將加快推動行業轉型升級，重塑行業競爭格局。根據證券業協會統計的母公司口徑，2023年上半年，我國證券業實現營業收入2,245億元、淨利潤850億元，同比分別上升9%和5%；截至2023年6月30日，我國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為11.65萬億元、2.86萬億元及2.13萬億元，分別較上年末增長5.3%、2.7%、2.1%。

長期來看，隨著國內大循環、國內國際雙迴圈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更為廣闊發展空間。全面註冊制改革牽引下，多層次資本市場建設愈發清晰、資本市場基础性制度短板不斷補齊、投資端能力建設加快提速，零售、機構、企業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位化的發展態勢，為行業的高品質發展奠定堅實基礎。

### (三) 公司所處的行業地位

自成立以來，本集團的綜合實力持續位居行業前列。根據證券業協會統計的母公司口徑，2023年上半年，本公司的總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤分別排名行業第2位、第4位、第2位、第3位和第5位。



## 第三節 董事會討論與分析

### 二、報告期內核心競爭力分析

適用  不適用

本集團是中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。本集團跨越了中國資本市場發展的全部歷程和多個週期，歷經風雨，銳意進取，始終屹立在資本市場的最前列，資本規模、盈利水準、業務實力和風險管理能力一直位居行業領先水準。在長期的發展歷程中，集團逐步形成並持續夯實綜合服務平台、領先數位科技、穩健合規文化三大核心競爭優勢，對集團的長期持續穩健發展發揮了不可替代的支柱性作用。

#### (一) 綜合服務平台

本集團牌照齊備、業務全面、佈局全國、輻射海外，主營業務均居行業前列，綜合服務能力強。從合併設立以來，集團始終堅持綜合服務理念、為客戶提供綜合化服務，競爭能級持續躍升、經營業績保持增長、領先地位不斷鞏固。1999年面對全面合併、深度整合的任務，集團提出了「堅持以客戶為中心」的綜合服務發展方向。2015年A股上市後，集團積極把握資源稟賦優勢，探索推進協同協作。2020年以來，面對客戶需求和市場格局的新變化，集團積極把握國資國企綜合改革契機，深入推進綜合化服務，統籌設立零售、機構及企業三大客戶協同發展委員會和跨境業務協同發展委員會，優化完善協同展業的配套保障機制，總分子之間、各業務條線之間協同協作更加緊密，集團綜合金融服務平台優勢逐步凸顯。近年來，公司進一步明確了打造「綜合服務平台」的目標、方法和任務，推動橫跨條線、縱貫總分、打通境內外協同協作，升級打造協同2.0模式，「財富管理+資產管理」以及「機構服務+企業服務」協同機制不斷深化、「投行+」生態建設日漸成熟、跨境一體化運作穩步推進。在重點協同業務上實現突破的同時，深化組織管理變革創新，著力加強區域協同發展，設立粵港澳大灣區協同發展委員會並快速啟動運行，「以客戶為中心」的綜合化服務體系日臻完善。

## 第三節 董事會討論與分析

### (二) 領先數字科技

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，資訊技術投入始終位居行業前列。2003年，面對行業規模化、集約化發展趨勢，集團率先建成大規模應用的集中交易系統。2014年集團建成行業首家高等級、大容量、園區型綠色資料中心，有力保障了2015年極端行情下的系統穩定運營。2020年以來，面對證券行業與數位技術加速融合、深度互嵌的發展新趨勢，在業內首次創造性地提出了打造「SMART投行」的全面數位化轉型願景及「開放證券」生態化發展理念，先後啟動集團經營管理駕駛艙、跨界金融科技實驗室等項目建設，在行業內首家完成新一代信創核心交易系統的全面切換，引領行業數位科技發展，數位科技的持續投入對增強客戶體驗、推動業務發展、提升管理能力的支撐作用日益顯現。合併設立以來，集團累計獲得21項中國證券期貨業科學技術獎，獲獎等級、數量均居行業首位。報告期內，集團以平台化建設為切入點，縱深推進全面數位化轉型，持續提升君弘APP智慧化水準和道合APP綜合服務能力，上線投行數智平台提升「投行+」業務協同效能，科技創新能力保持行業領先。期末君弘APP手機終端使用者3,990萬戶、較上年末增長2.3%，平均月活用戶排名行業第2位；道合平台用戶累計6.86萬戶、覆蓋機構和企業客戶8,593家，分別較上年末增長8.2%和6.8%。

## 第三節 董事會討論與分析

### (三) 穩健合規文化

本集團堅信風險管理是證券公司的首要核心競爭力。自成立以來，本集團堅守穩健合規的經營價值觀、堅持穩健合規的企業文化，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，推動了本集團長期持續全面發展。1999年公司合併設立之初，提出要聚焦主業「賺取陽光利潤」。2004-2007年行業綜合治理時期，首創協力廠商存管模式，成功穿越行業週期。2015年面對股市異常波動，融資融券業務率先採取逆週期調節，最大限度保護了客戶資產安全。近年來，面對新證券法實施、合規風控日趨嚴格的新環境，公司成立集團稽核審計中心，夯實集團化統一風險管理制度基礎，著力構建「業務單元、合規風控、稽核審計」三道防線，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風險管理體系，全面築牢高品質發展生命線。在此基礎上，集團不斷強化全面風險預判預警和應對能力，持續提升合規風險管理的精細化水準，穩步推動風險管理由事後懲治向前瞻研判、從被動管理向主動賦能轉變，確保了集團的平穩健康發展。迄今，公司連續15年獲評中國證監會A類AA級分類評價，連續三年獲得證券行業文化建設實踐評估最高評級。

## 第三節 董事會討論與分析

### 三、經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2023年是集團「三個三年三步走」戰略路徑構想「第二個三年」的開局之年，面對資本市場的新變化新情況，公司堅持穩中求進的工作總基調，在延續做好「打基礎、補短板」的基礎上，全面落實「提能力、強長項」，穩步推進平台化建設，扎實培育「科創金融、普惠金融、區域金融、綠色金融、跨境金融」特色優勢，經營管理各項重點工作穩步推進，主營業務核心能力穩中有升，實現「第二個三年」良好開局。財富管理業務全面推進「總部驅動力、政策穿透力、分支承載力」「三力」機制建設，轉型基礎不斷夯實；投資銀行業務進一步深化事業部制改革，產業服務能力逐步增強；機構與交易業務堅定向客需轉型，交易定價及客戶服務能力穩步提升；投資管理業務夯實主動管理核心能力，管理資產規模穩步增長；國際業務推進海外佈局和跨境一體化，跨境協作成效顯現。

報告期內，集團聚焦零售、機構及企業客戶服務體系建設，完善「以客戶為中心」的綜合化服務體系，加強各業務條線的協同協作，綜合服務平台優勢持續增強；平台化建設和全面數位化轉型加速推進，對業務賦能效應日益顯現，數字科技能力保持領先；制定發佈《服務上海科創中心建設行動方案》，加大科創領域投融資服務力度；制定實施個人養老產品業務推廣規劃，穩步推進養老FOF發行，提升普惠金融服務能力；設立青島和廈門分公司，加強在長三角、粵港澳大灣區及京津冀等重點區域的組織創新；夯實碳金融領先優勢，有序開展ESG相關的投融資業務；設立澳門和英國子公司，持續推進投行跨境一體化和人才跨境交流；穩步推進集中運營2.0，集團化運營管理能力持續增強。保持標普BBB+和穆迪Baa1的國際信用評級。

## 第三節 董事會討論與分析

### (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

根據滬深交易所等統計，2023年上半年，滬深兩市股票基金交易額124.70萬億元，同比增長0.1%；公募基金新發行份額5,220.66億元、同比下降25.0%。

2023年上半年，本集團財富管理業務深入推進「三力」機制建設，加快構建「投顧驅動、科技賦能」的財富管理2.0模式，產品銷售及投顧業務競爭力持續提升，零售經紀業務繼續保持行業領先。報告期內，集團堅定高品質拓客方向、持續夯實零售客戶基礎；聚焦零售客群經營、加強君弘星服務體系建設；優化量化交易平台、提升專業交易服務能力；打造總部產品策略中心，完善「甄選100」金融產品價值體系，穩步提升資產配置能力；持續推動投顧隊伍建設，強化市場和產品研究，打造買方投顧服務品牌；打造智慧化財富管理科技平台，增強數位化經營能力。報告期末，君弘APP用戶3,989.87萬戶、較上年末增長2.3%，平均月活<sup>1</sup>774.91萬戶，同比增長11.8%。個人資金賬戶數1,715.89萬戶、較上年末增長9.8%，其中，富裕客戶及高淨值客戶數36.02萬戶，較上年末增長6.3%。共有3,582人獲得投資顧問資格，較上年末增長1.0%，排名行業第4位。「君享投」投顧業務客戶資產保有規模99.09億元、較上年末增長73.2%。報告期內，金融產品銷售額3,819億元、同比增長7.5%，金融產品月均保有量2,298億元、同比增長14.8%。境內股基交易份額4.36%、較上年提升0.16個百分點。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5.36%，繼續排名行業第1位。

<sup>1</sup> 月活數據來自易觀千帆

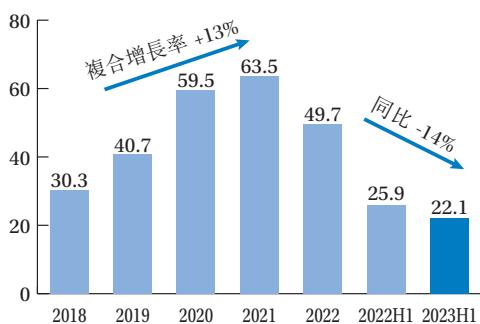
### 第三節 董事會討論與分析

2023年上半年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

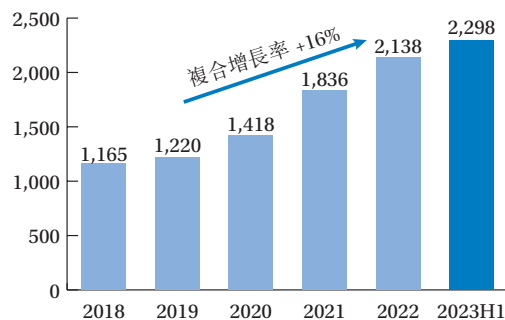
	項目	本報告期	上年同期
股票	交易額	<b>101,952</b>	99,839
	市場份額	<b>4.57%</b>	4.36%
證券投資基金	交易額	<b>6,771</b>	4,452
	市場份額	<b>2.56%</b>	2.19%
債券	交易額	<b>293,301</b>	248,713
	市場份額	<b>6.00%</b>	6.78%

資料來源：滬深證券交易所。其中，債券包括現貨和回購。

代理買賣證券業務淨收入(億元)



代銷金融產品月均保有規模(億元)



資料來源：公司業務資料。代理買賣證券業務淨收入為母公司口徑。

## 第三節 董事會討論與分析

### (2) 期貨經紀

根據中國期貨業協會統計，以單邊計算，2023年上半年，期貨市場累計成交額262.13萬億元、同比增長1.8%，其中，商品期貨累計成交額199.82萬億元、同比增長1.0%；金融期貨累計成交額62.30萬億元、同比增長4.4%。

2023年上半年，國泰君安期貨持續完善客戶服務體系、全面融入集團一體化平台；重點圍繞金融機構和產業客戶加強綜合金融服務，交易份額及客戶權益持續提升；期貨新加坡子公司啟動運營，跨境業務快速增長。報告期內，國泰君安期貨期貨成交金額同比增長33.1%，市場份額7.22%、較上年提升1.22個百分點，其中，金融期貨成交額市場份額11.52%、較上年提升1.68個百分點，居行業第3位；商品期貨成交份額5.88%、較上年提升1.15個百分點，在上海期貨交易所、大連商品交易所、鄭州商品交易所的成交份額分別排名第5位、第3位和第4位。期末客戶權益規模1,141億元、較上年末增長7.1%，繼續排名行業第2位。

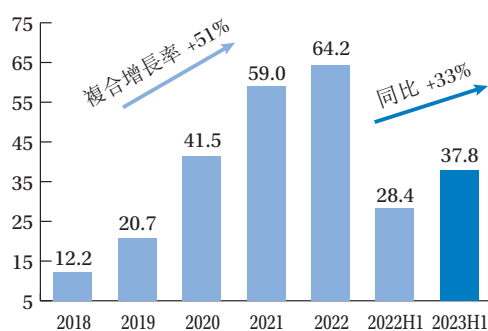
### 第三節 董事會討論與分析

#### 2023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>37.84</b>	28.43
成交手數(億手)	<b>4.96</b>	2.75
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	<b>194,213</b>	180,970
期末客戶權益(億元)	<b>1,141</b>	1,065

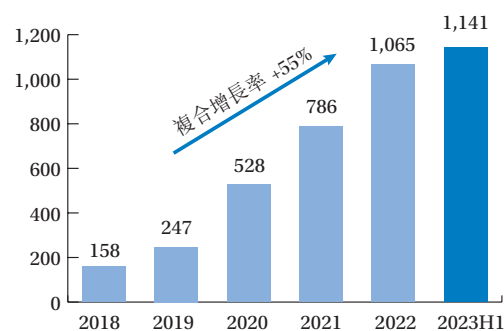
資料來源：公司業務資料。

國泰君安期貨成交金額(萬億元)



資料來源：公司業務資料。

國泰君安期貨期末客戶權益(億元)





## 第三節 董事會討論與分析

### (3) 融資融券業務

根據Wind資訊統計，截至2023年6月末，市場融資融券餘額15,884.98億元、較上年末增長3.1%，其中，融資餘額14,955.00億元、較上年末增長3.5%，融券餘額929.97億元、較上年末下降3.0%。

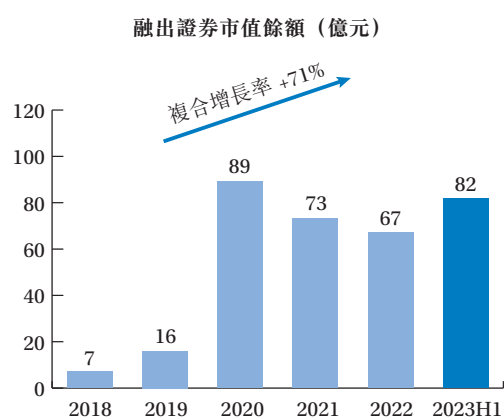
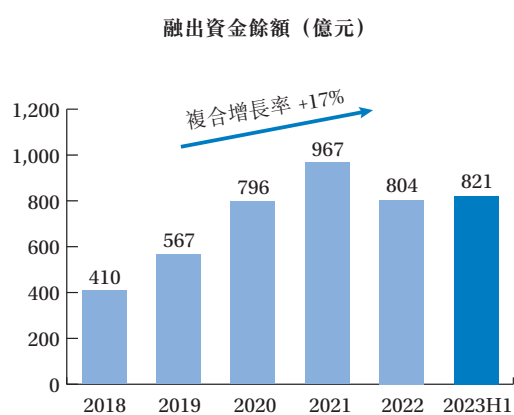
2023年上半年，本集團融資融券業務在完善分類分級服務體系的基礎上，持續優化定價機制和風控機制；加強對機構客戶和高淨值客戶的綜合金融服務、機構融資融券餘額保持增長；深化與公募基金和法人股東的券源合作、優化券源通系統功能，融券份額持續提升。報告期末，本集團融資融券餘額902.64億元、較上年末增長3.6%，市場份額5.68%、保持穩中有升態勢，維持擔保比例為293.7%；其中，融資餘額820.77億元、市場份額5.49%；融券餘額81.87億元、市場份額8.80%，較上年末提升1.82個百分點。機構客戶融資融券餘額269.26億元、同比增長3.7%，佔本集團融資融券餘額的29.8%。

### 第三節 董事會討論與分析

2023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>820.77</b>	804.42
融出證券市值	<b>81.87</b>	66.97
轉融資餘額	<b>10.00</b>	40.00
轉融券餘額	<b>102.49</b>	73.12

資料來源：公司業務資料。



資料來源：公司業務資料。

## 第三節 董事會討論與分析

### (4) 股票質押業務

根據證券業協會統計，截至2023年6月末，證券行業股票質押回購融出資金2,035.36億元，較上年末下降4.2%。

2023年上半年，本集團股票質押業務在堅持「分散化、低槓桿」的審慎穩健發展策略基礎上，加大優質客戶引入力度、持續優化業務結構，不斷提升專業服務能力、挖掘綜合業務機會，打造優質客戶聚集、收益風險匹配的良好業態。報告期末，股票質押業務待購回餘額260.80億元、較上年末下降0.6%，其中，融出資金餘額257.94億元，平均履約保障比例272.1%；本集團管理的資管產品股票質押回購業務規模2.86億元。約定購回業務期末待購回餘額23.05億元、較上年末下降1.6%。

#### 2023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>260.80</b>	262.46
其中：股票質押回購融出資金	<b>257.94</b>	259.60
約定購回式交易待購回餘額	<b>23.05</b>	23.43

資料來源：公司業務資料。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2、投資銀行業務

根據Wind等統計，2023年上半年，證券公司承銷融資總額<sup>2</sup>49,523.46億元，同比增長10.3%。其中，股權融資總額5,313.08億元，同比下降12.0%；證券公司承銷的債券融資總額44,210.38億元，同比增長13.8%。經中國證監會、交易所審核通過的併購交易金額605.06億元，同比下降32.7%。

2023年上半年，公司投資銀行業務進一步深化事業部制改革，著力打造「產業投行、綜合投行、數位投行」。聚焦重點產業和重點業務，優化組織架構，新設財務顧問業務部、先進製造部和新能源二部等二級部門，加大重點產業覆蓋，提升產業服務能力；強化業務協同協作，提升綜合金融服務能力，「投行+」生態建設取得積極進展；上線企業客戶綜合服務平台，推進CRM系統建設，持續提升數位化能力；加大科創金融服務力度，服務14家科創企業完成股權融資，承銷科創債110.98億元、同比增長317.2%，完成1單科創板詢價轉讓業務。報告期內，本集團證券主承銷額3,438.06億元、同比下降1.8%，排名提升至行業第4位。具體來看，股權主承銷額215.28億元、同比下降26.9%，排名行業第6位，其中，IPO主承銷金額108.91億元、同比下降35.8%，市場份額4.98%。期末在審IPO保薦項目53家，排名行業第4位。債券主承銷金額3,222.80億元、同比增長0.5%，排名提升至行業第3位，其中，公司債主承銷額1,333.89億元、同比增長21.4%，排名行業第3位。中國證監會、交易所審核通過的併購重組專案涉及交易金額33.37億元。

2 承銷金額不含地方政府債

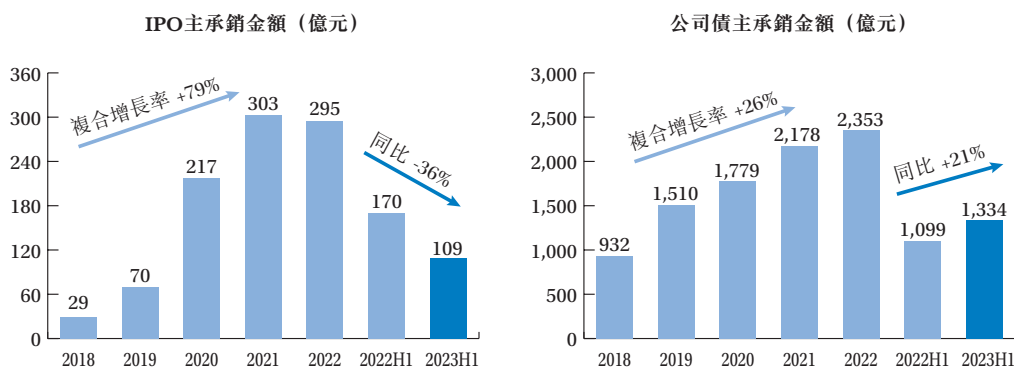
### 第三節 董事會討論與分析

#### 2023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	<b>8</b>	14
	主承銷金額(億元)	<b>108.91</b>	169.76
再融資	主承銷次數	<b>11</b>	14
	主承銷金額(億元)	<b>106.37</b>	124.86
企業債	主承銷次數	<b>14</b>	19
	主承銷金額(億元)	<b>57.30</b>	134.51
公司債	主承銷次數	<b>353</b>	273
	主承銷金額(億元)	<b>1,333.89</b>	1,098.89
金融債	主承銷次數	<b>59</b>	65
	主承銷金額(億元)	<b>749.38</b>	1,042.75
其他債券	主承銷次數	<b>408</b>	323
	主承銷金額(億元)	<b>1,082.23</b>	930.48

資料來源：Wind，公司業務資料。

註：再融資含可轉債、不含優先股；企業債不包含政府支援機構債券；其他債券包括非金融企業債務融資工具、資產證券化產品、標準化票據及可交換債。



資料來源：Wind，公司業務資料。

## 第三節 董事會討論與分析

### 3、機構與交易業務

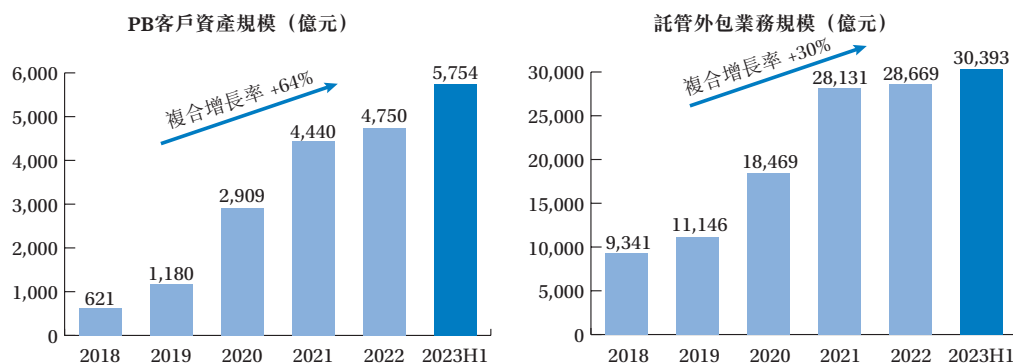
#### (1) 研究業務

2023年上半年，本集團研究業務持續完善研究體系建設，加強區域經濟、ESG及資產配置領域的研究工作，全面提升對各類機構客戶的研究服務力度、針對核心客戶開展重點服務，市場影響力逐步提升。報告期內，共完成研究報告4,135篇，舉辦電話會議906場，開展對機構客戶路演21,044人次。

#### (2) 機構經紀業務

2023年上半年，本集團機構業務聚焦重點客戶的綜合化需求，完善機構客戶分類分級管理機制及「1+N」綜合服務體系，加強道合平台及量化交易系統建設，提升對重點客戶的綜合服務能力，機構客戶股基交易份額穩步提升，量化交易、QFII及券商結算等業務持續增長，託管外包業務繼續保持行業領先地位。報告期內，機構客戶股基交易額5.50萬億元，同比增長15.3%，市場份額2.20%、同比上升0.29個百分點。道合銷售通累計交易規模856.52億元，期末保有規模293.83億元，較上年末增長144.4%。報告期末，機構客戶數6.1萬戶、較上年末增長4.4%；PB（主經紀商）交易系統客戶資產規模5,754.14億元、較上年末增長21.1%；託管各類產品20,654隻、較上年末增長8.7%，外包各類產品20,262隻、較上年末增長9.0%，託管外包規模30,393億元、較上年末增長6.0%，其中，託管私募基金產品數量繼續排名證券行業第2位，託管公募基金規模2,081億元、較上年末增長4.6%，繼續排名證券行業第1位。

### 第三節 董事會討論與分析



資料來源：公司業務資料。

#### (3) 交易投資業務

根據Wind統計，2023年上半年，滬深300指數下跌0.75%，中債總淨價（總值）指數上漲0.99%，美元兌人民幣上漲4.47%，南華商品指數下跌3.49%。

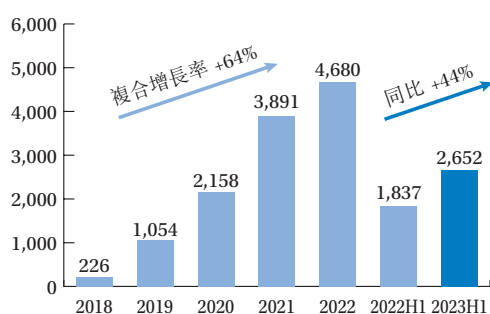
本集團交易投資業務繼續圍繞打造「卓越的金融資產交易商」，積極發展客需業務，堅定向低風險、非方向性轉型，穩步提升交易定價能力和客戶服務能力。

權益業務方面，權益投資秉持價值投資策略，持續優化資產配置，相對收益策略表現穩健；做市業務取得科創50ETF期權主做市商資格，場內期權做市規模繼續保持行業領先，ETF做市品種和規模全面提升，科創板做市標的股票數量顯著增長。場外衍生品業務著力提升綜合服務能力和產品創新能力，積極開展客需驅動的交易所和產品類業務，多空收益互換業務穩定運行，跨境業務規模持續快速增長，定增領域交易規模行業領先。2023年上半年，權益類場外衍生品累計新增名義本金<sup>3</sup>2,651.56億元、同比增長44.3%；期末存續名義本金餘額2,133.05億元、較上年末增長23.6%。其中，跨境業務累計新增名義本金1,407.50億元、同比增長57.1%；報告期末名義本金餘額982.45億元、較上年末增長65.0%。

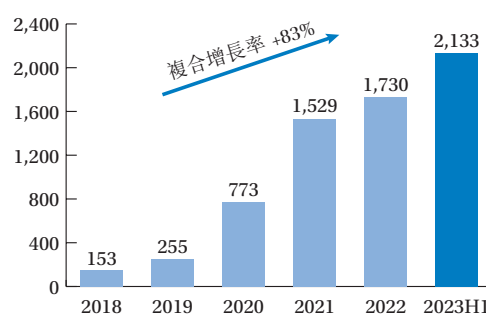
3 雙向口徑統計

### 第三節 董事會討論與分析

場外權益衍生品新增規模（億元）



場外權益衍生品期末餘額（億元）



資料來源：公司業務資料。

FICC業務方面，固定收益投資提升多資產多策略投研能力，有效把握境內外市場配置及波動性交易機會，實現較好投資回報。2023年上半年，銀行間債券市場現券交易量3.47萬億元，REITs做市標的快速增長，債券淨額清算交易量居行業第1位，「債券通」業務綜合排名居行業第3位，獲得滬深交易所首批債券做市商資格及「北向互換通」首批報價商資格，做市影響力進一步提升。客需業務豐富產品種類，擴容指數產品線，提升對客交易能力。跨境業務品種及規模快速增長，跨境FICC類期末名義本金餘額223.97億元，較上年末增長61.1%。利率互換累計成交名義本金0.76萬億元，市場份額約6%；信用衍生品業務新增規模57.35億元。外匯業務穩健開展自營人民幣外匯及外幣對交易，交易策略日益豐富、規模穩步增長，推進跨境投融資項下的匯率對沖業務，積極拓展外匯場外期權交易對手。商品業務穩健推進貴金屬及大宗商品場內自營，挖掘跨期、跨品種、跨市場套利機會，優化盈利模式，穩步開展趨勢性交易



### 第三節 董事會討論與分析

和資產管理類投資業務；持續推動跨境場外衍生品交易業務發展，保持業務模式多樣性和穩定性，跨境商品收益互換業務快速增長。碳金融業務積極參與全國市場碳排放配額(CEA)交易模式，2023年上半年交易量約240萬噸，探索和發展碳中和抵銷、買斷式回購等形式的對客業務，嘗試多種綠色金融對客業務模式。

#### (4) 股權投資業務

2023年上半年，國泰君安證裕穩步推進戰略投資業務，深化組織協同，主動投資佈局顯現成效。報告期內，新增投資項目11個、新增投資金額6.72億元，完成2個項目退出。截至報告期末，存續投資專案65個、投資金額45.14億元，其中，報告期內新增科創板專案跟投3個、投資金額1.69億元；截至報告期末，存續跟投項目22個、跟投投資金額12.84億元。

#### 2023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
期末投資專案數量(隻)	<b>65</b>	56
其中：跟投項目數量(隻)	<b>22</b>	21
期末投資專案金額(億元)	<b>45.14</b>	38.43
其中：跟投金額(億元)	<b>12.84</b>	11.78

資料來源：公司業務資料。

## 第三節 董事會討論與分析

### 4、投資管理業務

#### (1) 資產管理

根據證券業協會統計，截至2023年6月末，證券公司受託資金規模合計9.16萬億元，較上年末減少6.1%。

2023年上半年，國泰君安資管優化組織架構，完善買方投研體系，持續提升投研能力，加快公私募產品創設，加強ABS等產品創新，管理資產規模持續增長，固收及量化產品業績表現良好。報告期末，國泰君安資管管理資產規模5,063.68億元、較上年末增長16.8%。其中，集合資產管理規模1,975.59億元、較上年末增長27.8%；單一資產管理規模1,412.45億元、較上年末增長13.5%，專項資產管理規模1,253.74億元、較上年末增長14.1%。報告期內新發公募產品9隻、首發規模合計10.19億元，期末存續公募產品39隻、管理規模421.90億元。根據中國證券投資基金業協會統計，2023年第2季度，國泰君安資管私募資產管理月均規模排名提升至行業第3位。

#### 2023年6月末國泰君安資管管理資產規模(單位：億元)

業務類別	本報告期末	上年度末
集合資產管理業務規模	<b>1,975.59</b>	1,546.32
單一資產管理業務規模	<b>1,412.45</b>	1,244.31
專項資產管理業務規模	<b>1,253.74</b>	1,098.88
公募基金管理業務規模	<b>421.90</b>	444.14

註：集合及公募資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

資料來源：公司業務資料。

## 第三節 董事會討論與分析

### (2) 私募股權基金管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2023年6月末，已登記私募股權／創業投資基金管理人13,208家、較上年末減少7.7%，管理私募股權投資基金31,333隻，規模11.15萬億元、較上年末增長1.9%。

2023年上半年，國泰君安創投持續深耕重點產業、深挖優質項目，多措並舉推進資金募集，優化投資決策及投後管理機制，全面提升「募投管退」核心業務能力。報告期內，完成上海浦東引領區國泰君安科創一號私募基金合夥企業（有限合夥）等3檔基金設立，合計募資規模60.1億元。下屬基金新增投資專案（含子基金）7個、認繳出資額6.1億元。國泰君安母基金圍繞重點產業，穩步推進對外投資，截至報告期末對外投資認繳金額59.49億元。

#### 2023年6月末國泰君安創投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（隻）	<b>38</b>	37
管理基金累計承諾出資額（億元）	<b>592.04</b>	573.34
管理基金累計實際出資額（億元）	<b>399.95</b>	399.85

資料來源：公司業務資料。

## 第三節 董事會討論與分析

### (3) 基金管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2023年6月末，公募基金管理機構管理公募基金規模27.69萬億元，較上年末增長6.4%，其中非貨幣基金管理規模16.21萬億元，較上年末增長4.1%。

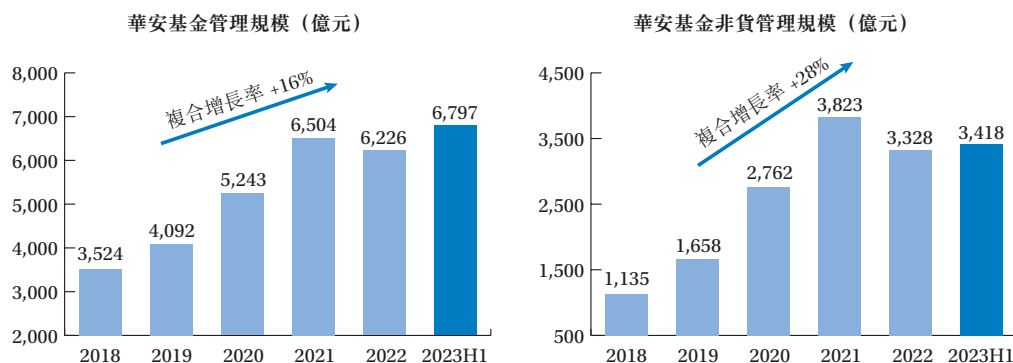
2023年上半年，華安基金持續優化投研平台建設，著力提升投研能力，主動權益類基金投資業績位居行業前列；堅持基金新發和持續行銷並舉驅動規模增長，共發行18檔新基金，合計募集資金192億元，其中，主動權益類基金新發行規模89億元，排名行業第1位；加強產品創新，完成首批公募REITs擴募。報告期末，管理資產規模6,796.69億元、較上年末增長9.2%，其中公募基金管理規模6,023.72億元、較上年末增長9.1%，專戶資產管理規模772.97億元、較上年末增長10.0%。

#### 2023年6月末華安基金管理資產規模(單位：億元)

	本報告期末	上年度末
管理資產規模	<b>6,796.69</b>	6,225.65
公募基金管理規模	<b>6,023.72</b>	5,522.95
非貨幣公募基金管理規模	<b>3,417.66</b>	3,327.96
專戶資產管理規模	<b>772.97</b>	702.70

資料來源：公司業務資料。

### 第三節 董事會討論與分析



#### 5、國際業務

本集團圍繞國泰君安金融控股打造國際業務平台，在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並積極在美國、歐洲及東南亞等地進行佈局。2023年上半年，國泰君安國際深入推進跨境一體化，投行跨境協作效果顯著，機構與衍生品業務穩中有升；加強海外業務佈局，設立澳門子公司；加快創新步伐，成為港幣人民幣雙櫃檯首批做市商，參與互換通上線首日交易，綜合競爭力繼續保持在港中資券商前列。

#### 2023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
費用及佣金收入	<b>341,975</b>	451,312
利息收入	<b>1,189,534</b>	924,606
交易及投資淨收入	<b>11,546</b>	-168,126
總收益	<b>1,543,055</b>	1,207,792

資料來源：國泰君安國際相關公告。

## 第三節 董事會討論與分析

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	2023年1-6月		2022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>9,083,938</b>	<b>34.71%</b>	8,628,718	32.82%	455,220	5.28%
利息收入	<b>7,856,402</b>	<b>30.02%</b>	7,862,272	29.91%	-5,870	-0.07%
投資收益淨額	<b>5,196,607</b>	<b>19.86%</b>	3,581,702	13.62%	1,614,905	45.09%
總收入	<b>22,136,947</b>	<b>84.59%</b>	20,072,692	76.35%	2,064,255	10.28%
其他收入及收益	<b>4,033,792</b>	<b>15.41%</b>	6,215,384	23.65%	-2,181,592	-35.10%
總收入及其他收益	<b>26,170,739</b>	<b>100.00%</b>	26,288,076	100.00%	-117,337	-0.45%

2023年上半年，本集團實現總收入及其他收益為261.71億元，同比下降0.45%，其中：

手續費及佣金收入為90.84億元，佔34.71%，同比上升5.28%，主要是由於本期華安基金作為子公司納入合併範圍；

投資收益淨額為51.97億元，佔19.86%，同比上升45.09%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具投資收益同比增加；

其他收入及收益為40.34億元，佔15.41%，同比下降35.10%，主要係子公司大宗商品交易量的減少所致。

### 第三節 董事會討論與分析

#### (2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年1-6月		2022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	1,707,590	9.07%	1,773,428	9.56%	-65,838	-3.71%
利息支出	6,317,244	33.56%	5,339,635	28.79%	977,609	18.31%
僱員成本	4,565,859	24.26%	4,506,046	24.30%	59,813	1.33%
折舊及攤銷費用	740,242	3.93%	629,444	3.39%	110,798	17.60%
稅金及附加費	94,181	0.50%	119,037	0.64%	-24,856	-20.88%
其他營業支出及 成本	5,287,019	28.09%	6,360,720	34.31%	-1,073,701	-16.88%
資產減值損失	1,087	0.01%	18,859	0.10%	-17,772	-94.24%
信用減值損失	108,817	0.58%	-202,364	-1.09%	311,181	不適用
<b>總支出</b>	<b>18,822,039</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,544,805</b>	<b>100.00%</b>	<b>277,234</b>	<b>1.49%</b>

2023年上半年，本集團總支出為188.22億元，同比上升1.49%，其中：利息支出為63.17億元，佔33.56%，同比上升18.31%，主要是賣出回購、拆入資金等利息支出增加所致；其他營業支出及成本為52.87億元，佔28.09%，同比下降16.88%，主要是子公司大宗商品交易量的減少所致；信用減值損失本期計提1.09億元，係考慮市場環境及專案情況變化等因素，結合預期信用損失模型評估後，計提了相關資產的減值準備。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2 合併現金流量表分析

2023年上半年，本集團現金及現金等價物淨增加120.72億元，其中：

經營活動產生的現金淨額為2.78億元，主要反映(i)其他負債增加149.88億元，主要原因是應付衍生品交易客戶保證金增加和應付經紀商增加；(ii)賣出回購金融資產增加124.02億元，主要原因是公司業務發展和負債結構調整；(iii)代理買賣證券款增加106.75億元，原因是證券市場行情變化。該現金流入部分被下列各項所抵銷(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具和衍生金融工具增加298.98億元；(ii)代經紀客戶持有的現金增加58.84億元。

投資活動使用的現金淨額為67.47億元，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293.54億元，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215.20億元所抵銷，反映公司調整了交易投資結構。

籌資活動產生現金流量淨額185.41億元，主要是由於(i)貸款和借款收到的現金578.63億元；(ii)發行短期債務工具收到的現金215.82億元；(iii)發行債券收到的現金189.85億元。部分被下列各項所抵銷(i)償還貸款和借款支付的現金594.89億元；(ii)償還債券支付的現金179.37億元。



### 第三節 董事會討論與分析

#### 3 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年6月30日		2022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	4,248,508	0.46%	3,176,858	0.37%	1,071,650	33.73%
投資性房地產	1,080,709	0.12%	1,094,163	0.13%	-13,454	-1.23%
使用權資產	2,290,266	0.25%	2,388,079	0.28%	-97,813	-4.10%
商譽	4,070,761	0.44%	4,070,761	0.47%	-	0.00%
其他無形資產	756,787	0.08%	733,799	0.09%	22,988	3.13%
對聯營企業的投資	6,790,683	0.73%	6,362,391	0.74%	428,292	6.73%
對合營企業的投資	5,177,332	0.56%	5,081,873	0.59%	95,459	1.88%
以攤餘成本計量的債權投資	2,818,606	0.30%	2,787,707	0.32%	30,899	1.11%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	56,790,734	6.15%	56,359,547	6.55%	431,187	0.77%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	2,341,358	0.25%	2,331,288	0.27%	10,070	0.43%
買入返售金融資產	1,881,744	0.20%	298,860	0.03%	1,582,884	529.64%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	22,647,521	2.45%	21,126,943	2.45%	1,520,578	7.20%
存出保證金	61,190,113	6.62%	58,922,817	6.85%	2,267,296	3.85%
遞延所得稅資產	1,595,652	0.17%	2,457,184	0.28%	-861,532	-35.06%
其他非流動資產	153,007	0.02%	154,482	0.02%	-1,475	-0.95%
<b>合計</b>	<b>173,833,781</b>	<b>18.80%</b>	<b>167,346,752</b>	<b>19.44%</b>	<b>6,487,029</b>	<b>3.88%</b>
<b>流動資產</b>						
應收賬款	12,340,191	1.34%	11,759,050	1.37%	581,141	4.94%
其他流動資產	2,006,215	0.22%	2,913,113	0.34%	-906,898	-31.13%
融出資金	88,905,695	9.62%	87,115,509	10.12%	1,790,186	2.05%
以攤餘成本計量的債權投資	599,970	0.07%	368,442	0.04%	231,528	62.84%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	9,237,049	1.00%	4,829,768	0.56%	4,407,281	91.25%
買入返售金融資產	74,221,502	8.03%	70,837,360	8.23%	3,384,142	4.78%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	340,937,750	36.89%	310,274,301	36.05%	30,663,449	9.88%
衍生金融資產	7,568,014	0.82%	8,232,823	0.96%	-664,809	-8.08%
結算備付金	7,656,757	0.83%	7,414,914	0.86%	241,843	3.26%
代經紀客戶持有的現金	165,186,553	17.87%	158,867,961	18.46%	6,318,592	3.98%
現金及銀行存款	41,670,644	4.51%	30,747,924	3.57%	10,922,720	35.52%
<b>合計</b>	<b>750,330,340</b>	<b>81.20%</b>	<b>693,361,165</b>	<b>80.56%</b>	<b>56,969,175</b>	<b>8.22%</b>
<b>資產總額</b>	<b>924,164,121</b>	<b>100.00%</b>	<b>860,707,917</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,456,204</b>	<b>7.37%</b>

### 第三節 董事會討論與分析

項目	2023年6月30日		2022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	8,318,388	1.10%	9,847,547	1.41%	-1,529,159	-15.53%
應付短期融資款	25,569,131	3.39%	13,649,479	1.96%	11,919,652	87.33%
拆入資金	15,052,980	2.00%	12,967,205	1.86%	2,085,775	16.09%
代理買賣證券款	206,823,492	27.42%	195,718,783	28.09%	11,104,709	5.67%
應付職工薪酬	7,209,823	0.96%	9,057,704	1.30%	-1,847,881	-20.40%
應交所得稅	574,589	0.08%	1,698,975	0.24%	-1,124,386	-66.18%
賣出回購金融資產	185,634,500	24.62%	173,236,682	24.86%	12,397,818	7.16%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	53,894,381	7.15%	48,327,552	6.94%	5,566,829	11.52%
衍生金融負債	8,996,921	1.19%	9,790,659	1.40%	-793,738	-8.11%
應付債券	41,517,389	5.50%	33,724,583	4.84%	7,792,806	23.11%
合同負債	84,305	0.01%	96,601	0.01%	-12,296	-12.73%
租賃負債	592,263	0.08%	571,474	0.08%	20,789	3.64%
其他流動負債	80,567,762	10.68%	64,786,119	9.31%	15,781,643	24.36%
<b>合計</b>	<b>634,835,924</b>	<b>84.18%</b>	<b>573,473,363</b>	<b>82.30%</b>	<b>61,362,561</b>	<b>10.70%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>115,494,416</b>		<b>119,887,802</b>		<b>-4,393,386</b>	<b>-3.66%</b>
<b>非流動負債</b>						
貸款及借款	554,504	0.07%	559,151	0.08%	-4,647	-0.83%
應付債券	98,135,648	13.01%	94,159,011	13.51%	3,976,637	4.22%
租賃負債	1,199,352	0.16%	1,313,701	0.19%	-114,349	-8.70%
遞延所得稅負債	256,620	0.03%	128,523	0.02%	128,097	99.67%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	18,693,044	2.48%	26,721,315	3.83%	-8,028,271	-30.04%
其他非流動負債	513,745	0.07%	507,394	0.07%	6,351	1.25%
<b>合計</b>	<b>119,352,913</b>	<b>15.82%</b>	<b>123,389,095</b>	<b>17.70%</b>	<b>-4,036,182</b>	<b>-3.27%</b>
<b>負債總額</b>	<b>754,188,837</b>	<b>100.00%</b>	<b>696,862,458</b>	<b>100.00%</b>	<b>57,326,379</b>	<b>8.23%</b>
<b>權益總額</b>	<b>169,975,284</b>		<b>163,845,459</b>		<b>6,129,825</b>	<b>3.74%</b>

### 第三節 董事會討論與分析

截至2023年6月30日，本集團資產總額9,241.64億元，較上年末增加7.37%；負債總額7,541.89億元，較上年末增加8.23%；權益總額1,699.75億元，較上年末增加3.74%。

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3,635.85億元，佔總資產的39.34%；代經紀客戶持有的現金為1,651.87億元，佔總資產的17.87%；融出資金為889.06億元，佔總資產的9.62%；買入返售金融資產為761.03億元，佔總資產的8.23%。其中，流動資產為7,503.30億元，佔資產總額的81.20%，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2023年6月30日，非流動資產為1,738.34億元，較上年末增加3.88%，其中：物業及設備為42.49億元，較上年末增加33.73%，主要係為滿足大灣區發展需求增加營業用房所致；存出保證金為611.90億元，較上年末增加3.85%，主要係期貨保證金增加所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為567.91億元，較上年末增加0.77%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為226.48億元，較上年末增加7.20%，主要係本集團調整交易投資結構所致。

#### 流動資產

截至2023年6月30日，流動資產為7,503.30億元，較上年末增加8.22%，其中：代經紀客戶持有的現金為1,651.87億元，較上年末增加3.98%，主要係證券市場行情波動所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為3,409.38億元，較上年末增加9.88%，主要係本集團調整交易投資結構所致。

## 第三節 董事會討論與分析

### 流動負債

截至2023年6月30日，流動負債為6,348.36億元，較上年末增加10.70%，其中：代理買賣證券款為2,068.23億元，較上年末增加5.67%，主要係證券市場行情波動所致；應付短期融資款為255.69億元，較上年末增加87.33%，賣出回購金融資產款為1,856.35億元，較上年末增加7.16%，主要係公司業務發展和負債結構優化所致。

### 非流動負債

截至2023年6月30日，非流動負債為1,193.53億元，較上年末減少3.27%，其中：應付債券為981.36億元，較上年末增加4.22%，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為186.93億元，較上年末減少30.04%，主要係集團調整負債結構和業務發展所致。

### 權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2023年6月30日為1,636.96億元，較上年末增加3.79%。本集團截至2023年6月30日的資產負債率為76.30%，較上年末上升0.94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。

### 第三節 董事會討論與分析

#### 借款及債權融資

截至2023年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為1,740.95億元，具體明細見下表：

單位：千元 幣種：人民幣

	2023年6月30日	2022年12月31日
貸款及借款	<b>8,872,892</b>	10,406,698
應付短期融資款	<b>25,569,131</b>	13,649,479
應付債券	<b>139,653,037</b>	127,883,594
合計	<b>174,095,060</b>	151,939,771

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。

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2023年6月30日，拆入資金餘額為150.53億元，賣出回購金融資產餘額為1,856.35億元。上述各項債務合計3,747.83億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2023年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

## 第三節 董事會討論與分析

### (二) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

適用  不適用

截至2023年6月30日，本集團並無持有任何價值超過總資產5%的重大投資。

#### (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。根據公司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2023年6月30日，項目累計投入18.34億元。

#### (3) 以公允價值計量的金融資產

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	本期公允 價值變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期計提的 減值	本期變動	期末數
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具	256,352,378,129	2,569,849,300	-	-	34,645,468,029	290,997,846,158
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具	61,189,314,640	-	251,123,027	53,541,280	4,838,468,203	66,027,782,843
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具	2,331,288,390	-	-671,160,236	-	10,069,935	2,341,358,325
衍生金融工具	-1,557,836,439	848,291,650	-	-	128,928,616	-1,428,907,823
合計	318,315,144,720	3,418,140,950	-420,037,209	53,541,280	39,622,934,783	357,938,079,503

證券交易投資是證券公司的主營業務之一，證券投資、私募基金投資及衍生品投資等各類資產投資情況，具體參見中期簡明合併財務報表附註。

## 第三節 董事會討論與分析

### (三) 重大資產和股權出售

適用  不適用

### (四) 主要控股參股公司分析

適用  不適用

#### 1、國泰君安金融控股

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

國泰君安金融控股實繳資本26.1198億港幣，公司持有其100%的股權。

截至2023年6月30日，國泰君安金融控股總資產為1,448.73億港元，淨資產為160.69億港元；2023年上半年，實現總收入23.34億港元，淨利潤2.70億港元。

#### 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2023年6月30日，國泰君安資管總資產為77.87億元，淨資產為59.13億元；2023年上半年，實現營業收入7.51億元，淨利潤2.04億元。

## 第三節 董事會討論與分析

### 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50億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2023年6月30日，國泰君安期貨總資產為1,285.52億元，淨資產為88.79億元；2023年上半年，實現營業收入44.35億元，淨利潤3.77億元。

### 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2023年6月30日，國泰君安創投總資產為87.02億元，淨資產為78.30億元；2023年上半年，實現營業收入2.64億元，淨利潤1.23億元。

### 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所規定的業務。

國泰君安證裕註冊資本45億元人民幣<sup>註</sup>，公司持有其100%的股權。

截至2023年6月30日，國泰君安證裕總資產為58.68億元，淨資產為55.79億元；2023年上半年，實現營業收入6.07億元，淨利潤4.11億元。

註：2023年7月，國泰君安證裕完成工商變更登記，註冊資本由40億元增加到45億元。



## 第三節 董事會討論與分析

### 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51%的股權。

截至2023年6月30日，華安基金總資產為74.95億元，淨資產為48.43億元；2023年上半年，實現營業收入18.38億元，淨利潤5.17億元。

### 7、上海證券

上海證券的主營業務為證券業務（證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券（不含股票、上市公司發行的公司債券）承銷；證券自營；證券資產管理；融資融券業務；代銷金融產品業務）；證券投資基金銷售服務。一般項目：證券公司為期貨公司提供中間介紹業務。

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2023年6月30日，上海證券總資產為751.68億元，淨資產為175.45億元；2023年上半年，實現營業收入13.92億元，淨利潤3.23億元。

### （五）公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

截至2023年6月30日，本集團合併了86家結構化主體，這些主體包括基金、資產管理計劃及合夥企業。對於本集團作為管理人的基金及資產管理計劃，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，認定對部分基金、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。2023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33.22億元；對當期合併營業收入和歸母淨利潤的影響分別為0.80億元和0.42億元。

### 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、建設風險執行資訊系統、提高風險管理專業水準，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（含合規與風險管理委員會、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。

##### 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；評估重大決策的風險和重大風險的解決方案；審議風險評估報告；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。

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。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2) 經營管理層(含合規與風險管理委員會、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；建立完備的資訊技術系統和資料品質控制機制。

公司經營層設立合規與風險管理委員會，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報告、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等。

## 第三節 董事會討論與分析

合規與風險管理委員會委員包括公司總裁、首席風險官、合規總監、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、資訊技術部負責人、行政辦公室品牌中心負責人。

### 3) 風險管理部門

履行風險管理職責的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、資訊技術部、資料中心、營運中心、行政辦公室等部門。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；信息技術部與資料中心是公司IT運作的管理與運行機構，負責公司資訊系統的規劃、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、協力廠商存管業務運行，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。

## 第三節 董事會討論與分析

### 4) 其他業務部門與分支機構及子公司

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準。

### 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準，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。

### 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準。

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2023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。2023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 董事會討論與分析

### 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交易投資、固定收益類證券及其衍生品交易投資，以及外匯、貴金屬、大宗商品等交易。

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個月歷史資料的歷史類比法，假設持有期為一天、置信水準為95%，VaR的計算模型覆蓋權益類價格風險、利率類風險、商品類價格風險、匯率類風險，公司定期地通過回溯測試的方法檢驗VaR模型的有效性。

### 第三節 董事會討論與分析

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)截至相應期末的風險價值；(2)於相應期間的每日風險價值的平均值、最低值和最高值。

#### 2023年上半年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

分類	2023年	2022年	2023年上半年		
	6月30日	12月30日	平均	最低	最高
股價敏感型金融工具	<b>18,459</b>	20,526	20,482	18,399	21,589
利率敏感型金融工具	<b>7,497</b>	8,775	9,062	7,359	9,730
商品價格敏感型金融工具	<b>3,162</b>	3,255	3,196	3,103	3,292
匯率敏感型金融工具	<b>3,263</b>	2,745	3,021	2,702	3,298
整體組合風險價值	<b>26,126</b>	27,753	28,121	25,262	29,630

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。

報告期內，公司對於涉及匯率風險的資產進行匯率風險管理，通過調整外匯頭寸、使用外匯衍生品進行對沖等手段管理匯率風險敞口，將其控制在可承受的範圍內。

2023年上半年，公司市場風險總體可控，未發生重大市場風險事件。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2) 信用風險

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

公司對信用風險實行准入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，對於符合准入條件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。對符合准入條件的客戶，根據具體情況確定授信額度。

公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。債券投資業務設定准入標準，進行白名單管理和集中度控制，並持續跟蹤評估持倉債券信用風險。信用業務部門根據自身開展的業務特徵，設定詳細的抵質押物准入標準及折扣率。場外衍生品業務面臨的信用風險主要指在開展遠期、互換、期權等場外衍生品業務中面臨的交易對手違約風險，場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構和其他專業機構，公司通過對交易對手進行資質篩選，每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險。

公司對准入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。公司對現金以外的抵質押物進行盯市管理，對抵質押物進行估值。公司對各項業務中的信用風險因素進行分析，識別其中的信用風險隱患，開展信用風險集中度管理、計量評估。公司在集中度風險控制目標內對大客戶實施信用風險管理。信用風險計量採用集中度、違約概率、違約損失率、信用風險敞口、押品覆蓋率等分析方法。公司設定合理的信用風險壓力情景，開展壓力測試並對測試結果開展分析。



## 第三節 董事會討論與分析

截至2023年6月末，公司信用風險總體可控，債券投資業務未發生重大信用風險事件，股票質押業務融出資金的平均履約保障比例為272.1%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為293.7%。

### 3) 流動性風險

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

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

公司拓展維護融資管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。

## 第三節 董事會討論與分析

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準，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、程式和措施，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。

2023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。

### 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、資訊技術風險，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式，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、資訊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資料，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、充分瞭解操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

公司持續加強資訊系統安全建設，制定了完善的資訊安全事件應急預案，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資訊系統的故障類、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。

## 第三節 董事會討論與分析

2023年上半年，公司資訊技術、營運事務工作平穩安全運行，未發生重大操作風險事件。各項資訊系統應急演練的故障備份恢復時間均達到設定目標，驗證了公司重要資訊系統已具備符合需求的故障、災難應對能力。

### 5) 聲譽風險

聲譽風險是指由於公司行為或外部事件、及其工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

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，全力維護公司聲譽，構建優質品牌形象。

2023年上半年，公司進一步完善聲譽風險管理各項工作，報告期內公司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

2023年下半年，集團將繼續圍繞「第二個三年」的「提能力、強長項」總要求，以平台化建設為主抓手，築牢「綜合服務平台、領先數位科技、穩健合規文化」核心能力三支柱，全面培育「科創金融、普惠金融、區域金融、綠色金融、跨境金融」特色優勢，夯實「人力、資本、組織」戰略保障，進一步提升主營業務核心競爭能力，全力實現本土全面領先的戰略目標。

### 第三節 董事會討論與分析

具體到各業務領域而言，財富管理業務加大「三力」機制建設力度，全面系統推進向財富管理2.0轉型，提供具有競爭力的差異化產品體系和資產配置組合，打造資產配置特色品牌；融資融券業務優化交易策略，加快系統平台建設；股票質押業務加強客群經營，提升風險定價能力；期貨業務進一步提升綜合服務水準。投資銀行業務積極把握全面註冊制發展機遇，持續深耕重點產業，提高大客戶開發能力。機構與交易業務加大客需產品創設力度，強化大類資產配置和策略多元佈局，持續提升交易定價能力和客戶服務能力。投資管理業務提升投研能力，優化完善產品佈局。國際業務加快推進跨境一體化，提升國際化經營能力。

#### 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準始終控制在公司可承受範圍內。

### 第三節 董事會討論與分析

- (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資訊報告，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、風險和管理資訊。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準和風險應對能力。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。

### 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
2023年第一次臨時股東大會	2023年 3月20日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2023年 3月21日	審議通過《關於提請審議修訂公司章程的議案》、《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》
2023年第一次A股類別股東會	2023年 3月20日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2023年 3月21日	審議通過《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》
2023年第一次H股類別股東會	2023年 3月20日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2023年 3月21日	審議通過《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》
2022年年度股東大會	2023年 5月29日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2023年 5月30日	審議通過《2022年公司董事會工作報告》、《2022年公司監事會工作報告》、《關於提請審議公司2022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2022年年度報告的議案》、《關於預計公司2023年度日常關聯交易的議案》、《2022年公司獨立董事述職報告》、《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》和《關於選舉公司獨立董事的議案》

#### 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

## 第四節 公司治理

### 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
王國剛	獨立董事	選舉
嚴志雄	獨立董事	選舉
夏大慰	原獨立董事	離任
柴洪峰	原獨立董事	離任
龔德雄	原副總裁	離任

#### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用  不適用

- 2023年5月29日，公司2022年度股東大會審議通過了《關於選舉公司獨立董事的議案》，選舉王國剛先生、嚴志雄先生為公司第六屆董事會獨立董事，夏大慰先生、柴洪峰先生不再擔任公司第六屆董事會獨立董事。
- 因工作調動，龔德雄先生於2023年4月19日辭去公司副總裁職務。

### 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

#### (一) A股限制性股票激勵計劃

##### 計劃的目的

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

##### 計劃的參與人

本激勵計劃首次授予的激勵對象為公司執行董事、高級管理人員以及其他核心骨幹人員，預留授予激勵對象為公司高級管理人員以及其他核心骨幹人員。

##### 計劃中可予發行的股份總數以及其於中報日期佔已發行股份的百分率

本激勵計劃採用限制性股票作為激勵工具，標的股票來源為公司從二級市場回購的本公司A股普通股股票。2020年7月17日，本公司完成回購，實際回購本公司A股股份88,999,990股。

2020年9月17日，公司向激勵對象授予79,300,000股A股限制性股票（「首次授予」）。在首次授予日確定後的實際認購過程中，由於存在激勵對象因個人原因自願部分放棄認購的情形，激勵對象實際完成認購7,900萬股。放棄認購的限制性股票已調整至預留股份。

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，公司向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（「預留授予」）。



## 第四節 公司治理

2021年9月29日，本公司已於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成了本激勵計劃項下預留授予9,999,990股A股限制性股票的登記。

自本公司首次授予A股限制性股票至2021年9月8日，首次授予的激勵對象因不再具備激勵對象資格，其已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票已由本公司於2022年1月27日完成回購及註銷，合計1,778,000股。本公司回購註銷完成後，剩餘A股限制性股票87,221,990股。

2022年11月29日，公司召開第六屆董事會第十二次臨時會議及第六屆監事會第四次臨時會議，審議通過了《關於提請審議公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第一個限售期解除限售條件成就並解除限售的議案》，公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第一個限售期解除限售條件已成就，公司按照相關規定為420名激勵對象合計持有的24,900,183股限制性股票辦理解除限售相關手續，上述股份於2022年12月21日解除限售上市流通。報告期末，尚未解除限售股份共62,321,807股股份，其中首次授予部分52,321,817股，預留授予部分9,999,990股。

2023年3月20日，公司召開2023年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東會及第一次H股類別股東會，審議通過了《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》，因公司A股限制性股票激勵計劃487名激勵對象中共有19名激勵對象存在解除勞動合同或績效考核未完全達標等情況，公司需對其獲授的全部或部分限制性股票予以回購註銷，共計2,156,747股，其中以6.40元／股回購首次授予的171.4037萬股、7.27元／股回購預留授予的44.271萬股，回購金額為14,188,338.50元。

2023年6月9日，上述2,156,747股尚未解除限售的A股限制性股票已完成回購註銷，公司剩餘A股限制性股票變為60,165,060股。

於本報告日期，根據本激勵計劃已授出之股份總數為88,999,990股，相當於本公司已發行股份約1.00%。

### 計劃中每名參與人可獲授權益上限

本激勵計劃的任何一名激勵對象通過尚在有效期內的股權激勵計劃獲授的股份總數累計不超過本公司股本總額的1%。

獲授人可根據計劃行使期權的期限

根據計劃授出的獎勵的歸屬期

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

首次授予解除限售時間：

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

## 第四節 公司治理

預留授予解除限售時間：

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

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

### B 限制性股票解除限售時的業績條件

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

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

#### 1. 公司層面業績條件

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

在達成綜合風控指標的前提下，公司層面考核結果對應的公司績效系數如下：

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

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

若考核指標目標達成，則該項指標得分為1，否則為0。

## 第四節 公司治理

公司層面考核指標目標如下：

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

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

## 第四節 公司治理

### 2. 激勵對象個人層面的績效條件

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

執行董事、高級管理人員績效得分與其個人績效系數的關係如下：

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

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

個人績效系數=所在單位(部門)績效得分×個人績效得分

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

## 第四節 公司治理

申請或接納期權或獎勵須付金額(如有)以及付款或通知付款的期限或償還申請期權貸款的期限

沒有

**獲授股份的購買價的釐定基準**

首次授予A股限制性股票授予價格不低於以下價格的較高者：

- (1) 本激勵計劃公佈前1個交易日公司A股股票交易均價的50%；
- (2) 本激勵計劃公佈前20個交易日、60個交易日或者120個交易日公司A股股票交易均價之一的50%。

預留授予A股限制性股票授予價格不低於以下價格的較高者：

- (1) 預留限制性股票授予董事會決議公告前1個交易日公司A股股票交易均價的50%；
- (2) 預留限制性股票授予董事會決議公告前20個交易日、60個交易日或者120個交易日公司A股股票交易均價之一的50%。

在本激勵計劃公告當日(即2020年6月7日)至激勵對象完成限制性股票股份登記期間,本公司有資本公積金轉增股本、派送股票紅利、股票拆細、縮股、配股及派息等事項,本公司對限制性股票的價格進行相應的調整。

**計劃尚餘的有效期**

本激勵計劃的有效期為自首次授予的限制性股票登記完成之日起至激勵對象所獲授的限制性股票全部解除限售或回購註銷完畢之日止,最長不超過六年,有效期至2026年11月1日。

## 第四節 公司治理

截至2023年6月30日止六個月期間，本激勵計劃項下的股份變動如下：

參與人姓名	於2023年 1月1日	期間內授出	期間內註銷	期間內失效	期間內 解除限售	於2023年 6月30日	授出日期 <sup>註1</sup>	認購價
<b>董事</b>								
王松	483,740	-	-	-	-	483,740	2020年9月17日	7.64元/股
喻健	398,650	-	-	-	-	398,650	2020年9月17日	7.64元/股
<b>小計</b>	<b>882,390</b>	-	-	-	-	<b>882,390</b>		
首次授予僱員	51,439,427	-	1,714,037	-	-	49,725,390	2020年9月17日	7.64元/股
預留授予僱員	9,999,990	-	442,710	-	-	9,557,280	2021年7月19日	7.95元/股
<b>小計</b>	<b>61,439,417</b>	-	<b>2,156,747</b>	-	-	<b>59,282,670</b>		
<b>總計</b>	<b>62,321,807</b>	-	<b>2,156,747</b>	-	-	<b>60,165,060</b>		

註1：就於2020年9月17日首次授予授出及於2020年11月2日完成登記之日的限制性股票而言，第一批解除限售（佔33%）、第二批解除限售（佔33%）及第三批解除限售（佔34%）分別為2/11/2022至1/11/2023、2/11/2023至1/11/2024及2/11/2024至1/11/2025。就於2021年7月19日預留授予授出及於2021年9月29日完成登記之日的限制性股票而言，第一批解除限售（佔33%）、第二批解除限售（佔33%）及第三批解除限售（佔34%）分別為29/9/2023至28/9/2024、29/9/2024至28/9/2025及29/9/2025至28/9/2026。

公司根據本激勵計劃共授出88,999,990股股份。於本報告期開始及結束時，概無可根據本激勵計劃授出其他股份。

除上述披露外，公司未向(i)其他董事或監事；或(ii)其他人士，授出相關股份。



## 第四節 公司治理

### 五、其他說明

#### (一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

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

#### (二) 董事、監事及最高行政人員相關資訊的重大變更

2023年6月，李仁傑先生擔任寧波銀行股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002142)獨立董事。

2023年6月，因工作調動，王文傑先生不再擔任深圳市投資控股有限公司總經理，擔任深圳市燃氣集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601139)董事長。

除上述披露外，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資訊無其他重大變更。

#### (三) 遵守企業管治守則

2023年5月29日，夏大慰先生因任期屆滿辭任後，本公司未能符合上市規則第3.21條、3.25條及第3.27條項下對董事會薪酬考核與提名委員會和審計委員會之成員人數及組成的相關要求。2023年6月21日，王國剛先生獲委任為董事會薪酬考核與提名委員會委員；嚴志雄先生獲委任為董事會審計委員會委員；李仁傑先生已獲委任為董事會薪酬考核與提名委員會主任委員，本公司已經重新符合上市規則第3.21條、3.25條及第3.27條項下對董事會薪酬考核與提名委員會和審計委員會之成員人數及組成的相關要求。

除上述披露以外，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。

## 第四節 公司治理

### (四) 員工人數、薪酬、培訓計劃

截至2023年6月30日，本集團共有員工14,683人，其中，本公司員工11,717人。公司根據國家法律法規、公司章程等制定了一系列符合公司實際情況的薪酬管理制度，包括：《薪酬管理辦法》、《績效管理辦法》、《專業職級管理辦法》等。公司以崗位價值和能力為導向，以績效成績為牽引，建立「內具公平，外具競爭」的薪酬體系，提高薪酬資源的使用效率，激勵績效優秀員工，達到凝聚和吸引優秀人才的目的。公司根據國家法律法規，制定並實施了A股限制性股票激勵計劃，進一步加強對公司核心骨幹員工的激勵與保留。公司依據國家法律法規，為員工建立並繳納各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金和企業年金。

為提高員工專業技能，公司為員工提供了多樣化的內部及外部培訓項目。2023年上半年，公司圍繞財富管理、數位化、國際化、綠色金融等轉型重點領域人才開展培訓專案，培訓內容涵蓋員工廉潔從業、安全生產、合規風控等，員工人均學習時長49小時。

### (五) 投資者關係

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

公司舉行分析師電話溝通會議1次，共計77人次的境內外機構的分析師和投資者參會；接待機構調研、進行業績路演、參加賣方機構策略會合計23場次，與90人次的分析師和機構投資者進行了溝通；召開網上業績說明會1場；接聽投資者來電358次，回覆「上證e互動」問題42次。

## 第四節 公司治理

### 2023年上半年公司與投資者溝通情況

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2023/1/11		網路溝通	瑞銀証券大中華區研討會所邀請的投資者	財富管理及機構與交易等經營發展情況
2023/2/7	長沙君悅酒店	現場溝通	國泰君安証券2023春季策略會所邀請的投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行及機構與交易及國際業務等經營發展情況
2023/2/8	無錫太湖華邑酒店	現場溝通	國聯証券春季策略會所邀請的投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行及機構與交易等經營發展情況
2023/2/16	公司會議室	現場溝通	天風証券分析師	公司戰略、財富管理及機構與交易等經營發展情況
2023/3/30		電話溝通	公司2022年度分析師溝通會所邀請的分析師及投資者	監管政策、財富管理及機構與交易等經營發展情況
2023/4/3		網路溝通	參加公司2022年度業績說明會的投資者	公司戰略、財富管理、投資銀行及機構與交易等經營發展情況
2023/4/13-4/17	香港	現場溝通	公司2022年度業績路演所邀請的機構投資者	公司戰略、財富管理、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2023/5/19		網路溝通	天風証券中期策略會所邀請的投資者	財富管理及投資管理等經營發展情況

## 第四節 公司治理

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2023/5/31	合肥洲際酒店	現場溝通	中信證券中期策略會所 邀請的投資者	公司戰略、財富管理及機構與交易等經營 發展情況
2023/6/1	上海浦東香格 里拉酒店	現場溝通	華泰證券中期策略會所 邀請的投資者	公司戰略、財富管理、機構與交易及投資 管理等經營發展情況
2023/6/2	公司會議室	現場溝通	JP Morgan分析師	公司戰略、財富管理、機構與交易及投資 管理等經營發展情況
2023/6/14	公司會議室	現場溝通	廣發證券分析師及其邀 請的投資者	監管政策、公司戰略、財富管理、機構與 交易及投資管理等經營發展情況
2023/6/15	上海錦江湯臣酒 店	現場溝通	中銀證券中期策略會所 邀請的投資者	公司戰略、財富管理及機構與交易等經營 發展情況
2023/6/27	上海金茂酒店	現場溝通	華創證券中期策略會所 邀請的投資者	監管政策、財富管理及機構與交易等經營 發展情況

## 第五節 環境與社會責任

### 一、環境資訊情況

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其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

(三) 報告期內披露環境資訊內容的後續進展或變化情況的說明

適用  不適用

(四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關資訊

適用  不適用

公司作為大型國有金融機構，堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署，全面貫徹綠色發展理念，大力發展綠色金融，助力生態保護和污染防治，以實際行動履行環境責任。

## 第五節 環境與社會責任

### 1、 強化公司大力發展綠色金融的頂層設計

為認真貫徹落實黨的二十大報告關於「完善支持綠色發展的財稅、金融、投資、價格政策和標準體系」的決策部署，公司在2021年發佈行業首個《踐行碳達峰與碳中和的行動方案》的基礎上，於2023年5月進一步制定發佈《國泰君安全面提升綠色金融服務能級的行動方案(2023-2025年)》，明確了發展綠色金融的總體要求和主要目標，提出了十四條行動舉措。公司將按照「總體部署、系統推進，分類施策、重點突破，持之以恆、穩妥有序，對標國際、彰顯特色」的基本原則，積極把握綠色轉型發展機遇，將環境、社會、治理(ESG)因素融入公司經營管理各個環節，力爭到2025年，公司綠色金融業務規模、服務能級和品牌形象顯著提升，成為證券行業踐行綠色金融的示範標桿。為此，公司將著力提升綠色投融资服務能力，強化綠色資產交易及跨境金融服務能力，建立健全ESG風險管理體系，加強投資者教育和權益保護，積極開展綠色金融研究，全面實施綠色運營，深入推進社會公益事業，完善綠色金融治理體系，加大宣傳宣貫及資源投入力度，強化資訊披露和資訊科技支撐。

## 第五節 環境與社會責任

### 2、提供領先的碳金融綜合服務

公司積極踐行綠色低碳發展理念，2015年首批獲得中國證監會碳交易牌照，2016年成為首家加入國際排放貿易協會(IETA)的中國境內證券公司。公司與上海環境能源交易所等碳排放權交易所建立登記結算關係，保證碳排放權交易業務的順利開展。公司完成證券公司首單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的優秀會員及優秀投資機構，交易規模在多個碳排放權交易試點區域名列前茅，是國內碳交易市場的重要參與方和有影響力的交易定價機構。公司為諸多龍頭企業綠色減排提供領先的碳金融服務，與電力、林業、新能源及智慧出行等重要企業集團與政府部門建立了廣泛的合作，開發的碳排放權交易專案涵蓋可再生能源、甲烷利用、森林碳匯、碳普惠等各種類型。通過境內外協同展業，公司已具備國際國內多個交易所的交易條件，可為境內外產業鏈上的企業和交易商提供包括碳資產現貨及衍生品交易、減排量購買交易、碳回購交易、碳抵銷中和以及相關碳金融投資產品在內的多維度多元化服務。截至2023年6月底，公司碳金融業務累計交易量約6,700萬噸，其中，2023年上半年交易量約240萬噸，與農業、林業、畜牧業等領域溫室氣體減排專案業主落地數筆減排量購買交易，預計未來每年可產生減排量數百萬噸，此外，2023年上半年還落地了數筆碳排放權買斷式回購交易，積極服務水泥、化工等行業實體企業的融資需求。

## 第五節 環境與社會責任

### 3、提供全鏈條的綠色投融資服務

公司深耕綠色產業鏈上下游企業，加大綠色融資品種創新力度，為綠色融資項目提供快捷審核通道，積極服務企業綠色融資需求。2023年上半年，公司承銷綠色債券(含綠色ABS) 49隻，發行規模合計1,943.01億元，其中，承銷碳中和債15隻，發行規模合計97億元；作為計劃管理人發行綠色ABS產品5隻，規模合計51.61億元；累計完成綠色質押融資規模25.53億元。

公司貫徹落實ESG投資理念，持續完善ESG投研體系，不斷加大綠色投資服務力度。公司攜手重要區域政府、產業龍頭企業、長期機構投資者發起設立綠色基金、轉型發展基金等產業基金，重點投資光伏發電、污水處理、廢氣處理、清潔能源、智慧出行等領域專案。公司積極提供ESG相關的產品創設、代銷、託管外包及衍生品服務，截至2023年6月底，公司累計創設ESG公募基金10隻，規模合計約47.6億元；代銷ESG基金共計203隻，佔全市場ESG基金數量的比例達64.44%；綠色資產託管外包規模26.19億元；通過場外衍生品參與ESG評級BB級以上的上市公司非公開發行的名義本金84.12億元；綠色債券(含碳中和債)投資餘額71.36億元。

### 4、開展綠色低碳運營

公司積極推進「集約、降本、提質、增效」理念，深入實施綠色辦公、綠色採購、綠色出行等措施，貫徹高標準節能要求，減少資源能源消耗及溫室氣體排放，降低經營成本，提升集約能力和管理效率。



## 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

公司積極踐行「集約、降本、提質、增效」理念，通過數位化辦公、建設綠色資料中心、推廣綠色辦公及環保理念等措施積極節能減排，減少自身運營對環境帶來的影響。公司將總部所在地上海地區2023年度能源消耗量化目標設定為能耗同比增幅控制在10%以內。2023年上半年，公司上海地區能耗合計2,986.05噸標準煤，同比增加5.99%，明顯低於能耗增長控制目標。

#### 1、減少紙張使用

公司推進落實電子用印、線上審批考勤流程、電子檔案管理辦法；推行企業微信線上會議，並將會議材料電子化；紙張列印盡可能使用雙面列印、縮印、廢紙再利用。

#### 2、節約用電

公司鼓勵員工非工作時間關閉不必要的用電設備，非必要電閘全部關閉，辦公場所更換節能燈管，全面減少電力使用。

#### 3、開展水資源管理

公司廣泛開展節約水資源教育，定期檢查用水設備及設施，防止「跑冒滴漏」現象，通過技術改造、意識提升等方式不斷提升用水效率，控制及盡可能減少人均用水量。

#### 4、開展廢棄物管理

公司宣導垃圾分類，統一回收並分類處置有害垃圾；員工自帶碗筷用餐，減少使用一次性餐盒，減少廚餘垃圾產生量。

## 第五節 環境與社會責任

### 5、 推進綠色資料中心建設

公司資料中心圍繞高效節能進行了諸多設計和建設，包括IT機房內部採用高密度冷通道封閉，使用雙路集中水冷製冷技術，在IT機房採用廢熱回收、智慧燈控技術對機房能耗進行優化控制，冬季採用板交自然製冷，選用離心式冷水機組+小製冷量螺桿機組組合的空調機組，空調二次泵採用變頻泵並採用合適當量的冷水熱泵機組等。2023年上半年，資料中心針對實際運行情況，對用能狀況及效率進行優化改造，主要舉措包括：逐步更新加濕器設備，完成4台濕膜加濕機設備採購上線，降低機房濕度控制的能耗水準；提高機房製冷效率，針對機房機櫃局部熱點按需供給製冷量，減少製冷量損失；持續推進老舊設備下線及遷移上雲，累計下線75台老舊伺服器並將應用遷移上雲，新增雲主機1,214台，新增伺服器中虛擬化伺服器佔比79.14%，相當於節約了34個機櫃的電力及製冷成本。

### 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

#### 扶貧及鄉村振興專案

數量／內容

總投入(萬元)	2,902.34
其中：資金(萬元)	2,902.34
物資折款(萬元)	
惠及人數(人)	1,267,000
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)	產業幫扶、教育幫扶、消費幫扶

#### 具體說明

適用  不適用

2023年上半年，公司扎實開展服務鄉村振興、深化教育幫扶、助力人民城市建設等公益活動，積極探索「普惠+公益」服務模式，共開展24個公益項目，投入公益資金2,902.34萬元，共126.7萬人次受益。

## 第五節 環境與社會責任

### 1、積極推進鄉村振興

- (1) 以人才振興領跑鄉村振興，與浙江大學合作，面向幫扶地區50位元村書記、村主任、創業帶富能手，開展鄉村振興「致富帶頭人」專題研修班，助力幫扶地區產業發展。
- (2) 創新消費幫扶方式，結合五個幫扶地區產業特色，篩選五縣具有代表性的農產品，定制公益文創產品，說明特色農產品打開市場。
- (3) 共譜區域協調發展新篇章，捐贈一批吸氧設備，保護上海援藏幹部身體健康。
- (4) 凝聚結對幫扶合力，上海國泰君安社會公益基金會作為首批參與「163百萬公益行動」的16家基金會之一，與雲南省文山壯族苗族自治州開展結對幫扶工作，在對口幫扶地區投入100萬元，助力幫扶村房屋外立面改造、產業發展和民生改造。

### 2、持續深化教育幫扶內涵，打造「築夢希望」2.0版

- (1) 點亮鄉村學生「微心願」，面向雲南、甘肅、安徽、江西4所希望小學學生徵集300個新學期微心願，並採購文具、書籍等禮物，組織志願者將微心願禮物送到學生手中。
- (2) 賦能鄉村教師隊伍建設，與浙江大學合作開展鄉村教師能力提升「燃燈計劃」，持續2年通過培訓、評比、比賽、設立專項獎教金等方式，培養一批優秀鄉村教師的「火種」。
- (3) 服務科技強國建設，在16所高校面向科技、製造類等專業學生開展設立「築夢強國」國泰君安獎學金，激勵優秀大學生投身科研創新。

## 第五節 環境與社會責任

### 3、 助力上海人民城市建設

深入踐行「人民城市人民建、人民城市為人民」重要理念，助力上海人民城市建設。賦能基層社會治理，面向上海各街鎮社區工作者，開展32場「增強心動力，提升心能量」心理輔導。推進兒童友好城市建設，在市兒基會捐贈設立「國泰君安兒童友好城市建設專項基金」，助力上海創建兒童友好城市。

### 4、 講好國泰君安公益故事，傳播好國泰君安公益聲音，展現行業文化建設新形象

- (1) 攜手戰略客戶，與上海廣播電視台東方廣播中心簽署公益合作協定，共同開展面向鄉村學生的「大眼看世界」系列公益專案，開展音樂支教、科學大課堂、非遺傳承等活動，邀請名家大師走進鄉村課堂。
- (2) 聯動分支力量，探索實施「鄰里守護」項目，第一批共支持12家分公司在當地開展扶貧助弱、救災助學等公益活動14項，展現國泰君安「愛心鄰里」新形象。製作《夢回丹丹》、《情暖渭源》、《穿越，走過2022》等視頻，向社會傳遞金融向善正能量。

## 第六節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況

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

適用  不適用

承諾背景	承諾類型	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的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
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	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	其他	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	-	-
	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。

### 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、中期簡明合併財務報表審計情況

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

## 第六節 重要事項

### 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

### 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<sup>註</sup>涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

適用  不適用

#### (一) 公司深圳登良路營業部被深圳證監局採取出具警示函的行政監管措施

2023年4月13日，公司深圳登良路證券營業部因個別員工在從業期間存在不具備基金從業資格參與私募基金銷售，銷售產品時未勤勉盡責，向客戶提供風險測評答案，回訪時告知客戶應對口徑，並為客戶與他人之間的融資活動提供便利和服務的行為，被深圳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：一是對相關主體落實責任追究，對於負有直接責任和主管責任的人員進行了全鏈條問責，問責措施均包含了行政問責措施與經濟問責措施。二是進一步完善深圳分公司人員資質管理相關制度機制建設。三是注重員工合規文化宣導培訓，加強警示教育，貫徹落實金融產品銷售適當性相關規定，在深圳分公司員工轉正流程中增加合規專項考核評價。四是強化合規檢查，制定與業務流程相匹配的風險識別檢查底稿，提升風險識別能力。

## 第六節 重要事項

### (二) 公司被上海證監局採取出具警示函的行政監管措施

2023年5月11日，公司因發佈證券研究報告業務品質控制和合規審查的制度規定不完善，未建立有效的證券研究報告市場影響評估機制，未對某證券研究報告相關敏感資訊可能對市場產生的影響進行審慎評估，被上海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：一是對相關主體落實責任追究，對於負有直接責任、主管責任和領導責任的人員進行了全鏈條問責，問責措施均包含了行政問責措施與經濟問責措施。二是深化主體意識，強化主體責任，在注重提升研究能力建設的同時，進一步提高站位，強化大局意識，全面加強研究報告對市場影響的評估能力建設，強化輿情分析管理能力，提升研究報告的品質和合規管控效能。三是進一步完善證券研究報告市場影響評估機制，增加輿情評判管理，對於可能產生較大市場影響的報告提高審核層級。四是加強對研究報告尤其是總量報告和配置報告的審查力度，重點加強對金融、證券、房地產、國防等與經濟、政治及國家安全關係密切領域的研究審核。五是持續加強對研究人員微信群、公眾號等自媒體使用的合規教育，提升自我管理意識。

註：上述控股股東和實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

### 九、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的不良誠信狀況。

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、《資訊披露事務管理制度》和《關聯交易管理辦法》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，關聯交易協定的簽訂遵循平等、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2022年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2023年度日常關聯交易的議案》執行。

本章節所載關聯交易的披露系依據上交所上市規則確定，與財務報表附註中的關聯交易金額（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
華安基金	交易單元租賃收入	不適用	55,642,047
上海農商銀行	受託資產管理業務收入	3,989,358	6,261,814

#### 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、買入 返售金融資產、債券	101,584,161	85,560,964

## 第六節 重要事項

### 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、賣出回購、 拆入資金、借款	58,339,705	13,212,518
華安基金	黃金租賃、賣出回購、 客戶保證金	不適用	16,644,585
上海農商銀行	黃金租賃、賣出回購、 拆入資金	8,419,149	8,159,457

### 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	14,119,764	1,732,329
上海農商銀行	產品銷售服務費	10,685,621	-

## 第六節 重要事項

### (2) 關聯方往來餘額

#### ① 存放關聯方款項餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	6,624,515,939	8,360,027,944

#### 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	1,627,652,492	120,029,589

#### 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	4,808,588,571	4,149,846,356
上海農商銀行	688,398,454	295,089,428
上海證券	220,872,581	221,680,953
長城證券股份有限公司	100,801,972	134,852,282

## 第六節 重要事項

### ④ 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	504,760,366	-

### ⑤ 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	3,602,955,282	703,320,038

### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### (四) 關聯債權債務往來

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### (五) 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

### (六) 其他重大關聯交易

適用  不適用

### (七) 其他

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 十一、重大合同及其履行情况

#### 1 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

#### 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	2,164,878,750
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	8,282,241,030

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	8,282,241,030
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	5.06
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	8,282,241,030
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	8,282,241,030
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

2021年4月21日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）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Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據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11月24日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下3億美元提取發行，期限3年，利率1.60%。公司作為擔保人簽署擔保契據，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）本次發行票據項下的清償義務提供無條件及不可撤銷的連帶責任保證擔保。

2023年3月10日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。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Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2023年3月23日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下9.35億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。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Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。



## 第六節 重要事項

2023年3月24日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited (國泰君安控股有限公司) 完成中票計劃項下5億人民幣提取發行，期限3年，利率3.35%。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Guotai Junan Holdings Limited (國泰君安控股有限公司) 在本次發行票據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定(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36.34億元。
- 二、國泰君安國際根據香港聯交所上市規則為其全資子公司做出如下擔保事項：
  - (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定(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63.50億元；
  - (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38.55億元；
  - (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54.50億港元、0.35億美元及0.55億人民幣。截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計折人民幣約2.17億元。

報告期末，本公司對國泰君安國際持股比例為73.74%。

### 3 其他重大合同

適用  不適用

- 1、 根據上交所上市規則，報告期內本集團未簽署重大合同。
- 2、 本公司《首次公開發行A股股票招股說明書》中披露的有關重要合同在報告期內的進展情況如下：
  - (1) 根據公司第四屆董事會第十次臨時會議決議，公司投資黃浦濱江辦公樓項目，預計投資不超過11.8億元。2013年10月16日，本公司與上海外灘濱江綜合開發有限公司(以下簡稱「外灘濱江」)簽署了《復興地塊專案轉讓框架協定》。根據該協定，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專案管理費等。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2023年6月末，本公司已支付109,667萬元。
  - (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專案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專案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33,588萬元，結算金額36,398萬元。截至2023年6月末，本公司已支付35,003萬元。

## 第六節 重要事項

### 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，公司獲得科創50ETF期權等業務資格、國泰君安期貨獲得燃料油期貨和30年國債期貨等做市商資格、香港公司獲得澳門金融管理局頒發的提供證券交易、財富管理及因投資金融工具產生的融資服務，詳情請參見本報告「第二節公司簡介和主要財務指標」之「公司的各單項業務資格情況」。

#### 2、債券發行及到期兌付事項

##### (1) 本公司債券到期兌付情況

本公司於2018年7月發行人民幣3億元的公司債券「2018年公司債券(第三期)(品種二)」，債券期限為5年，2023年7月，該債券到期，本公司償還全部債券。

本公司於2020年7月發行人民幣50億元的公司債券「2020年公司債券(第三期)」，債券期限為3年，2023年7月，該債券到期，本公司償還全部債券。

##### (2) 國泰君安國際發行中期票據

2023年上半年，國泰君安國際發行以不同幣種標值、期限為6個月至1年不等的中期票據，金額按幣種合計分別為5.61億港元、6.9億美元及0.48億元人民幣。

## 第六節 重要事項

### 3、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內新設3家證券分公司及4家證券營業部，完成了2家分公司及14家證券營業部的遷址，並撤銷1家證券營業部。

截至2023年6月30日，本集團在境內共設有36家證券分公司、342家證券營業部，國泰君安期貨設有16家期貨分公司、9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	3	2	4	14	1
國泰君安期貨	-	-	-	-	-

本公司營業網點變更的具體情況如下：

#### (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	山東省青島市市南區南京路108號乙三層	2023/5/12
2	上海青浦分公司	上海市青浦區趙巷鎮佳傑路99弄2號3層301、302室	2023/5/29
3	上海臨港新片區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區環湖西一路859-863單號304室	2023/5/29
4	上海海陽西路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區海陽西路666弄18號19層(名義樓層，實際樓層16層)04單元	2023/3/15

## 第六節 重要事項

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
5	成都三色路證券營業部	四川省成都市錦江區三色路238號 1棟2單元1層、33層2區	2023/4/4
6	蒙自天馬路證券營業部	雲南省紅河哈尼族彝族自治州蒙 自市天馬路俊豪中央大街一期 1幢2層附1號	2023/4/14
7	海口秀英長濱路證券營業部	海南省海口市秀英區長濱四路8號 華府藍灣二期2#商業樓(棟) 1層商舖2-1-18、2-1-19、2-1-20 商舖	2023/5/8

### (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	甘肅分公司	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區東崗西路街道天水中路 3號第2單元28層001室
2	湖北宜昌四新路證券 營業部	湖北宜昌西陵一路證券 營業部	湖北省宜昌市西陵區西陵一路56號新國貿 寫字樓16層16-1室、16-7室至16-12室
3	天津濱海新區福州道 證券營業部	天津濱海新區第二大街 證券營業部	天津經濟技術開發區第二大街57號MSD-G 區G1-102、202

## 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
4	西安高新路證券營業部	西安唐延路證券營業部	陝西省西安市高新區唐延路15號9幢天一國際一層102室、九層901、902、903、912、913、915、916室
5	吉首人民中路證券營業部	吉首學院東路證券營業部	湖南省湘西高新技術產業開發區學院東路29號狀元首府第12幢201-203室
6	深圳龍華壹成中心證券營業部	深圳龍華壹成中心證券營業部	深圳市龍華區龍華街道景龍社區龍華大道3639號環智中心C座25層2508/09
7	順德大良證券營業部	順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良街道府又社區東樂路266號萬邦商業廣場1座1601號、1602號、1603號、1604號、1605號、1606號、1607號
8	邯鄲人民東路證券營業部	邯鄲人民東路證券營業部	河北省邯鄲市叢台區人民東路456號環球中心T6樓17層1703
9	南京廬山路證券營業部	南京清涼門大街證券營業部	江蘇南京市鼓樓區清涼門大街39號1301室
10	太原建設南路證券營業部	太原長興路證券營業部	山西省太原市萬柏林區長興路1號6幢1層商舖1017號及27層2702-2712號，2721-2722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
11	衢州荷花中路證券營業部	衢州白雲中大道證券營業部	浙江省衢州市柯城區白雲街道白雲中大道88幢A座403、404、405、406室
12	仙居酒坊巷證券營業部	仙居西門街證券營業部	浙江省台州市仙居縣安洲街道西門街128號、130號、132號100-213號、100-215號、100-216號、100-217號、100-218號
13	上海禮泉路證券營業部	上海大渡河路證券營業部	上海市普陀區大渡河路556弄1號2層01至03單元
14	北京德外大街證券營業部	北京德外大街營業部	北京市西城區德勝門外大街13號院1號樓109-A、301、302A(德勝園區)
15	江西分公司	江西分公司	江西省南昌市紅谷灘區豐和中大道1266號翠林大廈3002-3009、3101-3106、3112、3113室
16	南昌豐和中大道證券營業部	南昌豐和中大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘區豐和中大道1266號翠林大廈3107-3111室

### (3) 撤銷分支機構

序號	分支機構名稱
1	淮南朝陽東路證券營業部

## 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		發行新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、 有限售條件股份	62,321,807	0.70			-2,156,747	-2,156,747	60,165,060	0.68	
1、 其他內資持股	62,321,807	0.70			-2,156,747	-2,156,747	60,165,060	0.68	
境內自然人持股	62,321,807	0.70			-2,156,747	-2,156,747	60,165,060	0.68	
二、 無限售條件流通股	8,844,350,829	99.30			+23,817	+23,817	8,844,374,646	99.32	
1、 人民幣普通股	7,452,523,649	83.67			+23,817	+23,817	7,452,547,466	83.69	
2、 境外上市的外資股	1,391,827,180	15.63			-	-	1,391,827,180	15.63	
三、 股份總數	8,906,672,636	100.00			-2,132,930	-2,132,930	8,904,539,706	100.00	

##### 2、 股份變動情況說明

適用     不適用

2023年上半年，A股可轉債累計轉股23,817股，A股限制性股票回購註銷2,156,747股，公司股本相應變更至8,904,539,706股。

2023年上半年，本集團基本每股收益0.61元，在考慮可轉債轉股和A股限制性股票激勵計劃的影響後，稀釋每股收益為0.60元；2023年6月30日，歸屬於上市公司所有者的每股淨資產為18.38元，較上年末增加0.67元。上述歸屬於上市公司所有者的每股淨資產包含公司發行的永續債，扣除該影響後，2023年6月30日，歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產為16.15元。



## 第七節 股份變動及股東情況

3、報告期後到中期報告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（如有）

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

單位：股

股東名稱	報告期解除 期初限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	解除 限售原因	解除 限售日期
A股限制性股票激勵對象	62,321,807	-2,156,747	60,165,060	A股限制性股票激勵計劃	詳見附註
合計	62,321,807	-2,156,747	60,165,060	/	/

註1：詳見本報告「第四節公司治理」之「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」；

註2：激勵對象所持有的A股限制性股票於2020年11月2日完成首次授予登記，於2021年9月29日完成預留授予登記，限售期自授予股票登記完成之日起24個月、36個月、48個月。

## 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

單位：元 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)						
2023年公司債券(第一期)(品種一)	2023年1月	2.90%	3,000,000,000	2023年1月	3,000,000,000	2025年2月
2023年公司債券(第一期)(品種二)	2023年1月	3.07%	3,000,000,000	2023年1月	3,000,000,000	2026年1月
2023年度第一期短期融資券	2023年2月	2.65%	4,000,000,000	2023年2月	4,000,000,000	2023年10月
2023年公司債券(第二期)(品種一)	2023年2月	2.92%	1,500,000,000	2023年2月	1,500,000,000	2025年2月
2023年公司債券(第二期)(品種二)	2023年2月	3.16%	4,500,000,000	2023年2月	4,500,000,000	2026年2月
2023年度第二期短期融資券	2023年3月	2.80%	4,000,000,000	2023年3月	4,000,000,000	2024年3月
2023年度第三期短期融資券	2023年4月	2.57%	3,000,000,000	2023年4月	3,000,000,000	2023年11月
2023年公司債券(第三期)(品種一)	2023年5月	2.79%	1,600,000,000	2023年5月	1,600,000,000	2025年5月
2023年公司債券(第三期)(品種二)	2023年5月	2.92%	3,400,000,000	2023年5月	3,400,000,000	2026年4月
2023年度第四期短期融資券	2023年5月	2.44%	4,000,000,000	2023年5月	4,000,000,000	2024年2月
2023年永續次級債券(第一期) <sup>註1</sup>	2023年6月	3.53%	5,000,000,000	2023年6月	5,000,000,000	不適用
國泰君安安全擔保中票	2023年3月	3.35%	500,000,000			2026年3月
國泰君安安全擔保中票	2023年3月	3.35%	935,000,000			2026年3月
國泰君安安全擔保中票	2023年3月	3.35%	500,000,000			2026年3月

註1：參見本報告「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(二)公司債券」之「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」。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	167,290
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	-

註：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東167,118戶，H股登記股東172戶。

#### (二) 截至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)	前十名股東持股情況			持有有限售 條件股份數量	質押、標記或凍結情況		股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)		股份狀態	數量	
上海國有資產經營有限公司 <sup>註1</sup>	-	1,900,963,748	21.35	-	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註2</sup>	600	1,391,752,920	15.63	-	未知	-	境外法人
上海國際集團有限公司 <sup>註3</sup>	-	682,215,791	7.66	-	無	-	國有法人
深圳市投資控股有限公司	-	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	2.93	-	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
香港中央結算有限公司 <sup>註4</sup>	+36,538,051	186,781,254	2.10	-	無	-	境外法人
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
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	+9,184,992	101,106,296	1.14	-	無	-	其他
中國核工業集團資本控股有限公司	-	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5</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	1,391,752,920	境外上市外資股	1,391,752,920
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
香港中央結算有限公司	186,781,254	人民幣普通股	186,781,254
深圳能源集團股份有限公司	154,455,909	人民幣普通股	154,455,909
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	101,106,296	人民幣普通股	101,106,296
中國核工業集團資本控股有限公司	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

## 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5</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
上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明			公司未知股東相關安排
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。香港中央結算(代理人)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明			不適用

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

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

註3：前十大股東列表中，國際集團的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國際集團另持有公司124,000,000股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註4：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

註5：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據上交所上市規則所定義。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用  不適用

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	李俊傑	599,686	詳見附註	-	詳見附註
2	王松	483,740	詳見附註	-	詳見附註
3	蔣憶明	435,500	詳見附註	-	詳見附註
4	陳煜濤	435,500	詳見附註	-	詳見附註
5	謝樂斌	398,650	詳見附註	-	詳見附註
6	羅東原	398,650	詳見附註	-	詳見附註
7	江偉	398,650	詳見附註	-	詳見附註
8	喻健	398,650	詳見附註	-	詳見附註
9	張志紅	398,650	詳見附註	-	詳見附註
10	張志明	398,650	詳見附註	-	詳見附註
11	趙宏	398,650	詳見附註	-	詳見附註
12	俞楓	398,650	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13日、2021年9月30日及2022年11月30日發佈的相關公告。

### (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2023年6月30日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量 <sup>註1</sup> / 所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比(%)	佔已發行總股本的概約股權百分比(%)
上海國際集團有限公司	實益持有人	A股	682,215,791 / 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>	26.78	22.60
	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	25.30	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
	受控制法團持有的權益	H股	103,373,800 / 好倉 <sup>註4</sup>	7.43	1.16
深圳投控香港投資控股有限公司	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5</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5</sup>	18.56	2.90
Diamond Acquisition Co SARL	實益持有人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註6</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6</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6</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6</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6</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6</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6</sup>	13.68	2.14
Jacqueline Mary Le Maitre-Ward	信託受託人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註6</sup>	13.68	2.14
David Payne Staples	信託受託人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註6</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7</sup>	7.18	1.12
上海寧泉資產管理有限公司	實益持有人	H股	97,702,600 / 好倉	7.02	1.10

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

註2：截至2023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80%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。

## 第七節 股份變動及股東情況

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：深圳投控香港投資控股有限公司為深圳市投資控股有限公司的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，深圳市投資控股有限公司被視為在深圳投控香港投資控股有限公司持有的103,373,800股H股中擁有權益。

註5：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6：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7：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，截至2023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的權益或淡倉。

## 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2023年6月30日，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

#### 1、 回購註銷部分A股限制性股票

參見本報告「第四節公司治理」之「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」。

除本報告披露外，本公司或任何子公司於報告期內無購回、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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
非公開發行2019年永續次級債券(第一期)	19國君Y1 <sup>註1</sup>	162167	2019/9/20	2019/9/23	-	5,000,000,000	4.20	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所固定收益平台	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交	否
非公開發行2020年永續次級債券(第一期)	20國君Y1 <sup>註1</sup>	166204	2020/3/9	2020/3/11	-	5,000,000,000	3.85	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所固定收益平台	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
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	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
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	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2021年次級債券 (第一期)	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	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	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	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	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	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
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	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	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	上交所固定平台	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	否
2021年公司債券 (第四期) (品種一)	21國君G7	188431	2021/7/19	2021/7/21	2024/7/21	1,900,000,000	3.13	每年付息一次,到期一次 還本付息	上交所固定平台	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年公司債券(第四期)(品種二)	21國君G8	188432	2021/7/19	2021/7/21	2026/7/21	6,100,000,000	3.48	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2021年公司債券(第五期)(品種一)	21國君G9	188496	2021/8/2	2021/8/4	2024/8/4	2,800,000,000	3.01	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年公司債券 (第五期) (品種二)	21國君10	188497	2021/8/2	2021/8/4	2026/8/4	4,200,000,000	3.35	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2021年公司債券 (第六期)	21國君11	188557	2021/8/10	2021/8/12	2031/8/12	3,000,000,000	3.77	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年公司債券 (第七期) (品種一)	21國君12	188736	2021/9/9	2021/9/13	2024/10/17	4,400,000,000	3.09	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2021年公司債券 (第七期) (品種二)	21國君13	188737	2021/9/9	2021/9/13	2031/9/13	3,400,000,000	3.80	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年公司債券 (第八期) (品種一)	21國君14	188859	2021/10/12	2021/10/14	2024/11/17	3,300,000,000	3.29	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	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2021年公司債券 (第八期) (品種二)	21國君15	188860	2021/10/12	2021/10/14	2023/10/14	3,400,000,000	3.99	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	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年次級債券(第二期) (品種一)	21國君C2	185112	2021/12/7	2021/12/9	2023/12/9	4,000,000,000	3.09	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2021年次級債券(第二期) (品種二)	21國君C3	185108	2021/12/7	2021/12/9	2024/12/9	2,000,000,000	3.20	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年次級債券(第一期)(品種一)	22國君C1	185212	2022/1/10	2022/1/12	2024/1/12	2,500,000,000	3.00	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	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2022年次級債券(第一期)(品種二)	22國君C2	185222	2022/1/10	2022/1/12	2025/1/12	3,500,000,000	3.17	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	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年公司債券(第一期)(品種一)	22國君G1	185550	2022/3/14	2022/3/16	2025/3/16	2,000,000,000	3.04	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2022年公司債券(第一期)(品種二)	22國君G2	185554	2022/3/14	2022/3/16	2032/3/16	1,400,000,000	3.74	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年公司債券 (第二期) (品種一)	22國君G3	185711	2022/4/20	2022/4/22	2025/4/22	2,800,000,000	2.86	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	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	否
2022年公司債券 (第二期) (品種二)	22國君G4	185712	2022/4/20	2022/4/22	2032/4/22	2,500,000,000	3.70	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	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年公司債券(第三期) (品種一)	22國君G5	185814	2022/5/23	2022/5/25	2025/5/25	3,100,000,000	2.78	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2022年公司債券(第三期) (品種二)	22國君G6	185815	2022/5/23	2022/5/25	2032/5/25	2,400,000,000	3.58	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年公司債券 (第四期) (品種一)	22國君G7	185973	2022/7/4	2022/7/6	2025/7/6	2,500,000,000	2.92	每年付息一次,到期一次 還本付息	上交所固定平台	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	否
2022年公司債券 (第四期) (品種二)	22國君G8	185974	2022/7/4	2022/7/6	2027/7/6	2,500,000,000	3.27	每年付息一次,到期一次 還本付息	上交所固定平台	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交和 協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年永續次級債券(第一期)	22國君Y1 <sup>註1</sup>	137521	2022/7/11	2022/9/13	-	5,000,000,000	3.59	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下,每年付息一次	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2022年公司債券(第五期)(品種一)	22國君G9	137855	2022/9/20	2022/9/22	2025/9/22	2,000,000,000	2.52	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年公司債券 (第五期) (品種二)	22國君10	137856	2022/9/20	2022/9/22	2027/9/22	3,000,000,000	2.90	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年公司債券 (第一期) (品種一)	23國君G1	138806	2023/1/5	2023/1/9	2025/2/17	3,000,000,000	2.90	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2023年公司債券(第一期)(品種二)	23國君G2	138807	2023/1/5	2023/1/9	2026/1/9	3,000,000,000	3.07	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年公司債券(第二期)(品種一)	23國君G3	138889	2023/2/13	2023/2/15	2025/2/15	1,500,000,000	2.92	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2023年公司債券 (第二期) (品種二)	23國君G4	138890	2023/2/13	2023/2/15	2026/2/15	4,500,000,000	3.16	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	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年公司債券 (第三期) (品種一)	23國君G5	115344	2023/5/9	2023/5/11	2025/5/11	1,600,000,000	2.79	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	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2023年永續次級 (第三期) (品種二)	23國君G6	115345	2023/5/9	2023/5/11	2026/4/29	3,400,000,000	2.92	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年永續次級 債券(第一期)	23國君Y1 <sup>1</sup>	115483	2023/6/8	2023/6/12	-	5,000,000,000	3.53	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所固定平台	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2023年公司債券 (第四期) (品種一)	23國君07	115803	2023/8/14	2023/8/16	2025/8/16	3,000,000,000	2.53	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平臺	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
2023年公司債券 (第四期) (品種二)	23國君08	115804	2023/8/14	2023/8/16	2026/8/16	2,000,000,000	2.70	每年付息一次,到期一次還本付息	上交所固定平臺	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交和協商成交	否
國泰君安安全擔保中票	GTJA HOLD N2604	40659HK	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、詢價和協定交易方式	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(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
國泰君安金控擔保中票	GTA HOLD N2411	40957.hk	2021/11/17	2021/11/24	2024/11/24	300,000,000美元	1.60	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、詢價和協定交易方式	否
國泰君安金控擔保中票	GTA HOLD N2603a	/	2023/3/6	2023/3/10	2026/3/10	500,000,000	3.35	每半年付息一次，到期一次還本付息	/	面向專業投資者	報價、詢價和協定交易方式	否
國泰君安金控擔保中票	GTA HOLD N2603c	/	2023/3/20	2023/3/23	2026/3/23	985,000,000	3.35	每半年付息一次，到期一次還本付息	/	面向專業投資者	報價、詢價和協定交易方式	否
國泰君安金控擔保中票	GTA HOLD N2603b	/	2023/3/20	2023/3/24	2026/3/24	500,000,000	3.35	每半年付息一次，到期一次還本付息	/	面向專業投資者	報價、詢價和協定交易方式	否

註1：參見本節「一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具(二)公司債券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」。

## 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

### 債券到期兌付情況

債券名稱	兌付情況的說明
2020年公司債券(第一期)	已於2023年1月按時還本付息
2020年公司債券(第二期)(品種一)	已於2023年3月按時還本付息
2022年短期公司債券(第一期)(品種一)	已於2023年5月按時還本付息

## 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

「19國君Y1」和「20國君Y1」設發行人贖回權，於債券第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息贖回債券；及滿足特定條件時發行人贖回選擇權和遞延支付利息權。

「22國君Y1」和「23國君Y1」設發行人續期選擇權，即在本期債券每個重定價周期末，公司有權選擇將本期債券延長1個重定價週期，或全額兌付本期債券；及滿足特定條件時發行人贖回選擇權和遞延支付利息權。

截至本報告披露日，「19國君Y1」、「20國君Y1」、「22國君Y1」和「23國君Y1」未到行權日，無觸發發行人選擇權的情況。公司報告期內未執行遞延支付利息權，均按時、足額支付債券當期利息。

## 第九節 債券相關情況

2023年3月20日，公司召開2023年第一次臨時股東大會、2023年第一次A股類別股東會及2023年第一次H股類別股東會，審議通過了《關於提請審議回購註銷部分A股限制性股票的議案》，公司回購註銷不再具備激勵對象資格的部分激勵對象已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票合計2,156,747股，並於當日披露《國泰君安證券股份有限公司關於回購註銷部分A股限制性股票減少註冊資本通知債權人的公告》，將以上事項通知債權人。除一位可轉債持有人向公司申報債權並已獲得擔保外，無其他債權人向公司申報債權、要求清償到期債務或提供擔保。

### 3. 信用評級結果調整情況

適用  不適用

#### 其他說明

無

## 第九節 債券相關情況

### 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

現狀	執行情況	是否 發生變更	變更後情況	變更原因	變更是否已 取得有權 機構批准	變更對債券 投資者權益 的影響
國泰君安金控擔保中票 (GTJA HOLD N2604)	正常	否	-	-	-	-
國泰君安金控擔保中票 (GTJA HOLD N2411)	正常	否	-	-	-	-
國泰君安金控擔保中票 (GTJA HOLD N2603a)	正常	否	-	-	-	-
國泰君安金控擔保中票 (GTJA HOLD N2603c)	正常	否	-	-	-	-
國泰君安金控擔保中票 (GTJA HOLD N2603b)	正常	否	-	-	-	-

### 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) 主要會計資料和財務指標

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	139	139	持平	/
速動比率	139	139	持平	/
資產負債率(%)	76.30	75.36	上升0.94個百分點	/



## 第九節 債券相關情況

主要指標	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	5,410,132,160	5,768,153,991	-6.21	/
EBITDA全部債務比	0.023	0.026	-11.54	/
利息保障倍數	2.19	2.52	-13.10	/
現金利息保障倍數	2.34	7.52	-68.88	主要是經營活動 產生的現金流量 淨額減少
EBITDA利息保障 倍數	2.31	2.64	-12.50	/
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

無。

## 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	4,965
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	-

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(中國建設銀行)	499,442,000	7.15
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	467,663,000	6.69
工銀瑞信添豐可轉債固定收益型養老金產品－中國銀行股份 有限公司	349,000,000	4.99
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	312,733,000	4.47
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)	247,974,000	3.55
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司－富國雙債增強債券型證券 投資基金	173,854,000	2.49
工銀瑞信添榮固定收益型養老金產品－中國工商銀行股份 有限公司	170,713,000	2.44
招商銀行股份有限公司－富國穩健添盈債券型證券投資基金	148,868,000	2.13
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中信證券股份有限公司)	141,699,000	2.03
中國工商銀行股份有限公司－富國天盈債券型證券投資基金 (LOF)	119,794,000	1.71

## 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			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
國君轉債	6,990,161,000	420,000	-	-	6,989,741,000

### (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)	420,000
報告期轉股數(股)	23,817
累計轉股數(股)	540,653
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	0.006204
尚未轉股額(元)	6,989,741,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	99.8534

## 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	
2022年7月15日	17.77元/股	2022年7月7日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2021年年度股東紅利，每股人民幣0.68元	
2023年6月29日	17.24元/股	2023年6月20日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2022年年度股東紅利，每股人民幣0.53元	
截至本報告期末最新轉股價格		17.24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2023年6月末，本集團總資產9,241.64億元，資產負債率76.30%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2023年5月22日就公司發行的A股可轉債出具了《國泰君安證券股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券跟蹤評級報告》，維持公司主體信用評級為AAA，維持本次發行的A股可轉債信用評級為AAA，評級展望穩定。

國君轉債自2018年1月8日進入轉股期，於2023年7月6日存續期屆滿。截至2023年7月6日，累計共有人民幣11,485,000元國君轉債已轉為公司A股普通股，累計轉股股數為611,763股，佔國君轉債轉股前公司已發行普通股股份總額的0.007021%。2023年7月7日，國君轉債正式摘牌，公司已通過中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成到期兌付相關手續。本次到期兌付國君轉債面值總額為人民幣6,988,515,000元，佔發行總額的99.8359%，未對公司資金使用造成影響。

### (七) 轉債其他情況說明

無

## 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156頁至第251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2023年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表,以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

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

#### 審閱範圍

吾等根據國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢,並執行分析性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2023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

2023年8月29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2023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	
		2023年 人民幣千元	2022年 (重述後) 人民幣千元
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	6	<b>9,083,938</b>	8,628,718
利息收入	7	<b>7,856,402</b>	7,862,272
投資收益淨額	8	<b>5,196,607</b>	3,581,702
<b>總收入</b>		<b>22,136,947</b>	20,072,692
其他收入及收益	9	<b>4,033,792</b>	6,215,384
<b>總收入及其他收益</b>		<b>26,170,739</b>	26,288,076
手續費及佣金支出	10	<b>(1,707,590)</b>	(1,773,428)
利息支出	11	<b>(6,317,244)</b>	(5,339,635)
僱員成本	12	<b>(4,565,859)</b>	(4,506,046)
折舊及攤銷費用	13	<b>(740,242)</b>	(629,444)
稅金及附加費		<b>(94,181)</b>	(119,037)
其他營業支出及成本	14	<b>(5,287,019)</b>	(6,360,720)
資產減值損失 (計提)／轉回信用減值損失	15	<b>(1,087)</b> <b>(108,817)</b>	(18,859) 202,364
<b>總支出</b>		<b>(18,822,039)</b>	(18,544,805)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間		
	附註	2023年 2022年 (重述後) 人民幣千元	人民幣千元
經營利潤		<b>7,348,700</b>	7,743,271
分佔聯營企業及合營企業利潤		<b>194,618</b>	386,285
所得稅前利潤		<b>7,543,318</b>	8,129,556
所得稅費用	16	<b>(1,521,331)</b>	(1,719,759)
本期利潤		<b>6,021,987</b>	6,409,797
歸屬於：			
本公司權益持有人		<b>5,741,577</b>	6,371,882
非控制性權益		<b>280,410</b>	37,915
總計		<b>6,021,987</b>	6,409,797
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>0.61</b>	0.69
— 稀釋		<b>0.60</b>	0.68

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。



## 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2023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)

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年	2022年 (重述後)
	人民幣千元	人民幣千元
本期利潤	<b>6,021,987</b>	6,409,797
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	<b>372,553</b>	(12,037)
— 信用損失準備的變動	<b>53,541</b>	84,215
— 重新分類至損益	<b>(110,854)</b>	(132,071)
— 所得稅影響	<b>(73,417)</b>	(8,506)
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	<b>13,988</b>	(9,444)
外幣報表折算差額	<b>445,029</b>	559,991
可重新分類至損益的其他綜合收益合計	<b>700,840</b>	482,148
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	<b>38,509</b>	(204,036)
— 所得稅影響	<b>(6,852)</b>	46,759
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	<b>24,510</b>	(140,730)
— 所得稅影響	<b>400</b>	37,332
不可重新分類至損益的其他綜合收益合計	<b>56,567</b>	(260,675)
本期稅後其他綜合收益	<b>757,407</b>	221,473
本期綜合收益總額	<b>6,779,394</b>	6,631,270
歸屬於：		
本公司權益持有人	<b>6,383,856</b>	6,443,968
非控制性權益	<b>395,538</b>	187,302
總計	<b>6,779,394</b>	6,631,270

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 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2023年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 (重述後) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	19	4,248,508	3,176,858
投資性房地產	20	1,080,709	1,094,163
使用權資產	21	2,290,266	2,388,079
商譽	22	4,070,761	4,070,761
其他無形資產	23	756,787	733,799
對聯營企業的投資	25	6,790,683	6,362,391
對合營企業的投資	25	5,177,332	5,081,873
以攤餘成本計量的債權投資	26	2,818,606	2,787,707
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	27	56,790,734	56,359,547
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	28	2,341,358	2,331,288
買入返售金融資產	29	1,881,744	298,860
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	22,647,521	21,126,943
存出保證金	31	61,190,113	58,922,817
遞延所得稅資產	32	1,595,652	2,457,184
其他非流動資產	33	153,007	154,482
<b>非流動資產總額</b>		<b>173,833,781</b>	167,346,752

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 (重述後) 人民幣千元
<b>流動資產</b>			
應收賬款	34	<b>12,340,191</b>	11,759,050
其他流動資產	35	<b>2,006,215</b>	2,913,113
融出資金	36	<b>88,905,695</b>	87,115,509
以攤餘成本計量的債權投資	26	<b>599,970</b>	368,442
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	27	<b>9,237,049</b>	4,829,768
買入返售金融資產	29	<b>74,221,502</b>	70,837,360
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	<b>340,937,750</b>	310,274,301
衍生金融資產	37	<b>7,568,014</b>	8,232,823
結算備付金	38	<b>7,656,757</b>	7,414,914
代經紀客戶持有的現金	39	<b>165,186,553</b>	158,867,961
現金及銀行存款	40	<b>41,670,644</b>	30,747,924
<b>流動資產總額</b>		<b><u>750,330,340</u></b>	<u>693,361,165</u>
<b>資產總額</b>		<b><u>924,164,121</u></b>	<u>860,707,917</u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日 (重述後)
		人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	41	<b>8,318,388</b>	9,847,547
應付短期融資款	42	<b>25,569,131</b>	13,649,479
拆入資金	43	<b>15,052,980</b>	12,967,205
代理買賣證券款	44	<b>206,823,492</b>	195,718,783
應付職工薪酬	45	<b>7,209,823</b>	9,057,704
應交所得稅		<b>574,589</b>	1,698,975
賣出回購金融資產	46	<b>185,634,500</b>	173,236,682
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	<b>53,894,381</b>	48,327,552
衍生金融負債	37	<b>8,996,921</b>	9,790,659
應付債券	48	<b>41,517,389</b>	33,724,583
合同負債	49	<b>84,305</b>	96,601
租賃負債	50	<b>592,263</b>	571,474
其他流動負債	51	<b>80,567,762</b>	64,786,119
<b>流動負債總額</b>		<b><u>634,835,924</u></b>	<u>573,473,363</u>
<b>流動資產淨額</b>		<b><u>115,494,416</u></b>	<u>119,887,802</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b><u>289,328,197</u></b>	<u>287,234,554</u>
<b>非流動負債</b>			
貸款及借款	41	<b>554,504</b>	559,151
應付債券	48	<b>98,135,648</b>	94,159,011
租賃負債	50	<b>1,199,352</b>	1,313,701
遞延所得稅負債	32	<b>256,620</b>	128,523
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	<b>18,693,044</b>	26,721,315
其他非流動負債	52	<b>513,745</b>	507,394
<b>非流動負債總額</b>		<b><u>119,352,913</u></b>	<u>123,389,095</u>
<b>淨資產</b>		<b><u><u>169,975,284</u></u></b>	<u><u>163,845,459</u></u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 (重述後) 人民幣千元
<b>權益</b>			
股本	53	<b>8,904,540</b>	8,906,673
其他權益工具	54	<b>21,046,869</b>	16,046,936
庫存股		<b>(361,484)</b>	(393,371)
儲備	55	<b>77,288,856</b>	76,474,974
未分配利潤	55	<b>56,817,067</b>	56,683,126
歸屬於本公司權益持有人的權益		<b>163,695,848</b>	157,718,338
非控制性權益		<b>6,279,436</b>	6,127,121
<b>權益總額</b>		<b>169,975,284</b>	163,845,459

於2023年8月29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份。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併權益變動表

截至2023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
於2023年1月1日 (重述後)	8,906,673	16,046,936	46,069,062	(711,715)	347,433	7,172,530	23,597,664	(393,371)	56,683,126	157,718,338	6,127,121	163,845,459
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	5,741,577	5,741,577	280,410	6,021,987
其他綜合收益	-	-	-	310,367	331,912	-	-	-	-	642,279	115,128	757,407
綜合收益總額	-	-	-	310,367	331,912	-	-	-	5,741,577	6,383,856	395,538	6,779,394
發行永續債	-	5,000,000	(21,981)	-	-	-	-	-	-	4,978,019	-	4,978,019
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	127,365	-	(127,365)	-	-	-
股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,719,401)	(4,719,401)	-	(4,719,401)
對其他權益工具持有人分配 (附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(758,500)	(758,500)	-	(758,500)
子公司非控股股東及其他權益 工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(242,006)	(242,006)
其他綜合收益結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配利潤	-	-	-	2,370	-	-	-	-	(2,370)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	24	(67)	483	-	-	-	-	-	-	440	-	440
股份支付計入權益的金額	-	-	74,091	-	-	-	-	31,887	-	105,978	-	105,978
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	(14,188)	-	(14,188)	-	(14,188)
註銷庫存股	(2,157)	-	(12,031)	-	-	-	-	14,188	-	-	-	-
其他	-	-	1,306	-	-	-	-	-	-	1,306	(1,217)	89
於2023年6月30日	8,904,540	21,046,869	46,110,930	(398,978)	679,345	7,172,530	23,725,029	(361,484)	56,817,067	163,695,848	6,279,436	169,975,284

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 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
於2022年1月1日(重述前)	8,908,450	11,071,656	45,802,519	(344,632)	(515,131)	7,172,530	21,534,879	(638,820)	54,132,214	147,123,665	3,512,927	150,636,592
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	3,547	-	14,189	17,736	-	17,736
於2022年1月1日(重述後)	8,908,450	11,071,656	45,802,519	(344,632)	(515,131)	7,172,530	21,538,426	(638,820)	54,146,403	147,141,401	3,512,927	150,654,328
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,371,882	6,371,882	37,915	6,409,797
其他綜合收益	-	-	-	(338,518)	410,604	-	-	-	-	72,086	149,387	221,473
綜合收益總額	-	-	-	(338,518)	410,604	-	-	-	6,371,882	6,443,968	187,302	6,631,270
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	19,473	-	(19,473)	-	-	-
股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,056,537)	(6,056,537)	-	(6,056,537)
對其他權益工具持有人分配 (附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,082)	(21,082)
其他綜合收益結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配利潤	-	-	-	10,661	-	-	-	-	(10,661)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	1	(1)	5	-	-	-	-	-	-	5	-	5
股份支付計入權益的金額	-	-	140,790	-	-	-	-	-	-	140,790	-	140,790
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,446)	(42,446)
註銷庫存股	(1,779)	-	(10,810)	-	-	-	-	12,589	-	-	-	-
其他	-	-	672	-	-	-	-	-	-	672	(435)	237
於2022年6月30日	8,906,672	11,071,655	45,933,176	(672,489)	(104,527)	7,172,530	21,557,899	(626,231)	54,029,114	147,267,799	3,636,266	150,904,065

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 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2023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	
	附註 2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022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>7,543,318</b>	8,129,556
<b>經調整：</b>		
利息支出	<b>6,317,244</b>	5,339,635
分佔聯營企業與合營企業利潤	<b>(194,618)</b>	(386,285)
折舊及攤銷費用	<b>740,242</b>	629,444
資產減值損失	<b>1,087</b>	18,859
信用減值損失／(轉回)	<b>108,817</b>	(202,364)
處置物業及設備的淨損失	<b>1,428</b>	667
匯兌收益	<b>(134,644)</b>	(58,392)
金融工具處置淨收益	<b>(2,237)</b>	(132,071)
取得聯營企業的收益	-	(95,501)
以攤餘成本計量的債權投資的利息收入	<b>(49,501)</b>	-
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>(965,525)</b>	(1,085,176)
定期存款和貸款及應收款項的利息收入	<b>(672,339)</b>	(115,840)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動損益	<b>(2,569,849)</b>	(1,201,554)
衍生金融工具的公允價值變動損益	<b>(848,292)</b>	(1,002,071)
	<b>9,275,131</b>	9,838,907

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間	
	附註 2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量(續)：</b>		
存出保證金增加	<b>(2,170,919)</b>	(10,116,128)
融出資金(增加)/減少	<b>(1,885,461)</b>	13,459,575
應收賬款、其他流動資產及其他非流動資產增加	<b>(724,997)</b>	(2,623,097)
買入返售金融資產增加	<b>(1,606,346)</b>	(609,369)
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)/減少	<b>(29,898,226)</b>	3,817,530
代經紀客戶持有的現金增加	<b>(5,884,373)</b>	(15,116,264)
代理買賣證券款增加	<b>10,675,379</b>	25,649,248
其他負債增加	<b>14,988,254</b>	11,454,597
應付職工薪酬減少	<b>(1,847,881)</b>	(1,046,663)
賣出回購金融資產增加/(減少)	<b>12,401,987</b>	(7,814,443)
拆入資金增加/(減少)	<b>2,058,950</b>	(8,270,562)
經營產生的現金	<b>5,381,498</b>	18,623,331
已付所得稅	<b>(1,735,957)</b>	(2,049,757)
已付利息	<b>(3,367,920)</b>	(2,492,967)
經營活動產生的現金淨額	<b>277,621</b>	14,080,607

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
<b>投資活動的現金流量：</b>		
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>21,520,082</b>	14,043,281
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>1,524,251</b>	1,217,898
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>5,372</b>	8,502
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>(29,354,260)</b>	(17,639,501)
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>(442,190)</b>	(189,243)
投資活動使用的現金淨額	<b>(6,746,745)</b>	(2,559,063)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 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	
		2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
<b>籌資活動的現金流量：</b>			
發行債券收到的現金		<b>18,985,097</b>	20,441,012
發行短期債務工具收到的現金		<b>21,581,891</b>	15,044,497
發行永續債收到的現金		<b>5,000,000</b>	-
貸款和借款收到的現金		<b>57,863,448</b>	14,371,965
償還債券支付的現金		<b>(17,936,690)</b>	(41,628,068)
償還貸款和借款支付的現金		<b>(59,488,569)</b>	(13,822,343)
支付利息		<b>(2,198,902)</b>	(2,158,370)
支付股利		<b>(4,887,185)</b>	(213,582)
支付的租賃負債		<b>(330,230)</b>	(284,615)
支付的租賃負債利息		<b>(33,166)</b>	(35,269)
回購股份支付的現金		<b>(14,188)</b>	(42,446)
其他籌資活動支付的現金流		-	(27,943)
籌資活動產生／(使用)的現金淨額		<b>18,541,506</b>	(8,355,162)
現金及現金等價物淨增加額		<b>12,072,382</b>	3,166,382
期初現金及現金等價物餘額		<b>80,540,349</b>	68,644,484
外匯匯率變動的影響		<b>370,193</b>	234,062
期末現金及現金等價物餘額	56	<b>92,982,924</b>	72,044,928

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部份。

## 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2023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；基金管理業務；大宗商品期貨經紀業務；金融期貨經紀業務；期貨投資諮詢；股權投資；創業投資；投資管理；投資諮詢及中國證監會批准的其他業務。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 2 編製基礎

中期財務報告已根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報表進行編製，並須同本集團於2022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、截至2022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2023年8月29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 會計政策變更

#### (a) 概覽

本集團已將國際會計準則理事會新頒佈及經修訂的國際財務報告準則應用於本會計期間的中期財務報告。其中，以下準則與本集團的財務報告有關：

- 國際財務報告準則第17號保險合約
- 國際會計準則第8號(修訂本)會計政策、會計估計變動及錯誤修訂：會計估計的定義
- 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅：《國際稅務改革－第二支柱示範規則》

除國際會計準則第12號(與單一交易產生的資產和負債相關的遞延稅項)的修訂外，這些準則對本集團本期或前期的業績和財務狀況如何在本中期財務報告中編製或列報均無重大影響。本集團並未採用任何在本會計期間尚未生效的新準則或解釋，會計政策變更詳情如下。

#### (b) 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

本集團於2023年1月1日執行了該修訂。該修訂縮小了初始確認豁免的範圍，以排除產生相等和抵銷暫時性差異的交易，如租賃和棄置義務。對於租賃和棄置義務，公司需要從財務報表列報最早期間的期初確認相關的遞延所得稅資產和負債，將累積影響數調整留存收益及其他相關財務報表項目。對於所有其他交易，公司將對最早列報期間開始後發生的交易進行修訂。

準則修訂後，本集團不再採用初始確認豁免，本集團就租賃負債確認為一項獨立的遞延稅項資產，並就其使用權資產確認為一項遞延稅項負債。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 會計政策變更(續)

#### (b) 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項(續)

下表概述了上述會計政策變更對本集團比較期間合併財務報表的影響：

截至2022年6月30日止六個月的合併損益表

	調整前 人民幣千元	採用國際 會計準則 第12號的影響 人民幣千元	調整後 人民幣千元
所得稅費用	1,718,847	912	1,719,759
本期利潤	6,410,709	(912)	6,409,797
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	6,372,794	(912)	6,371,882

於2022年12月31日的合併財務狀況表

	調整前 人民幣千元	採用國際 會計準則 第12號的影響 人民幣千元	調整後 人民幣千元
遞延所得稅資產	2,437,814	19,370	2,457,184
非流動資產總額	167,327,382	19,370	167,346,752
資產總額	860,688,547	19,370	860,707,917
淨資產	163,826,089	19,370	163,845,459
儲備	76,471,100	3,874	76,474,974
未分配利潤	56,667,630	15,496	56,683,126
權益總額	163,826,089	19,370	163,845,459

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 會計政策變更(續)

#### (b) 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項(續)

於2022年1月1日的合併財務狀況表

	調整前 人民幣千元	採用國際 會計準則 第12號的影響 人民幣千元	調整後 人民幣千元
遞延所得稅資產	1,845,465	17,736	1,863,201
非流動資產總額	142,112,561	17,736	142,130,297
資產總額	791,272,815	17,736	791,290,551
淨資產	150,636,592	17,736	150,654,328
儲備	73,650,165	3,547	73,653,712
未分配利潤	54,132,214	14,189	54,146,403
權益總額	150,636,592	17,736	150,654,328

會計政策的變動也將會影響截至2023年12月31日止年度本集團年度合併財務報表。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 5 分部報告

本集團以其產品和服務共確定6個經營分部，經營分部分類如下：

- (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：主要由研究、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

### 5 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部

	截至2023年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	财富管理 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	3,850,071	1,514,167	1,346,758	2,091,145	281,797	-	9,083,938
利息收入	5,285,438	-	1,736,078	67,123	767,718	45	7,856,402
投資收益淨額	-	-	4,056,601	225,176	914,830	-	5,196,607
其他收入及收益	-	-	3,292,806	65,200	111,421	564,365	4,033,792
總收入及其他收益	<u>9,135,509</u>	<u>1,514,167</u>	<u>10,432,243</u>	<u>2,448,644</u>	<u>2,075,766</u>	<u>564,410</u>	<u>26,170,739</u>
分部總支出	(6,665,518)	(998,012)	(6,970,454)	(1,551,523)	(1,698,773)	(937,759)	(18,822,039)
其中：利息支出	(2,580,606)	-	(2,705,823)	(5,918)	(998,342)	(26,555)	(6,317,244)
信用減值損失	(40,546)	-	(30,940)	-	(37,331)	-	(108,817)
分部經營利潤	2,469,991	516,155	3,461,789	897,121	376,993	(373,349)	7,348,700
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	83,142	111,476	-	-	194,618
分部除稅前利潤	2,469,991	516,155	3,544,931	1,008,597	376,993	(373,349)	7,543,318
所得稅費用							(1,521,331)
本期利潤							<u>6,021,987</u>
於2023年6月30日							
分部總資產	<u>284,397,396</u>	<u>2,653,801</u>	<u>476,049,977</u>	<u>28,204,496</u>	<u>129,008,145</u>	<u>3,850,306</u>	<u>924,164,121</u>
分部總負債	<u>249,828,593</u>	<u>2,582,567</u>	<u>386,477,396</u>	<u>4,671,350</u>	<u>109,162,054</u>	<u>1,466,877</u>	<u>754,188,837</u>
截至2023年6月30日止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	250,870	2,341	419,928	24,879	38,828	3,396	740,242
資本性支出	<u>149,859</u>	<u>1,398</u>	<u>250,848</u>	<u>14,862</u>	<u>23,194</u>	<u>2,029</u>	<u>442,190</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 5 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部 (續)

	截至2022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	4,570,611	2,029,821	1,105,627	583,318	339,341	-	8,628,718
利息收入	5,719,445	-	1,837,282	7,286	292,893	5,366	7,862,272
投資收益淨額	-	-	3,220,183	(68,324)	429,843	-	3,581,702
其他收入及收益	-	-	5,453,422	73,933	(58,796)	746,825	6,215,384
總收入及其他收益	<u>10,290,056</u>	<u>2,029,821</u>	<u>11,616,514</u>	<u>596,213</u>	<u>1,003,281</u>	<u>752,191</u>	<u>26,288,076</u>
分部總支出	(6,808,783)	(1,024,719)	(8,627,618)	(331,028)	(928,668)	(823,989)	(18,544,805)
其中：利息支出	(2,537,143)	-	(2,504,447)	(3,881)	(266,650)	(27,514)	(5,339,635)
信用減值損失	292,075	-	(28,313)	-	(61,398)	-	202,364
分部經營利潤	3,481,273	1,005,102	2,988,896	265,185	74,613	(71,798)	7,743,271
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	72,676	313,609	-	-	386,285
分部除稅前利潤	3,481,273	1,005,102	3,061,572	578,794	74,613	(71,798)	8,129,556
所得稅費用 (重述後)							<u>(1,719,759)</u>
本期利潤 (重述後)							<u>6,409,797</u>
於2022年12月31日							
分部總資產 (重述後)	<u>267,238,543</u>	<u>5,613,434</u>	<u>447,447,127</u>	<u>26,586,124</u>	<u>109,844,123</u>	<u>3,978,566</u>	<u>860,707,917</u>
分部總負債	<u>229,079,042</u>	<u>2,934,162</u>	<u>369,345,815</u>	<u>4,125,835</u>	<u>89,868,872</u>	<u>1,508,732</u>	<u>696,862,458</u>
截至2022年6月30日止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	272,129	3,956	298,069	16,936	34,409	3,945	629,444
資本性支出	<u>81,816</u>	<u>1,189</u>	<u>89,615</u>	<u>5,092</u>	<u>10,345</u>	<u>1,186</u>	<u>189,243</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 5 分部報告 (續)

#### (b) 地區分部

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
收入		
中國大陸	<b>20,172,602</b>	19,010,615
中國香港及境外	<b>1,964,345</b>	1,062,077
合計	<b><u>22,136,947</u></b>	<b><u>20,072,692</u></b>

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2023年6月30日止6個月期間以及截至2022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。

### 6 手續費及佣金收入

#### (a) 按收入類別列示

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
經紀業務及投資諮詢業務	<b>4,083,799</b>	4,569,637
資產管理業務	<b>2,089,888</b>	594,293
承銷及保薦業務	<b>1,491,317</b>	2,070,393
期貨經紀業務	<b>1,190,617</b>	1,167,698
財務顧問業務	<b>100,044</b>	68,569
其他	<b>128,273</b>	158,128
合計	<b><u>9,083,938</u></b>	<b><u>8,628,718</u></b>

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

### 6 手續費及佣金收入 (續)

#### (b) 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	
	2023		2022	
	在某一時點 確認收入 人民幣千元	在一段時間內 確認收入 人民幣千元	在某一時點 確認收入 人民幣千元	在一段時間內 確認收入 人民幣千元
經紀業務及投資諮詢業務	4,083,799	-	4,569,637	-
資產管理業務	-	2,089,888	-	594,293
承銷及保薦業務	1,491,317	-	2,070,393	-
期貨經紀業務	1,190,617	-	1,167,698	-
財務顧問業務	100,044	-	68,569	-
其他	37,655	90,618	66,756	91,372
合計	<u>6,903,432</u>	<u>2,180,506</u>	<u>7,943,053</u>	<u>685,665</u>

### 7 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
	融資融券	3,082,761
存放金融同業	2,619,406	2,288,911
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	932,654	1,061,580
股票質押式回購和約定購回	709,693	967,011
其他買入返售金融資產	431,999	232,263
債權投資	49,501	-
其他	30,388	41,454
合計	<u>7,856,402</u>	<u>7,862,272</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 8 投資收益淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022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	2,774,666	3,127,038
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	32,871	23,596
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	897,446	(3,142,650)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	2,237	132,071
衍生金融工具	(1,930,383)	1,237,974
未實現損益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,535,081	656,761
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	34,768	544,793
衍生金融工具	848,292	1,002,071
其他	1,629	48
合計	<u>5,196,607</u>	<u>3,581,702</u>

### 9 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易收入	3,251,166	5,334,592
政府補助 <sup>(1)</sup>	491,788	675,605
匯兌損益	134,644	58,392
其他	156,194	146,795
合計	<u>4,033,792</u>	<u>6,215,384</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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 10 手續費及佣金支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
證券經紀業務及投資諮詢業務	884,123	1,031,270
期貨經紀業務	721,837	637,094
承銷及保薦業務	42,832	65,096
其他	58,798	39,968
合計	<u>1,707,590</u>	<u>1,773,428</u>

### 11 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
債券	2,276,704	2,317,335
賣出回購金融資產	2,111,514	1,592,213
代理買賣證券款	567,394	527,245
拆入資金	485,827	194,970
短期債務工具	369,290	467,267
貸款和借款	326,654	45,986
證券借貸	91,702	101,167
租賃負債	33,166	35,269
其他	54,993	58,183
合計	<u>6,317,244</u>	<u>5,339,635</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 12 僱員成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
工資、獎金和津貼	<b>3,833,531</b>	3,969,665
設定提存計劃	<b>299,467</b>	211,912
其他社會福利	<b>432,861</b>	324,469
合計	<b><u>4,565,859</u></b>	<b><u>4,506,046</u></b>

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

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

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

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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
使用權資產折舊	<b>334,774</b>	295,692
物業及設備折舊	<b>262,431</b>	215,701
其他無形資產攤銷	<b>120,226</b>	98,980
投資性房地產攤銷	<b>13,454</b>	11,012
長期待攤費用攤銷	<b>9,357</b>	8,059
合計	<b><u>740,242</u></b>	<b><u>629,444</u></b>



## 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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易成本	3,259,792	5,315,136
產品代銷支出	529,431	71,993
信息技術相關費用	253,121	157,499
諮詢費	164,640	88,783
會員席位費	148,234	201,655
差旅費	134,670	35,207
業務宣傳費	116,206	65,159
租賃及物業管理費	106,249	76,029
郵電通訊費	90,380	60,663
投資者保護基金	53,163	59,887
審計費	6,960	6,748
其他	424,173	221,961
合計	<u>5,287,019</u>	<u>6,360,720</u>

### 15 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
融出資金	41,650	(228,901)
買入返售金融資產	15,519	(100,884)
其他	51,648	127,421
合計	<u>108,817</u>	<u>(202,364)</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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (重述後) 人民幣千元
當期稅項		
中國大陸企業所得稅	536,375	841,400
香港利得稅	74,871	34,289
遞延稅項	910,085	844,070
當期所得稅費用	<u>1,521,331</u>	<u>1,719,759</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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
向普通股股東的分配 <sup>(1)</sup>	<u>4,719,401</u>	<u>6,056,537</u>
向其他權益工具持有者的分配 <sup>(2)</sup>	<u>758,500</u>	<u>402,500</u>

(1) 經過2023年5月29日股東大會審議通過，本公司2022年度現金分紅為每10股人民幣5.3元(含稅)。

經過2022年5月31日股東大會審議通過，本公司2021年度現金分紅為每10股人民幣6.8元(含稅)。

(2) 本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2023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759百萬元(2022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及所得稅影響；(2)當期分配給預計未來可解鎖限制性股票持有者的現金股利。

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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (重述後) 人民幣千元
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	5,741,577	6,371,882
減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤	(297,796)	(199,596)
減：當期分配給預計未來可解鎖限制性股票持有者的現金股利	(31,887)	-
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	5,411,894	6,172,286
加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後)	125,827	152,200
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	5,537,721	6,324,486
股份(千股)		
本公司本期發行在外普通股的加權平均數	8,844,356	8,906,968
加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數	393,369	378,872
加：限制性股票激勵計劃的稀釋影響 <sup>(1)</sup>	-	22,216
調整後本公司本期發行在外普通股的加權平均數	9,237,725	9,308,056
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(每股人民幣元)		
— 基本	0.61	0.69
— 稀釋	0.60	0.68

(1) 限制性股票激勵計劃對截至2023年6月30日止6個月期間的每股收益具有反稀釋作用，因此未考慮在本期稀釋每股收益的計算中。

## 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									
2023年1月1日	3,175,071	679,181	49,405	2,061,116	20,505	142,924	189,909	165,967	6,484,078
購置	-	29,310	35	137,732	283	2,766	121,349	3,761	295,236
年內轉移	1,098,796	2,609	-	24,080	-	-	(93,788)	285	1,031,982
處置	(108)	(16,578)	(2,633)	(99,380)	(1,616)	(2,567)	-	(5,184)	(128,066)
匯率變動	16,805	-	-	6,058	-	643	-	717	24,223
2023年6月30日	4,290,564	694,522	46,807	2,129,606	19,172	143,766	217,470	165,546	7,707,453
累計折舊									
2023年1月1日	(1,076,033)	(523,783)	(8,124)	(1,367,468)	(15,066)	(113,441)	-	(111,052)	(3,214,967)
計提	(53,288)	(43,321)	(3,854)	(149,981)	(907)	(4,875)	-	(6,205)	(262,431)
處置	104	16,333	2,041	96,325	1,546	2,300	-	4,316	122,965
匯率變動	(6,409)	-	-	(5,319)	-	(253)	-	(278)	(12,259)
2023年6月30日	(1,135,626)	(550,771)	(9,937)	(1,426,443)	(14,427)	(116,269)	-	(113,219)	(3,366,692)
減值準備									
2023年1月1日及 2023年6月30日	(92,253)	-	-	-	-	-	-	-	(92,253)
賬面淨值									
2023年6月30日	3,062,685	143,751	36,870	703,163	4,745	27,497	217,470	52,327	4,248,508

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19 物業及設備 (續)

	租入資產							其他	合計
	房屋及建築物	改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>經審計</b>									
<b>成本</b>									
2022年1月1日	2,781,776	686,724	50,323	1,801,551	19,546	139,321	219,683	167,980	5,866,904
購置	3,079	33,203	734	243,990	1,176	8,606	182,084	3,499	476,371
年內轉移	-	7,078	195	20,952	-	-	(221,376)	107	(193,044)
企業合併增加	343,224	-	-	17,783	-	1,405	9,518	1,284	373,214
處置	-	(47,824)	(1,847)	(36,115)	(217)	(6,752)	-	(7,385)	(100,140)
匯率及其他	46,992	-	-	12,955	-	344	-	482	60,773
2022年12月31日	<u>3,175,071</u>	<u>679,181</u>	<u>49,405</u>	<u>2,061,116</u>	<u>20,505</u>	<u>142,924</u>	<u>189,909</u>	<u>165,967</u>	<u>6,484,078</u>
<b>累計折舊</b>									
2022年1月1日	(980,316)	(491,114)	(2,026)	(1,133,018)	(13,230)	(110,506)	-	(103,655)	(2,833,865)
計提	(74,458)	(79,138)	(7,741)	(262,706)	(2,044)	(9,262)	-	(14,107)	(449,456)
處置	-	46,469	1,643	34,106	208	6,483	-	6,962	95,871
匯率及其他	(21,259)	-	-	(5,850)	-	(156)	-	(252)	(27,517)
2022年12月31日	<u>(1,076,033)</u>	<u>(523,783)</u>	<u>(8,124)</u>	<u>(1,367,468)</u>	<u>(15,066)</u>	<u>(113,441)</u>	<u>-</u>	<u>(111,052)</u>	<u>(3,214,967)</u>
<b>減值準備</b>									
2022年1月1日及 2022年12月31日	<u>(92,253)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92,253)</u>
<b>賬面淨值</b>									
2022年12月31日	<u>2,006,785</u>	<u>155,398</u>	<u>41,281</u>	<u>693,648</u>	<u>5,439</u>	<u>29,483</u>	<u>189,909</u>	<u>54,915</u>	<u>3,176,858</u>

於2023年6月30日，本集團尚有部份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111.36百萬元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20 投資性房地產

	房屋及建築物 人民幣千元
<b>未經審計</b>	
<b>成本</b>	
2022年12月31日及2023年6月30日	<u>1,152,129</u>
<b>累計折舊</b>	
2022年12月31日	(57,966)
本期計提	<u>(13,454)</u>
2023年6月30日	<u>(71,420)</u>
<b>減值準備</b>	
2022年12月31日及2023年6月30日	<u>-</u>
<b>賬面淨值</b>	
2023年6月30日	<u><u>1,080,709</u></u>
	房屋及建築物 人民幣千元
<b>經審計</b>	
<b>成本</b>	
2021年12月31日	1,009,458
本年轉入	66,832
企業合併增加	<u>75,839</u>
2022年12月31日	<u>1,152,129</u>
<b>累計折舊</b>	
2021年12月31日	(36,183)
本年計提	<u>(21,783)</u>
2022年12月31日	<u>(57,966)</u>
<b>減值準備</b>	
2021年12月31日及2022年12月31日	<u>-</u>
<b>賬面淨值</b>	
2022年12月31日	<u><u>1,094,163</u></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21 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
未經審計			
成本			
2022年12月31日	2,861,855	875,925	3,737,780
增加	244,833	-	244,833
減少	(162,600)	-	(162,600)
匯率及其他	3,614	-	3,614
2023年6月30日	<b>2,947,702</b>	<b>875,925</b>	<b>3,823,627</b>
累計折舊			
2022年12月31日	(1,182,783)	(166,918)	(1,349,701)
計提	(325,236)	(9,538)	(334,774)
減少	153,556	-	153,556
匯率及其他	(2,442)	-	(2,442)
2023年6月30日	<b>(1,356,905)</b>	<b>(176,456)</b>	<b>(1,533,361)</b>
減值準備			
2022年12月31日及2023年6月30日	-	-	-
賬面淨值			
2023年6月30日	<b>1,590,797</b>	<b>699,469</b>	<b>2,290,266</b>
2022年12月31日	1,679,072	709,007	2,388,079

### 22 商譽

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本	4,070,761	4,070,761
減：減值準備	-	-
賬面價值	<b>4,070,761</b>	<b>4,070,761</b>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 22 商譽(續)

商譽減值測試：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本及賬面價值		
華安基金管理有限公司(以下簡稱「華安基金」)	<b>4,049,865</b>	4,049,865
Guotai Junan Securities (Vietnam) Corporation	<b>18,405</b>	18,405
國泰君安期貨有限公司	<b>2,491</b>	2,491
合計	<b><u>4,070,761</u></b>	<b><u>4,070,761</u></b>

2022年11月本公司通過股權轉讓的方式取得華安基金8%的股權，交易完成後本公司持有華安基金的股權比例從43%變更為51%，成為華安基金的控股股東。本集團將合併成本超過按比例獲得的華安基金可辨認淨資產、負債公允價值的部份確認為商譽。

2019年12月本公司子公司國泰君安國際控股向第三方購得Guotai Junan Securities (Vietnam) Corporation(原「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份確認為商譽。

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

截止2023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

### 23 其他無形資產

	軟件費 人民幣千元	交易席位費 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>				
2023年1月1日	1,643,298	206,131	14,277	1,863,706
購置	78,287	-	-	78,287
年內轉移	64,845	-	-	64,845
處置	(153)	-	-	(153)
匯率及其他	-	153	6	159
2023年6月30日	1,786,277	206,284	14,283	2,006,844
<b>累計攤銷</b>				
2023年1月1日	(985,426)	(126,405)	(2,674)	(1,114,505)
計提	(119,143)	-	(1,083)	(120,226)
處置	149	-	-	149
匯率及其他	-	(70)	(3)	(73)
2023年6月30日	(1,104,420)	(126,475)	(3,760)	(1,234,655)
<b>減值準備</b>				
2023年1月1日及2023年6月30日	-	(4,927)	(10,475)	(15,402)
<b>賬面淨值</b>				
2023年6月30日	681,857	74,882	48	756,787

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23 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	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>				
2022年1月1日	1,366,510	205,775	14,263	1,586,548
購置	270,178	-	-	270,178
企業合併增加	6,666	-	-	6,666
處置	(56)	-	-	(56)
匯率及其他	-	356	14	370
2022年12月31日	<u>1,643,298</u>	<u>206,131</u>	<u>14,277</u>	<u>1,863,706</u>
<b>累計攤銷</b>				
2022年1月1日	(779,825)	(126,259)	(2,172)	(908,256)
計提	(205,657)	-	(499)	(206,156)
處置	56	-	-	56
匯率及其他	-	(146)	(3)	(149)
2022年12月31日	<u>(985,426)</u>	<u>(126,405)</u>	<u>(2,674)</u>	<u>(1,114,505)</u>
<b>減值準備</b>				
2022年1月1日及2022年12月31日	<u>-</u>	<u>(4,927)</u>	<u>(10,475)</u>	<u>(15,402)</u>
<b>賬面淨值</b>				
2022年12月31日	<u>657,872</u>	<u>74,799</u>	<u>1,128</u>	<u>733,799</u>

### 24 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

本集團擁有若干合並入賬的結構化實體，主要包括投資基金、資產管理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和其他流動負債。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24 於結構化主體中的權益 (續)

#### (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24(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投資基金、資產管理計劃以及有限合夥企業的投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於2023年6月30日及2022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12,952百萬元及人民幣13,929百萬元。截至2023年6月30日止6個月期間及2022年6月30日止6個月期間，未納入合併範圍的、且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣1,500百萬元及人民幣329百萬元。

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。

### 25 於聯營企業及合營企業的投資

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
投資賬面價值		
— 聯營企業	6,790,683	6,362,391
— 合營企業	5,177,332	5,081,873
合計	<u>11,968,015</u>	<u>11,444,264</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 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	註冊地點及 主要經營地	註冊／認繳資本 (人民幣元)	主要業務	2023年6月30日 持股比例
聯營企業：				
深圳國泰君安申易一期投資基金企業 (有限合夥)	中國深圳	人民幣400,000,000元	投資管理、投資諮詢等	25%
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%
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%
上海集摯諮詢管理有限公司 <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%
上海城市更新引導私募基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣10,002,000,000元	股權投資、投資管理等	0.01%
上海證券責任有限公司	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%
上海臨港國泰君安科技前沿產業私募 基金合夥企業(有限合夥)	中國上海	人民幣8,020,000,000元	股權投資、投資管理、資產管理等	25%
上海國有資本投資母基金有限公司 <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣18,510,000,000元	股權投資、投資管理、資產管理等	5%
濟南惠建君安智造產業投資基金合夥 企業(有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國濟南	人民幣1,000,000,000元	投資管理，股權投資等	10%
濟南惠建君安綠色產業投資基金合夥 企業(有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國濟南	人民幣1,000,000,000元	投資管理，股權投資等	10%
合營企業：				
廈門君欣股權投資合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國廈門	人民幣200,100,000元	股權投資、投資諮詢等	10%
上海國君創投隆旭投資管理中心 (有限合夥)	中國上海	人民幣100,000,000元	實業投資、投資管理等	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	實業投資、投資管理等	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	實業投資、投資管理等	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%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點及 主要經營地	註冊／認繳資本 (人民幣元)	主要業務	2023年6月30日 持股比例
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%
君彤二期投資基金	中國上海	人民幣401,000,000元	投資管理、投資諮詢等	50%
上海中兵國泰君安投資中心 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣652,000,000元	投資管理、投資諮詢等	16%
上海國泰君安創新股權投資 母基金中心(有限合夥)	中國上海	人民幣8,008,000,000元	股權投資、創業投資等	50%
青島國泰君安新興一號股權 投資基金合夥企業(有限合夥)	中國青島	人民幣728,500,000元	股權投資、投資諮詢等	48%
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500,000,000元	證券投資諮詢、股權投資等	20%

- (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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
本期享有的聯營企業的淨利潤	87,245	289,832
本期享有的合營企業的淨利潤	<u>107,373</u>	<u>96,453</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022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	128,500	288,985
本期享有的合營企業的綜合收益總額	<u>104,616</u>	<u>(52,874)</u>
	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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	6,790,683	6,362,391
本集團對合營企業投資的賬面價值	<u>5,177,332</u>	<u>5,081,873</u>

### 26 以攤餘成本計量的債權投資

#### 非流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
國債	2,818,606	2,787,707
減：減值準備	-	-
合計	<u>2,818,606</u>	<u>2,787,707</u>
分析如下：		
於香港境內上市	-	-
於香港境外上市	-	-
非上市	<u>2,818,606</u>	<u>2,787,707</u>
合計	<u>2,818,606</u>	<u>2,787,707</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 以攤餘成本計量的債權投資 (續)

#### 流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
國債	599,970	368,442
減：減值準備	-	-
合計	<u>599,970</u>	<u>368,442</u>
分析如下：		
於香港境內上市	-	-
於香港境外上市	-	-
非上市	<u>599,970</u>	<u>368,442</u>
合計	<u>599,970</u>	<u>368,442</u>

於2023年06月30日，作為風險準備金投資的債權投資的賬面價值為人民幣3,289,549千元(2022年12月31日：人民幣3,027,121千元)。

於2023年06月30日及2022年12月31日，以攤餘成本計量的債權投資的金融資產無減值準備。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

#### 非流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	26,675,016	32,355,793
公司債	11,406,494	7,795,794
金融債	4,604,087	6,342,509
其他債	14,105,137	9,865,451
合計	<u>56,790,734</u>	<u>56,359,547</u>
分析如下：		
於香港境內上市	806,597	668,961
於香港境外上市	22,490,633	25,631,555
非上市	33,493,504	30,059,031
合計	<u>56,790,734</u>	<u>56,359,547</u>

#### 流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	3,334,168	2,123,953
公司債	2,139,866	1,942,037
金融債	395,737	-
其他債	3,367,278	763,778
合計	<u>9,237,049</u>	<u>4,829,768</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

#### 流動 (續)

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
分析如下：		
於香港境內上市	142,086	197,656
於香港境外上市	5,357,360	2,759,504
非上市	3,737,603	1,872,608
合計	<u>9,237,049</u>	<u>4,829,768</u>

於2023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債務工具的賬面價值為人民幣56,488,770千元（於2022年12月31日：人民幣53,962,716千元）。

#### (a) 預期信用損失準備的變動分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	99,000	151,325
計提	107,104	66,759
轉回	(53,562)	(48,638)
轉銷及其他	(6,357)	(70,446)
期／年末	<u>146,185</u>	<u>99,000</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

(b) 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
2023年6月30日	<u>90,994</u>	<u>55,191</u>	<u>-</u>	<u>146,185</u>
2022年12月31日	<u>68,033</u>	<u>30,967</u>	<u>-</u>	<u>99,000</u>

### 28 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

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票／股權投資 <sup>(1)(2)</sup>	<u>2,341,358</u>	<u>2,331,288</u>
合計	<u>2,341,358</u>	<u>2,331,288</u>
分析如下：		
於香港境內上市	73,539	73,520
於香港境外上市	2,106,876	2,011,326
非上市	<u>160,943</u>	<u>246,442</u>
合計	<u>2,341,358</u>	<u>2,331,288</u>

(1) 本集團將部份股票及股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具股利收入詳見附註8。

截至2023年6月30日止期間，本集團通過調整其投資策略處置部份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為人民幣2,045千元，無股利收入金額。

(2) 於2023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70,714千元(於2022年12月31日：人民幣72,709千元)。

(3) 本集團其他權益工具投資的餘額中包含融出證券，詳細信息參加附註57(b)。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

##### 非流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票	1,899,808	300,552
減：預期信用損失準備	<u>(18,064)</u>	<u>(1,692)</u>
合計	<u><u>1,881,744</u></u>	<u><u>298,860</u></u>

##### 流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	47,633,404	44,612,790
股票	26,343,088	28,127,233
貴金屬	2,390,383	243,565
減：預期信用損失準備	<u>(2,145,373)</u>	<u>(2,146,228)</u>
合計	<u><u>74,221,502</u></u>	<u><u>70,837,360</u></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 買入返售金融資產(續)

#### (b) 按市場類型分析：

##### 非流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	1,899,808	300,552
減：預期信用損失準備	(18,064)	(1,692)
合計	<u>1,881,744</u>	<u>298,860</u>

##### 流動

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	43,861,953	39,715,856
銀行間市場	27,593,466	32,497,625
櫃台交易	4,911,456	770,107
減：預期信用損失準備	(2,145,373)	(2,146,228)
合計	<u>74,221,502</u>	<u>70,837,360</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 買入返售金融資產 (續)

#### (c) 預期信用損失準備的變動分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	2,147,920	2,375,601
本年計提	111,651	92,226
轉回	(96,132)	(319,958)
轉銷及其他	(2)	51
期／年末	<u>2,163,437</u>	<u>2,147,920</u>

#### (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
2023年6月30日	<u>104,413</u>	<u>225</u>	<u>2,058,799</u>	<u>2,163,437</u>
2022年12月31日	<u>121,901</u>	<u>1,149</u>	<u>2,024,870</u>	<u>2,147,920</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76,000,103千元，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103,143千元（於2022年12月31日：人民幣70,817,275千元和人民幣318,945千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 買入返售金融資產(續)

(e) 股票質押式回購的預期信用損失準備的階段分析：

	於2023年6月30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	23,718,759	6,791	2,155,377	25,880,927
預期信用損失準備	(88,576)	(225)	(2,058,800)	(2,147,601)
擔保物市值	<u>62,564,118</u>	<u>8,029</u>	<u>120,660</u>	<u>62,692,807</u>

	於2022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	23,695,195	11,526	2,333,438	26,040,159
預期信用損失準備	(102,610)	(1,149)	(2,024,870)	(2,128,629)
擔保物市值	<u>61,445,387</u>	<u>14,232</u>	<u>431,310</u>	<u>61,890,929</u>

(f) 擔保物公允價值：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
擔保物	111,864,458	110,379,464
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物	1,704,211	489,337
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物	<u>-</u>	<u>-</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 30 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

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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：		
優先股／永續債	9,573,928	8,851,815
基金投資	7,147,841	6,246,243
股票／股權投資	3,794,679	4,026,833
債務投資	2,088,261	2,002,052
資管計劃	42,812	-
合計	<u>22,647,521</u>	<u>21,126,943</u>
分析如下：		
於香港境內上市	4,040,776	4,410,192
於香港境外上市	2,880,765	2,480,459
非上市	<u>15,725,980</u>	<u>14,236,292</u>
合計	<u>22,647,521</u>	<u>21,126,943</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 30 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

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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	145,924,228	146,556,372
基金投資	105,491,945	90,733,903
股票／股權投資	57,868,268	47,264,243
優先股／永續債	16,186,634	11,199,316
資管計劃	10,479,157	11,645,982
理財產品	3,589,033	1,854,763
其他投資 <sup>(1)</sup>	1,398,485	1,019,722
合計	<u>340,937,750</u>	<u>310,274,301</u>
分析如下：		
於香港境內上市	23,379,575	24,253,783
於香港境外上市	139,072,074	117,855,989
非上市	178,486,101	168,164,529
合計	<u>340,937,750</u>	<u>310,274,301</u>

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

(2) 於2023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147,193,266千元(於2022年12月31日：人民幣147,852,857千元)。

(3) 本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資的餘額中包含融出證券，詳細信息參加附註57(b)。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 31 存出保證金

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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	52,811,947	49,539,722
交易保證金	7,465,525	7,383,043
履約保證金	639,034	1,463,747
信用保證金	245,042	510,753
其他保證金	28,565	25,552
合計	<u>61,190,113</u>	<u>58,922,817</u>

### 32 遞延所得稅

部份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：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (重述後) 人民幣千元
遞延所得稅資產	1,595,652	2,457,184
遞延所得稅負債	<u>(256,620)</u>	<u>(128,523)</u>
合計	<u>1,339,032</u>	<u>2,328,661</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32 遞延所得稅(續)

2022年度以及截至2023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	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2022年1月1日	1,069,241	1,619,564	(1,273,530)	-	154,563	(83,050)	85,048	162,320	1,734,156
會計政策變更	-	-	-	-	-	(342,467)	360,203	-	17,736
於2022年1月1日(重述後)	1,069,241	1,619,564	(1,273,530)	-	154,563	(425,517)	445,251	162,320	1,751,892
計入損益表(重述後)	(161,288)	(74,950)	347,276	865	166,864	29,442	(22,167)	(83,136)	202,906
計入其他綜合收益	-	-	224,338	-	-	-	-	994	225,332
本年結轉	-	-	(50,024)	-	-	-	-	-	(50,024)
獲取子公司控制權(重述後)	-	269,044	3,960	(77,379)	-	(10,812)	11,249	2,493	198,555
於2022年12月31日(重述後)	<u>907,953</u>	<u>1,813,658</u>	<u>(747,980)</u>	<u>(76,514)</u>	<u>321,427</u>	<u>(406,887)</u>	<u>434,333</u>	<u>82,671</u>	<u>2,328,661</u>
於2023年1月1日	<b>907,953</b>	<b>1,813,658</b>	<b>(747,980)</b>	<b>(76,514)</b>	<b>321,427</b>	<b>(406,887)</b>	<b>434,333</b>	<b>82,671</b>	<b>2,328,661</b>
計入損益表	<b>13,195</b>	<b>(424,513)</b>	<b>(456,351)</b>	<b>2,596</b>	<b>(84,231)</b>	<b>17,986</b>	<b>(21,529)</b>	<b>42,762</b>	<b>(910,085)</b>
計入其他綜合收益	-	-	<b>(80,269)</b>	-	-	-	-	<b>400</b>	<b>(79,869)</b>
本期結轉	-	-	<b>325</b>	-	-	-	-	-	<b>325</b>
於2023年6月30日	<u><b>921,148</b></u>	<u><b>1,389,145</b></u>	<u><b>(1,284,275)</b></u>	<u><b>(73,918)</b></u>	<u><b>237,196</b></u>	<u><b>(388,901)</b></u>	<u><b>412,804</b></u>	<u><b>125,833</b></u>	<u><b>1,339,032</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

### 33 其他非流動資產

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
訴訟代墊款	343,644	343,644
定期貸款	217,002	210,244
保證金	87,178	94,514
長期待攤費用	42,612	47,124
其他	732,980	738,683
減：預期信用損失準備	<u>(1,270,409)</u>	<u>(1,279,727)</u>
合計	<u>153,007</u>	<u>154,482</u>

#### (a) 預期信用損失準備變動分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	1,279,727	1,211,488
計提	1,945	58,653
轉回	(18,022)	(7,474)
轉銷及其他	<u>6,759</u>	<u>17,060</u>
期／年末	<u>1,270,409</u>	<u>1,279,727</u>

#### (b) 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
2023年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,270,409</u>	<u>1,270,409</u>
2022年12月31日	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>1,279,641</u>	<u>1,279,727</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 應收賬款

#### (a) 按性質分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收賬款：		
— 經紀及交易商	9,173,159	5,659,009
— 投資清算款	1,373,913	4,520,124
— 手續費及佣金	1,338,049	1,299,058
— 基金管理費	354,601	299,013
— 現金及託管客戶	144,162	8,854
減：預期信用損失準備	(43,693)	(27,008)
合計	<u>12,340,191</u>	<u>11,759,050</u>

#### (b) 按賬齡分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	12,234,655	11,678,777
1年至2年	93,666	67,039
2年至3年	3,783	3,390
3年以上	8,087	9,844
合計	<u>12,340,191</u>	<u>11,759,050</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 應收賬款 (續)

#### (c) 預期信用損失準備變動分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	27,008	20,707
計提	14,890	6,507
轉回	(43)	-
轉銷及其他	1,838	(206)
期／年末	<u>43,693</u>	<u>27,008</u>

#### (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
2023年6月30日	<u>37,018</u>	<u>-</u>	<u>6,675</u>	<u>43,693</u>
2022年12月31日	<u>27,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,008</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 35 其他流動資產

#### (a) 按性質分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
大宗商品交易存貨	413,783	469,641
預付款項	116,389	1,191,611
保證金	97,450	149,944
待攤費用	54,384	40,585
應收股利	16,959	14,758
定期貸款	-	207,504
其他	1,329,514	968,120
減：預期信用損失準備／減值準備	<u>(22,264)</u>	<u>(129,050)</u>
合計	<u><b>2,006,215</b></u>	<u><b>2,913,113</b></u>

#### (b) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	129,050	1,196
計提	1,086	148,745
轉回	-	(24,533)
轉銷及其他	<u>(107,872)</u>	<u>3,642</u>
期／年末	<u><b>22,264</b></u>	<u><b>129,050</b></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 36 融出資金

#### (a) 按性質分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
個人	67,128,790	65,102,652
機構	23,876,674	24,017,351
減：預期信用損失準備	(2,099,769)	(2,004,494)
合計	<u>88,905,695</u>	<u>87,115,509</u>

#### (b) 預期信用損失準備變動分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	2,004,494	2,275,350
計提	150,341	166,600
轉回	(108,691)	(575,260)
轉銷及其他	53,625	137,804
期／年末	<u>2,099,769</u>	<u>2,004,494</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 36 融出資金 (續)

(c) 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
2023年6月30日	<u>227,993</u>	<u>18,085</u>	<u>1,853,691</u>	<u>2,099,769</u>
2022年12月31日	<u>218,522</u>	<u>659</u>	<u>1,785,313</u>	<u>2,004,494</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88,652,630千元，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253,065千元（於2022年12月31日：人民幣87,047,859千元和人民幣67,650千元）。

(d) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
抵押品公允價值：		
— 股票	291,132,485	271,607,440
— 現金	13,197,992	13,003,534
— 基金	12,302,655	10,880,250
— 債券	<u>424,476</u>	<u>576,846</u>
合計	<u>317,057,608</u>	<u>296,068,070</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 37 衍生金融工具

	2023年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
		(未經審計)	(未經審計)
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
利率衍生工具	1,794,520,990	969,360	(432,542)
權益衍生工具	380,540,479	5,541,628	(6,658,870)
貨幣衍生工具	219,529,941	790,394	(1,430,220)
其他衍生工具	105,713,106	791,163	(552,019)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(524,531)	76,730
合計		<u>7,568,014</u>	<u>(8,996,921)</u>
	2022年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
		(經審計)	(經審計)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率衍生工具	1,766,870,241	811,133	(323,843)
權益衍生工具	484,929,704	6,608,072	(7,247,346)
貨幣衍生工具	158,827,835	377,987	(1,636,354)
其他衍生工具	122,561,956	790,024	(987,643)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(354,393)	404,527
合計		<u>8,232,823</u>	<u>(9,790,659)</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 38 結算備付金

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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	7,106,699	6,545,473
— 其他	550,058	869,441
合計	<u>7,656,757</u>	<u>7,414,914</u>

### 39 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。

### 40 現金及銀行存款

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
庫存現金	463	468
銀行存款	41,670,181	30,747,456
合計	<u>41,670,644</u>	<u>30,747,924</u>

於2023年6月30日及2022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513,131千元及人民幣622,810千元。

於2023年6月30日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣5,552千元（2022年12月31日：人民幣7,669千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 41 貸款及借款

非流動	2023年	2022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
信用借款 <sup>(1)</sup>	<u>554,504</u>	<u>559,151</u>
流動	2023年	2022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
信用借款 <sup>(2)</sup>	<u>8,318,388</u>	<u>9,847,547</u>

(1) 於2023年6月30日，本集團的非流動信用借款的年利率為3.25%。

(2) 於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團的流動信用借款的年利率區間分別為3.20%至6.40%以及3.10%至5.75%。

### 42 應付短期融資款

未經審計	票面利率	2023年	增加	減少	2023年
		1月1日 人民幣千元			6月30日 人民幣千元
短期融資券	2.44%-2.80%	7,210,792	15,179,192	4,036,822	18,353,162
短期公司債	2.51%-2.51%	3,007,840	29,294	3,037,134	-
中期票據	3.95%-5.85%	468,824	5,432,704	-	5,901,528
收益憑證	0.50%-5.25%	<u>2,962,023</u>	<u>1,318,697</u>	<u>2,966,279</u>	<u>1,314,441</u>
合計		<u>13,649,479</u>	<u>21,959,887</u>	<u>10,040,235</u>	<u>25,569,131</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 42 應付短期融資款(續)

經審計	票面利率	2022年 1月1日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
短期融資券	1.87%-2.80%	10,052,164	13,446,480	16,287,852	7,210,792
短期公司債	2.51%-2.97%	22,065,741	3,287,393	22,345,294	3,007,840
中期票據	0.00%-3.95%	9,874,593	5,914,335	15,320,104	468,824
收益憑證	0.00%-4.94%	4,028,804	7,595,470	8,662,251	2,962,023
合計		<u>46,021,302</u>	<u>30,243,678</u>	<u>62,615,501</u>	<u>13,649,479</u>

### 43 拆入資金

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行拆入資金	<b>14,043,355</b>	8,949,902
轉融通融入資金 <sup>(1)</sup>	<b>1,009,625</b>	4,017,303
合計	<b><u>15,052,980</u></b>	<u>12,967,205</u>

(1) 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。於2023年6月30日，其年利率為2.10%（於2022年12月31日，其年利率為2.10%-2.50%）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 44 代理買賣證券款

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
融資融券業務保證金	17,453,173	16,846,289
其他經紀業務保證金	<u>189,370,319</u>	<u>178,872,494</u>
合計	<u><b>206,823,492</b></u>	<u>195,718,783</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，大部份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份需即時償還。

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。

### 45 應付職工薪酬

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
工資、獎金及津貼	6,954,004	8,833,373
社會福利及其他	225,057	204,119
設定提存計劃供款	<u>30,762</u>	<u>20,212</u>
合計	<u><b>7,209,823</b></u>	<u>9,057,704</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 46 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	158,486,732	150,108,765
基金	18,329,828	15,159,976
貴金屬	8,817,940	7,967,941
合計	<u>185,634,500</u>	<u>173,236,682</u>

#### (b) 按市場分析：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行同業市場	90,365,742	89,155,945
證券交易所	67,567,847	76,112,796
櫃台交易	27,700,911	7,967,941
合計	<u>185,634,500</u>	<u>173,236,682</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

流動	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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>		
— 債務證券	5,422,625	9,503,187
— 黃金	442,471	640,856
— 權益投資	382,201	543,882
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>	46,466,136	36,557,863
— 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	1,180,948	1,081,764
合計	<u>53,894,381</u>	<u>48,327,552</u>
非流動	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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>	17,956,304	26,146,871
— 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	736,740	574,444
合計	<u>18,693,044</u>	<u>26,721,315</u>

(1) 於2023年6月30日以及2022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2023年6月30日以及2022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，主要投資於證券、債務證券、指數、非上市基金等。

(3) 於2023年6月30日以及2022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

### 48 應付債券

流動	2023年	2022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>31,869,946</b>	29,720,606
次級債 <sup>(1)</sup>	<b>9,647,443</b>	4,003,977
合計	<b><u>41,517,389</u></b>	<b><u>33,724,583</u></b>
非流動	2023年	2022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>81,922,273</b>	74,505,891
中期票據	<b>10,634,393</b>	8,380,143
次級債 <sup>(1)</sup>	<b>5,578,982</b>	11,272,977
合計	<b><u>98,135,648</u></b>	<b><u>94,159,011</u></b>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 48 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：

**2023年6月30日**

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
<b>流動</b>				
<b>公司債</b>				
18國君G4	300,000	2018.07	2023.07	4.64%
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G3	3,000,000	2021.05	2024.05	3.31%
21國君G5	2,900,000	2021.06	2024.06	3.40%
國君轉債	7,000,000	2017.07	2023.07	2.00%
<b>次級債</b>				
21國君C1	3,000,000	2021.01	2024.01	3.89%
21國君C2	4,000,000	2021.12	2023.12	3.09%
22國君C1	2,500,000	2022.01	2024.01	3.00%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 48 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)

2023年6月30日(續)

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
<b>非流動</b>				
<b>公司債</b>				
21國君G2	2,000,000	2021.04	2026.04	3.75%
21國君G4	5,000,000	2021.05	2026.05	3.67%
21國君G7	1,900,000	2021.07	2024.07	3.13%
21國君G8	6,100,000	2021.07	2026.07	3.48%
21國君G9	2,800,000	2021.08	2024.08	3.01%
21國君10	4,200,000	2021.08	2026.08	3.35%
21國君11	3,000,000	2021.08	2031.08	3.77%
21國君12	4,400,000	2021.09	2024.10	3.09%
21國君13	3,400,000	2021.09	2031.09	3.80%
21國君14	3,300,000	2021.10	2024.11	3.29%
21國君15	3,400,000	2021.10	2031.10	3.99%
22國君G1	2,000,000	2022.03	2025.03	3.04%
22國君G2	1,400,000	2022.03	2032.03	3.74%
22國君G3	2,800,000	2022.04	2025.04	2.96%
22國君G4	2,500,000	2022.04	2032.04	3.70%
22國君G5	3,100,000	2022.05	2025.05	2.78%
22國君G6	2,400,000	2022.05	2032.05	3.58%
22國君G7	2,500,000	2022.07	2025.07	2.92%
22國君G8	2,500,000	2022.07	2027.07	3.27%
22國君G9	2,000,000	2022.09	2025.09	2.52%
22國君10	3,000,000	2022.09	2027.09	2.90%
23國君G1	3,000,000	2023.01	2025.02	2.90%
23國君G2	3,000,000	2023.01	2026.01	3.07%
23國君G3	1,500,000	2023.02	2025.02	2.92%
23國君G4	4,500,000	2023.02	2026.02	3.16%
23國君G5	1,600,000	2023.05	2025.05	2.79%
23國君G6	3,400,000	2023.05	2026.04	2.92%
<b>非流動</b>				
<b>次級債</b>				
21國君C3	2,000,000	2021.12	2024.12	3.20%
22國君C2	3,500,000	2022.01	2025.01	3.17%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 48 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)

2022年12月31日(續)

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
流動				
公司債				
18國君G4	300,000	2018.07	2023.07	4.64%
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	7,000,000	2017.07	2023.07	2.00%
次級債				
21國君C2	4,000,000	2021.12	2023.12	3.09%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 48 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)

2022年12月31日(續)

債券名稱	面值 人民幣千元	發行日期	到期日期	票面利率
非流動 公司債				
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%
21國君G7	1,900,000	2021.07	2024.07	3.13%
21國君G8	6,100,000	2021.07	2026.07	3.48%
21國君G9	2,800,000	2021.08	2024.08	3.01%
21國君10	4,200,000	2021.08	2026.08	3.35%
21國君11	3,000,000	2021.08	2031.08	3.77%
21國君12	4,400,000	2021.09	2024.10	3.09%
21國君13	3,400,000	2021.09	2031.09	3.80%
21國君14	3,300,000	2021.10	2024.11	3.29%
21國君15	3,400,000	2021.10	2031.10	3.99%
22國君G1	2,000,000	2022.03	2025.03	3.04%
22國君G2	1,400,000	2022.03	2032.03	3.74%
22國君G3	2,800,000	2022.04	2025.04	2.96%
22國君G4	2,500,000	2022.04	2032.04	3.70%
22國君G5	3,100,000	2022.05	2025.05	2.78%
22國君G6	2,400,000	2022.05	2032.05	3.58%
22國君G7	2,500,000	2022.07	2025.07	2.92%
22國君G8	2,500,000	2022.07	2027.07	3.27%
22國君G9	2,000,000	2022.09	2025.09	2.52%
22國君10	3,000,000	2022.09	2027.09	2.90%
非流動 次級債				
21國君C1	3,000,000	2021.01	2024.01	3.89%
21國君C3	2,000,000	2021.12	2024.12	3.20%
22國君C1	2,500,000	2022.01	2024.01	3.00%
22國君C2	3,500,000	2022.01	2025.01	3.17%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 49 合同負債

流動	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
手續費及佣金預收款	66,455	80,645
銷售貨物預收款	17,850	15,956
合計	<u>84,305</u>	<u>96,601</u>

合同負債主要涉及本集團保薦業務合同的預收款、管理費預收款及銷售貨物收取的預收款。預收款在合同簽訂時獲取，合同的相關收入在本集團履行履約義務後確認。

### 50 租賃負債

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	592,263	571,474
1年至5年	1,156,919	1,261,951
5年以上	42,433	51,750
	<u>1,199,352</u>	<u>1,313,701</u>
合計	<u>1,791,615</u>	<u>1,885,175</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 51 其他流動負債

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022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	58,283,222	53,680,483
應付經紀商	10,359,600	3,960,123
應付清算及結算款	3,716,733	1,702,333
應付期貨質押借款	2,104,856	1,300,173
應付股利	1,062,496	229,774
應付票據	928,000	523,000
應付代收股利	713,824	221,338
預收客戶金融產品認購款	467,088	374,101
應付股票回購義務	361,484	393,371
應付銷售服務費及尾隨佣金	357,060	332,778
應交其他稅費	309,663	392,525
代理承銷證券款	247,788	34,992
應付上市承銷費	90,173	90,173
應付利息	60,110	52,192
應付投資者保護基金	53,156	52,269
應付黃金借貸費用	18,851	19,899
其他	1,433,658	1,426,595
合計	<u>80,567,762</u>	<u>64,786,119</u>

### 52 其他非流動負債

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
預計負債	337,388	337,388
期貨風險準備金	176,357	170,006
合計	<u>513,745</u>	<u>507,394</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 53 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：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	8,906,673	8,908,450
可轉換公司債券轉換為普通股	24	1
註銷庫存股	(2,157)	(1,778)
期／年末	<u>8,904,540</u>	<u>8,906,673</u>

### 54 其他權益工具

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
永續債 <sup>(1)</sup>	19,918,679	14,918,679
可轉債權益成份 <sup>(2)</sup>	<u>1,128,190</u>	<u>1,128,257</u>
合計	<u>21,046,869</u>	<u>16,046,936</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54 其他權益工具(續)

- (1) 經中國證監會批准，本公司於2019年9月、2020年3月、2022年7月及2023年6月發行了四期永續次級債券(以下統稱「永續債」)，即「19國君Y1」、「20國君Y1」、「22國君Y1」及「23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%、3.85%、3.59%及3.53%。永續債均無到期日，但本公司有權於「19國君Y1」及「20國君Y1」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。本公司有權於每個重定價周期末將「22國君Y1」及「23國君Y1」的期限延長1個重定價周期，或全額兌付本期債券。

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或未行使續期選擇權，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2023年6月30日以及2022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759百萬元以及人民幣403百萬元(見附註17)。

- (2) 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份未轉股的可轉債。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54 其他權益工具 (續)

本公司對發行的可轉換公司債券中負債部份及權益部份進行了拆分，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份人民幣1,129,841千元。

截至2023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6,989,741千元，佔可轉債發行總量的99.85%。

國君轉債到期日和兌付登記日為2023年7月6日，截至到期日，累計共有人民幣11,485千元國君轉債已轉為公司A股普通股，累計轉股股數為611,763股，佔國君轉債轉股前公司已發行普通股股份總額的0.01%；未轉股的國君轉債餘額為人民幣6,988,515千元，佔國君轉債發行總量的比例為99.84%。

### 55 儲備及未分配利潤

#### (a) 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。

#### (b) 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。

#### (c) 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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55 儲備及未分配利潤 (續)

#### (d) 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%。

#### (e) 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。

根據2013年9月24日發佈的《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(中國證券監督管理委員會令第94號)的規定，本集團按照公募基金管理費收入的10%提取一般風險準備金。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55 儲備及未分配利潤 (續)

#### (f) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (重述後) 人民幣千元
上年末	56,683,126	54,132,214
會計政策變更	-	14,189
期／年初(重述後)	56,683,126	54,146,403
本期／年利潤	5,741,577	11,508,784
提取一般準備	(127,365)	(2,059,238)
分配股利	(4,719,401)	(6,056,537)
向其他權益工具持有者的分配	(758,500)	(402,500)
其他	(2,370)	(453,786)
期／年末	<u>56,817,067</u>	<u>56,683,126</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 56 現金及現金等價物

	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
庫存現金	463	379
銀行存款	41,670,181	29,472,685
結算備付金	7,656,757	6,071,400
原期限在3個月以內的買入返售金融資產	46,983,008	37,608,350
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	-	309,036
減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、 使用受限的銀行存款及結算備付金	<u>(3,327,485)</u>	<u>(1,416,922)</u>
合計	<u>92,982,924</u>	<u>72,044,928</u>

### 57 金融資產轉移

在日常業務中，本集團部份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份金融資產；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。

#### (a) 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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 金融資產轉移(續)

#### (b) 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。

#### (c) 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：

<b>2023年6月30日</b>	<b>回購協議 人民幣千元</b>	<b>融券業務 人民幣千元</b>	<b>轉融通業務 人民幣千元</b>
已轉移資產的賬面價值	<u>5,380,602</u>	<u>3,206,535</u>	<u>1,066,418</u>
相關負債的賬面價值	<u>5,046,907</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
<b>2022年12月31日</b>	<b>回購協議 人民幣千元</b>	<b>融券業務 人民幣千元</b>	<b>轉融通業務 人民幣千元</b>
已轉移資產的賬面價值	<u>5,841,913</u>	<u>3,550,974</u>	<u>2,595,945</u>
相關負債的賬面價值	<u>5,474,333</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 58 承諾事項

#### (a) 資本承諾事項

截至2023年6月30日，本集團無重大資本承諾事項。

### 59 或有事項

於2023年6月30日以及2022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219,398千元以及人民幣337,227千元。

### 60 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (1) 主要股東

股東名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本企業的 持股比例(%)	對本企業的 表決權 比例(%)	本公司 實際控制人
上海國有資產經營有限公司 (以下簡稱「國資公司」)	上海	實業投資、資本運作、 資產收購等	人民幣55億元	21.34	21.34	控股股東
上海國際集團有限公司 (以下簡稱「國際集團」)	上海	以金融為主，非金融 為輔的投資、資本 運作、資產管理等	人民幣300億元	7.66	7.66	實際控制人

##### (2) 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25。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 關聯方關係及交易 (續)

#### (a) 關聯方關係 (續)

##### (3) 本集團其他關聯方

關聯方名稱	關聯方關係
上海農村商業銀行股份有限公司	國際集團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	本公司董事擔任該公司董事
長城證券股份有限公司	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	國際集團控制的公司
上海國鑫投資發展有限公司	國資公司控制的公司
中國長江三峽集團有限公司	本公司已卸任董事擔任該公司外部董事
新華資本管理有限公司	本公司董事擔任該公司董事及總裁
上海國盛資本管理有限公司	本公司董事擔任該公司董事
中國對外經濟貿易信託有限公司	以國資公司為受益人的信託受託人
國泰君安金控投資(上海)有限公司	國資公司持股30%以上的公司的子公司
國泰君安申易(深圳)基金管理有限公司	國資公司持股30%以上的公司的子公司
中證信用增進股份有限公司	本公司高級管理人員擔任該公司董事
上海國鑫創業投資有限公司	國資公司控制的公司
上海正海國鑫投資中心(有限合夥)	國資公司控制的公司
安徽華茂產業投資有限公司	本公司監事擔任該公司董事
北京富泰華管理諮詢有限公司	國資公司持股30%以上的公司的子公司
深圳市投資控股有限公司	持有本公司5%以上股份的公司
上海愛建信託有限責任公司	以國資公司為受益人的信託受託人
國泰君安投資管理股份有限公司	國資公司持股30%以上的公司
新華資產管理(香港)有限公司	本公司董事擔任該公司董事及總裁



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 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	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
聯營和合營企業	51,239	94,500
其他主要關聯方	8,141	12,220
主要股東及其子公司	762	2,260

##### (2) 向關聯方支付的手續費及佣金

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	-	1

##### (3) 向關聯方收取的利息

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	104,788	85,561
聯營和合營企業	388	112

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 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)

##### (4) 本集團向關聯方支付的利息

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	67,073	24,493
聯營和合營企業	585	16,733
主要股東及其子公司	23	25

##### (5) 本集團向關聯方支付的業務及管理費

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	24,805	1,732
聯營和合營企業	-	10

##### (6) 本集團作為承租方支付的租賃費

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
聯營和合營企業	-	3,012

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 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)

##### (7) 關聯方認購本公司發行的債券

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	-	660,000

#### (c) 本集團關聯方往來餘額

##### (1) 存放關聯方款項餘額

關聯方	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
	其他主要關聯方	6,624,521

##### (2) 應收賬款餘額

關聯方	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
	聯營和合營企業	40,896
其他主要關聯方	10,249	8,644

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 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	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	1,627,652	120,030

##### (4) 應付款項餘額

關聯方	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	28,054	16,723
聯營和合營企業	-	-

##### (5) 回購協議下出售的金融資產

關聯方	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	504,760	-

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (6) 本公司持有關聯方發行的債券餘額

關聯方	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	5,603,218	4,584,964
聯營和合營企業	220,873	221,681
主要股東及其子公司	-	155,552

##### (7) 向關聯方借入／拆入資金

關聯方	2023年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	3,602,955	703,320

##### (8) 關聯擔保情況

被擔保方	2023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	3,873,029	2021.04	2026.04
國泰君安控股有限公司	2,244,333	2021.11	2024.11
國泰君安控股有限公司	2,164,879	2023.03	2026.03

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 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	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
工資、津貼及其他福利	4,163	4,250
獎金	10,449	14,430
退休金計劃供款和社會福利	608	583
限制性股票激勵計劃	3,844	7,017
合計	<u>19,064</u>	<u>26,280</u>

### 61 金融工具的公允價值

公允價值是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償所收到或支付的金額。以下方法和假設用於估算公允價值。

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

### 61 金融工具的公允價值 (續)

#### (a) 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2023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	808,667	145,838,055	1,365,767	148,012,489
— 基金投資	42,095,227	64,595,169	5,949,390	112,639,786
— 股票／股權投資	50,097,540	8,324,799	3,240,608	61,662,947
— 其他投資	2,707,210	32,359,822	6,203,017	41,270,049
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	75,897	65,951,886	-	66,027,783
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	2,111,190	1,416	228,752	2,341,358
衍生金融資產	662,768	6,905,246	-	7,568,014
合計	<u>98,558,499</u>	<u>323,976,393</u>	<u>16,987,534</u>	<u>439,522,426</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	(382,201)	-	-	(382,201)
— 債務證券	-	(5,422,625)	-	(5,422,625)
— 貴金屬	-	(442,471)	-	(442,471)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益				
— 債務證券	-	(57,043,601)	(7,378,839)	(64,422,440)
— 其他	(666,293)	(716,025)	(535,370)	(1,917,688)
衍生金融負債	(328,689)	(8,668,232)	-	(8,996,921)
合計	<u>(1,377,183)</u>	<u>(72,292,954)</u>	<u>(7,914,209)</u>	<u>(81,584,346)</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 61 金融工具的公允價值 (續)

#### (a) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	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
經審計				
2022年12月31日				
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	914,061	146,496,581	1,147,782	148,558,424
－ 基金投資	33,710,515	57,676,142	5,593,489	96,980,146
－ 股票／股權投資	37,659,457	10,310,967	3,320,652	51,291,076
－ 其他投資	1,144,555	27,690,021	5,737,022	34,571,598
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	279,271	60,910,044	-	61,189,315
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	2,081,878	3,097	246,313	2,331,288
衍生金融資產	699,956	7,532,867	-	8,232,823
合計	<u>76,489,693</u>	<u>310,619,719</u>	<u>16,045,258</u>	<u>403,154,670</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				
－ 權益投資	(543,882)	-	-	(543,882)
－ 債務證券	-	(9,503,187)	-	(9,503,187)
－ 其他	-	(640,856)	-	(640,856)
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
－ 債務證券	-	(55,870,959)	(6,833,775)	(62,704,734)
－ 其他	(420,047)	(728,148)	(508,013)	(1,656,208)
衍生金融負債	(216,732)	(9,573,927)	-	(9,790,659)
合計	<u>(1,180,661)</u>	<u>(76,317,077)</u>	<u>(7,341,788)</u>	<u>(84,839,526)</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

### 61 金融工具的公允價值 (續)

#### (b) 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，例如風險調整折現率和流動性折讓等。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，管理層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

### 61 金融工具的公允價值 (續)

(c) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	截至2023年6月30日止六個月期間		
	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			
2023年1月1日	15,798,945	246,313	(7,341,788)
計入當期損益	753,317	-	(118,284)
計入其他綜合收益	227,841	(23,224)	(228,180)
增加	369,208	7,407	(70,575)
轉入	155,811	-	(217,751)
轉出	(436,014)	-	-
減少	(110,326)	(1,744)	62,369
2023年6月30日	<u>16,758,782</u>	<u>228,752</u>	<u>(7,914,209)</u>
	截至2022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	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
經審計			
2022年1月1日	13,260,475	307,721	(5,818,073)
計入當期損益	685,304	-	(1,094,235)
計入其他綜合收益	-	(73,469)	-
增加	1,404,751	25,000	(1,293,064)
轉入	1,153,978	67	-
轉出	(10,906)	-	-
減少	(694,657)	(13,006)	863,584
2022年12月31日	<u>15,798,945</u>	<u>246,313</u>	<u>(7,341,788)</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 61 金融工具的公允價值 (續)

#### (d) 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 人民幣千元	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	2,863,854	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	436,744	近期交易價	不適用	不適用
股票／非上市股權投資	87,623	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	81,139	淨資產價值	不適用	不適用
債券投資	176,199	市場法	價格倍數	價格倍數越高，公允價值越高
債券投資	1,189,568	收益法	抵押物價值	不適用
非上市基金投資	5,062,833	淨資產價值	不適用	不適用
非上市基金投資	551,227	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	335,330	近期交易價	不適用	不適用
其他投資	6,203,017	淨資產價值	不適用	不適用
金融負債	(499,750)	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	(7,414,459)	淨資產價值	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

### 61 金融工具的公允價值 (續)

#### (e) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除以攤餘成本計量的債權投資和應付債券外，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2023年6月30日及2022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：

	2023年6月30日				
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	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
以攤餘成本計量的					
債權投資	3,418,576	3,522,372	-	3,522,372	-
應付債券	139,653,037	141,322,319	48,824,939	92,497,380	-
	2022年12月31日				
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	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
以攤餘成本計量的					
債權投資	3,156,149	3,230,273	-	3,230,273	-
應付債券	127,883,594	129,829,813	73,999,473	55,830,340	-

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 62 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劃用於授予激勵對象以換取授予對象服務。於2023年6月30日及2022年6月30日授出及未歸屬的獎勵股份的詳情載列如下：

股數	截至6月30日止6個月期間	
	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
期初數量	60,165	87,222
本期授予	-	-
本期行權	-	-
本期收回	-	-
本期到期	-	-
期末數量	<u>60,165</u>	<u>87,222</u>
期末可行權數量	<u>60,165</u>	<u>87,222</u>

截止2023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737,826千元（截止2022年12月31日：663,643千元）。本期以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣74,182千元（截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣140,790千元）。

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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 63 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2023年8月14日，本公司已完成2023年度第四期公司債券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行。該公司債券品種一規模為人民幣30億元，年利率為2.53%，期限為731天。品種二規模為人民幣20億元，年利率為2.70%，期限為1,096天。

### 64 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2023年8月29日批准。

### 65 已發佈但尚未生效的準則

自2023年1月1日起部份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 證券公司資訊披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

適用  不適用

序號	批覆日期	批覆標題	批覆文號
1	2023/4/18	關於同意國泰君安證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆	證監許可[2023]835號
2	2023/4/18	關於同意國泰君安證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆	證監許可[2023]836號

### 二、監管部門對公司的分類結果

適用  不適用