

公司代码：601211

公司简称：国泰君安

# 国泰君安证券股份有限公司 2020 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王文杰	工作原因	林发成

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人贺青、主管会计工作负责人谢乐斌及会计机构负责人（会计主管人员）谢乐斌声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司在经营过程中面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险及声誉风险，具体体现为：因市场价格的不利变动而使公司可能发生损失的风险；证券发行人、交易对手、债务人未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险；公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险；由于内部制度流程失效、员工行为不当、信息技术风险，以及外部事件影响所造成损失的风险；及因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致对公司声誉产生负面评价的风险等。

公司建立了有效的内部控制体系、合规管理体系和动态的风险控制指标监管体系，以确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围开展。

有关公司经营面临的风险，请投资者认真阅读本报告第四节“经营情况讨论与分析”的相关内容。

## 十、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	15
第四节	经营情况的讨论与分析.....	19
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	56
第七节	优先股相关情况.....	63
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	64
第九节	公司债券相关情况.....	66
第十节	财务报告.....	71
第十一节	备查文件目录.....	191
第十二节	证券公司信息披露.....	192

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司/公司/国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
本集团/集团	指	国泰君安证券股份有限公司及其下属子公司
公司章程	指	国泰君安证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币 1.00 元的普通股，包括 A 股及 H 股
股东	指	本公司股份持有人
董事会	指	本公司董事会
董事	指	本公司董事
监事会	指	本公司监事会
监事	指	本公司监事
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
证券业协会	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
国际集团	指	上海国际集团有限公司
国资公司	指	上海国有资产经营有限公司
深圳投控	指	深圳市投资控股有限公司
国泰君安资管	指	上海国泰君安证券资产管理有限公司
国泰君安期货	指	国泰君安期货有限公司
国泰君安金融控股	指	国泰君安金融控股有限公司
香港公司	指	国泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司
国泰君安国际	指	国泰君安国际控股有限公司，由国泰君安金融控股有限公司控股并在香港联交所上市的公众公司
国泰君安创投	指	国泰君安创新投资有限公司
国泰君安证裕	指	国泰君安证裕投资有限公司
上海证券	指	上海证券有限责任公司
海证期货	指	海证期货有限公司
华安基金	指	华安基金管理有限公司
国翔置业	指	上海国翔置业有限公司
上海浦东发展银行/浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
上海农商银行	指	上海农村商业银行股份有限公司
可转换公司债券/可转债/A 股可转债	指	公司于 2017 年 7 月 7 日公开发行并于 2017 年 7 月 24 日在上海证券交易所挂牌上市、规模为人民币 70 亿元的可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法

上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订、补充或以其他方式修改）
标准守则	指	香港上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
企业管治守则	指	香港上市规则附录十四所载之《企业管治守则》及《企业管治报告》
证券及期货条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例（经不时修订、补充或以其他方式修改）
本报告期/报告期	指	2020 年上半年
元	指	人民币元
A 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市，并以人民币买卖
H 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元，于香港联交所挂牌上市的境外上市外资股份，并以港元买卖
FICC	指	固定收益证券、货币及商品，英文全称为“Fixed Income, Currencies and Commodities”
道合 APP	指	企业机构客户服务 APP
Matrix 系统	指	企业机构客户管理系统
君弘 APP	指	零售客户服务 APP
君弘百事通	指	零售客户管理系统

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	国泰君安证券股份有限公司
公司的中文简称	国泰君安
公司的外文名称	Guotai Junan Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	GTJA、Guotai Junan Securities
公司的法定代表人	贺青
公司总经理	王松

### 注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	8,907,947,954	8,907,947,954
净资产	89,338,264,336	85,971,493,093
股本 <sup>注</sup>	8,907,948,568	8,907,948,159

注：自2019年7月公司完成注册资本变更至本报告期末，公司A股可转债累计转股数量为614股，公司股本增至8,907,948,568股。公司将按照相关规定及时办理注册资本的变更登记。

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

#### 1、本公司的单项业务资格

序号	批准部门	资质名称/会员资格
1	中国人民银行	同业拆借资格(银货政[2000]122号、银总部函[2016]22号) 银行间债券市场做市商(银发[2004]157号) 代理人机构参与上海黄金交易所黄金交易(银市黄金备[2014]143号) 自贸区分账核算业务(2015年8月)
2	中国证监会及其派出机构	经营证券业务许可：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市。(编号：10270000) 网上证券委托业务(证监信息字[2001]3号) 开放式证券投资基金代销业务(证监基金字[2002]31号) 为期货公司提供中间介绍业务(证监许可[2008]124号、沪证监机构字[2010]103号) 参与股指期货交易(沪证监机构字[2010]253号) 债券质押式报价回购业务(机构部部函[2011]573号、上证函[2013]257号) 约定购回式证券交易业务(机构部部函[2012]250号) 综合理财服务(机构部部函[2012]555号) 融资融券业务(证监许可[2013]311号) 代销金融产品业务(沪证监机构字[2013]56号)

序号	批准部门	资质名称/会员资格
		黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务试点（机构部部函[2014]121号） 证券投资基金托管资格（证监许可[2014]511号） 自营及代客结售汇、自营及代客外汇买卖等外汇业务（证券基金机构监管部部函[2014]1614号） 股票期权做市业务（证监许可[2015]154号） 自营参与碳排放权交易（机构部函[2015]862号） 试点开展跨境业务（机构部函[2017]3002号） 场外期权一级交易商资格（机构部函[2018]1789号） 开展信用衍生品业务（机构部函[2018]2545号） 股指期权做市业务（证监会机构部函[2019]3066号） 试点开展基金投资顾问业务（机构部函[2020]385号）
3	中国证券业协会	从事相关创新活动资格（2005年2月） 中小企业私募债券承销业务试点（中证协函[2012]378号） 柜台交易业务（中证协函[2012]825号） 金融衍生品业务（中证协函[2013]1224号）
4	中国证券登记结算有限责任公司	代理登记业务（2002年4月） 结算参与者（中国结算函字[2006]67号） 甲类结算参与者（中国结算函字[2008]24号）
5	中国证券金融股份有限公司	转融通业务试点（中证金函[2012]116号） 转融券业务试点（中证金函[2013]45号） 科创板转融券业务（中证金函（2019）130号）
6	上海证券交易所/深圳证券交易所	国债买断式回购业务（2004年12月） 开展“上证基金通”业务（2005年7月） 上证180交易型开放式指数证券投资基金一级交易商（2006年3月） 固定收益证券综合电子平台交易商（上证会函[2007]90号） 大宗交易系统合格投资者（证号：A00001） 股票质押式回购业务（上证会字[2013]64号、深证会[2013]58号） 股票期权交易参与者（上证函[2015]66号） 上证50ETF期权做市商（上证函[2015]212号、上证公告[2015]4号） 港股通业务（上证函[2014]654号、深证会[2016]326号） 信用保护合约核心交易商（上证函[2019]205号） 上市基金主做市商业资格（上证函[2019]1288号） 信用保护凭证创设机构（上证函[2019]2253号） 股票期权业务（深证会[2019]470号） 沪深300ETF期权主做市商业资格（上证函[2019]2303号、深证会[2019]483号）
7	国家外汇管理局	外币有价证券经纪及承销业务（汇资字第SC201221号） 即期结售汇业务、人民币与外汇衍生产品业务、合格境内机构投资者结



序号	批准部门	资质名称/会员资格
		售汇业务（汇复[2014]325号） Quanto产品结售汇、为QFII托管客户结售汇、代客外汇买卖等三类业务 备案（汇综便函[2016]505号） 为从事跨境投融资交易的客户办理结售汇业务（汇综便函[2020]469号）
8	中国银行间市场交易商协会	非金融企业债务融资工具主承销业务（交易商协会公告[2012]19号） 信用风险缓释工具核心交易商（2016年12月） 信用风险缓释凭证创设机构（2017年） 信用联结票据创设机构（2017年）
9	上海黄金交易所	特别会员资格（证书编号：T002） 国际会员（A类）资格（证书编号：IM0046） 开通交易专户（上金交发[2013]107号） 银行间黄金询价业务（上金交发[2014]114号） 黄金询价期权隐含波动率曲线报价团试点成员（2017年11月）
10	全国中小企业股份转让系统	主办券商业务备案函（股转系统函[2013]58号、[2014]706号）
11	中国外汇交易中心	银行间外汇市场会员（中汇交发[2015]3号） 银行间外汇市场衍生品会员（中汇交发[2015]59号） 债券通“北向通”业务（2017年7月） 外币对市场会员（中汇交发[2018]412号） 银行间利率互换定盘（收盘）曲线报价机构（2019年11月）
12	银行间市场清算所股份有限公司	航运及大宗商品金融衍生品中央对手清算业务（清算所会员准字[2015]016号） 人民币利率互换集中清算业务综合清算会员（2018年便函第8号、清算所发[2018]30号） 信用违约互换集中清算业务（2018年便函第29号） 标准债券远期集中清算业务综合清算会员（清算所发[2018]193号）
13	上海期货交易所	铜期权做市商（2018年9月） 镍期货做市商（2018年10月）
14	上海国际能源交易中心	原油期货做市商（2018年10月）
15	中国证券投资基金业协会	私募基金业务外包服务机构备案证明（备案编号：A00005）
16	中国金融期货交易所	沪深300股指期权做市商（2019年12月）
17	上海票据交易所	接入中国票据交易系统（2020年7月）

2、控股子公司的单项业务资格

序号	子公司	资质名称/会员资格
1	香港公司	<p>香港证券及期货事务监察委员会发出的</p> <p>第1类牌照（证券交易）（2004年3月30日）</p> <p>第2类牌照（期货合约交易）（2010年11月26日）</p> <p>第3类牌照（杠杆式外汇交易）（2010年10月21日）</p> <p>第4类牌照（就证券提供意见）（2004年3月20日）</p> <p>第5类牌照（就期货合约提供意见）（2010年11月26日）</p> <p>第6类牌照（就机构融资提供意见）（2004年3月20日）</p> <p>第9类牌照（提供资产管理）（2004年11月26日）</p> <p>香港联合交易所有限公司发出的</p> <p>交易所交易权证明书（2000年7月）</p> <p>交易所参与者证明书（2001年8月13日）</p> <p>香港期权市场庄家（2019年10月2日）</p> <p>香港衍生权证发行商（2019年10月31日）</p> <p>证券（交易所交易基金）庄家许可证（2019年12月31日）</p> <p>香港期货交易有限公司发出的</p> <p>交易所参与者证明书及交易所交易权证明书（2000年3月6日）</p> <p>香港期货结算公司发出的</p> <p>期货结算公司参与者证明书（2000年3月6日）</p> <p>香港公司注册处发出的</p> <p>放债人牌照（2020年1月25日）</p> <p>中国证券监督管理委员会发出的</p> <p>合格境外机构投资者（2013年2月21日）</p> <p>人民币合格境外机构投资者（2014年8月11日）</p> <p>经营证券期货业务许可证（2017年12月）</p> <p>香港保险顾问联会颁发的</p> <p>会籍证书（2013年3月1日）</p> <p>新加坡金融管理局颁发的</p> <p>注册基金管理公司资格（2015年10月12日）</p> <p>资本市场服务牌照（2018年10月8日）</p> <p>香港强制性公积金计划管理局发出的</p> <p>主事中介人资格（2012年12月20日）</p> <p>中国人民银行上海总部备案的</p> <p>“债券通”境外投资者业务（2017年）</p> <p>上海国际黄金交易中心</p> <p>B类国际会员（2020年）</p>
2	国泰君安资管	<p>经营证券业务许可：证券资产管理业务。（编号：10278001）</p> <p>合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（证监机构字[2010]631号）</p> <p>资产管理业务参与股指期货交易（沪证监机构字[2011]38号）</p>

序号	子公司	资质名称/会员资格
		现金管理产品试点（证监许可[2012]828号）
3	国泰君安期货及其下属子公司	<p>经营证券期货业务许可证（91310000100020711J号）</p> <p>金融期货全面结算业务资格（证监期货字[2007]148号）</p> <p>期货投资咨询业务资格（证监许可[2011]1449号）</p> <p>资产管理业务（证监许可[2012]1506号）</p> <p>仓单服务、基差交易、合作套保、定价服务（中期协备字[2015]67号）</p> <p>上海国际能源交易中心会员资格（上能批复[2017]105号）</p> <p>上海证券交易所股票期权交易参与者资格（上证函[2018]63号）</p> <p>做市业务（中期协备字[2018]41号）</p> <p>个股场外衍生品业务（2018年8月）</p> <p>商品互换业务（大商所发[2018]494号）</p> <p>股票期权业务（深证函[2019]722号）</p> <p>铜期权做市商、黄金期货做市商、玉米期权做市商、燃料油期货做市商、20号胶期货做市商、锡期货做市商、铁矿石期权做市商、黄金期权做市商、PTA期权做市商、甲醇期权做市商（2019年）</p> <p>线性低密度聚乙烯期货做市商、苯乙烯期货做市商、线型低密度聚乙烯期权做市商、聚氯乙烯期货做市商、聚丙烯期货做市商、螺纹钢期货做市商、天然橡胶期货做市商、豆油期货做市商、棕榈油期货做市商、玉米淀粉期货做市商、粳米期货做市商、低硫燃料油期货做市商（2020年）</p>
4	上海证券及下属子公司	<p>经营证券业务许可：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（编号：10710000）</p> <p>网上证券委托业务（证监信息字[2001]8号）</p> <p>受托投资管理业务（证监机构字[2002]203号）</p> <p>同业拆借业务（银复[2003]68号、银总部函[2013]79号）</p> <p>开放式证券投资基金代销业务（证监基金字[2004]74号）</p> <p>上交所国债买断式回购业务（2004年12月）</p> <p>中国证券登记结算有限责任公司结算参与者（中国结算函字[2006]61号）</p> <p>中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者（2008年2月）</p> <p>为期货公司提供中间介绍业务（证监许可[2008]1039号、沪证监机构字[2010]133号）</p> <p>从事相关创新活动资格（2005年12月）</p> <p>对上海证券实施经纪人制度无异议（证监机构字[2009]260号）</p> <p>债券质押式报价回购业务试点（机构部部函[2012]596号）</p> <p>融资融券业务（证监许可[2012]621号）</p> <p>外币有价证券经纪业务（汇资第SC201211号）</p> <p>转融通业务（中证金函[2013]25号）</p> <p>约定购回式证券交易权限（上证会字[2013]22号、深证会[2013]15号）</p>

序号	子公司	资质名称/会员资格
		股票质押式回购交易权限（上证会字[2013]137号、深证会[2013]73号） 代销金融产品业务（沪证监机构字[2013]19号） 主办券商业务备案函（股转系统函[2013]80号、[2014]724号） 机构间私募产品报价与服务系统的参与人资格（业务权限：投资类、代理交易类、创设类、推荐类、展示类） 港股通业务（上证会函[2014]367号、深证会[2016]330号） 上海证券交易所股票期权交易参与人（上证函[2015]78号） 期权结算业务（中登结算函字[2015]51号） 经营期货业务许可：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询（编号：31390000） 资产管理业务（中期协备字[2015]5号） 资产管理直销系统业务资格 代理证券质押登记业务资格 股票期权业务（深证会[2019]470号）
5	国泰君安创投	私募基金管理人资格（编号：PT2600011780）

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	喻健	梁静
联系地址	上海市静安区南京西路768号	上海市静安区南京西路768号
电话	021-38676798	021-38676798
传真	021-38670798	021-38670798
电子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

## 三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
公司注册地址的邮政编码	200120
公司办公地址	上海市静安区南京西路768号
公司办公地址的邮政编码	200041
公司网址	<a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a>
电子信箱	dshbgs@gtjas.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

## 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
登载中期报告的香港联交所指定网站的网址	<a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a>
公司半年度报告备置地点	上海市静安区南京西路768号
报告期内变更情况查询索引	无

## 五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	国泰君安	601211	不适用
H股	香港联交所	國泰君安	02611	不适用

## 六、 其他有关资料

适用 不适用

## 七、 公司主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	15,811,889,665	14,094,971,841	12.18
归属于母公司所有者的净利润	5,453,712,535	5,020,114,966	8.64
归属于母公司所有者的扣除非经常性 损益的净利润	5,067,697,375	4,630,747,487	9.44
经营活动产生的现金流量净额	8,553,264,136	35,901,605,791	-76.18
其他综合收益	-673,969,595	825,944,061	-181.60
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
资产总额	623,022,245,722	559,314,278,319	11.39
负债总额	481,714,734,697	413,220,455,704	16.58
归属于母公司所有者的权益	132,266,975,815	137,501,489,808	-3.81
所有者权益总额	141,307,511,025	146,093,822,615	-3.28

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.58	0.54	7.41
稀释每股收益(元/股)	0.58	0.53	9.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.54	0.49	10.20
加权平均净资产收益率(%)	4.16	4.03	上升0.13个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	3.85	3.70	上升0.15个百分点

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	89,338,264,336	85,971,493,093
净资产	119,989,758,860	126,344,315,924
风险覆盖率(%)	301.52	271.23
资本杠杆率(%)	28.36	19.97
流动性覆盖率(%)	314.52	258.18
净稳定资金率(%)	146.58	146.85
净资本/净资产(%)	74.45	68.05
净资本/负债(%)	39.84	40.53
净资产/负债(%)	53.51	59.57
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	29.33	41.75
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	241.41	194.63

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注
非流动资产处置损益	16,809,549	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	537,563,004	主要是财政专项扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,756,352	
所得税影响额	-138,551,963	
少数股东权益影响额（税后）	-6,049,078	
<b>合计</b>	<b>386,015,160</b>	

十、其他

适用 不适用



### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 公司所从事的主要业务及经营模式

本集团以客户需求为驱动，打造了企业、机构及零售客户服务体系，形成包括机构金融、个人金融、投资管理及国际业务在内的业务板块，主要盈利模式为通过为客户提供证券产品或服务获取手续费及佣金收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

就具体业务来看：

投资银行业务主要为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；

研究与机构业务主要为机构客户提供机构经纪、资产托管外包、研究等服务；

交易投资业务主要负责股票、固定收益、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的投资交易，以及为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案；

信用业务主要为客户提供股票质押、约定购回、融资融券等服务；

财富管理业务主要为个人客户等提供证券及期货经纪、金融产品、投资咨询等服务；

投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务以及股权投资业务；

国际业务在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

2020 年上半年，本集团实现营业收入 158.12 亿元，同比增长 12.18%；归属于上市公司股东的净利润 54.54 亿元，同比增长 8.64%。对于本集团经营情况的详细说明，请参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”。

##### 2020 年上半年本集团的业务构成及收入驱动因素

主营业务类别	营业收入（亿元）	同比增长（%）	对营业收入贡献度（%）
机构金融	76.82	32.23	48.58
个人金融	50.26	20.47	31.79
投资管理	14.60	-29.47	9.23
国际业务	10.75	-29.08	6.80
其他	5.69	7.89	3.60
<b>合计</b>	<b>158.12</b>	<b>12.18</b>	<b>100.00</b>

##### (二) 行业情况的说明

二十多年来，伴随着我国证券市场的发展，我国证券业经历了不断规范和发展壮大的历程，证券公司创新步伐逐步加快、业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强；同时，我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主，行业的收入和利润对于证券市场变化趋势依赖程度较高，伴随着证券市场景气周期的变化，我国证券业利润水平也产生了较大幅度的波动，表现出了明显的强周期特征。

2019年来，资本市场全面深化改革开放给证券业带来了新的发展机遇。在经历了2015-2018年的下降周期后，行业重新步入上升轨道，资产规模稳步增长、业绩显著提升。根据证券业协会的统计，截至2020年6月30日，我国证券业的总资产、净资产及净资本分别为8.03万亿元、2.09万亿元和1.67万亿元，分别较2019年末增长10.57%、3.16%和3.13%；2020年上半年，我国证券业实现营业收入2,134.04亿元、净利润831.47亿元，同比分别增长19.26%和24.73%。

长期来看，我国证券业仍处于快速发展的历史机遇期，资本市场的发展和金融体系改革开放都将为行业提供广阔发展空间，证券业将呈现业务多元化、发展差异化、竞争国际化和运营科技化的发展态势。

### （三）公司所处的行业地位

本集团是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。本集团跨越了中国资本市场发展的全部历程和多个周期，历经风雨，锐意进取，成长为全方位的行业领先者。自成立以来，本集团始终保持较强的综合竞争力，资本规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力一直位居行业前列。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

2020年6月末，本集团资产总额6,230.22亿元，较上年末增加11.39%。其中，货币资金为1,452.22亿元，较上年末增加20.37%，主要是客户资金存款较上年末增加27.90%；融出资金为783.06亿元，较上年末增加8.63%，主要是融资融券规模增长；交易性金融资产为2,204.80亿元，较上年末增加16.64%，主要系本集团调整交易投资结构所致；买入返售金融资产为475.15亿元，较上年末减少11.91%，原因是股票质押式回购业务规模有所减少。

其中：境外资产1,212.17（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为19.46%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

本集团的核心竞争力主要体现在以下三个方面：

### （一）根植于心的企业文化：风控为本，追求卓越

本集团自成立以来形成了改革创新、锐意进取的企业文化，推动了本集团的长期持续全面发展。近年来，集团积极践行稳健的风险文化、市场导向的绩效文化，围绕综改推动高质量发展，进一步增强了凝聚力和文化认同。

本集团坚信风险管理是证券公司的首要核心竞争力。本集团坚持稳健的风险文化，已建立全面有效的风险管理和内部控制体系，通过完善的风险管理制度、科学的风险管理模式和方法、先进的风险管理手段准确识别和有效管理风险，保证了集团长期稳健发展。报告期内，设立了集团稽核审计中心，进一步提升了集团化全面风险管理能力。2020年3月，公司获得首批并表监管试点资格。迄今，本集团已连续12年获得中国证监会授予的A类AA级监管评级。



本集团追求卓越，致力于选拔最优秀的人才、为客户提供最优质的服务。本集团坚持市场导向的绩效文化，持续推进市场化机制体制改革，通过市场化的用人机制和绩效考核机制选拔人才、激励人才，推动了公司竞争力的持续提升。2020 年以来，集团加大改革力度，实施投行事业部改革，强化核心人才的长效激励约束机制，巩固了人才优势。同时，围绕以客户为中心，搭建了业内领先的企业客户、机构客户及零售客户服务体系，培育了高粘度的客户群体。报告期内，集团优化组织架构和协同协作机制，提升综合金融服务能力，客户基础进一步壮大。期末，本集团机构客户数约 4.5 万户，较上年末增长 5.8%；个人金融账户数约 1,432 万户，较上年末增长 5.8%。

## （二）中国资本市场的领先者

本集团规模持续领先，盈利能力突出。自成立以来，本集团的规模实力一直位居行业前列。2011 年以来，集团的营业收入一直居于行业前 3 位，总资产和净利润一直排名行业前 4 位。2019 年，本集团的总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润分别排名行业第 4 位、第 2 位、第 2 位、第 3 位和第 4 位。根据证券业协会统计，2020 年上半年，本公司的总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润分别排名行业第 2 位、第 2 位、第 1 位、第 2 位和第 4 位。

本集团业务体系全面均衡，主营业务均居于行业前列。2019 年，本集团证券承销额排名行业第 4 位，代理机构客户买卖证券交易额排名行业第 2 位，股票质押回购融出资金和融资融券余额均排名行业第 3 位，本公司代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)排名行业第 1 位，国泰君安资管受托资金规模排名行业第 3 位。2020 年上半年，本集团证券承销额排名行业第 3 位，股票质押回购融出资金排名行业第 3 位，融资融券余额排名行业第 3 位，本公司代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)排名行业第 1 位，国泰君安资管主动管理资产月均规模排名行业第 2 位，国泰君安国际主要经营指标继续排名在港中资券商前列。

## （三）中国证券行业科技和创新的引领者

本集团高度重视对科技的战略性投入，持续推进自主金融科技创新，是金融科技在证券行业应用的先行者。根据证券业协会统计，本公司 2017-2019 年信息系统投入规模连续 3 年居行业第 1 位，也是唯一通过 CMMI4 等级认证的证券公司。近年来，围绕着加快落实金融科技战略规划，持续优化以君弘 APP 为核心的数字化财富管理平台、以及以道合 APP 为核心的机构客户服务平台，加快专业交易系统建设、提升主要交易系统自主研发率，金融科技的持续投入对增强客户体验、引领业务发展、提升管理能力的支撑作用已全面显现。期末君弘 APP 手机终端用户 3,518 万户，平均月度活跃用户数 478 万户，排名行业第 2 位，道合平台创新客户服务模式，机构用户超过 3,000 家。

本集团具有突出的创新能力，是行业创新的先行者之一。集团稳步推动企业、机构和零售客户服务体系建设，着力推进各业务创新发展，巩固了在主营业务领域的领先优势。报告期内，投资银行业务全力推动科创板项目并保荐承销了多个代表性项目，承销发行了全国首单注册制企业债券；托管外包业务规模排名行业第 2 位，其中托管公募基金规模继续在证券公司中排名第 1 位；交易投资打造“国泰君安避险”品牌，场外衍生品业务快速发展，2020 年 7 月，为从事跨境投融资交易的客户办理结售汇业务获得国家外汇管理局备案，首批成为 CME 上海金期货做市商，首批

获准接入中国票据交易系统；财富管理着力打造数字化财富管理平台，在业内首批获得基金投资顾问业务试点资格并正式展业；国泰君安资管继首批获得大集合公募改造试点资格后，已累计完成 4 只大集合产品的参公改造。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

#### (一) 总体经营情况

2020 年上半年，面对错综复杂的外部环境，本集团全面贯彻落实“集约、降本、提质、增效”要求，坚持向改革要动力、向人才要活力、向管理要效率、向创新要发展，主动把握市场发展机遇，推动公司全面提升核心竞争能力，实现公司高质量发展，各主要业务均保持较强竞争力，经营业绩稳中有升。报告期内，本集团围绕战略优化组织架构和配套运行机制，完善企业、机构和零售客户服务体系建设，综合金融服务能力持续增强；中后台管理精细化、集约化和专业化，管理支持部门的赋能意识和效果明显提高；继续加大信息技术投入，推进金融科技创新，公司经营的智能化和数字化水平稳步提升；优化资产负债管理，财务状况保持稳健。迄今，公司已连续 12 年获得中国证监会 AA 级分类评价，并保持标普 BBB+ 和穆迪 Baa1 的国际信用评级、评级展望均为稳定。

#### (二) 主营业务分析

##### 1、投资银行业务

2020 年上半年，证券市场筹资总额 46,650 亿元，同比增长 33%。其中，股权融资总额 3,824 亿元，同比增长 28%；证券公司承销的债券融资总额 42,826 亿元，同比增长 34%。经中国证监会审核通过的并购交易金额 1,889 亿元，同比下降 12%。

2020 年上半年，本集团投资银行业务推行事业部制改革、优化运营机制，聚焦重点客户和重点区域，着力推进 IPO 业务，承销规模快速增长，项目储备显著增加，行业地位稳中有升。报告期内，本集团证券主承销家数 940 只、证券主承销额 2,970.6 亿元，同比分别增长 49.7% 和 54.0%，均排名行业第 3 位。其中，股权承销额 304.8 亿元、同比增长 32.8%，排名行业第 5 位；债券承销金额 2,665.7 亿元、同比增长 56.8%，排名行业第 3 位。过会的并购重组项目涉及交易金额 71 亿元，排名行业第 5 位。

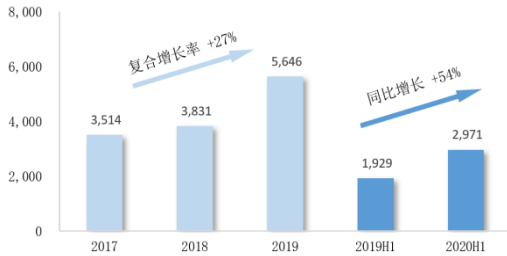
##### 2020 年上半年本集团投资银行业务规模

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销次数	3	2
	主承销金额（亿元）	25.3	17.1
再融资	主承销次数	17	9
	主承销金额（亿元）	279.6	212.5
企业债	主承销次数	18	1
	主承销金额（亿元）	87.2	4.5
公司债	主承销次数	170	96
	主承销金额（亿元）	807.2	672.6
其他债券	主承销次数	732	520
	主承销金额（亿元）	1,771.3	1,022.6

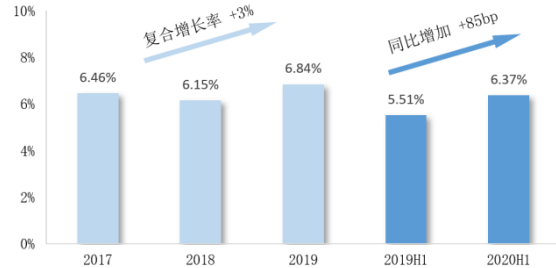
数据来源：Wind 资讯

注：融资品种统计口径包括 IPO、增发、配股、优先股、可转债、可交换债、公司债、企业债、地方政府债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、金融债、资产支持证券。

证券主承销金额（亿元）



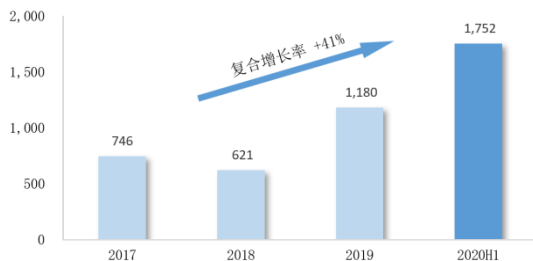
证券主承销市场份额



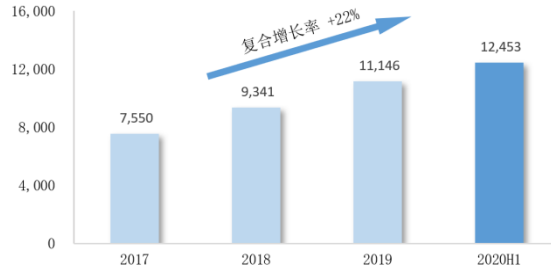
## 2、研究与机构经纪业务

2020 年上半年，本集团推进机构客户服务体系建设，优化 Matrix 系统和道合平台，加强对重点客户的覆盖，机构客户服务能力稳步提升。报告期末，机构客户数 4.5 万户，较上年末增加 5.8%。其中，研究业务积极服务集团整体战略，为业务发展提供综合研究服务支持，创新机构客户服务方式，提升市场影响力和资产定价能力。报告期内共完成研究报告 3,165 篇，举办电话专题路演 964 场。机构经纪业务打造全业务链主经纪商服务平台，优化产品销售机制、加强重点产品销售，提升对私募、同业和海外机构的综合服务能力，席位租赁和 PB 业务保持增长，海外投行 QFII 取得突破。PB 系统期末客户资产规模 1,751.5 亿元、较上年末增长 48.4%，客户数 1,208 家。2019 年，代理机构客户买卖证券交易额排名行业第 2 位，席位租赁收入排名行业第 4 位。托管外包业务全面推进运营流程再造，提升金融科技实力和专业运营服务能力，连续 5 年通过 ISAE3402 国际鉴证。期末托管外包各类资管产品 9,458 只、较上年末增长 12.4%，规模 12,453 亿元、较上年末增长 11.7%，排名证券行业第 2 位，其中托管公募规模 852 亿元，在证券公司中继续排名第 1 位，在银行理财、外资资管和信托产品等领域也取得突破。

PB 交易系统客户资产规模（亿元）



资产托管与外包服务规模（亿元）



## 3、交易投资业务

2020 年上半年，沪深 300 指数上涨 1.64%，中债总全价（总值）指数上涨 0.84%，人民币兑美元下跌 1.48%，NYMEX 原油下跌 34.79%，COMEX 黄金上涨 18.06%。

本集团交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易商”，坚持发展低风险、非方向性业务，稳步提升交易定价能力和客户服务能力。报告期内，自营投资准确把握大类资产配置机遇，

取得较好投资回报；客需服务加快创新，打造“国泰君安避险”品牌，大类资产避险业务全面展业，场外衍生品业务快速发展，报告期内新增规模 2,308.4 亿元，同比增长 133%。

权益业务方面，权益投资加强风险管理工具运用，优化交易策略，投资风格保持稳健。场内期权做市业务持仓量和成交量继续保持行业领先，上交所上市基金做市评价为 A。场外权益衍生品业务在规模快速增长的同时，优化收入结构、加强境内境外联动，盈利水平显著提升。2020 年上半年，场外期权累计新增名义本金 586.3 亿元，同比增长 62.0%，收益互换新增名义本金 137.2 亿元，同比增长 1231.6%。

固定收益业务方面，固定收益投资加强风险预判和对冲，准确把握市场机会，取得较好投资回报。债券通市场份额超过 8%，综合排名券商第 2 位，获评 2020 年度“债券通优秀做市商”。银行间标准利率期权累计成交量约 290 亿元，位居市场前列；场外利率期权新增 122.1 亿元。收益互换挂钩标的已拓展到中资美元债、境内债券指数等多个品种。利率互换业务新增规模 7,997.7 亿元，排名行业第 1 位。信用违约互换累计服务 13 家发行人，促进企业发债规模超过 160 亿元。代理清算量合计 2,025 亿元，位居市场前列。

外汇业务方面，外汇交易规模持续增长，开展了公司自身资本项目下的部分外汇交易。客户外汇业务逐步完善，向同业机构提供外汇衍生品报价交易服务并初步盈利。2020 年 7 月，为从事跨境投融资交易的客户办理结售汇业务获得国家外汇管理局备案。

大宗商品及贵金属业务方面，稳健开展跨市场、跨品种及跨期套利业务并兼顾大宗商品期货、期权、贵金属现货延期合约和贵金属期货做市。场外衍生品业务快速发展并实现盈利，累计新增挂钩相关标的场外衍生品名义本金 653.1 亿元、同比增长 240%，挂钩标的日益丰富，落地市场首单挂钩成品油价格收益凭证。

#### 4、信用业务

##### (1) 股票质押业务

根据证券业协会统计，截至 2020 年 6 月末，市场股票质押回购融出资金为 3,602.2 亿元，较上年末下降 16.5%。

2020 年上半年，本集团股票质押业务坚持稳健经营，持续优化资产结构和业务结构，积极引进优质资产，夯实专业能力，业务平稳有序开展。报告期末，股票质押业务待购回余额 388.2 亿元、较上年末下降 5.5%，其中融出资金余额 319.6 亿元、较上年末下降 2.7%，排名行业第 3 位，平均履约保障比例 277%；其中以资管计划作为融资工具的业务规模 68.7 亿元。约定购回式交易待购回余额 6.6 亿元，较上年末下降 7.0%。

##### 2020 年 6 月末本集团股票质押及约定购回业务规模（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
股票质押待购回余额	388.2	410.7
其中：股票质押回购融出资金	319.6	328.5
约定购回式交易待购回余额	6.6	7.1

## (2) 融资融券业务

2020 年 6 月末，市场融资融券余额 11,637.7 亿元，较上年末增加 14.2%，其中融资余额 11,313.7 亿元，较上年末增长 12.5%，融券余额 323.9 亿元，较上年末增长 134.7%。

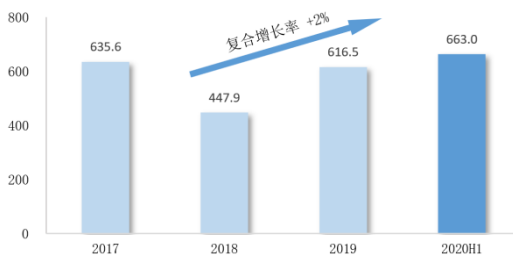
2020 年上半年，本集团融资融券业务在坚持逆周期调节的基础上，优化分类分级服务体系，加大机构客户及高净值客户储备，打造专业化团队，打磨君融资讯品牌，形成“平台、策略、券源、系统”四位一体的融券业务模式。

报告期末，本集团融资融券余额 692.7 亿元、较上年末增加 9.6%，市场份额 6.0%，排名行业第 3 位，维持担保比例为 282%；其中，融资余额 663.0 亿元、较上年末增加 7.6%，市场份额 5.86%；融券余额 29.7 亿元、较上年末增加 87.9%，市场份额 9.17%。

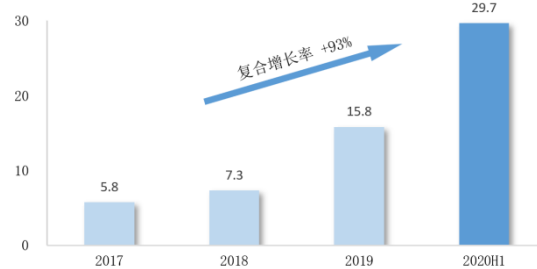
2020 年 6 月末本集团融资融券业务规模（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
融出资金余额	663.0	616.4
融出证券市值	29.7	15.8
转融资余额	30.0	40.0
转融券余额	30.9	15.9

融出资金余额（亿元）



融出证券市值余额（亿元）



## 5、财富管理业务

根据沪深交易所统计，2020 年上半年沪深两市股票交易额 88.96 万亿元，同比增加 27.85%。期货市场累计成交额为 165.5 万亿元（单边），同比增长 28.7%。

2020 年上半年，本集团财富管理业务优化组织架构、加快转型升级，加强中高端客户服务，优化产品销售机制，推动分支机构转型和数字化平台建设，强化投顾团队建设，围绕“客户、产品、队伍、渠道”整体打造财富管理体系，综合服务能力稳步提升。报告期内，期末手机终端君弘 APP 用户 3,518 万户、较上年末增长 5.8%，月活 478 万户、较上年末增长 16%。个人金融账户数 1,432 万户，较上年末增长 5.8%。富裕客户及高净值客户较上年末分别增长 10.8% 和 12.8%。集团投资顾问人数 2,950 人，较上年末增长 9.3%；投资顾问签约客户 20.2 万户，较上年末增长 7.8%。报告期内，本公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）市场份额 5.79%，继续排名行业第 1 位，代销金融产品净收入同比增长 11.1%，代销金融产品月均保有规模 1,688 亿元、较上年增长 4.3%。2020 年 2 月，公司在业内首批获得基金投资顾问业务试点资格，目前已完成验收并正式展业。

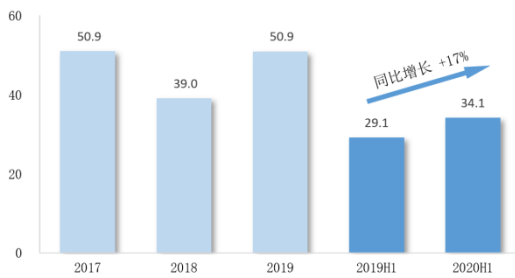


2020 年上半年本集团证券经纪业务规模变化（单位：亿元）

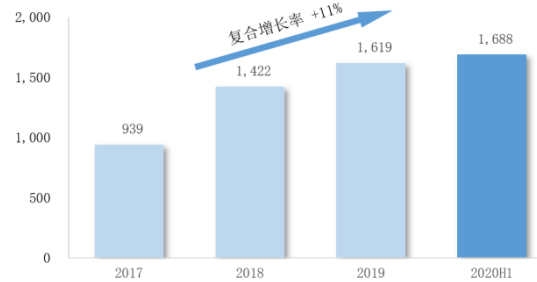
项目		本报告期	上年同期
股票	交易额	85,478	69,225
	市场份额	4.80%	4.97%
证券投资基金	交易额	3,299	2,913
	市场份额	2.87%	3.43%
债券现货	交易额	167,548	193,647
	市场份额	6.15%	8.15%

数据来源：沪深证券交易所。其中，债券现货包括债券回购。

代理买卖证券净收入-含席位租赁（亿元）



代销金融产品月均保有规模（亿元）

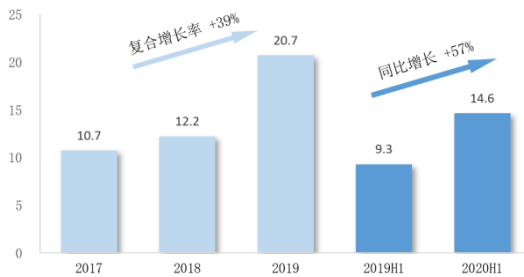


2020 年上半年，国泰君安期货聚焦核心客户、优化服务体系建设，加大重点产品投入、提升商品期货竞争力，扩大做市范围，稳步发展资产管理和风险管理业务。报告期内，商品期货市场份额显著增长，国债期货和股指期货成交量均排名行业第 3 位，期末客户权益规模 341 亿元、较上年末增加 38%，行业排名提升至第 2 位。

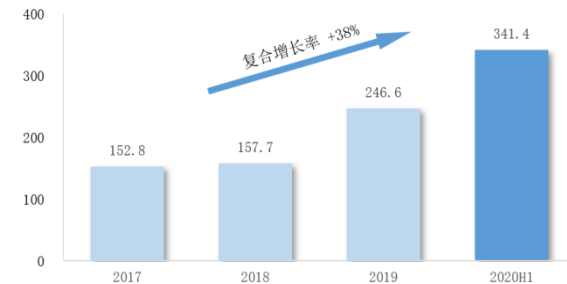
2020 年上半年国泰君安期货主要业务指标

项目	本报告期	上年同期
成交金额（万亿元）	14.6	9.3
成交手数（亿手）	1.9	1.0
	<b>本报告期末</b>	<b>上年度末</b>
累计有效开户数（户）	122,499	108,126
期末客户权益（亿元）	341.4	246.6

国泰君安期货成交金额（万亿元）



国泰君安期货客户权益（亿元）



## 6、投资管理

### (1) 资产管理

根据证券业协会统计，截至 2020 年 6 月末，证券公司受托资金规模合计 11.67 万亿元，较上年末减少 5.0%。

2020 年上半年，国泰君安资管优化组织架构和业务结构，强化投研体系，细分客户群体，提升销售专业化水平，推动业务高质量发展。报告期内，完成 2 只大集合改造，并启动了公募资格申报工作。

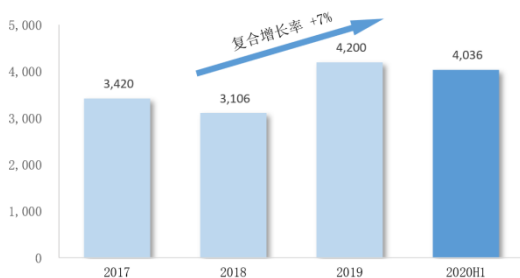
报告期末，国泰君安资管的资产管理规模为 6,432 亿元、较上年末减少 7.8%，其中，主动管理资产规模 4,036 亿元、较上年末减少 3.9%，主动管理占比 62.8%。根据基金业协会的统计，2020 年上半年，国泰君安资管主动管理资产月均规模排名行业第 2 位。

2020 年 6 月末国泰君安资管资产管理规模（单位：亿元）

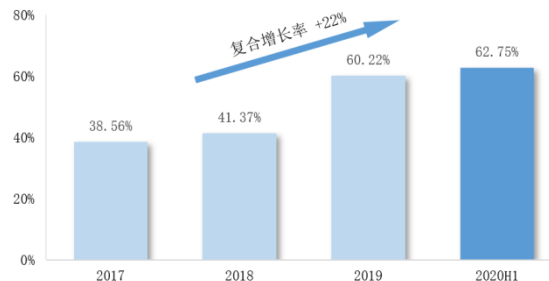
项目	本报告期末	上年度末
资产管理业务规模	6,432	6,974
其中：定向资产管理业务规模	4,892	5,413
集合资产管理业务规模	953	987
专项资产管理业务规模	587	574
主动管理规模	4,036	4,200

注：集合资产管理业务规模以管理资产净值计算。

国泰君安资管主动管理规模（亿元）



国泰君安主动管理规模占比



### (2) 私募基金管理及股权投资

根据中国基金业协会统计，截至 2020 年 6 月末，中国基金业协会已登记私募基金管理人 24,419 家，管理私募基金 86,095 只，实缴规模 14.35 万亿元，较 2019 年末增长 4.7%。

2020 年上半年，国泰君安创投完成新设国泰君安母基金等 3 支基金，认缴资金规模 90.98 亿元，聚焦五大重点产业增加优质项目储备，完成 4 个项目的退出，并新增投资项目 1 个。

2020 年上半年，国泰君安证裕稳步开展股权投资业务，积极推进科创板项目跟投。截至报告期末，累计投资项目 13 个，投资金额 9.7 亿元。



### 2020年上半年私募股权基金业务情况

项目	本报告期末	上年度末
管理基金数量（只）	43	42
管理基金累计承诺出资额（亿元）	435.6	347.2
管理基金累计实际出资额（亿元）	293.2	230.9
累计投资项目数量（个）	108	107
累计投资项目金额（亿元）	138.4	137.5

### 2020年上半年股权投资业务情况

项目	本报告期末	上年度末
累计投资项目数量（只）	36	31
累计投资项目金额（亿元）	18.4	16.6

### （3）基金管理

根据中国基金业协会数据，2020年6月末，公募基金管理机构管理规模为16.9万亿元，较上年末增长14.5%。

2020年上半年，华安基金优化产品布局，首发规模显著增长，资产管理规模再创历史新高。期末管理资产规模4,671.6亿元，较上年末增长14.2%，其中公募基金管理规模4,157.7亿元、较上年末增加18.2%。

## 7、国际业务

本集团在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。2020年上半年，国泰君安国际提升资本实力，推动财富管理业务和高净值客户的贷款业务发展，综合竞争力继续保持在港中资券商前列。期末财富管理规模222亿港元，较上年末增加15%。

### 2020上半年国泰君安国际主要收入构成（单位：千港元）

项目	本报告期	上年同期
费用及佣金收入		
-经纪	276,450	291,667
-企业融资	242,779	452,559
-资产管理	23,935	10,215
贷款及融资收入	518,275	558,649
金融产品、做市及投资收益	736,350	1,008,945
<b>总收益</b>	<b>1,797,789</b>	<b>2,322,035</b>

### (三) 收入、利润和现金流分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	15,811,889,665	14,094,971,841	12.18
营业成本	8,400,064,043	7,205,849,853	16.57
经营活动产生的现金流量净额	8,553,264,136	35,901,605,791	-76.18
投资活动产生的现金流量净额	2,811,301,815	-12,065,355,119	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	8,017,972,411	13,330,557,232	-39.85

##### (1) 营业收入及支出变动情况

2020年上半年,本集团实现营业收入158.12亿元,同比增加17.17亿元,增幅12.18%。其中主要变动为:经纪业务手续费净收入同比增加5.01亿元,增幅15.90%,得益于上半年证券市场交易量的增长;利息净收入同比增加3.09亿元,增幅12.14%,原因是两融、孖展及贷款业务的增长;投资收益同比减少4.53亿元,降幅12.00%;其他业务收入同比增加14.71亿元,增幅130.61%,系子公司大宗商品交易量增长。

2020年上半年,本集团营业支出84.00亿元,同比增加11.94亿元,增幅16.57%,其中主要变动为:信用减值损失同比减少3.77亿元,降幅76.21%;其他业务成本同比增加15.63亿元,增幅147.61%。

##### (2) 利润表中变动幅度超过30%的主要项目情况

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	变动幅度(%)	变动原因
其他业务收入	2,597,630,890	1,126,419,316	130.61	大宗商品交易量增长
信用减值损失	117,638,322	494,487,845	-76.21	作为担保物的抵押证券市值上升,需计提的减值准备减少
其他业务成本	2,622,509,369	1,059,118,958	147.61	大宗商品交易量增长

##### (3) 现金流量净额变动分析

2020年上半年,本集团的现金及现金等价物净增加197.77亿元,具体如下:

经营活动产生的现金流量净额为85.53亿元。其中:现金流入697.41亿元,主要为代理买卖证券款净增加214.74亿元和收取利息、手续费及佣金增加的现金160.34亿元;现金流出611.88亿元,主要系为交易目的而持有的金融资产净增加281.28亿元、融出资金净增加62.75亿元、支付利息、手续费及佣金42.45亿元及支付给职工以及为职工支付的现金43.82亿元。

投资活动产生的现金流量净额为28.11亿元。其中:现金流入444.10亿元,主要为收回投资收到的现金428.72亿元;现金流出415.99亿元,主要为投资支付的现金411.56亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为80.18亿元。其中:现金流入682.15亿元,主要为发行债券收到现金437.05亿元及取得借款收到195.10亿元;现金流出601.97亿元,主要为偿还债务支付465.61亿元及赎回永续债支付100亿元。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

二、非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

三、资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年年末数	上年年末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年年末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	145,221,539,018	23.31	120,650,544,673	21.57	20.37	客户资金存款增加
融出资金	78,306,231,283	12.57	72,088,344,371	12.89	8.63	/
交易性金融资产	220,480,409,211	35.39	189,022,191,796	33.80	16.64	/
买入返售金融资产	47,515,302,702	7.63	53,939,996,986	9.64	-11.91	/
衍生金融资产	1,306,495,401	0.21	550,081,484	0.10	137.51	主要是由于衍生品业务规模扩大
应收款项	12,256,578,511	1.97	5,689,249,507	1.02	115.43	主要系香港子公司应收经纪商款项及定期贷款增加
存出保证金	18,711,642,213	3.00	12,975,377,462	2.32	44.21	主要是存出期货保证金增加
其他债权投资	55,356,146,747	8.89	60,266,827,628	10.78	-8.15	/
在建工程	239,097,676	0.04	1,255,494,531	0.22	-80.96	黄浦滨江办公楼完工结转固定资产
短期借款	16,754,926,946	2.69	10,311,102,361	1.84	62.49	根据运营需要，香港子公司增加了短期借款
衍生金融负债	3,508,765,740	0.56	1,358,809,303	0.24	158.22	主要是由于衍生品业务规模扩大
卖出回购金融资产款	130,520,510,562	20.95	126,017,296,061	22.53	3.57	/
代理买卖证券款	104,664,203,246	16.80	82,886,259,008	14.82	26.27	经纪业务客户交易结算资金增加
应付款项	55,124,900,836	8.85	37,033,564,943	6.62	48.85	主要系应付期货保证金增加
应付债券	72,447,781,020	11.63	69,573,553,145	12.44	4.13	/

### (1) 资产结构

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团资产总额为 6,230.22 亿元，较上年末增加 11.39%。其中，货币资金为 1,452.22 亿元，占总资产的 23.31%；融出资金为 783.06 亿元，占总资产的 12.57%；交易性金融资产为 2,204.80 亿元，占总资产的 35.39%；买入返售金融资产为 475.15 亿元，占总资产的 7.63%；其他债权投资为 553.56 亿元，占总资产的 8.89%。本集团资产流动性良好、结构合理。此外，本集团已按预期损失法，充分计提了各项资产的减值准备，资产质量较高。

### (2) 负债结构

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团总负债 4,817.15 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后，自有负债为 3,404.79 亿元。自有负债主要为：短期借款 167.55 亿元，占比 4.92%；应付短期融资款 225.47 亿元，占比 6.62%；交易性金融负债 520.48 亿元，占比 15.29%；卖出回购金融资产款 1,305.21 亿元，占比 38.33%；应付债券（公司债券、次级债和长期收益凭证）724.48 亿元，占比 21.28%。本集团的资产负债率为 70.67%，负债结构合理。本集团无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力强，长短期偿债能力俱佳。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 1、货币资金，2、结算备付金，8、交易性金融资产，9、其他债权投资，以及 10、其他权益工具投资”的相关内容。

## 3. 其他说明

适用  不适用

## 四、投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期内，本集团的重大股权投资、重大非股权投资，情况如下：

#### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

#### (2) 重大的非股权投资

适用  不适用

上海静安区办公楼：本公司的子公司国翔置业于 2014 年 6 月 23 日就静安区 49 号地块取得建设工程规划许可证和桩基施工许可证，并于 2014 年 6 月正式开工建设。根据 2016 年第五届董事会第二次会议决议，追加项目投入 2.55 亿元，总投资预算调增至 18.79 亿元。截至 2020 年 6 月 30 日，项目累计投入 16.98 亿元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2020年6月30日		2020年1-6月		
	初始投资成本/名义金额	公允价值	本期变动	投资收益	公允价值变动损益
交易性金融工具	162,875,528,083	168,432,209,655	23,696,710,117	2,323,712,010	1,291,730,385
其他债权投资	53,943,861,653	55,356,146,747	-4,523,667,729	740,756,266	-
其他权益工具投资	18,295,420,643	17,324,255,121	706,997,344	91,519,543	-
衍生金融工具	1,771,125,359,177	-2,202,270,339	-1,393,542,520	8,756,169	-520,170,031

五、重大资产和股权出售

□适用 √不适用

六、募集资金使用情况

2019年4月，公司根据一般性授权按每股16.34港元的价格配售1.94亿股新H股（承配人及其最终实益拥有人为独立于本公司且与本公司无关联的第三方），合计募集资金31.70亿港元，扣减发行费用后，实际募集资金31.22亿港元。截至2020年2月，H股配售募集资金已全部使用完毕，实际使用情况与2019年4月10日发布的根据一般授权配售新H股公告中所载目的一致。

2020年3月，国泰君安国际按每3股现有股份获发1股供股股份的基准向全体股东供股，认购价格为每股1.45港元，所得款项净额约为27.8亿港元。截至2020年6月30日，国泰君安国际已使用供股所得款项总额约24.69亿港元，实际使用情况与日期分别为2020年1月14日及2020年2月24日的国泰君安国际供股文件中所载目的一致。剩余约311百万港元将继续用于上述文件中所载的目的，并预计于2020年底前使用完毕。

七、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1、国泰君安金融控股

国泰君安金融控股通过其控股的国泰君安国际及其子公司主要在香港开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务。

国泰君安金融控股实缴资本26.1198亿港币，公司持有其100%的股权。

截至2020年6月30日，国泰君安金融控股总资产为1,212.17亿元，净资产为126.51亿元；2020年上半年，实现营业收入10.75亿元，净利润4.57亿元。

2、国泰君安资管

国泰君安资管的主营业务为证券资产管理业务。

国泰君安资管注册资本 20 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2020 年 6 月 30 日，国泰君安资管总资产为 69.09 亿元，净资产为 54.87 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 10.05 亿元，净利润 3.74 亿元。

### 3、国泰君安期货

国泰君安期货的主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

国泰君安期货注册资本 20 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2020 年 6 月 30 日，国泰君安期货总资产为 393.69 亿元，净资产为 36.47 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 32.18 亿元，净利润 1.64 亿元。

### 4、国泰君安创投

国泰君安创投的主营业务为从事股权投资业务及中国证监会允许的其他业务。

国泰君安创投注册资本 75 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2020 年 6 月 30 日，国泰君安创投总资产为 84.08 亿元，净资产为 74.09 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 1.67 亿元，净利润 0.84 亿元。

### 5、国泰君安证裕

国泰君安证裕的主营业务为股权投资，金融产品投资等证券公司另类投资子公司管理规范规定的业务。

国泰君安证裕注册资本 20 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2020 年 6 月 30 日，国泰君安证裕总资产为 25.00 亿元，净资产为 23.46 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 3.80 亿元，净利润 2.52 亿元。

### 6、上海证券

上海证券的主营业务为证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。

上海证券注册资本 26.1 亿元人民币，公司持有其 51%的股权。

截至 2020 年 6 月 30 日，上海证券总资产为 386.23 亿元，净资产为 73.92 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 7.75 亿元，净利润 2.36 亿元。

### 7、华安基金

华安基金的主营业务为基金设立、基金业务管理及中国证监会批准的其他业务。

华安基金注册资本 1.5 亿元人民币，公司持有其 20%的股权。

截至 2020 年 6 月 30 日，华安基金总资产为 41.94 亿元，净资产为 30.23 亿元；2020 年上半年，实现营业收入 11.56 亿元，净利润 2.80 亿元。

## 八、公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团合并了 53 家结构化主体，这些主体包括资产管理计划及合伙企业。对于本集团作为管理人的资产管理计划，以及作为普通合伙人或投资管理人的合伙企业，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划及部分合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。2020 年 6 月 30 日，上述纳入合并范围的结构化主



体对集团合并总资产、合并营业收入和合并净利润的影响分别为 52.83 亿元、-0.12 亿元和-0.38 亿元。

## 九、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、概况

报告期内，公司坚持稳健的风险文化，明确以“合规风险管理”为公司核心战略之一，持续建立全面风险管理体系，完善风险管理制度、优化风险管理组织体系、探索风险管理模式和方法、建设风险管理信息系统、提高风险管理专业水平，以确保公司长期稳健发展。报告期内，公司获得首批并表监管试点资格，公司集团化全面风险管理能力得到监管认可。

#### 2、风险管理架构

公司建立了董事会（含风险控制委员会）及监事会、经营管理层（含风险管理委员会、资产负债管理委员会）、风险管理部门、其他业务部门与分支机构及子公司的四级风险管理体系。

##### 1) 董事会（含风险控制委员会）及监事会

董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理负有最终责任。董事会负责推进风险文化建设；审议批准公司风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制。公司董事会下设风险控制委员会，负责审议风险管理的总体目标、基本政策；审议风险管理的机构设置及相关职责；评估需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案；审议各类风险评估报告；受董事会的指派，最少每年讨论一次公司及其附属公司的风险管理及内部监控系统是否有效，并在《企业管治报告》中向股东汇报。

公司监事会对公司全面风险管理承担监督责任，对董事会及高级管理人员风险管理职责的履职尽责情况进行监督检查并督促整改。

##### 2) 经营管理层（含风险管理委员会、资产负债管理委员会）

公司经营管理层对公司全面风险管理承担主要责任。负责组织和实施风险文化的宣传；制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，并对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制。

公司经营层设立风险管理委员会，对公司经营风险实行统筹管理，对风险管理重大事项进行审议与决策，履行以下职责：审议公司、公司对子公司合规风控机制安排和重要制度，进行决策

或提交相关决策机构审议；审议公司风险管理基本政策、年度风险偏好、自有资金业务规模和最大风险限额，审议公司半年度及年度合规管理、风险管理报告、年度内部控制评价报告等，报公司董事会及其风险控制委员会审批；在董事会授权范围内，审议决定公司各类投融资业务规模、风险限额分配方案、重要风控指标及其重大调整；审议决策公司业务与管理新增授权、授权调整事项；审议公司重大创新业务风险、合规评估报告，进行决策与授权；审议在风险评估与风控机制安排方面存在重大争议的公司业务事项；对于一线合规风控负责人选任、子公司风控合规负责人推荐或选派进行审议；对于监管形势、风险形势进行前瞻性研判和识别，对合规风控应对方案进行决策；审议决定公司重大风险事项的处置方案；审议决策经营活动中其他重大风险管理事项。

风险管理委员会委员包括公司总裁、首席风险官、合规总监、财务总监、风险管理部负责人、内核风控部负责人、计划财务部负责人、法律合规部负责人、战略发展部负责人、集团稽核审计中心负责人。

### 3) 风险管理部门

风险管理部门包括风险管理部、内核风控部、法律合规部、集团稽核审计中心等专职履行风险管理职责的部门，以及计划财务部、资产负债部、信息技术部、营运中心、行政办公室等履行其他风险管理职责的部门。风险管理部管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险等，履行具体风险管理职责；内核风控部负责公司一级市场证券发行业务的风险审核与评估工作；法律合规部负责识别、评估、通报、监控、报告和防范公司法律合规风险，避免公司受到法律制裁、重大财务损失或声誉损失；集团稽核审计中心对公司各部门、各分支机构及下属控股子公司的业务、管理、财务及其它经营活动的合规性、合理性，资产安全性、效益性，内部控制的健全性、有效性，进行独立、客观地检查、监督、评价和建议。计划财务部负责公司计划预算、财务管理、会计核算与净资本管理；资产负债部负责公司流动性管理及流动性风险管理；信息技术部是公司IT运作的管理与运行机构，负责公司信息系统的规划、建设、运行与管理，建立实施IT相关制度，对公司IT风险进行评估与控制；营运中心是公司日常营运管理部门，负责公司各类业务统一清算、交收、核算、第三方存管业务运行，承担相应的风险管控职责；行政办公室负责公司声誉风险的管理工作。

### 4) 其他业务部门与分支机构

各业务部门、分支机构、子公司的主要负责人是各单位风险控制工作的第一责任人。为增进一线风险责任意识，加强前端风险控制，及时、有效地发现和防范风险，公司持续强化各业务委员会、业务部门、分支机构以及子公司的风控功能。公司建立子公司合规与风险管理制度，要求子公司建立健全自身风险管理体系，有效提升公司整体风险管理水平。

## 3、风险管理制度体系

公司根据自身业务特点及经营风险水平，建立并持续完善四级风险管理制度体系，包括：全面风险管理办法，按市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险和声誉风险等不同风险类型制定的风险管理办法，各类业务和产品的风险管理制度，以及具体的业务操作规程。报告期内，公司根据最新监管要求，修订了全面风险管理办法、自有资金风险管理办法、交易所存续期债券信用风险管理办法、操作风险管理指引、反洗钱工作管理办法。



#### 4、风险偏好体系

风险偏好是公司充分考虑净资本、资产负债、偿债能力、流动性、外部评级、合规经营及未来业务风险和机遇等情况，在满足债权人、客户、监管机构、评级机构等利益相关方要求的前提下，面对风险的总体态度，以及所愿意承受的风险类型和水平。

公司梳理了各利益相关方包括股东、监管机构、评级机构、董事会及高级管理层等对公司的期望和要求，围绕发展战略、经营绩效、资本实力、流动性、合规性及外部评级等核心维度设定具体目标，构建了公司的风险偏好指标体系。在总体风险偏好设定完善的基础上，公司以量化的风险容忍度指标描述了在整体及大类风险等不同维度上的风险边界。在风险偏好及风险容忍度约束下，公司对关键风险指标设置了限额，并据此进行风险监测与控制。

报告期内，经董事会审议通过，公司明确了 2020 年度集团风险偏好、容忍度和限额，并区分风险类型、各子公司等不同维度进行分解和传导，在日常经营中予以执行。2020 年上半年集团各类指标均在风险偏好体系下平稳运行。

#### 5、各类风险的应对措施

##### 1) 市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动而使公司可能发生损失的风险，市场价格包括但不限于利率、汇率、股票价格和商品价格等。公司涉及市场风险的业务主要包括权益类证券及其衍生品投资交易、新三板做市业务、固定收益类证券及其衍生品投资交易，以及外汇、贵金属、大宗商品等低风险非方向性交易。

公司对市场风险实施限额管理，制定包括业务规模、亏损限额、风险价值 VaR、敞口、希腊字母、对冲有效性、敏感度等在内的市场风险限额体系和各类风险指标，确定市场风险的预警标准、警示标准及应对措施。

公司使用风险管理系统监测业务的运作状况，对市场风险限额进行逐日监控。报告市场风险监控和管理情况，对风险事项等进行专项分析，为决策提供依据。公司采用风险价值 VaR 和压力测试等方法分析和评估市场风险。公司风险价值 VaR 计算采用基于前 12 个月历史数据的历史模拟法，假设持有期为一天、置信水平为 95%，VaR 的计算模型覆盖权益类价格风险、利率类风险、商品类价格风险、汇率类风险，公司定期地通过回溯测试的方法检验 VaR 模型的有效性。

下表列示于所示日期及期间公司按风险类别分类计算的风险价值：（1）截至相应期初、期末的每日风险价值；（2）于相应期间的每日风险价值的平均值、最低值和最高值。

2020年上半年本集团风险价值VaR

单位：万元 币种：人民币

分类	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年上半年		
			平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	13,568	18,230	15,166	10,024	19,049
利率敏感型金融工具	37,961	9,106	29,064	8,583	47,854
商品价格敏感型金融工具	2,624	1,141	1,704	1,130	2,624
汇率敏感型金融工具	4,238	4,726	4,022	3,338	5,658
风险分散效应	(25,049)	(8,451)	(20,344)	(8,889)	(27,937)
整体组合风险价值	33,341	24,752	29,629	18,601	39,835

注：集团风险价值VaR覆盖集团自有资金投资业务金融资产。

作为对风险价值 VaR 的补充，公司积极运用压力测试计量和评估市场极端变动状况下的可能损失。公司定期开展综合和专项压力测试，加强对交易投资业务的风险评估与动态监控，并将其压力结果运用于市场风险管理及限额管理。

本报告期内，海外金融市场剧烈波动，对公司权益投资和海外固定收益债券投资产生较大影响。公司风险管理部门和业务部门紧密跟踪市场变化，通过既设的业务规模和风险限额控制市场风险暴露程度，并根据市场变化及时调整业务策略，主动采取降低风险敞口或增加风险对冲等操作，以控制公司投资组合的市场风险。

## 2) 信用风险

信用风险是指证券发行人、交易对手、债务人未能履行合同所规定的义务或由于信用等级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在债券投资业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务、场外衍生品业务等。

公司对信用风险实行准入管理，在开展信用风险相关业务前，对客户进行信用评级，信用等级在准入信用等级以内的方可授信与开展业务。各业务部门在申请客户信用评级与授信前，开展尽职调查。对信用等级符合准入条件的客户，根据具体情况确定授信额度。

公司采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等方式进行信用风险缓释。债券投资业务设定准入标准，进行白名单管理和集中度控制，并持续跟踪评估持仓债券信用风险。信用业务部门根据自身开展的业务特征，设定详细的抵质押物准入标准及折扣率。公司对准入标准及折扣率定期重检，并在市场或政策发生重大变化或相关信用主体发生重大信用事件时，进行不定期重检。公司对现金以外的抵质押物进行盯市管理，对抵质押物进行估值。

公司对各项业务中的信用风险因素进行分析，识别其中的信用风险隐患，开展信用风险集中度管理、计量评估。公司在集中度风险控制目标内对大客户实施信用风险管理。信用风险计量采用集中度、违约概率、违约损失率、信用风险敞口、押品覆盖率等分析方法。公司设定合理的信用风险压力情景，开展压力测试并对测试结果开展分析。

截至 2020 年上半年，公司信用风险总体可控，债券投资业务未发生重大信用违约事件，股票质押业务的平均履约保障比例为 277%，融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 282%。

## 3) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本或价格及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司主要采用风险指标分析方法进行总体流动性风险评估，即通过对流动性覆盖率、净稳定资金率、杠杆倍数、现金流期限缺口、现金管理池净规模、流动性比例、流动性储备比例、资产及负债集中度等主要指标的分析，评估和计量公司总体流动性风险状况。公司建立了流动性风险限额体系，对流动性风险实施限额管理，并实施限额执行情况的监测与报告。公司建立金融资产流动性变现风险量化模型，对集团各类场内外金融资产的变现能力进行每日计量，用以评估各类金融资产流动性变现风险。

公司拓展维护融资渠道并持续关注大额资金提供者的风险状况，定期监测大额资金提供者在公司的业务开展情况。公司关注资本市场变化，评估发行股票、债券和其他融资工具等补充流动性的能力与成本，并通过补充中长期流动性来改善期限结构错配状况。公司在掌控整体层面流动

性风险的前提下，关注各项业务线层面流动性风险管理，分别对资金管理业务、交易投资自营业务、经纪业务、信用业务、投行业务，以及子公司的流动性风险因素进行重点识别、评估、监测和管控。

公司定期或不定期开展流动性风险压力测试，模拟在极端流动性压力情况下可能发生的损失，评估和判断公司在极端情况下的风险抵御能力和履行支付义务的能力，并针对测试结论采取必要的应对措施。

公司建立并持续完善流动性风险应急计划，包括采取转移、分散化、减少风险暴露等措施降低流动性风险水平，以及建立针对自然灾害、系统故障和其他突发事件的应急处理或备用系统、程序和措施，以减少公司可能发生的损失和公司声誉可能受到的损害，并定期对应急计划进行演练和评估，不断更新和完善应急处理方案。

2020 年上半年，市场流动性整体合理充裕，但境外市场在 3 月出现了流动性收紧的情况。针对新的变化，公司进一步加强境外业务的流动性风险管控，高度关注境外市场状况，强化境外业务的风险监控和应急管理，保证充裕的流动性储备以应对日常及突发资金需求。2020 年上半年公司流动性覆盖率、净稳定资金率均满足监管要求，现金管理池净规模高于公司设定的规模下限，整体流动性状况良好。

#### 4) 操作风险

操作风险是指由于内部制度流程失效、员工行为不当、信息技术风险，以及外部事件影响所造成损失的可能性。

公司梳理各业务关键风险点和控制流程，运用操作风险管理系统开展日常操作风险管理工作，制定操作风险与控制自我评估程序，各部门、分支机构与子公司主动识别存在于内部制度流程、员工行为、信息技术系统等的操作风险，确保存续业务、新业务，以及管理工作中的操作风险得到充分评估。公司系统收集、整理操作风险事件及损失数据，建立操作风险关键风险指标体系，并监控指标运行情况，提供定期报告。对于重大操作风险事件，提供专项评估报告，确保及时、充分了解操作风险状况，利于作出风险决策或启动应急预案。

公司持续加强信息系统安全建设，制定了完善的信息安全事件应急预案，定期对应急主预案、子预案开展评估，每年安排公司总部及全部分支机构参加覆盖全部重要信息系统的故障类、灾难类多项场景演练，并结合演练的结果和发现的问题，对系统和应急方案进行完善、改进和优化。

2020 年上半年，公司信息技术、营运事务工作平稳安全运行，未发生重大操作风险事件。各项信息系统应急演练的故障备份恢复时间均达到设定目标，验证了公司重要信息系统已具备符合需求的故障、灾难应对能力。

#### 5) 声誉风险

声誉风险是指因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致对公司声誉产生负面评价的风险。公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，在行政办公室下设品牌中心作为公司声誉风险管理部门，要求各部门、分公司、营业部、子公司主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，对经营管理过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，最大限度地减少对公司声誉及品牌形象造成的损失和负面影响。

2020 年上半年，公司完善声誉风险监测预警机制，整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

### (三) 其他披露事项

√适用 □不适用

#### 1、下一报告期的经营计划及经营目标、为达到目标拟采取的策略和行动

2020 年下半年，本集团将继续以“全面对标，直面挑战，把握机遇，奋力实现公司综合实力的争先进位”作为工作方针，重点做好四个方面的工作：（1）全力以赴，完成年度目标，全力缩小与领先同业的差距；（2）强化对标，加快提升公司核心竞争力；（3）改革创新，全面完成综改年度任务；（4）贯彻集约降本提质增效方针，提升精细化管理水平。

具体到各个业务领域来看，投资银行业务要继续深化事业部制改革，加快科创板和 IPO 发展、提升重点区域竞争力；研究与机构业务构建以机构客户综合收入为导向的服务模式；交易投资业务完善业务策略，坚定发展低风险、非方向性业务；信用业务加快优化质押业务管理体系，进一步提升融资融券份额；财富管理业务在保持代理买卖净收入领先的基础上，加快转型步伐；投资管理业务全力提升主动管理能力，完善投资体系，增强投研核心竞争力；国际业务强化跨境协作，加快拓展新的收入增长点。

#### 2、报告期内业务创新情况

参见本报告“第三节 公司业务概要之 三、报告期内核心竞争力分析”。

#### 3、业务创新的风险控制情况

1) 公司将创新业务纳入全面风险管理体系，针对创新业务发展状况和风险特征，建立健全了与业务相适应的决策机制、管理模式和组织架构，制定了相关创新业务合规与风险管理制度，规范了创新业务全流程风险管理，通过开展创新业务风险评估与决策、验收上线、持续管理等工作，确保了各项创新业务在风险可测可控可承受的前提下持续稳健开展。在创新业务开展前，公司风险管理部门对相关风险进行合规论证和识别评估、计量分析，并指导业务部门完善制度、流程等内控机制建设。

2) 公司建立了创新业务的多层次风险监控和预警机制，根据创新业务的风险特征，设计各类、各层级风险监控指标和风险限额，动态跟踪创新业务的风险状况。在具体业务开展过程中，业务部门一线合规风控人员负责日常盯市监控职责，风险管理部进行独立监控，当风险监控指标出现异常时，及时进行风险提示，根据预警层级采取相对应的风控措施，确保创新业务风险水平始终控制在公司可承受范围内。

3) 公司制定了创新业务定期报告和重大风险事件报告制度，定期出具创新业务的风险信息报告，以确保与创新业务有关的人员、高级管理人员及时掌握必要的业务、风险和管理信息。当创新业务因外部市场突变、内部管理问题、技术系统故障等原因影响到业务持续运作，或可能使公司利益、声誉受到重大损失时，责任部门或监测到风险的内控部门第一时间向业务分管领导、首席风险官、风险管理部门报告，以便决策层根据实际情况执行原有的应急预案，或拟定新的处置方案。

4) 公司定期对创新业务开展情况进行专项检查,不断提升创新业务的内控水平和风险应对能力。专项检查覆盖创新业务及管理的重要环节,根据检查发现的问题,各相关部门对创新业务的开展情况及内控机制进行研究分析,不断完善创新业务管理制度、操作流程以及相应的控制机制,并健全创新业务的应急预案,确保创新业务健康平稳发展。



## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 15 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 15 日

### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

报告期内，本公司召开了 1 次股东大会，情况如下：

公司 2019 年度股东大会于 2020 年 6 月 15 日在上海召开，审议通过了《2019 年公司董事会工作报告》、《2019 年公司监事会工作报告》、《2019 年度利润分配方案的议案》、《变更会计师事务所的议案》、《2019 年年度报告的议案》、《预计 2020 年度日常关联交易的议案》、《债务融资涉及对外担保一般性授权的议案》、《选举公司董事的议案》、《选举公司监事的议案》、《调整公司发行境内外债务融资工具及资产支持证券一般性授权决议有效期的议案》、《授予董事会增发公司 A 股、H 股股份一般性授权的议案》及《修订公司章程的议案》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数（股）	-
每10股派息数(元)（含税）	-
每10股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

### 三、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行	上海国有资产经营有	其他	关于避免与国泰君安同业竞争的承	自国泰君安 A 股首次公开发行之日至不再成为公	是	是	-	-

行相关的承诺	限公司		诺	司控股股东 <sup>注1</sup> 之日				
		其他	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-
	上海国际集团有限公司	其他	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺	自国泰君安 A 股首次公开发行之日起至不再成为公司实际控制人 <sup>注1</sup> 之日	是	是	-	-
		其他	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺（不竞争安排）	自国泰君安 H 股上市之日起至不再成为国泰君安的控股股东 <sup>注2</sup> 之日	是	是	-	-
		其他	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-
	上海上国投资管理有限公司	其他	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-



	上海国际集团资产管理有限公司	其他	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
	上海国际集团资产经营有限公司	其他	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
		其他	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
	本公司	其他	关于虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-
		解决同业竞争	关于消除与上海证券及海际证券同业竞争的承诺	自国泰君安控股上海证券之日起 5 年内	是	是	-	-
	本公司董事、监事和高级管理人员	其他	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-

注 1：此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

注 2：此处的控股股东是根据香港上市规则所定义。

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

##### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

因原聘任的安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所达到了财政部规定的审计更换年限，2020 年 3 月 24 日，公司召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《聘任会计师事务所的议案》，拟聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）及毕马威会计师事务所为公司 2020 年度外部审计师；拟聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020

年度内部控制的审计机构。2020 年 6 月 15 日，公司召开 2019 年年度股东大会审议通过了上述议案。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所作为本公司 2019 年度外部审计师已确认，无任何有关其终止服务之事宜需提请股东关注。董事会及审计委员会亦确认，公司与安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所并无任何意见分歧或未决事宜，且并不知悉任何有关事项需提请股东关注。

#### 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

#### 公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

### 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 1、深圳红荔西路证券营业部被深圳证监局采取出具警示函的行政监管措施

2020 年 3 月 13 日，深圳红荔西路证券营业部存在副总经理实际履行分支机构负责人职责 4 个月未向深圳证监局报备的情形，被深圳证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对以上问题，公司已采取了以下整改措施：

公司成立了整改专项小组，一是重新梳理监管报备工作要求，严格按照监管相关规定执行报备工作；二是完善营业部岗位职责分工，落实岗位责任到人；三是修订营业部合规考核实施细则，强化责任追究机制；四是加强日常合规检查；五是加强培训；六是对相关责任人员进行合规问责。

#### 2、公司因债券承销业务未能勤勉尽责，被福建证监局采取出具警示函的行政监管措施

2020 年 4 月 30 日，公司因作为富贵鸟股份有限公司公开发行 2014 年公司债券的承销机构和受托管理人，在尽职调查和受托管理过程中未严格遵守执业规范，未能勤勉尽责地履行相关责任，被福建证监局采取出具警示函的行政监管措施。

针对以上问题，公司已采取了以下整改措施：

加强投行项目检查，提升投行项目执业质量。同时，对相关责任人进行问责。

### 3、国泰君安证券（香港）有限公司被香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）公开谴责并处以罚款

2020 年 6 月 18 日，国泰君安证券（香港）因在 2014 年至 2016 年期间存在反洗钱内部政策措施缺失及第三方转款监控不足、在股票配售交易中未能充分了解客户背景和认购资金来源、盘后监察内部监控流程和系统管理不足以及未及时向香港证监会通报发现的问题等情形，被香港证监会公开谴责并罚款 2520 万港元。

针对以上问题，国泰君安证券（香港）公司已采取了全面修订制度、优化内部监控流程、增加合规投入、建立定期会议决策机制、增加合规培训、聘请第三方咨询顾问进行审查评估等多项整改措施，不仅解决了香港证监会在处罚中提出的问题，更在人员配备、监控系统、内控架构、流程管理、记录保存、及时报告等各个环节提高了公司的合规管理能力。此外，国泰君安证券（香港）公司还对相关前中后台的员工以及管理、领导责任人进行严肃问责。

## 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

本报告期内，公司、公司控股股东国资公司、公司实际控制人国际集团均不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。

注：上述控股股东和实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### （一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

事项概述	查询索引
<p>2020 年 6 月 7 日，公司第五届董事会第二十二次临时会议、第五届监事会第四次临时会议审议通过《关于国泰君安证券股份有限公司 A 股限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》、《A 股限制性股票激励计划实施考核管理办法》及《关于提请公司股东大会授权董事会办理 A 股限制性股票激励计划相关事宜的议案》，同意公司实施 A 股限制性股票激励计划。</p> <p>2020 年 6 月 29 日，公司 A 股限制性股票股权激励计划获上海市国有资产监督管理委员会原则同意。</p> <p>2020 年 8 月 6 日，公司第五届监事会第六次临时会议审议通过《关于提请审议公司 A 股限制性股票激励计划激励对象名单公示情况及核查意见的议案》。</p> <p>2020 年 7 月 24 日，公司发出股东大会通知，于 2020 年 8 月 12 日，召开 2020 年第一次临时股东大会审议上述股权激励计划议案。</p>	<p>2020-043、 2020-044、 2020-058、 2020-066、 2020-073</p>

### （二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用  不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 国泰君安国际购股权计划

本公司子公司国泰君安国际于2010年6月19日采纳一项购股权计划，自采纳之日起有效期10年。因行使根据该购股权计划授予的所有购股权而可发行的股份总数合共不得超过在该购股权计划批准当日国泰君安国际已发行股份的10%（即164,000,000股）。

截至2020年6月19日，本次购股权计划期限已经届满，不再授予购股权，已授予但尚未被行使而可予发行之股份总数为72,520,558股，在购股权计划期限届满后仍可行使。（参见国泰君安国际相关公告）

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、日常关联交易

本公司严格按照上交所上市规则、《信息披露事务管理制度》和《关联交易管理制度》开展关联交易，本集团的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

报告期内，本公司日常关联交易按照公司2019年度股东大会审议通过的《关于预计公司2020年度日常关联交易的议案》执行。

本章节所载关联交易的披露系依据上交所上市规则确定，与财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

1) 与日常经营相关的主要关联交易

① 向关联方收取的手续费及佣金

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浦发银行	受托资产管理业务收入	6,727,028	8,769,296

② 向关联方收取的利息

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浦发银行	存放金融同业利息	79,433,158	171,084,398

③ 向关联方支付的利息

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浦发银行	拆入资金利息支出	11,795,972	1,853,389
浦发银行	债券利息支出	6,485,310	3,632,877

④ 向关联方支付的业务及管理费

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浦发银行	产品销售服务费	7,219,649	5,036,796

2) 关联方往来余额

① 存放关联方款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	7,801,366,028	11,228,264,045

② 买入返售金融资产余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	590,298,038	800,480,367
国资公司	748,668,000	-

③ 本公司持有关联方发行的债券余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	2,034,484,411	1,902,757,860
长城证券	304,582,330	168,128,376
中国长江三峡集团有限公司	338,145,915	-

④关联方持有本公司发行的债券余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	1,586,289,419	1,019,216,438

⑤卖出回购金融资产余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	366,267,816	1,000,556,164

⑥向关联方借入/拆入资金

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
上海上国投资产管理有限公司	1,034,083,333	1,014,688,988
国际集团	486,019,167	476,932,885

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
与国际集团、上海国际信托有限公司共同投资设立国泰君安股权投资母基金	2019-105、2020-002

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用



**(四) 关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 其他重大关联交易**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

**十一、重大合同及其履行情况**

**1 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

**2 担保情况**

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,884,079,181
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	3,884,079,181
担保总额占公司净资产的比例（%）	2.94
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	3,884,079,181
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	3,884,079,181
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	2019年3月11日，本公司的子公司国泰君安控股有限公司(BVI)发行规模5亿美元债券，期限3年，利率3.875%。公司作为担保人与花旗国际有限公司（作为

	信托人) 签订担保协议, 为国泰君安控股有限公司 (BVI) 在本次债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。
--	---

### 3 其他重大合同

√适用 □不适用

1、根据上交所上市规则, 报告期内本集团未签署重大合同。

2、本公司《首次公开发行 A 股股票招股说明书》中披露的有关重要合同在报告期内的进展情况如下:

(1) 根据公司第四届董事会第十次临时会议决议, 公司投资黄浦滨江办公楼项目, 预计投资不超过 11.8 亿元。2013 年 10 月 16 日, 本公司与上海外滩滨江综合开发有限公司 (以下简称“外滩滨江”) 签署了《复兴地块项目转让框架协议》。根据该协议, 外滩滨江拟通过土地竞拍取得位于上海市黄浦区、土地用途为商业办公、宗地面积为 35,862 平方米的地块, 用于建设六幢办公楼, 并将其中一幢 (建筑面积约 14,000 平方米) 转让给本公司, 转让价格包含土地成本、建造成本、相应分摊费以及支付给外滩滨江的项目管理费等。2013 年 12 月 12 日, 外滩滨江与上海市黄浦区规划和土地管理局签订了《国有建设用地土地使用权出让合同》。截至本报告期末, 本公司已支付 109,133.57 万元。

(2) 2014 年 11 月 18 日, 国翔置业与上海一建签署了《国泰君安证券股份有限公司办公楼新建项目主体工程施工总承包合同》, 约定上海一建对国泰君安办公楼新建项目的主体工程进行施工, 工程位于上海市静安区 49 号街坊地块, 合同总价款 33,588.25 万元。截至本报告期末, 本公司已支付 24,913.86 万元。

## 十二、 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

2020 年是脱贫攻坚战的收官之年, 公司与四川普格、安徽潜山、江西吉安的“一司一县, 精准扶贫”对接帮扶项目进入尾声。公司将继续认真贯彻落实上级关于帮扶对接、脱贫攻坚工作的部署安排, 以“金融报国”为理念, 以增强帮扶实效、“补短板”为重点, 精准发力, 协助解决突出问题, 做好帮扶项目的收尾与总结工作。

为了巩固脱贫攻坚成果, 公司前期发起的“成长无忧”公益医疗补充保险项目、“远程医疗服务”项目等将在脱贫攻坚战结束后, 继续在各帮扶对接县实施。于此同时, 城乡帮扶、敬老慰老、贫困大学生资助、三所希望小学援助等长期开展的项目, 将丰富项目内容, 优化项目实施方案, 挖掘项目深度, 体现公司社会责任。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司持续开展“一司一县”精准帮扶江西吉安、安徽潜山、四川普格三个国家级贫困县；“城乡综合帮扶”对口上海奉贤区；国资委、静安区“百村百企”对口云南麻栗坡县三个村、云南广南县九个村等一系列内容务实、形式多样的各类对接帮扶、公益资助活动。

**产业帮扶：**公司投入 500 万元于城乡综合帮扶对口的上海奉贤区开展“百村富民”造血项目，以此来帮助生活困难农户提高生活质量。支持云南省文山州麻栗坡县三个贫困村产业帮扶项目，参与云南省广南县九个村人居环境提升项目。

**教育帮扶：**继续执行三所国泰君安希望小学的扶贫助学工作，持续跟进“国泰君安奖教、奖学金”的落实，帮助三所国泰君安希望小学开展疫情防控工作。各分公司继续资助当地贫困大学生项目，今年共资助贫困学生 162 人次，涉及 12 所大学。

**公益帮扶：**“成长无忧医疗补充保险”项目第三年度保期已接近尾声，三年来累计处理赔案 536 件，共计赔款 303 万元。为充分利用结余保费，目前公益基金会与太平洋保险已将该项目续期至 2021 年 8 月。

“远程医疗服务项目”在江西吉安、安徽潜山、四川普格和云南麻栗坡四地持续开展，2020 年上半年远程问诊 14 例，开展医疗培训 13 次，培训基层医生 97 人次。

2020 年上半年，公益基金会与工会联合发起“消费扶贫”行动，采购云南省广南县的优质农产品，支持广南县脱贫攻坚工作。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
<b>一、总体情况</b>	
其中：1. 资金	686.00
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
<b>二、分项投入</b>	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	41.75
2.2 资助贫困学生人数（人）	162
3. 兜底保障	
其中：3.1 帮助“三留守”人员投入金额	1.8

3.2 帮助“三留守”人员数（人）	60
4. 社会扶贫	
其中：4.1 定点扶贫工作投入金额	642.45
<b>三、所获奖项（内容、级别）</b>	
无	

#### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

在四川普格县人民政府关心与支持下，普格国泰君安农业产业基金正在积极落实项目。目前艾草加工产业项目和蚕桑种植项目即将签订合同。安徽潜山国泰君安天柱山中心学校于 2018 年 9 月 10 日正式奠基，并开始建设施工，目前，小学部已经全部完工，预计将在今年 9 月开学；中学部已经开始地基施工。

云南省麻栗坡县马街乡黄牛交易市场、八布乡高原农特产品物流中心以及六河乡转堡村 428 间民用水冲厕所已经全部建设完毕并投入使用，改善了当地的产业环境和人居环境。云南省广南县 9 个贫困村的人居环境提升项目已竣工并投入使用，村容村貌焕然一新，同时帮困到户的扶贫项目正在有序进行。这些项目将成为当地“新农村”建设的示范点，为全面建设小康社会做好标杆、示范作用。

#### 5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2020 年是脱贫攻坚战的收官之年，公司将在已经开展的各项扶贫工作和已取得的成果基础上，积极推进江西省吉安县、四川省普格县、安徽省潜山市精准帮扶工作，拓宽企业融资渠道、加大产业支持力度、加强人才交流、改善教育环境。同时继续深入开展“城乡结对”、“百村百企”、“扶贫助学”活动，认真做好援建希望小学、资助贫困大学生等工作，继续为贫困地区的教育和贫困学生、贫困家庭排忧解难，吸引更多的人参与到扶贫工作中来，凝聚精准扶贫合力，助力打赢脱贫攻坚战。

### 十三、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

#### (一)转债发行情况

经中国证监会核准，本公司于 2017 年 7 月 7 日公开发行规模为人民币 70 亿元的可转债，并于 2017 年 7 月 24 日在上交所挂牌上市，转债简称“国君转债”，转债代码 113013；自 2018 年 1 月 8 日起可转换为公司 A 股普通股，转股代码 191013。

#### (二)报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	国君转债
-----------	------

期末转债持有人数	5,382	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下:		
<b>可转换公司债券持有人名称</b>	<b>期末持债数量(元)</b>	<b>持有比例(%)</b>
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	607,111,000	8.67
招商财富一邮储银行一中国邮政储蓄银行股份有限公司	356,235,000	5.09
中国证券金融股份有限公司	345,101,000	4.93
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	292,297,000	4.18
登记结算系统债券回购质押专用账户(光大证券股份有限公司)	243,497,000	3.48
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	207,963,000	2.97
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	191,962,000	2.74
登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	169,293,000	2.42
中国建设银行股份有限公司一中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	114,323,000	1.63
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国民生银行股份有限公司)	103,402,000	1.48

### (三)报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
国君转债	6,999,713,000	-8,000	-	-	6,999,705,000

### (四)报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	国君转债
报告期转股额(元)	8,000
报告期转股数(股)	409
累计转股数(股)	14,768
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.000169
尚未转股额(元)	6,999,705,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.9958

### (五)转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称		国君转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2018年6月29日	19.80元/股	2018年6月22日	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	公司派发2017年度股东红利,每股人民币0.4元
2019年4月19日	19.67元/股	2019年4月18日	中国证券报、上	公司于2019年4月

			海证券报、证券时报、证券日报	配售H股新股1.94亿股
2019年8月12日	19.40元/股	2019年8月5日	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	公司派发2018年年度股东红利，每股人民币0.275元
2020年8月12日	19.01元/股	2020年8月5日	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	公司派发2019年年度股东红利，每股人民币0.39元
截止本报告披露日最新转股价格			19.01元/股	

#### (六)公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截至2020年6月末，本集团总资产6,230.22亿元，资产负债率70.67%。上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2020年5月20日就公司发行的A股可转债出具了《国泰君安证券股份有限公司公开发行A股可转换公司债券跟踪评级报告》，维持公司主体信用评级为AAA，维持本次发行的A股可转债信用评级为AAA，评级展望为稳定。

未来公司偿付A股可转债本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。最近三年，公司主营业务稳定，财务状况良好，经营活动产生的现金流量充足，具有较强的偿债能力。

#### (七)转债其他情况说明

截至2020年6月末，公司A股可转债余额尚有6,999,705,000元，按照公司2020年6月30日19.40元人民币/股的转股价计算，尚未转换的A股可转债若悉数转换，可转换为公司360,809,536股A股，A股股份总额将增加至7,876,930,924股，公司股份总额将增加至9,268,758,104股，公司H股总额占公司股份总额的比例将从15.62%下降至15.02%。

公司控股股东国资公司持股总额占公司股份总额的比例将从23.05%摊薄至22.15%；公司实际控制人国际集团合计持股总额占公司股份总额的比例将从32.42%摊薄至31.15%。

公司2020年上半年基本每股收益为0.58元/股。若上述尚未转换的A股可转债悉数转换，公司2020年上半年稀释每股收益为人民币0.58元/股。

注：此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义

### 十四、环境信息情况

#### (一)属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二)重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (三)重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

公司将于年度社会责任报告中披露环境信息情况

#### (四)报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用



## 十五、其他重大事项的说明

### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

### (二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

### (三) 其他

适用 不适用

#### 1、公司治理情况

报告期内，本公司严格遵守公司法、证券法、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》等法律法规、部门规章以及守则的规定，不断完善公司治理体系，公司治理的实际情况符合相关规定。同时本公司严格遵照企业管治守则，全面遵循企业管治守则中的所有守则条文，达到其中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

报告期内，本公司新委任 2 名董事及 1 名监事，本公司董事会共有 17 名董事，其中包括 6 名独立非执行董事。

报告期内，本公司严格按照公司章程组织召开股东大会、董事会、监事会以及董事会各专门委员会会议。报告期内，本公司召开年度股东大会 1 次；董事会会议 4 次，其中定期会议 2 次，临时会议 2 次；监事会会议 3 次；战略委员会会议 1 次，薪酬考核与提名委员会会议 3 次，审计委员会会议 2 次，风险控制委员会会议 1 次。

#### 2、解决与上海证券同业竞争问题相关事项

为解决本公司与上海证券之间的同业竞争问题，2019 年 8 月，公司召开第五届董事会第十六次临时会议，审议通过了《关于提请审议采取上海证券有限责任公司定向增资方式解决同业竞争问题的议案》，同意通过由上海证券定向增资的方式解决同业竞争问题。

2020 年 1 月，公司召开第五届董事会第二十一临时会议，审议通过了《关于提请审议上海证券有限责任公司定向增资具体方案的议案》，百联集团有限公司及上海城投（集团）有限公司以非公开协议增资的方式认缴上海证券新增注册资本，包括本公司在内的上海证券现有三家股东放弃本次新增注册资本的优先认缴权。增资完成后，百联集团有限公司对上海证券的持股比例为 50.00%，成为上海证券的控股股东；公司对上海证券的持股比例由增资前的 51%降低至 24.99%，本公司与上海证券之间将不存在同业竞争问题。2020 年 1 月，上述事项已取得上海市国有资产监督管理委员会批复。截至本报告披露日，本项交易尚待中国证监会核准。（详见公司公告 2019-068、2019-077、2020-005 号）

#### 3、国际集团增持公司 H 股股份事项

2020 年 1 月 9 日，国际集团通过港股通系统增持了公司 H 股 80,000 股并同时提出后续增持计划，国际集团拟自本次增持发生之日的 12 个月内，适时增持公司 H 股，累计增持股份比例不超过公司已发行总股本的 2%，且本公司的公众持股量不低于 H 股上市时香港联交所批准的公众持股量。自首次增持至 2020 年 6 月 30 日，国际集团累计已增持公司 41,193,600 股 H 股。

#### 4、公司抗击疫情情况

新冠肺炎疫情发生后，公司成立了疫情防控工作领导小组，立足预防，全面防控，系统施策，尽最大努力保障员工健康安全，保障各项工作不断不乱。

(1) 制订防控方案和应急预案，指导不同地区的分支机构在当地政府和监管机构的指导下，根据不同疫情等级差异化做好业务开展、交易服务、人员及客户安排；运用金融科技做好客户线上服务，采取多种方式引导客户进行线上交易和业务办理，并为受疫情影响自身无法有效提供客户服务的分支机构提供或协调其他分支机构开展“伙伴托管服务”，将疫情影响降到最低。

(2) 细化防控举措，做好跟踪监测和办公场所防控工作，要求各业务单位在保证正常运营的前提下采取最低岗位配置，分组轮岗，远程办公，并加强对机房、交易室等要害部位的重点防控和信息技术应急准备，有效保障了各项业务的正常开展。

(3) 以专业服务稳定客户信心、支持抗击疫情，通过发布研究报告、电话会议、线上路演、上市公司线上交流等方式让客户及时了解疫情影响，为客户推出 40 余项业务在线办理，完善线上投资服务，资产托管与外包业务在行业内唯一提供连续基金净值报价，投行业务启动“现场+在线”双重工作模式，不间断为客户提供持续督导、受托管理等服务，为湖北省文化旅游投资集团有限公司发行了首单国有实体企业疫情防控公司债券。

(4) 积极履行社会责任。疫情发生后，公司紧急捐赠 2000 万元成立专项基金，专项资助疫情防控以及采购救治急需物资；公司员工也积极响应、奉献爱心，累计捐款 400 多万元。自 2 月初开始，公司陆续向湖北黄冈捐赠 350 万元的病毒检测试剂盒、仪器、防护服等紧缺物资，向上海慈善基金会捐赠 1000 万元用于支援疫情防控；向上海瑞金医院捐赠 100 万元现金用于支援疫情防控；向上海援鄂医疗队所有队员和家属提供合计约 920 万元的慰问金和防护用品；向结对帮困乡镇和结对扶贫的贫困县捐赠防疫物资约 14 万元。

#### 5、发行公司债券相关事项

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]797 号文批复，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。2020 年 7 月，本公司已完成第一期发行，发行规模 50 亿元，期限 3 年，利率 3.55%。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]1519 号文批复，本公司获准向专业投资者公开发行面值余额不超过 300 亿元的短期公司债券。

#### 6、报告期内各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司先后首批获得基金投资顾问业务试点、并表监管试点、为从事跨境投融资交易的客户办理结售汇业务、获准接入中国票据交易系统等业务资格，详情请参见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“公司的各单项业务资格情况”。

#### 7、国泰君安国际发行中期票据

2020 年上半年，国泰君安国际发行期限为 3 个月至 1 年的中期票据，金额共计 51.905 亿港元，1.3 亿美元及 4.4117 亿人民币，其中 0.685 亿港元已于 2020 年上半年度到期兑付。

## 8、营业网点变更情况

报告期内，本集团在境内新设 6 家期货分公司，完成了 1 家证券分公司、9 家证券营业部的迁址并撤销 1 家证券营业部。截至 2020 年 6 月 30 日，本集团在境内共设有 33 家证券分公司、10 家期货分公司。其中，本公司设有 30 家证券分公司，上海证券设有 3 家证券分公司，国泰君安期货设有 9 家期货分公司，海证期货设有 1 家期货分公司。本集团在境内共设有 419 家证券营业部、22 家期货营业部。其中，本公司设有 343 家证券营业部，上海证券设有 76 家证券营业部，国泰君安期货设有 14 家期货营业部，海证期货设有 8 家期货营业部。

	分公司新设	分公司迁址	营业部新设	营业部迁址	营业部撤销
本公司	-	1	-	5	1
上海证券	-	-	-	4	-
国泰君安期货 <sup>注</sup>	6	-	-	-	-
海证期货	-	-	-	-	-

注：2020 年上半年，石家庄营业部升级为河北分公司，西安营业部升级为陕西分公司，武汉营业部升级为湖北分公司，郑州营业部升级为河南分公司，济南营业部升级为山东分公司，大连营业部升级为辽宁分公司，上述六家分公司均领取了经营证券期货业务许可证。

营业网点变更的具体情况如下：

### (1) 本公司

#### 1) 迁址分公司及营业部：

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后分支机构地址
1	江西分公司	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 1266 号翠林大厦 31 层 3101-3106、3110-3113
2	珠海景山路证券营业部	珠海景山路证券营业部	珠海市香洲区景山路 89 号 103、104、502 商铺
3	重庆巫山证券营业部	重庆巫山证券营业部	重庆市巫山县高唐街道圣泉街 688 号尚熙台 2 幢 2-3-1、2-3-2
4	桂林空明西路证券营业部	桂林穿山东路证券营业部	桂林市七星区穿山东路 1 号七星花园转角商场 2 号楼 3、4 号铺面
5	南昌红谷中大道证券营业部	南昌丰和中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 1266 号翠林大厦 31 层 3107-3109 室
6	北京德外大街证券营业部	北京德外大街证券营业部	北京市西城区德胜门外大街 13 号院 1 号楼 109-A、301(德胜园区)

#### 2) 撤销营业部：

序号	营业部名称	批复文号	批复日期	核查函日期
1	九江南海路证券营业	赣证监许可[2019]15 号	2019 年 10 月 16	2019 年 12 月 9

	部		日	日
--	---	--	---	---

(2) 上海证券

1) 迁址营业部:

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后分支机构地址
1	杭州解放路证券营业部	杭州高德置地中心证券营业部	浙江省杭州市江干区高德置地中心1幢3801、3802室
2	乐清柳市惠丰路证券营业部	乐清柳市柳青南路证券营业部	浙江省温州市乐清市柳市镇柳青南路909号一楼、二楼, 907号二楼
3	南京溧水致远路证券营业部	南京溧水致远路证券营业部	南京市溧水区永阳镇致远路68号康利华府3幢106室
4	平顺路证券营业部	静安场中路证券营业部	上海市静安区场中路1988弄2-5、8-11号102室

(3) 国泰君安期货

1) 新设分支机构:

序号	新设分支机构名称	新设分支机构地址	获得许可证日期
1	河北分公司	河北省石家庄市裕华区裕华东路133号方北大厦B座8层803室、804室	2020年5月15日
2	陕西分公司	陕西省西安市高新区高新三路12号中国人保(陕西)金融大厦16楼02室(电梯楼层18楼)	2020年5月15日
3	湖北分公司	武汉市江岸区建设大道718号浙商国际大厦/栋40层办公(5)	2020年5月19日
4	河南分公司	郑州市郑东新区商务外环路30号期货大厦1105房间	2020年5月21日
5	山东分公司	济南市历下区草山岭南路975号1107、1108室	2020年5月21日
6	辽宁分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座—大连期货大厦2703号房间	2020年6月2日

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	8,907,948,159	100.00	-	-	-	409	409	8,907,948,568	100.00
1、人民币普通股	7,516,120,979	84.38	-	-	-	409	409	7,516,121,388	84.38
2、境外上市的外资股	1,391,827,180	15.62	-	-	-	-	-	1,391,827,180	15.62
三、股份总数	8,907,948,159	100.00	-	-	-	409	409	8,907,948,568	100.00

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司 A 股可转债累计有人民币 8,000 元转换为公司 A 股股份，累计转股数为 409 股。

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### 截至报告期内证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
<b>普通股股票类</b>						
1788 普通股 <sup>注1</sup>	2020 年 3 月	1.45 港元/股	1,919,219,266	2020 年 3 月	1,919,219,266	-

可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
2020 年第一期 短期融资券	2020 年 1 月	2.68%	3,000,000,000	2020 年 1 月	3,000,000,000	2020 年 4 月
2020 年第二期 短期融资券	2020 年 2 月	2.45%	4,000,000,000	2020 年 2 月	4,000,000,000	2020 年 5 月
2020 年第三期 短期融资券	2020 年 3 月	1.74%	4,000,000,000	2020 年 3 月	4,000,000,000	2020 年 6 月
2020 年第四期 短期融资券	2020 年 4 月	1.40%	3,000,000,000	2020 年 4 月	3,000,000,000	2020 年 7 月
2020 年第五期 短期融资券	2020 年 5 月	1.55%	3,000,000,000	2020 年 5 月	3,000,000,000	2020 年 8 月
2020 年第六期 短期融资券	2020 年 6 月	2.10%	5,000,000,000	2020 年 6 月	5,000,000,000	2020 年 9 月
公开发行 2020 年公司债券 (第一期)	2020 年 1 月	3.37%	4,000,000,000	2020 年 1 月	4,000,000,000	2023 年 1 月
公开发行 2020 年公司债券 (第二期)(品 种一)	2020 年 3 月	3.05%	4,000,000,000	2020 年 3 月	4,000,000,000	2023 年 3 月
非公开发行 2020 年永续次 级债券(第一 期) <sup>注 2</sup>	2020 年 3 月	3.85%	5,000,000,000	2020 年 3 月	5,000,000,000	不适用
<b>截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券,请分别说明):</b>						
注 1: 2020 年 1 月, 国泰君安国际以 2020 年 2 月 7 日为记录日期, 按照每 10 股获发 3 股的比例向全体股东供股, 认购价格为每股 1.45 港元, 并由包销商负责包销。2020 年 1 月 14 日(即供股条款确定前的最后一个交易日) 股份收盘价为每股 1.49 港元。2020 年 3 月, 国泰君安国际配发及发行共计 1,919,219,266 股股份。						
注 2: 2020 年 3 月, 公司非公开发行 2020 年永续次级债券(第一期) 50 亿元, 利率为 3.85%, 在债券存续的前 5 个计息年度内保持不变, 若公司不行使赎回权, 自第 6 个计息年度起, 每 5 年重置一次票面利率。						

### 三、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户) <sup>注</sup>	167,170
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

注: 公司股东总数包括 A 股普通股股东和 H 股登记股东。报告期末 A 股股东 166,984 户, H 股登记股东 186 户。



(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量 <sup>注1</sup>	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海国有资产经营有限公司 <sup>注2</sup>	-	1,900,963,748	21.34	0	无	0	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司 <sup>注3</sup>	-71,000	1,391,677,520	15.62	0	未知	0	境外法人
上海国际集团有限公司 <sup>注4</sup>	-	682,215,791	7.66	0	无	0	国有法人
深圳市投资控股有限公司 <sup>注5</sup>	-	609,428,357	6.84	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	260,547,316	2.92	0	无	0	境内非国有法人
上海城投（集团）有限公司	-	246,566,512	2.77	0	无	0	国有法人
深圳能源集团股份有限公司	-	154,455,909	1.73	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司 <sup>注6</sup>	-14,199,575	132,180,321	1.48	0	无	0	境外法人
中国核工业集团有限公司	+1,220,000	76,892,793	0.86	0	无	0	国有法人
杭州市金融投资集团有限公司	-	75,999,310	0.85	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况 <sup>注1</sup>							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海国有资产经营有限公司	1,900,963,748	人民币普通股	1,900,963,748				
香港中央结算（代理人）有限公司	1,391,677,520	境外上市外资股	1,391,677,520				
上海国际集团有限公司	682,215,791	人民币普通股	682,215,791				
深圳市投资控股有限公司	609,428,357	人民币普通股	609,428,357				
中国证券金融股份有限公司	260,547,316	人民币普通股	260,547,316				
上海城投（集团）有限公司	246,566,512	人民币普通股	246,566,512				
深圳能源集团股份有限公司	154,455,909	人民币普通股	154,455,909				
香港中央结算有限公司	132,180,321	人民币普通股	132,180,321				
中国核工业集团有限公司	76,892,793	人民币普通股	76,892,793				
杭州市金融投资集团有限公司	75,999,310	人民币普通股	75,999,310				

上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司。香港中央结算（代理人）有限公司与香港中央结算有限公司均为香港联交所有限公司的全资附属公司，分别为公司 H 股投资者和沪股通投资者名义持有公司 H 股及 A 股。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注 1：此处的限售条件股份、无限售条件股东是根据上交所上市规则所定义。

注 2：前十大股东列表中，国资公司的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，国资公司另持有公司 152,000,000 股 H 股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

注 3：香港中央结算（代理人）有限公司为本公司非登记 H 股股东所持股份的名义持有人。

注 4：前十大股东列表中，国际集团的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，国际集团另持有公司 41,193,600 股 H 股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

注 5：前十大股东列表中，深圳投控的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，深圳投控另持有公司 103,373,800 股 H 股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

注 6：香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司 A 股股份的名义持有人。

#### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

#### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 五、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2020 年 6 月 30 日，根据本公司所知，下列人士于本公司的股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司及香港联交所披露或根据证券及期货条例第 336 条本公司须存置的登记册所记录的权益或淡仓，或直接或间接拥有本公司面值 5%或以上任何类别股本：

主要股东	权益性质	类别	直接或间接持有的股份数量 <sup>注 1</sup> /所持股份性质	占股份有关类别的概约股权百分比 (%)	占已发行总股本的概约股权百分比 (%)
上海国际集团有限公司	实益持有人	A 股	682,215,791/好仓	9.08	7.66
	实益持有人	H 股	41,193,600/好仓	2.96	0.46
	受控制法团持有的权益	A 股	2,012,109,666/好仓 <sup>注 2</sup>	26.77	22.59
	受控制法团持有的权益	H 股	152,000,000/好仓 <sup>注 3</sup>	10.92	1.71

主要股东	权益性质	类别	直接或间接持有的股份数量 <sup>注</sup> <sup>1</sup> /所持股份性质	占股份有 关类别的 概约股权 百分比(%)	占已发行总 股本的概约 股权百分比 (%)
上海国有资产经营有限公司	实益持有人	A 股	1,900,963,748/好仓	25.29	21.34
	实益持有人	H 股	152,000,000/好仓	10.92	1.71
深圳市投资控股有限公司	实益持有人	A 股	609,428,357/好仓	8.11	6.84
	实益持有人	H 股	103,373,800/好仓	7.43	1.16
新华资产管理(香港)有限公司	实益持有人	H 股	258,388,000/好仓	18.56	2.90
新华资产管理股份有限公司	受控制法团持有的权益	H 股	258,388,000/好仓 <sup>注4</sup>	18.56	2.90
新华人寿保险股份有限公司	受控制法团持有的权益	H 股	258,388,000/好仓 <sup>注4</sup>	18.56	2.90
Diamond Acquisition Co SARL	实益持有人	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
A9USD(Feeder)L.P.	受控制法团持有的权益	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Apax Guernsey (Holdco) PCCLimited	受控制法团持有的权益	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Apax IX GP Co. Limited	受控制法团持有的权益	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Apax IX USD GP L.P. Inc.	受控制法团持有的权益	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Apax IX USD L.P.	受控制法团持有的权益	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Diamond Holding SARL	受控制法团持有的权益	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Jacqueline Mary LeMaitre-Ward	信托受托人	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
David Payne Staples	信托受托人	H 股	190,333,000/好仓 <sup>注5</sup>	13.68	2.14
Newton Industrial Limited	实益持有人	H 股	100,000,000/好仓	7.18	1.12
深圳能源集团股份有限公司	受控制法团持有的权益	H 股	100,000,000/好仓 <sup>注6</sup>	7.18	1.12
全国社会保障基金理事會	实益持有人	H 股	91,093,980/好仓	6.54	1.02

注 1: 根据《证券及期货条例》第 336 条, 倘若干条件达成, 则公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更, 除非若干条件已达成, 否则股东毋须知会本公司及香港联交所, 故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

注 2: 国资公司、上海上国投资管理有限公司、上海国际集团资产管理有限公司及上海国际集团资产经营有限公司分别持有本公司 1,900,963,748 股、75,482,261 股、34,732,152 股、931,505 股 A 股权益。国资公司、上海国际集团资产管理有限公司、上海国际集团资产经营有限公司是国际集团的全资子公司, 上海上国投

资产管理有限公司为国际集团持有 66.33% 权益的控股子公司。因此，根据《证券及期货条例》，国际集团被视为于国资公司、上海上国投资资产管理有限公司、上海国际集团资产管理有限公司及上海国际集团资产经营有限公司持有的 2,012,109,666 股 A 股权益中拥有权益；

注 3：国资公司为国际集团的全资子公司。因此，根据《证券及期货条例》，国际集团被视为在国资公司持有的 152,000,000 股 H 股中拥有权益。

注 4：新华资产管理股份有限公司持有新华资产管理（香港）有限公司 60% 权益，而新华人寿保险股份有限公司拥有新华资产管理股份有限公司 99.4% 权益。因此，根据《证券及期货条例》，新华人寿保险股份有限公司和新华资产管理股份有限公司被视为于新华资产管理（香港）有限公司持有的 258,388,000 股 H 股中拥有权益。

注 5：Diamond Acquisition Co SARL 由 Diamond Holding SARL 全资拥有。Apax IX USD L.P. 为 Diamond Holding SARL 的 73.8% 股权的实益持有人。ApaxIXUSD L.P. 的 44.9% 资本由 A9USD(Feeder)L.P. 注资。Apax IX USD GP L.P. Inc. 为 Apax IX USD L.P. 及 A9 USD(Feeder) L.P. 的普通合伙人。Apax IX GP Co.Limited 为 Apax IX USD GP L.P. Inc. 的普通合伙人。Apax IX GP Co.Limited 由 Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited 全资拥有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited 的股权由 Jacqueline Mary LeMaitre-Ward 及 David Payne Staples（作为 Hirzel IV Purpose Trust 的受托人）持有。因此，就《证券及期货条例》而言，Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、ApaxIX GP Co.Limited、Apax Guernsey (Holdco)PCC Limited、A9 USD(Feeder) L.P.、Jacqueline Mary LeMaitre-Ward 及 David Payne Staples 各自被视为于 Diamond Acquisition CoSARL 持有的 190,333,000 股 H 股中拥有权益。

注 6：Newton Industrial Limited 由深圳能源集团股份有限公司全资拥有。因此根据《证券及期货条例》，深圳能源集团股份有限公司被视为在 Newton Industrial Limited 持有的 100,000,000 股 H 股中拥有权益。

除上述披露外，于 2020 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

## 六、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

### 1、赎回 2015 年永续次级债

本公司于 2015 年 4 月 3 日发行永续次级债券（以下简称“15 国君 Y2”），发行总额为人民币 50 亿元，票面利率为 5.80%，附第 5 年末发行人赎回选择权。公司于 2020 年 2 月 21 日决定对 15 国君 Y2 行使发行人赎回选择权。上述赎回工作已于 2020 年 4 月 3 日完成，公司兑付 15 国君 Y2 本金总额为 50 亿元，自 2020 年 4 月 3 日起，15 国君 Y2 在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。

### 2、回购 A 股股份

2020 年 6 月 7 日，公司召开第五届董事会第二十二次临时会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份的方案》。2020 年 6 月至 7 月，公司通过上交所交易系统，以集中竞价交易方式累计回购公司 A 股股份 88,999,990 股，占公司总股本的 0.9991%，回购资金总额 1,543,072,571 元（不含交易费用），本次回购的 A 股股份将全部用于实施限制性股票股权激励计划。公司回购 A 股股份的每月报告如下：

月份	回购数量（股）	最高成交价 （元/股）	最低成交价 （元/股）	资金总额 （元，不含交易费用）
2020年6月	68,000,000	17.35	16.09	1,123,826,776
2020年7月	20,999,990	21.49	17.19	419,245,795

### 3、国泰君安国际回购股份

根据国泰君安国际股东大会回购股份的一般性授权，2020年4月至6月，国泰君安国际于香港联交所回购2,000万股股份，占国泰君安国际总股本的0.21%，资金总额19,903,454港元（包含所有开支）。上述股份已于报告期内被注销，本公司对国泰君安国际的持股比例由73.12%变为73.27%。国泰君安国际回购股份的每月报告如下：

月份	回购数量（股）	最高成交价 （港元/股）	最低成交价 （港元/股）	资金总额 （港元，含交易费用）
2020年4月	4,313,000	1.05	0.97	4,389,318
2020年5月	14,511,000	1.01	0.92	14,297,386
2020年6月	1,176,000	0.99	0.94	1,146,550

除本报告披露外，本公司或任何子公司无购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券。

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用



## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
贺青	董事长、执行董事	选举
刘信义	非执行董事	选举
李中宁	监事会主席	选举

### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1、2019年11月11日，公司2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举公司董事的议案》，选举贺青先生为公司第五届董事会董事，在取得证券公司董事任职资格后正式任职。2020年2月12日，贺青先生取得证券公司董事长任职资格，根据第五届董事会第十八次临时会议决议正式任职第五届董事会董事长、董事。

2、2020年6月15日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于选举公司董事的议案》，选举刘信义先生为公司第五届董事会董事。

3、2020年6月15日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于选举公司监事的议案》，选举李中宁女士为公司第五届监事会监事。2020年7月16日，公司第五届监事会第五次临时会议审议通过了《关于提请选举公司第五届监事会主席的议案》，选举李中宁女士担任公司第五届监事会主席。

### 三、其他说明

适用 不适用

#### (一) 董事、监事及有关雇员之证券交易

公司制订并修订了《董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称“管理办法”），以规范公司董事、监事以及高级管理人员持有及买卖本公司股份的行为，于2017年4月11日公司H股在香港联交所上市之日起施行。与标准守则中的强制性管理规定相比较，《管理办法》已采纳《标准守则》所订标准作为公司董事、监事及相关雇员进行证券交易的行为准则，且规定更为严格。

经查询，公司所有董事、监事和高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理办法》和《标准守则》的相关规定。报告期内，公司现任的董事、监事、高级管理人员没有持有公司股份、股票期权，也未被授予限制性股票。

## （二）董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

截至2020年6月30日，本公司并不知悉本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部及第7及8分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

## （三）董事、监事及最高行政人员相关信息的重大变更

监事邵崇先生自2020年6月起不再担任深圳能源集团股份有限公司（深交所上市公司，股份代号：000027）董事会秘书。

非执行董事钟茂军先生自2020年4月起担任国资公司监事长。

独立非执行董事李港卫先生自2020年2月起不再担任西藏5100水资源控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：01115）独立非执行董事。

除上述披露外，报告期内，董事、监事及最高行政人员相关信息无其他需要根据香港上市规则第13.51B条规定披露的重大变更。

## （四）员工人数、薪酬、培训计划

截至2020年6月30日，本集团共有员工15,063人，其中，本公司员工11,054人。公司根据国家法律法规、公司章程等制定了一系列符合公司实际情况的薪酬管理制度，包括：《薪酬管理办法》、《绩效管理办法》、《专业职级管理办法》等。公司以岗位价值和能力为导向，以绩效成绩为牵引，建立“内具公平，外具竞争”的薪酬体系，激励优秀员工，达到凝聚和吸引优秀人才的目的。公司依据国家法律法规，为员工建立并缴纳各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金和企业年金。

为提高员工专业技能，公司为员工提供了多样化的内部及外部培训项目。2020年上半年受疫情影响，公司将原面授培训积极转向线上。员工人均学习时长达41.73小时，同比增长55.88%，创历史新高。培训内容涵盖产品营销、领导力培训、新员工入职培训、财富管理业务与期权业务培训、合规风控、法律法规、投资银行业务、信用业务、港股通业务等。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2015年公司债券(第一期)(品种二)	15国君G2	136048	2015年11月18日	2022年11月19日	1,000,000,000	3.8%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2016年公司债券(第一期)(品种二)	16国君G2	136368	2016年4月11日	2023年4月12日	1,000,000,000	3.25%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2016年公司债券(第二期)(品种二)	16国君G4	136623	2016年8月11日	2021年8月12日	3,000,000,000	3.14%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2017年公司债券(第一期)(品种一)	17国君G1	143229	2017年8月3日	2020年8月4日	4,700,000,000	4.57%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2017年公司债券(第一期)(品种二)	17国君G2	143230	2017年8月3日	2022年8月4日	600,000,000	4.70%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2017年公司债券(第二期)	17国君G3	143337	2017年10月17日	2020年10月18日	3,700,000,000	4.78%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2018年公司债券(第一期)	18国君G1	143528	2018年3月20日	2021年3月21日	4,300,000,000	5.15%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2018年公司债券(第二期)	18国君G2	143607	2018年4月23日	2021年4月25日	4,300,000,000	4.55%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2018年公司债券(第三期)(品种一)	18国君G3	143732	2018年7月12日	2021年7月16日	4,700,000,000	4.44%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2018年公司债券(第三期)(品种二)	18国君G4	143733	2018年7月12日	2023年7月16日	300,000,000	4.64%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2019年公司债券	19国君G1	155371	2019年4月23日	2022年4月24日	3,000,000,000	3.90%	每年付息一次,到	上交所固收平

(第一期)(品种一)							期一次还本付息	台
2019 年公司债券(第二期)	19 国君 G3	155423	2019 年 5 月 15 日	2022 年 5 月 17 日	2,900,000,000	3.73%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2019 年公司债券(第三期)	19 国君 G4	155771	2019 年 10 月 14 日	2022 年 10 月 16 日	2,500,000,000	3.48%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2020 年公司债券(第一期)	20 国君 G1	163105	2020 年 1 月 7 日	2023 年 1 月 9 日	4,000,000,000	3.37%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
2020 年公司债券(第二期)(品种一)	20 国君 G2	163325	2020 年 3 月 19 日	2023 年 3 月 23 日	4,000,000,000	3.05%	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
欧元浮息债券	GTJASECB2203	5883.hk	2019 年 3 月 12 日	2022 年 3 月 12 日	2.55 亿欧元	3MEURIBOR+1.15%	每季度付息一次,到期一次还本付息	香港联交所
国泰君安金控担保债券	GTJAHOLD B2203	5853.hk	2019 年 3 月 11 日	2022 年 3 月 11 日	500,000,000 美元	3.875%	每半年付息一次,到期一次还本付息	香港联交所

### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018 年公司债券(第一期)及国泰君安金控担保债券已于 2020 年 3 月兑付了当期利息,2016 年公司债券(第一期)(品种二)、2018 年公司债券(第二期)、2019 年公司债券(第一期)(品种一)已于 2020 年 4 月兑付了当期利息,2019 年公司债券(第二期)已于 2020 年 5 月兑付了当期利息,欧元浮息债券已于 2020 年 3 月、6 月兑付了当期利息。

### 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

2015 年公司债券(第一期)(品种二)于第 5 个计息年度付息日附发行人赎回选择权、发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,报告期内未发生相关条款的执行情况。

2016 年公司债券(第一期)(品种二)于第 5 个计息年度付息日附发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权,报告期内未发生相关条款的执行情况。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

15 国君 G2 16 国君 G2 债券受托管理人	名称	长江证券承销保荐有限公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 层
	联系人	张志鹏、刘博让
	联系电话	021-38784899
16 国君 G4 17 国君 G1 17 国君 G2	名称	光大证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号
	联系人	黄亮、邢一唯

17 国君 G3 债券受托管理人	联系电话	021-22169877/021-22169842
18 国君 G1 18 国君 G2 18 国君 G3 18 国君 G4 债券受托管理人	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际大厦东塔 6 楼
	联系人	杨铃珊
	联系电话	021-38565900
19 国君 G1 19 国君 G3 债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心一期 16 层
	联系人	谢添、严瑾、马茜、陆奕呈、楼恒
	联系电话	020-66338888
19 国君 G4 债券受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳福田区福华一路 111 号招商证券大厦 26 楼
	联系人	陈裕净
	联系电话	0755-82943666
20 国君 G1 20 国君 G2 债券受托管理人	名称	安信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
	联系人	庄国春、徐英杰、宿清瑞、姚翼飞、李泽言
	联系电话	0755-82825447
15 国君 G2 16 国君 G2 16 国君 G4 17 国君 G1 17 国君 G2 17 国君 G3 18 国君 G1 18 国君 G2 18 国君 G3 18 国君 G4 19 国君 G1 19 国君 G3 19 国君 G4 20 国君 G1 20 国君 G2 资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

其他说明：

适用 不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，上述公司债券募集资金全部用于补充公司流动资金，满足公司业务运营需要，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

2019 年 12 月及 2020 年 3 月，公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“20 国君 G1”及“20 国君 G2”发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）信用评级报告》（新世纪债评（2019）011626）及《国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第二期）信用评级报告》（新世纪债评（2020）010325），发行人主体长期信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。

2020 年 5 月，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15 国君 G2”、“16 国君 G2”、“16 国君 G4”、“17 国君 G1”、“17 国君 G2”、“17 国君 G3”、“18 国君 G1”、“18 国君 G2”、“18 国君 G3”、“18 国君 G4”、“19 国君 G1”、“19 国君 G3”、“19 国君 G4”、“20 国君 G1”与“20 国君 G2”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《国泰君安证券股份有限公司及其发行的公开发行公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2020]100073），维持“15 国君 G2”、“16 国君 G2”、“16 国君 G4”、“17 国君 G1”、“17 国君 G2”、“17 国君 G3”、“18 国君 G1”、“18 国君 G2”、“18 国君 G3”、“18 国君 G4”、“19 国君 G1”、“19 国君 G3”、“19 国君 G4”、“20 国君 G1”与“20 国君 G2”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

根据公司债券募集说明书约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等内容。报告期内公司相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

长江证券承销保荐有限公司为“15 国君 G2”、“16 国君 G2”债券受托管理人，于 2020 年 6 月出具了《长江证券承销保荐有限公司关于国泰君安证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

光大证券股份有限公司为“16 国君 G4”、“17 国君 G1”、“17 国君 G2”、“17 国君 G3”债券受托管理人，于 2020 年 6 月出具了《国泰君安证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）、（第三期）、2017 年公司债券（第一期）、（第二期）受托管理事务报告（2019 年度）》。

兴业证券股份有限公司为“18 国君 G1”、“18 国君 G2”、“18 国君 G3”、“18 国君 G4”债券受托管理人，于 2020 年 6 月出具了《国泰君安证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

广发证券股份有限公司为“19 国君 G1”、“19 国君 G3”债券受托管理人，于 2020 年 6 月出具了《国泰君安证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

招商证券股份有限公司为“19 国君 G4”债券受托管理人，于 2020 年 4 月出具了《国泰君安证券股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第三期）受托管理事务报告（2019 年度）》。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率(%)	145	151	下降6个百分点	/
速动比率(%)	145	151	下降6个百分点	/
资产负债率(%)	70.67	67.50	上升3.17个百分点	/
贷款偿还率(%)	100	100	-	
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
EBITDA利息保障倍数	3.06	3.22	-4.97	/
利息偿付率(%)	100	100	-	

九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司的其他债券和债务融资工具主要包括：短期融资券、中期票据、收益凭证和次级债券，具体参见本报告“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 23、应付短期融资款 34、应付债券”。各项融资的本金及利息均已按时兑付。

十一、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至2020年6月末，本公司主要合作银行的授信额度合计约4,470亿元，已使用额度约641亿元，剩余额度约3,829亿元。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用



## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：国泰君安证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	145,221,539,018	120,650,544,673
其中：客户资金存款		122,016,558,571	95,397,716,130
结算备付金	七、2	11,444,983,072	11,596,258,702
其中：客户备付金		8,335,304,492	7,136,107,134
融出资金	七、3	78,306,231,283	72,088,344,371
衍生金融资产	七、4	1,306,495,401	550,081,484
存出保证金	七、5	18,711,642,213	12,975,377,462
应收款项	七、6	12,256,578,511	5,689,249,507
买入返售金融资产	七、7	47,515,302,702	53,939,996,986
<b>金融投资：</b>		293,160,811,079	266,836,094,928
交易性金融资产	七、8	220,480,409,211	189,022,191,796
其他债权投资	七、9	55,356,146,747	60,266,827,628
其他权益工具投资	七、10	17,324,255,121	17,547,075,504
长期股权投资	七、11	2,214,084,196	2,458,562,530
固定资产	七、12	4,495,860,699	3,499,216,547
在建工程	七、13	239,097,676	1,255,494,531
使用权资产	七、14	2,001,245,715	2,159,807,379
无形资产	七、15	2,382,820,414	2,340,484,819
商誉	七、16	599,812,570	599,812,570
递延所得税资产	七、17	1,524,798,626	1,251,032,372
其他资产	七、18	1,640,942,547	1,423,919,458
资产总计		623,022,245,722	559,314,278,319
<b>负债：</b>			
短期借款	七、22	16,754,926,946	10,311,102,361
应付短期融资款	七、23	22,547,355,539	17,424,352,341
拆入资金	七、24	7,421,176,798	9,488,642,356
交易性金融负债	七、25	52,048,199,556	44,286,692,258
衍生金融负债	七、4	3,508,765,740	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	七、26	130,520,510,562	126,017,296,061
代理买卖证券款	七、27	104,664,203,246	82,886,259,008
代理承销证券款	七、28	134,777,698	499,566,172
应付职工薪酬	七、29	5,162,554,169	5,685,105,216
应交税费	七、30	1,787,914,245	2,274,216,890
应付款项	七、31	55,124,900,836	37,033,564,943
预计负债	七、32	82,113,719	82,113,719

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
长期借款	七、33	1,521,433,849	1,491,621,873
应付债券	七、34	72,447,781,020	69,573,553,145
租赁负债	七、35	2,193,812,116	2,363,836,461
递延所得税负债	七、17	155,310,377	13,762,239
其他负债	七、36	5,638,998,281	2,429,961,358
负债合计		481,714,734,697	413,220,455,704
<b>所有者权益：</b>			
股本	七、37	8,907,948,568	8,907,948,159
其他权益工具	七、38	11,129,797,685	16,129,798,976
其中：永续债		10,000,000,000	15,000,000,000
资本公积	七、39	46,206,733,050	46,208,639,931
减：库存股	七、40	1,123,926,466	-
其他综合收益	七、41	-425,440,237	249,467,582
盈余公积	七、42	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	七、43	17,526,067,276	17,497,137,148
未分配利润	七、44	42,873,265,143	41,335,967,216
归属于母公司所有者权益合计		132,266,975,815	137,501,489,808
少数股东权益		9,040,535,210	8,592,332,807
所有者权益合计		141,307,511,025	146,093,822,615
负债和所有者权益总计		623,022,245,722	559,314,278,319

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位: 国泰君安证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金		86,719,667,232	71,815,790,107
其中: 客户资金存款		73,264,536,699	58,996,688,775
结算备付金		9,357,479,630	9,065,680,942
其中: 客户备付金		6,315,200,083	5,271,648,624
融出资金		61,775,248,501	57,625,930,121
衍生金融资产		770,517,807	273,481,567
买入返售金融资产		42,129,791,272	48,747,057,081
应收款项		3,479,702,562	3,363,892,754
存出保证金		5,454,755,407	3,130,509,626
<b>金融投资:</b>		184,617,997,575	179,882,759,593
交易性金融资产		122,556,028,190	109,775,686,759
其他债权投资		45,910,103,548	53,752,507,174
其他权益工具投资		16,151,865,837	16,354,565,660
长期股权投资	十九、1	21,393,684,392	21,340,104,296
固定资产		1,302,973,457	1,277,434,751
在建工程		118,117,358	164,122,622
使用权资产		1,542,716,140	1,661,268,345
无形资产		500,817,992	445,569,740
递延所得税资产		878,133,283	835,003,807
其他资产		2,294,605,655	1,993,634,907
资产总计		422,336,208,263	401,622,240,259
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		11,702,750,289	12,159,112,239
拆入资金		7,421,176,798	9,488,642,356
交易性金融负债		12,643,903,327	11,001,723,132
衍生金融负债		2,357,266,162	998,926,762
卖出回购金融资产款		100,028,375,696	99,816,785,951
代理买卖证券款		78,708,373,800	63,172,724,598
代理承销证券款		75,000,000	-
应付职工薪酬		4,268,566,073	4,602,487,145
应交税费		1,290,443,003	1,450,840,146
应付款项		11,327,644,832	8,521,371,799
预计负债		82,113,719	82,113,719
应付债券		66,827,544,746	61,563,496,370
租赁负债		1,668,757,222	1,775,767,766
其他负债		3,944,533,736	643,932,352
负债合计		302,346,449,403	275,277,924,335
<b>所有者权益:</b>			
股本		8,907,948,568	8,907,948,159
其他权益工具		11,129,797,685	16,129,798,976
其中: 永续债		10,000,000,000	15,000,000,000

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
资本公积		44,813,301,969	44,813,293,563
减：库存股		1,123,926,466	-
其他综合收益		272,007,307	792,700,109
盈余公积		7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备		15,794,956,333	15,794,956,333
未分配利润		33,023,142,668	32,733,087,988
所有者权益合计		119,989,758,860	126,344,315,924
负债和所有者权益总计		422,336,208,263	401,622,240,259

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

合并利润表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入		15,811,889,665	14,094,971,841
手续费及佣金净收入	七、45	5,685,757,459	5,224,310,334
其中：经纪业务手续费净收入		3,651,257,548	3,150,277,135
投资银行业务手续费净收入		1,171,483,466	1,064,259,702
资产管理业务手续费净收入		723,760,516	870,396,632
利息净收入	七、46	2,853,890,846	2,544,933,834
其中：利息收入		6,762,995,351	5,928,326,895
利息支出		3,909,104,505	3,383,393,061
投资收益	七、47	3,322,624,750	3,775,910,145
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		28,982,425	142,697,084
公允价值变动收益	七、49	771,560,354	838,932,970
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-7,498,060	35,495,426
资产处置收益		16,891,442	556,920
其他收益	七、48	571,031,984	548,412,896
其他业务收入	七、50	2,597,630,890	1,126,419,316
二、营业总支出		8,400,064,043	7,205,849,853
税金及附加	七、51	75,729,491	65,756,147
业务及管理费	七、52	5,580,367,182	5,586,467,276
信用减值损失	七、53	117,638,322	494,487,845
其他资产减值损失		3,819,679	19,627
其他业务成本	七、54	2,622,509,369	1,059,118,958
三、营业利润		7,411,825,622	6,889,121,988
加：营业外收入		3,212,817	7,894,498
减：营业外支出	七、55	60,520,042	30,179,415
四、利润总额		7,354,518,397	6,866,837,071
减：所得税费用	七、56	1,622,249,984	1,529,695,798
五、净利润		5,732,268,413	5,337,141,273
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		5,732,268,413	5,337,141,273
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		5,453,712,535	5,020,114,966
2. 少数股东损益		278,555,878	317,026,307
六、其他综合收益的税后净额	七、57	-673,969,595	825,944,061
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-685,792,353	825,367,261
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-756,122,110	931,333,365
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-90,960,376	83,157,216
2. 其他权益工具投资公允价值变动		-665,161,734	848,176,149
（二）将重分类进损益的其他综合收益		70,329,757	-105,966,104
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-10,529,108
2. 其他债权投资公允价值变动		-76,494,833	-150,908,023

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
3. 其他债权投资信用损失准备		-1,027,580	27,479,153
4. 外币财务报表折算差额		147,852,170	27,991,874
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		11,822,758	576,800
七、综合收益总额		5,058,298,818	6,163,085,334
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,767,920,182	5,845,482,227
归属于少数股东的综合收益总额		290,378,636	317,603,107

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

母公司利润表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入		9,482,530,014	9,685,335,343
手续费及佣金净收入	十九、2	4,360,533,862	3,689,249,908
其中：经纪业务手续费净收入		3,277,167,275	2,887,680,815
投资银行业务手续费净收入		931,446,224	686,204,274
利息净收入		2,324,678,895	2,098,436,899
其中：利息收入		5,337,226,269	4,674,232,491
利息支出		3,012,547,374	2,575,795,592
投资收益	十九、3	2,286,015,344	3,241,672,271
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		54,799,684	42,000,000
公允价值变动收益		169,286,650	155,356,470
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-43,037,471	65,689,151
资产处置收益		114,416	134,706
其他收益		379,049,050	428,477,233
其他业务收入		5,889,268	6,318,705
二、营业总支出		4,066,853,414	3,991,387,976
税金及附加		56,833,688	50,663,179
业务及管理费		3,966,820,867	3,927,022,865
信用减值损失		43,198,859	13,701,932
三、营业利润		5,415,676,600	5,693,947,367
加：营业外收入		592,112	2,904,581
减：营业外支出		35,892,096	28,189,347
四、利润总额		5,380,376,616	5,668,662,601
减：所得税费用		1,204,138,483	1,261,521,810
五、净利润		4,176,238,133	4,407,140,791
（一）持续经营净利润		4,176,238,133	4,407,140,791
（二）终止经营净利润		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-530,276,309	716,596,057
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-437,904,076	830,576,079
1. 其他权益工具投资公允价值变动		-437,904,076	830,576,079
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-92,372,233	-113,980,022
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-10,529,108
2. 其他债权投资公允价值变动		-72,466,568	-130,734,483
3. 其他债权投资信用损失准备		-19,905,665	27,283,569
七、综合收益总额		3,645,961,824	5,123,736,848

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会机构负责人：谢乐斌



合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		3,132,346,289	3,315,188,688
回购业务资金净增加额		6,992,656,559	41,851,200,888
收取利息、手续费及佣金的现金		16,034,142,254	12,829,044,318
拆入资金净增加额		-	2,106,215,956
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		21,474,344,968	21,897,985,258
代理承销证券收到的现金净额		-	1,259,429,918
收到其他与经营活动有关的现金	七、58(1)	22,107,414,033	10,381,491,923
经营活动现金流入小计		69,740,904,103	93,640,556,949
为交易目的而持有的金融资产净增加额		28,128,051,613	32,469,868,857
拆入资金净减少额		2,088,637,000	-
融出资金净增加额		6,275,213,604	10,202,616,609
代理承销证券支付的现金净额		364,788,474	-
支付利息、手续费及佣金的现金		4,245,322,306	2,331,207,553
支付给职工及为职工支付的现金		4,381,614,492	4,204,628,635
支付的各项税费		2,201,310,445	3,280,225,392
支付其他与经营活动有关的现金	七、58(2)	13,502,702,033	5,250,404,112
经营活动现金流出小计		61,187,639,967	57,738,951,158
经营活动产生的现金流量净额	七、59(1)	8,553,264,136	35,901,605,791
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		-	
收回投资收到的现金		42,872,150,327	30,797,630,757
取得投资收益收到的现金		1,221,424,712	1,298,821,507
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		293,074,173	85,512,178
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,788,492	4,588,912
投资活动现金流入小计		44,410,437,704	32,186,553,354
投资支付的现金		41,156,217,879	43,037,985,492
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	235,650,443
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		442,918,010	978,272,538
投资活动现金流出小计		41,599,135,889	44,251,908,473
投资活动产生的现金流量净额		2,811,301,815	-12,065,355,119
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,000,000,000	2,711,818,752
其中：配售发行H股收到的现金		-	2,711,818,752
发行永续债收到的现金		5,000,000,000	-
取得借款收到的现金		19,509,613,147	15,249,347,179
发行债券收到的现金		43,705,197,508	35,088,927,536
筹资活动现金流入小计		68,214,810,655	53,050,093,467

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
偿还债务支付的现金		46,561,169,667	37,109,602,905
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,133,532,186	2,006,423,515
其中：子公司支付给少数股东及其他权益工具持有者的股利、利润		45,932,464	47,819,763
赎回永续债支付的现金		10,000,000,000	-
回购股份支付的现金		1,123,926,466	-
子公司赎回发行的其他权益工具		-	262,666,293
支付其他与筹资活动有关的现金		378,209,925	340,843,522
筹资活动现金流出小计		60,196,838,244	39,719,536,235
筹资活动产生的现金流量净额		8,017,972,411	13,330,557,232
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		394,184,804	84,879,753
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	七、59(1)	19,776,723,166	37,251,687,657
加：期初现金及现金等价物余额		131,964,882,594	106,020,634,485
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、59(2)	151,741,605,760	143,272,322,142

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		1,462,567,887	2,601,469,879
回购业务资金净增加额		1,161,623,256	42,815,031,019
收取利息、手续费及佣金的现金		10,792,744,289	9,996,726,217
拆入资金净增加额		-	2,156,215,956
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		15,506,437,353	20,471,675,534
收到其他与经营活动有关的现金	十九、4(5)	6,369,486,563	2,363,176,509
经营活动现金流入小计		35,292,859,348	80,404,295,114
为交易目的而持有的金融资产净增加额		11,972,795,895	31,244,752,126
拆入资金净减少额		2,088,637,000	-
融出资金净增加额		4,140,806,658	8,308,878,967
支付利息、手续费及佣金的现金		2,505,856,971	1,909,890,903
支付给职工及为职工支付的现金		3,149,952,934	3,031,850,005
支付的各项税费		1,461,696,745	2,161,741,216
支付其他与经营活动有关的现金	十九、4(6)	3,564,231,457	3,561,410,537
经营活动现金流出小计		28,883,977,660	50,218,523,754
经营活动产生的现金流量净额	十九、4(1)	6,408,881,688	30,185,771,360
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		25,604,001,125	17,470,089,860
取得投资收益收到的现金		2,310,526,506	1,842,711,731
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	57,510,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,973,050	1,872,286
投资活动现金流入小计		27,917,500,681	19,372,183,877
投资支付的现金		20,167,472,220	34,890,487,274
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		260,143,998	339,922,587
投资活动现金流出小计		20,427,616,218	35,230,409,861
投资活动产生的现金流量净额		7,489,884,463	-15,858,225,984
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		5,000,000,000	2,711,818,752
其中:配售发行H股收到的现金		-	2,711,818,752
发行债券收到的现金		32,855,343,303	27,292,335,000
筹资活动现金流入小计		37,855,343,303	30,004,153,752
偿还债务支付的现金		28,180,942,476	15,538,053,076
赎回永续债支付的现金		10,000,000,000	-
回购股份支付的现金		1,123,926,466	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,906,838,014	1,537,413,375
支付其他与筹资活动有关的现金		261,840,394	273,699,412
筹资活动现金流出小计		41,473,547,350	17,349,165,863
筹资活动产生的现金流量净额		-3,618,204,047	12,654,987,889

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		28,069,894	58,032,502
五、现金及现金等价物净增加额	十九、4(3)	10,308,631,998	27,040,565,767
加：期初现金及现金等价物余额		97,332,334,190	74,568,682,698
六、期末现金及现金等价物余额	十九、4(4)	107,640,966,188	101,609,248,465

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度									少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	股本	其他权益工具 永续债及可转债	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年期末余额	8,907,948,159	16,129,798,976	46,208,639,931	-	249,467,582	7,172,530,796	17,497,137,148	41,335,967,216	8,592,332,807	146,093,822,615	
二、本年期初余额	8,907,948,159	16,129,798,976	46,208,639,931	-	249,467,582	7,172,530,796	17,497,137,148	41,335,967,216	8,592,332,807	146,093,822,615	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	409	-5,000,001,291	-1,906,881	1,123,926,466	-674,907,819	-	28,930,128	1,537,297,927	448,202,403	-4,786,311,590	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-685,792,353	-	-	5,453,712,535	290,378,636	5,058,298,818	
(二) 所有者投入和减少资本	409	-5,000,001,291	8,406	1,123,926,466	-	-	-	-	-	-6,123,918,942	
1. 可转换公司债券转股	409	-1,291	8,406	-	-	-	-	-	-	7,524	
2. 发行永续债	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000	
3. 赎回永续债	-	-10,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-10,000,000,000	
4. 其他	-	-	-	1,123,926,466	-	-	-	-	-	-1,123,926,466	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	28,930,128	-3,905,530,074	-45,932,464	-3,922,532,410	
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	28,930,128	-28,930,128	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-3,474,099,946	-	-3,474,099,946	
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-402,500,000	-	-402,500,000	
4. 对少数股东及子公司其他权益持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,932,464	-45,932,464	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	10,884,534	-	-	-10,884,534	-	-	
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	10,884,534	-	-	-10,884,534	-	-	
(五) 其他	-	-	-1,915,287	-	-	-	-	-	203,756,231	201,840,944	
四、本期期末余额	8,907,948,568	11,129,797,685	46,206,733,050	1,123,926,466	-425,440,237	7,172,530,796	17,526,067,276	42,873,265,143	9,040,535,210	141,307,511,025	

项目	2019年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 永续债及可转债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	-837,580,172	7,176,439,418	15,481,373,804	38,070,372,790	10,223,329,081	133,673,391,781
加：会计政策变更(新租赁准则)	-	-	-	-	-3,908,622	-9,850,758	-56,806,057	-9,768,840	-80,334,277
二、本年期初余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	-837,580,172	7,172,530,796	15,471,523,046	38,013,566,733	10,213,560,241	133,593,057,504
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	194,007,325	-16,467	2,435,359,968	824,675,815	-	34,119,535	1,947,001,190	-191,144,498	5,244,002,868
（一）综合收益总额	-	-	-	825,367,261	-	-	5,020,114,966	317,603,107	6,163,085,334
（二）所有者投入和减少资本	194,007,325	-16,467	2,511,432,841	-	-	-	-	-262,666,293	2,442,757,406
1. 配售发行H股	194,000,000	-	2,511,287,902	-	-	-	-	-	2,705,287,902
2. 可转换公司债券转股	7,325	-16,467	144,939	-	-	-	-	-	135,797
3. 子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	-262,666,293	-262,666,293
（三）利润分配	-	-	-	-	-	34,119,535	-3,073,805,222	-47,819,763	-3,087,505,450
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	34,119,535	-34,119,535	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,449,685,687	-	-2,449,685,687
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-590,000,000	-	-590,000,000
4. 对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-47,819,763	-47,819,763
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-691,446	-	-	691,446	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-691,446	-	-	691,446	-	-
（五）与少数股东的权益性交易	-	-	-8,806,714	-	-	-	-	-209,652,671	-218,459,385
（六）其他	-	-	-67,266,159	-	-	-	-	11,391,122	-55,875,037
四、本期期末余额	8,907,947,954	11,129,802,748	46,151,056,984	-12,904,357	7,172,530,796	15,505,642,581	39,960,567,923	10,022,415,743	138,837,060,372

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

母公司所有者权益变动表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度								
	股本	其他权益工具 永续债及可转债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	8,907,948,159	16,129,798,976	44,813,293,563	-	792,700,109	7,172,530,796	15,794,956,333	32,733,087,988	126,344,315,924
二、本年期初余额	8,907,948,159	16,129,798,976	44,813,293,563	-	792,700,109	7,172,530,796	15,794,956,333	32,733,087,988	126,344,315,924
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	409	-5,000,001,291	8,406	1,123,926,466	-520,692,802	-	-	290,054,680	-6,354,557,064
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-530,276,309	-	-	4,176,238,133	3,645,961,824
（二）所有者投入和减少资本	409	-5,000,001,291	8,406	1,123,926,466	-	-	-	-	-6,123,918,942
1.可转换公司债券转股	409	-1,291	8,406	-	-	-	-	-	7,524
2.发行永续债	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000
3.赎回永续债	-	-10,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-10,000,000,000
4.其他	-	-	-	1,123,926,466	-	-	-	-	-1,123,926,466
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-3,876,599,946	-3,876,599,946
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-3,474,099,946	-3,474,099,946
2.对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-402,500,000	-402,500,000
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	9,583,507	-	-	-9,583,507	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	9,583,507	-	-	-9,583,507	-
四、本期期末余额	8,907,948,568	11,129,797,685	44,813,301,969	1,123,926,466	272,007,307	7,172,530,796	15,794,956,333	33,023,142,668	119,989,758,860



项目	2019年半年度							
	股本	其他权益工具 永续债及可转债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	-26,877,445	7,176,439,418	14,053,328,019	29,050,378,070	112,483,890,470
加：会计政策变更(新租赁准则)	-	-	-	-	-3,908,622	-7,817,244	-27,360,355	-39,086,221
二、本年期初余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	-26,877,445	7,172,530,796	14,045,510,775	29,023,017,715	112,444,804,249
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	194,007,325	-16,467	2,424,114,731	715,895,693	-	-	1,368,155,468	4,702,156,750
(一)综合收益总额	-	-	-	716,596,057	-	-	4,407,140,791	5,123,736,848
(二)所有者投入和减少资本	194,007,325	-16,467	2,484,241,241	-	-	-	-	2,678,232,099
1.配售发行H股	194,000,000	-	2,484,096,302	-	-	-	-	2,678,096,302
2.可转换公司债券转股	7,325	-16,467	144,939	-	-	-	-	135,797
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-3,039,685,687	-3,039,685,687
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,449,685,687	-2,449,685,687
2.对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-590,000,000	-590,000,000
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-700,364	-	-	700,364	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-700,364	-	-	700,364	-
(五)其他	-	-	-60,126,510	-	-	-	-	-60,126,510
四、本期期末余额	8,907,947,954	11,129,802,748	44,810,977,295	689,018,248	7,172,530,796	14,045,510,775	30,391,173,183	117,146,960,999

法定代表人：贺青

主管会计工作负责人：谢乐斌

会计机构负责人：谢乐斌

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“本公司”）系原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司于 1999 年合并而组建成立的，并于 2001 年 12 月 31 日对非证券类资产进行分立后存续的综合性证券公司，总部设在上海。

原国泰证券有限公司于 1992 年 9 月 25 日在上海注册成立，注册资本为 91,800 元，后增资为 117,850 万元。原君安证券有限责任公司于 1992 年 10 月 12 日在深圳注册成立，注册资本为 10,800 万元，后增资为 70,000 万元。经 1999 年 5 月 20 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监机构字[1999]33 号《关于同意国泰证券有限公司、君安证券有限责任公司合并及筹建国泰君安证券股份有限公司的批复》核准，由国泰证券有限公司原股东、君安证券有限责任公司原股东和新增投资者共同作为发起人通过发起方式设立国泰君安证券股份有限公司。

经 2001 年 8 月 13 日中国证监会证监机构字[2001]147 号《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》核准，国泰君安证券股份有限公司进行了分立，将分立出的非证券类资产组建国泰君安投资管理股份有限公司（以下简称“投资管理公司”），存续公司沿用原公司名称，即国泰君安证券股份有限公司（以下简称“本公司”）。分立后，本公司于 2001 年 12 月 31 日完成变更登记。

本公司公开发行人民币普通股（A 股）并于 2015 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市交易，股票代码 601211。于 2017 年 4 月 11 日，本公司在香港联交所主板公开发行境外上市外资股（H 股），股票代码 02611。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）归属于证券期货行业。本集团主要经营活动为证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；资产管理业务；大宗商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；期货投资咨询；股权投资；创业投资；投资管理；投资咨询及中国证监会批准的其他业务。本集团主要受中国证监会监管。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本期间变化情况参见“本节九、合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求进行列报和披露，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团 2019 年度财务报表一并阅读。

## 2. 持续经营

适用  不适用

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用  不适用

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。除包含续租选择权的租赁合同的租赁期外，本集团作出会计判断和估计的实质和假设与编制 2019 年度财务报表所作会计判断和估计的实质和假设保持一致。

### 判断

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。

## 1. 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间的经营成果和现金流量。

本中期财务报表所采用的会计政策与编制 2019 年度财务报表的会计政策相一致。

## 2. 会计期间

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## 3. 营业周期

适用  不适用

## 4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

### 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对前期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的,本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下,少数股东权益发生变化作为权益性交易。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目:确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;确认单独所发生的费用,以及按其份额确认共同经营发生的费用。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款;现金等价物,是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用



本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 10. 金融工具

### 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

适用  不适用

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项或组合评估金融工具的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

## 11. 应收款项

### 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见上述10. 金融工具“金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量”。

## 12. 合同资产

### (1). 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本集团将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见上述 10. 金融工具“金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量”。

## 13. 债权投资

### 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见上述 10. 金融工具“金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量”。

## 14. 其他债权投资

### 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参见上述 10. 金融工具“金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量”。

## 15. 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本;初始投资成本与合并对价账面价值之间差额,调整资本公积(不足冲减的,冲



减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单

位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按相应的比例转入当期损益。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-42	4.0%-5.0%	2.26%-3.20%
机器设备	年限平均法	5-11	4.0%-5.0%	8.64%-19.20%
电子设备	年限平均法	2-5	0.0%-5.0%	19.00%-50.00%
通讯设备	年限平均法	3-9	4.0%-5.0%	10.56%-32.00%
运输工具	年限平均法	3-10	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%
其他设备	年限平均法	3-10	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

## 17. 在建工程

适用 不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产等科目。

## 18. 借款费用

√适用 □不适用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

## 19. 使用权资产

√适用 □不适用

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；(3) 承租人发生的初始直接费用；(4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

## 20. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。交易席位费、证券业务及期货经纪资格能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

本集团主要无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
交易席位费	使用寿命不确定
证券业务及期货经纪资格	使用寿命不确定
软件	5年
土地使用权	50年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 21. 资产减值

适用 不适用

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 22. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用采用直线法摊销，主要项目摊销期如下：

	摊销期
网络及通讯系统	5年
租赁物业装修费	5年

## 23. 合同负债

### 合同负债的确认方法

√适用 □不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。



本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

## 24. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

#### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

## 25. 预计负债

√适用 □不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：(1)该义务是本集团承担的现时义务；(2)该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

## 26. 租赁负债

√适用 □不适用

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定

租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 27. 股份支付

√适用 □不适用

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用二项式模型确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对由于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股



份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用二项式模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 28. 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本集团发行的永续债无固定到期日，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

## 29. 回购本公司股份

√适用 □不适用

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。除股份支付之外，发行(含再融资)、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

## 30. 收入

### (1)、收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

#### 经纪业务及投资咨询业务

经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认。

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

#### 承销及保荐业务

承销及保荐费于承销或保荐责任完成时确认。

#### 资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

#### 其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

**(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况**

适用 不适用

**31. 合同成本**

适用 不适用

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

**32. 利润分配**

适用 不适用

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按证监会规定的比例 10%提取交易风险准备金后，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

**33. 政府补助**

**(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

## 34. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于

资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 35. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### (3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

##### *单独租赁的识别*

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- 1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- 2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

##### *租赁和非租赁部分的分拆*

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

##### *租赁期的评估*

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

##### *租赁变更*

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### 使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；(3) 承租人发生的初始直接费用；(4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

### 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。



### 36. 融资融券业务

适用 不适用

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。

#### 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

#### 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。

### 37. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3)、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

#### (4)、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
企业所得税	应税利润	16.5%-25%
增值税	应税收入	3%-17%
城市维护建设税	已付增值税	1%-7%
教育附加费	已付增值税	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
国泰君安金融控股有限公司	16.5%

## 2. 税收优惠

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末	期初
库存现金	408,711	513,255
银行存款	144,433,452,761	119,662,656,197
其中：客户存款	122,016,558,571	95,397,716,130
公司存款	22,416,894,190	24,264,940,067
其他货币资金	787,677,546	987,375,221
合计	145,221,539,018	120,650,544,673

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	408,711	/	/	513,255
人民币	/	/	199,131	/	/	301,968
美元	11,402	7.0795	80,720	11,402	6.9762	79,543
港元	141,072	0.91344	128,860	147,072	0.89578	131,744
银行存款：	/	/	144,433,452,761	/	/	119,662,656,197
其中：自有资金	/	/	22,416,894,190	/	/	24,264,940,067
人民币	/	/	15,498,179,193	/	/	14,793,742,977
美元	321,613,062	7.0795	2,276,859,680	714,177,511	6.9762	4,982,245,149
港元	4,890,064,632	0.91344	4,466,594,358	4,786,211,186	0.89578	4,287,392,256
其他	/	/	175,260,959	/	/	201,559,685
客户资金	/	/	122,016,558,571	/	/	95,397,716,130
人民币	/	/	105,588,977,084	/	/	84,303,256,530
美元	823,654,199	7.0795	5,831,059,898	457,129,073	6.9762	3,189,023,838
港元	11,123,778,380	0.91344	10,160,476,333	8,675,387,167	0.89578	7,771,238,316
其他	/	/	436,045,256	/	/	134,197,446
其他货币资金：	/	/	787,677,546	/	/	987,375,221
人民币	/	/	696,605,815	/	/	949,004,959
美元	-	7.0795	-	548,259	6.9762	3,824,764
港元	99,701,930	0.91344	91,071,731	38,560,271	0.89578	34,541,519
其他	/	/	-	/	/	3,979
合计	/	/	145,221,539,018	/	/	120,650,544,673



其中，融资融券业务：

适用 不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	228,299,467	/	/	44,680,931
人民币	/	/	228,299,467	/	/	44,680,931
客户信用资金	/	/	17,477,768,968	/	/	11,918,340,715
人民币	/	/	12,038,727,053	/	/	9,192,545,700
美元	209,599,131	7.0795	1,483,857,045	91,360,623	6.9762	637,349,978
港元	3,970,987,835	0.91344	3,627,100,289	2,320,299,907	0.89578	2,078,478,251
其他	/	/	328,084,581	/	/	9,966,786
合计	/	/	17,706,068,435	/	/	11,963,021,646

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

货币资金的说明：

适用 不适用

于2020年6月30日，本集团的使用权受到限制的货币资金为人民币452,475,061元(2019年12月31日：人民币706,907,979元)。

于2020年6月30日，本集团存放在境外(包括香港)的货币资金为人民币22,660,634,573元(2019年12月31日：人民币19,527,477,352元)。

于2020年6月30日，本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币7,684,864元(2019年12月31日：人民币5,918,643元)。

## 2、 结算备付金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末	期初
客户备付金	8,335,304,492	7,136,107,134
公司备付金	3,109,678,580	4,460,151,568
合计	11,444,983,072	11,596,258,702

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	2,852,740,785	/	/	3,640,877,425
人民币	/	/	2,852,740,785	/	/	3,640,877,425
公司信用备付金：	/	/	256,937,795	/	/	819,274,143
人民币	/	/	256,937,795	/	/	819,274,143
客户普通备付金：	/	/	7,947,063,042	/	/	6,739,457,375
人民币	/	/	7,870,898,775	/	/	6,681,482,930
美元	7,772,585	7.0795	55,026,014	7,244,610	6.9762	50,539,849
港元	23,141,370	0.91344	21,138,253	8,299,578	0.89578	7,434,596
客户信用备付金：	/	/	388,241,450	/	/	396,649,759
人民币	/	/	388,241,450	/	/	396,649,759
合计	/	/	11,444,983,072	/	/	11,596,258,702

结算备付金的说明：

于2020年6月30日，本集团使用权受到限制的结算备付金为人民币86,238,676元(2019年12月31日：人民币193,157,142元)。

### 3、融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末账面余额	期初账面余额
融资融券业务融出资金	67,382,041,198	62,937,128,146
孖展业务融资	12,316,118,784	10,508,048,271
减：减值准备	1,391,928,699	1,356,832,046
融出资金净值	78,306,231,283	72,088,344,371

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	67,382,041,198	62,937,128,146
其中：个人	55,534,214,907	51,755,559,251
机构	11,847,826,291	11,181,568,895
减：减值准备	149,743,988	156,600,068
账面价值小计	67,232,297,210	62,780,528,078
境外	12,316,118,784	10,508,048,271
其中：个人	3,852,079,435	3,405,209,785
机构	8,464,039,349	7,102,838,486
减：减值准备	1,242,184,711	1,200,231,978
账面价值小计	11,073,934,073	9,307,816,293
账面价值合计	78,306,231,283	72,088,344,371

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	42,386,479,238	53%	75,915,761	6%
3-6个月	11,774,484,039	15%	14,705,863	1%
6个月以上	25,537,196,705	32%	1,301,307,075	93%
合计	79,698,159,982	100%	1,391,928,699	100%

账龄	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	30,741,928,052	42%	47,917,591	4%
3-6个月	12,496,945,028	17%	29,102,950	2%
6个月以上	30,206,303,337	41%	1,279,811,505	94%
合计	73,445,176,417	100%	1,356,832,046	100%

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	12,445,600,923	10,135,486,175
债券	370,873,987	206,371,262
股票	251,891,203,307	228,668,761,161
基金	4,089,083,125	2,405,770,033
合计	268,796,761,342	241,416,388,631

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

本集团按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币77,790,556,647元，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币515,674,636，相关预期信用损失减值准备情况参见本节“七、合并财务报表项目注释 21、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

融出资金的说明：

适用 不适用

#### 4、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	1,637,760,844,750	221,388,173	659,110,589	1,052,533,043,230	49,129,476	56,017,407
权益衍生工具	45,312,864,894	502,599,145	1,818,594,141	52,532,147,136	346,175,433	1,132,516,803
货币衍生工具	41,959,417,389	115,299,315	135,862,688	33,766,328,908	90,587,261	92,925,404
其他衍生工具	46,092,232,144	467,208,768	895,198,322	40,382,674,092	64,189,314	77,349,689
合计	1,771,125,359,177	1,306,495,401	3,508,765,740	1,179,214,193,366	550,081,484	1,358,809,303

已抵销的衍生金融工具：

□适用 √不适用

衍生金融工具的说明：

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算，于2020年6月30日本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币32,588,367元(2019年12月31日：浮亏人民币145,913,771元)。

5、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末账面余额	期初账面余额
期货保证金	14,923,152,215	10,204,363,051
交易保证金	1,510,225,639	1,082,726,887
履约保证金	1,445,679,470	1,201,915,243
信用保证金	479,907,035	319,882,029
其他	352,677,854	166,490,252
合计	18,711,642,213	12,975,377,462

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
期货保证金						
其中：人民币	/	/	14,920,204,355	/	/	10,203,019,381
港元	3,227,207	0.91344	2,947,860	1,500,000	0.89578	1,343,670
交易保证金						
其中：人民币	/	/	1,504,923,903	/	/	1,077,519,378
美元	140,000	7.0795	991,130	140,000	6.9762	976,668
港元	4,719,090	0.91344	4,310,606	4,723,080	0.89578	4,230,841
履约保证金						
其中：人民币	/	/	1,445,679,470	/	/	1,201,915,243
信用保证金						
其中：人民币	/	/	477,555,944	/	/	249,690,435
港元	2,573,887	0.91344	2,351,091	78,358,072	0.89578	70,191,594
其他保证金						
人民币	/	/	345,962,830	/	/	157,962,546
美元	500,000	7.0795	3,539,750	500,000	6.9762	3,488,100
港元	3,476,172	0.91344	3,175,274	5,625,942	0.89578	5,039,606
合计			18,711,642,213			12,975,377,462

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

## 6、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收经纪及交易商(香港子公司业务)	3,307,474,570	2,125,007,105
定期贷款(香港子公司业务)	2,756,698,399	1,338,641,321
应收手续费及佣金	984,611,276	932,280,832
应收投资转让款	-	139,038,173
应收投资清算款	3,606,853,913	314,738,022
应收投资款	494,389,857	528,375,387
其他应收款项(注)	2,085,381,119	1,315,614,975
合计	13,235,409,134	6,693,695,815
减：坏账准备(按一般模型计提)	978,830,623	1,004,446,308
应收款项账面价值	12,256,578,511	5,689,249,507

注：其他应收款项主要为诉讼垫款、房租保证金及期货业务款等，未包含股票质押式回购业务。

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,878,067,791	74.63	4,949,235,322	73.94
1-2年	1,791,777,187	13.54	874,084,804	13.06
2-3年	853,441,044	6.45	205,607,248	3.07
3年以上	712,123,112	5.38	664,768,441	9.93
合计	13,235,409,134	100.00	6,693,695,815	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备	1,168,195,448	9	971,744,082	83	1,202,180,977	18	997,353,322	83
组合计提坏账准备	12,067,213,686	91	7,086,541	0	5,491,514,838	82	7,092,986	0
合计	13,235,409,134	100	978,830,623	7	6,693,695,815	100	1,004,446,308	15



(4) 前五名其他应收款项

于2020年6月30日，其他应收款项账面净额中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质如下：

单位名称	净额	占其他应收款项净值的比例	性质
红风筝（上海）房地产有限公司	58,457,349	3.79%	房租保证金
金融街（北京）置业有限公司	12,734,187	0.82%	房租保证金
中信中证资本管理有限公司	12,278,993	0.80%	期货业务款
中国金融期货交易所	10,000,000	0.65%	应收结算担保金
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	6,520,205	0.42%	房租保证金

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用  不适用

参见本节七、合并财务报表项目注释21、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

适用  不适用

7、 买入返售金融资产

(1) 按业务类别

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	29,240,557,147	30,350,320,521
债券买断式回购	-	499,895,942
债券质押式回购	17,594,000,989	22,168,889,678
约定购回式证券	673,565,770	719,059,534
其他	7,178,796	201,831,311
账面价值合计	47,515,302,702	53,939,996,986

(2) 按金融资产种类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	32,617,843,514	33,741,488,196
债券	17,597,929,296	22,668,973,017
贵金属	-	191,701,185
其他	7,178,796	10,134,467
减：减值准备	2,707,648,904	2,672,299,879
买入返售金融资产账面价值	47,515,302,702	53,939,996,986

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	107,851,425,683	115,006,604,778
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	502,050,969
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	8,908,208,753	9,253,253,866
一个月至三个月内	3,123,414,297	1,579,161,300
三个月至一年内	17,627,456,556	20,931,583,030
一年以上	2,958,763,908	1,977,490,000
合计	32,617,843,514	33,741,488,196

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

买入返售金融资产的信用减值准备主要为股票质押式回购业务产生，股票质押式回购业务的减值准备情况如下：

(5) 股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况

单位:元 币种:人民币

风险阶段划分	期末			期初		
	账面余额	信用减值准备	担保物市值	账面余额	信用减值准备	担保物市值
阶段一	23,889,576,685	112,647,321	80,483,312,379	23,999,121,013	122,872,018	74,968,637,215
阶段二	1,106,631,266	41,931,737	2,238,004,721	4,160,203,300	295,877,067	10,747,267,623
阶段三	6,945,141,696	2,546,213,442	5,756,698,897	4,856,789,887	2,247,044,594	3,637,303,357
合计	31,941,349,647	2,700,792,500	88,478,015,997	33,016,114,200	2,665,793,679	89,353,208,195

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

8、交易性金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	123,861,467,666	-	123,861,467,666	122,229,648,393	-	122,229,648,393
公募基金	19,508,874,801	-	19,508,874,801	19,081,705,264	-	19,081,705,264
私募基金及专户	34,124,560,844	-	34,124,560,844	32,879,248,979	-	32,879,248,979
股票/股权	14,953,257,242	-	14,953,257,242	12,852,877,503	-	12,852,877,503
银行理财产品	7,987,734,306	-	7,987,734,306	7,964,946,325	-	7,964,946,325
券商资管产品	7,238,328,285	-	7,238,328,285	6,899,144,418	-	6,899,144,418
永续债	5,789,453,601	-	5,789,453,601	5,653,995,875	-	5,653,995,875

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
资产证券化产品	4,592,758,654	-	4,592,758,654	4,562,667,089	-	4,562,667,089
贵金属	1,989,366,013	-	1,989,366,013	1,900,307,380	-	1,900,307,380
其他投资	434,607,799	-	434,607,799	406,600,267	-	406,600,267
合计	220,480,409,211	-	220,480,409,211	214,431,141,493	-	214,431,141,493
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	96,671,875,144	-	96,671,875,144	95,374,553,228	-	95,374,553,228
公募基金	21,337,929,330	-	21,337,929,330	21,135,459,341	-	21,135,459,341
私募基金及专户	29,986,472,413	-	29,986,472,413	29,107,924,810	-	29,107,924,810
股票/股权	20,427,147,218	-	20,427,147,218	20,441,508,180	-	20,441,508,180
银行理财产品	6,078,195,795	-	6,078,195,795	6,058,002,679	-	6,058,002,679
券商资管产品	5,009,152,826	-	5,009,152,826	4,801,756,037	-	4,801,756,037
永续债	3,502,107,655	-	3,502,107,655	3,394,241,161	-	3,394,241,161
资产证券化产品	3,390,681,271	-	3,390,681,271	3,382,104,038	-	3,382,104,038
贵金属	1,976,547,568	-	1,976,547,568	1,890,759,444	-	1,890,759,444
其他投资	642,082,576	-	642,082,576	625,928,260	-	625,928,260
合计	189,022,191,796	-	189,022,191,796	186,212,237,178	-	186,212,237,178

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于2020年6月30日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币70,674,640,358元（2019年12月31日：人民币55,866,499,734元）。其中，存在限售期限的股票的限售解禁日及账面价值列示如下：

单位：元 币种：人民币

证券名称	限售解禁日	2020年6月30日
证券A	限售期不定	10,042,257.04
证券B	限售期不定	180,123.16
证券C	2020年10月21日	88,994,727.93
证券D	2020年11月19日	257,641,302.37
证券E	2020年11月21日	293,383,523.23
证券F	2020年12月4日	15,715,127.68
证券G	2020年12月30日	118,471,965.50
证券H	2021年5月11日	64,241,953.08
证券I	2021年6月7日	2,362,740.00
证券J	2021年7月22日	192,230,148.63
证券K	2021年11月5日	140,888,938.20
证券L	2021年12月20日	55,650,000.00
证券M	2021年8月8日	63,397,379.88
证券N	2021年10月25日	109,484,892.54
证券O	2022年2月21日	66,340,531.86
合计		1,479,025,611.10

于2020年6月30日，交易性金融资产中包括了本集团持有的分类为权益工具投资的永续债，账面价值为人民币5,789,453,601元（2019年12月31日：人民币3,502,107,655元）。

## 9、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	4,757,736,756	28,214,901	66,800,204	4,852,751,861	-	6,268,815,464	63,080,579	83,230,000	6,415,126,043	-
地方债	3,355,633,494	63,718,711	805,691	3,420,157,896	13,041,993	5,859,126,676	74,216,180	-13,614,915	5,919,727,941	22,043,985
金融债	4,767,643,096	116,318,691	-56,605,812	4,827,355,975	29,573,390	8,981,347,092	236,713,311	122,738,828	9,340,799,231	-
企业债	26,221,731,615	582,814,721	286,733,791	27,091,280,127	104,578,475	26,943,807,090	635,149,265	268,912,874	27,847,869,229	143,583,791
其他	14,841,116,692	205,314,197	118,169,999	15,164,600,888	72,632,248	10,414,433,060	225,877,325	102,994,799	10,743,305,184	42,522,985
合计	53,943,861,653	996,381,221	415,903,873	55,356,146,747	219,826,106	58,467,529,382	1,235,036,660	564,261,586	60,266,827,628	208,150,761

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

于2020年6月30日，存在限售期限或有承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币43,066,235,000元（2019年12月31日：人民币47,317,435,000元）。



## 10、其他权益工具投资

### (1). 按项目披露

√适用 □不适用

本集团将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括部分以战略为目的持有的股票及股权投资，以融出证券为目的持有的股票投资以及证金公司专户投资等。

于2020年6月30日，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性股票及股权投资成本及公允价值分别为人民币5,607百万元(2019年12月31日：人民币4,900百万元)及人民币4,698百万元(2019年12月31日：人民币4,536百万元)。

于2020年6月30日，其他权益工具投资包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2020年6月30日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的公允价值为人民币12,627百万元(2019年12月31日：人民币13,011百万元)。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见本节七、合并财务报表项目注释47、投资收益。

### (2). 本期终止确认的其他权益工具

√适用 □不适用

本集团终止确认的其他权益工具投资产生的累计亏损为人民币14,512,712元，其持有期间的股利收入为人民币14,000元，处置的原因主要系本集团战略调整所致。

其他说明：

√适用 □不适用

于2020年6月30日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值为人民币1,392,936,660元(2019年12月31日：人民币1,219,711,224元)。

## 11、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动						期末 余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润		
一、合营企业									
厦门君欣股权投资合伙企业(有限合伙)	13,948,771	-	-	-3,905,660	-	-	-	10,043,111	-
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	11,960,963	-	-	-	-	-	-	11,960,963	-
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	24,118,222	-	-	-7,200,000	-	-	-	16,918,222	-
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)	551,462,005	-	140,399,820	-20,990,000	-	-	-	390,072,185	-
上海君政投资管理有限公司	10,708,415	-	-	946,531	-	-	-	11,654,946	-
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	6,049,888	-	-	-1,045,420	-	-	-	5,004,468	-
上海国君创投证擎二号股权投资合伙企业(有限合伙)	11,141,001	-	-	-	-1,542,884	-	-	9,598,117	-
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	1,808,072	-	-	-	-	-	-	1,808,072	-
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)	499,645,547	-	-	1,052,912	-122,233,576	-	-	378,464,883	-
君彤二期投资基金	79,479,568	-	-	-	-22,760,450	-	-	56,719,118	-
上海中兵国泰君安投资中心(有	64,348,784	-	-	-468,261	-	-	-	63,880,523	-

被投资单位	期初 余额	本期增减变动						期末 余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润		
有限合伙)									
上海国泰君安创新股权投资母基金中心(有限合伙)	-	30,000,000	-	-	-	-	-	30,000,000	-
小计	1,274,671,236	30,000,000	140,399,820	-31,609,898	-146,536,910	-	-	986,124,608	-
二、联营企业									
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	14,296,010	-	-	1,362,977	-	-	-1,219,589	14,439,398	-
华安基金管理有限公司-以下简称“华安基金”	903,765,578	-	-	53,436,708	-	-	-	957,202,286	-
厦门弘信电子科技有限公司	37,363,326	-	17,564,000	-	4,924,079	-	-	24,723,405	-
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	5,663,518	-	3,663,518	-	-2,000,000	-	-	-	-
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	86,442,547	-	-	-	14,889,176	-	-3,496,991	97,834,732	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	12,192,301	-	-	-	1,606,813	-	-	13,799,114	-
深圳联合产权交易所股份有限公司	124,168,014	-	-	5,792,639	-	-	-10,000,000	119,960,653	-
小计	1,183,891,294	-	21,227,518	60,592,324	19,420,068	-	-14,716,580	1,227,959,588	-
合计	2,458,562,530	30,000,000	161,627,338	28,982,426	-127,116,842	-	-14,716,580	2,214,084,196	-

## 12、固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额	期初余额
固定资产原价	6,838,288,314	5,647,935,479
减:累计折旧	2,250,174,635	2,056,465,952
固定资产减值准备	92,252,980	92,252,980
固定资产账面价值	4,495,860,699	3,499,216,547

单位:元 币种:人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	通讯设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:							
1. 期初余额	3,666,148,364	64,999,911	1,583,294,753	18,773,017	153,369,413	161,350,021	5,647,935,479
2. 本期增加金额	1,015,408,848	6,110,219	137,680,534	440,305	1,616,001	46,438,384	1,207,694,291
(1) 购置	5,950,032	526,567	41,643,489	440,305	1,351,101	41,592,897	91,504,391
(2) 在建工程转入	1,009,458,816	5,583,652	96,037,045	-	264,900	4,845,487	1,116,189,900
3. 本期减少金额	-	831,381	13,531,407	56,854	2,364,383	557,431	17,341,456
(1) 处置或报废	-	831,381	13,531,407	56,854	2,364,383	557,431	17,341,456
4. 期末余额	4,681,557,212	70,278,749	1,707,443,880	19,156,468	152,621,031	207,230,974	6,838,288,314
二、累计折旧							
1. 期初余额	848,941,464	7,555,118	995,009,806	9,978,822	105,640,186	89,340,556	2,056,465,952
2. 本期增加金额	62,932,108	3,819,693	102,526,720	1,231,178	6,820,421	30,323,506	207,653,626
(1) 计提	62,932,108	3,819,693	102,526,720	1,231,178	6,820,421	30,323,506	207,653,626
3. 本期减少金额	-	789,925	10,469,876	54,580	2,110,580	519,982	13,944,943
(1) 处置或报废	-	789,925	10,469,876	54,580	2,110,580	519,982	13,944,943
4. 期末余额	911,873,572	10,584,886	1,087,066,650	11,155,420	110,350,027	119,144,080	2,250,174,635
三、减值准备							
1. 期初余额	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
2. 期末余额	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
四、账面价值							
1. 期末账面价值	3,677,430,660	59,693,863	620,377,230	8,001,048	42,271,004	88,086,894	4,495,860,699
2. 期初账面价值	2,724,953,920	57,444,793	588,284,947	8,794,195	47,729,227	72,009,465	3,499,216,547

### (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

### (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

### (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

于2020年6月30日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证，其原值金额为人民币216,777,780元(2019年12月31日：人民币230,999,935元)。

其他说明：

□适用 √不适用

13、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
外滩滨江地块及建筑物	64,196,186	-	64,196,186	1,043,235,177	-	1,043,235,177
博华广场装修项目	-	-	-	6,400,438	-	6,400,438
其他	174,901,490	-	174,901,490	205,858,916	-	205,858,916
合计	239,097,676	-	239,097,676	1,255,494,531	-	1,255,494,531

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
外滩滨江地块及建筑物	1,043,235,177	30,419,825	1,009,458,816	-	64,196,186
博华广场装修项目	6,400,438	53,699,830	60,100,268	-	-
其他	205,858,916	85,211,159	46,630,816	69,537,769	174,901,490
合计	1,255,494,531	169,330,814	1,116,189,900	69,537,769	239,097,676

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

集团在建工程于资产负债表日未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

#### 14、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	3,289,865,567	3,289,865,567
2. 本期增加金额	197,736,794	197,736,794
3. 本期减少金额	190,909,102	190,909,102
4. 期末余额	3,296,693,259	3,296,693,259
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,108,006,652	1,108,006,652
2. 本期增加金额	318,242,336	318,242,336
3. 本期减少金额	152,852,980	152,852,980
4. 期末余额	1,273,396,008	1,273,396,008
三、减值准备		
1. 期初余额	22,051,536	22,051,536
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 期末余额	22,051,536	22,051,536
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,001,245,715	2,001,245,715
2. 期初账面价值	2,159,807,379	2,159,807,379

#### 15、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	交易席位费	土地使用权	证券业务及期货经纪资格	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	979,336,810	206,186,028	876,028,600	1,066,264,357	16,347,280	3,144,163,075
2. 本期增加金额	131,056,417	-	-	-	15,818	131,072,235
(1) 购置及转入	131,056,417	-	-	-	15,818	131,072,235
3. 本期减少金额	-	-	-	-	466,437	466,437
4. 期末余额	1,110,393,227	206,186,028	876,028,600	1,066,264,357	15,896,661	3,274,768,873
二、累计摊销						
1. 期初余额	550,391,157	126,539,211	109,792,938	-	1,723,349	788,446,655
2. 本期增加金额	78,256,779	-	9,538,204	-	81,554	87,876,537
(1) 计提	78,256,779	-	9,538,204	-	81,554	87,876,537
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-

项目	软件	交易席位费	土地使用权	证券业务及期货经纪资格	其他	合计
4. 期末余额	628,647,936	126,539,211	119,331,142	-	1,804,903	876,323,192
三、减值准备						
1. 期初余额	-	4,756,283	-	-	10,475,318	15,231,601
2. 本期增加金额	-	-	-	-	393,666	393,666
4. 期末余额	-	4,756,283	-	-	10,868,984	15,625,267
四、账面价值						
1. 期末账面价值	481,745,291	74,890,534	756,697,458	1,066,264,357	3,222,774	2,382,820,414
2. 期初账面价值	428,945,653	74,890,534	766,235,662	1,066,264,357	4,148,613	2,340,484,819

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

本集团的证券业务及期货经纪资格为本公司收购上海证券时产生，因此与收购产生的商誉合并考虑进行减值测试，即证券业务及期货经纪资格账面价值包含在该商誉相关的现金产出单元中。于2020年6月30日及2019年12月31日，管理层认为证券业务及期货经纪资格未发生减值。

## 16、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
国泰君安期货	2,490,908	-	-	2,490,908
上海证券	578,916,386	-	-	578,916,386
越南公司	18,405,276	-	-	18,405,276
合计	599,812,570	-	-	599,812,570

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用



(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

本集团对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值计算其可收回金额，可收回金额计算基于管理层批准的财务预算预计的未来现金流预测并使用 13%的税前折现率，用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为 3%。其他假设涉及基于过往表现及管理层对市场发展预期的预算收入及毛利率等。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

于 2020 年 6 月 30 日，管理层未注意到商誉存在明显减值迹象。

其他说明：

√适用 □不适用

经 2007 年 7 月中国证监会批准，本公司向第三方购得国泰君安期货有限公司（以下简称“国泰君安期货”）100%股权，该交易形成商誉人民币 2,490,908 元。

经 2014 年 7 月中国证监会批准，本公司向上海国际集团有限公司（以下简称“国际集团”）购得上海证券有限责任公司（以下简称“上海证券”）51%股权，该交易形成商誉人民币 578,916,386 元。

本公司子公司国泰君安国际控股有限公司（以下简称“国泰君安国际”）于 2019 年 12 月向第三方购得 Vietnam Investment Securities Company 50.97%股权，该交易形成商誉人民币 18,405,276 元。

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	3,679,261,977	919,815,495	4,047,865,800	1,011,966,451
信用/其他资产减值准备	5,279,157,089	1,200,546,317	5,220,726,865	1,189,973,469
可抵扣亏损	585,670,204	97,037,214	344,145,615	57,802,003
其他	1,728,856,475	425,733,809	-	-
合计	11,272,945,745	2,643,132,835	9,612,738,280	2,259,741,923

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	2,596,174,048	635,500,260	2,210,357,039	542,903,203
收购子公司产生的公允价值调整	1,715,946,868	428,986,717	1,734,613,936	433,653,484
其他	849,049,074	209,157,609	191,215,368	45,915,103
合计	5,161,169,990	1,273,644,586	4,136,186,343	1,022,471,790

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,118,334,208	1,524,798,626	1,008,709,551	1,251,032,372
递延所得税负债	1,118,334,208	155,310,377	1,008,709,551	13,762,239

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

本集团无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

18、其他资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
长期待摊费用	505,433,190	514,868,538
待摊费用	31,014,919	99,175,957
应收股利	135,533,745	24,068,485
大宗商品交易存货	438,703,654	587,019,324
预付股权投资款	343,704,000	-
其他预付账款	30,457,572	44,956,348
其他	156,095,467	153,830,806
合计	1,640,942,547	1,423,919,458

其他应收款按款项性质列示:

适用 不适用

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

其他资产的说明:

(1) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
网络及通讯系统	14,483,093	3,341,041	723,626	17,100,508
租赁物业装修费	456,712,281	69,685,389	74,372,218	452,025,452
其他	43,673,164	1,011,712	8,377,646	36,307,230
合计	514,868,538	74,038,142	83,473,490	505,433,190

19、 融券业务情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	2,823,917,769	1,755,793,371
—交易性金融资产	962,454,691	567,971,348
—其他权益工具投资	988,924,564	933,066,153
—转融通融入证券	872,538,514	254,755,870
转融通融入证券总额	3,093,487,797	1,755,793,371

融券业务违约情况:

适用 不适用

于2020年6月30日及2019年12月31日,本集团融券业务均未发生违约。

20、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
货币资金减值准备	5,918,643	5,263,942	127,374	3,370,347	7,684,864
融出资金减值准备	1,356,832,046	28,458,571	7,468,601	-14,106,683	1,391,928,699
买入返售金融资产 减值准备	2,672,299,879	35,140,141	5,198,768	-5,407,652	2,707,648,904
应收款项坏账准备 /其他资产减值准 备	1,004,446,308	2,816,357	1,344	28,430,698	978,830,623
其他债权投资减值 准备	208,150,761	58,361,732	-	46,686,387	219,826,106
金融工具及其他项 目信用减值准备小 计	5,247,647,637	130,040,743	12,796,087	58,973,097	5,305,919,196
长期股权投资减值 准备	2,000,000	-	-	2,000,000	-
固定资产减值准备	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产减值准备	15,231,601	393,666	-	-	15,625,267
其他资产减值准备	22,051,536	3,819,679	-	-	25,871,215
其他资产减值准备 小计	131,536,117	4,213,345	-	2,000,000	133,749,462
合计	5,379,183,754	134,254,088	12,796,087	60,973,097	5,439,668,658

21、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	7,684,864	-	-	7,684,864
融出资金减值准备	117,246,195	4,921,196	1,269,761,308	1,391,928,699
买入返售金融资产减值准备	119,503,725	41,931,737	2,546,213,442	2,707,648,904
应收款项坏账准备/其他资产减值准备	9,739,378	2,464,560	966,626,685	978,830,623
其他债权投资减值准备	100,076,753	89,670,118	30,079,235	219,826,106
合计	354,250,915	138,987,611	4,812,680,670	5,305,919,196
金融工具类别	期初余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	5,918,643	-	-	5,918,643
融出资金减值准备	83,730,682	4,836,173	1,268,265,191	1,356,832,046
买入返售金融资产减值准备	129,378,218	295,877,067	2,247,044,594	2,672,299,879
应收款项坏账准备/其他资产减值准备	7,092,986	25,489,147	971,864,175	1,004,446,308
其他债权投资减值准备	122,265,298	85,885,463	-	208,150,761
合计	348,385,827	412,087,850	4,487,173,960	5,247,647,637

22、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	16,754,926,946	10,311,102,361
合计	16,754,926,946	10,311,102,361

于2020年6月30日，上述借款的年利率区间为1.54%至3.10%(2019年12月31日：2.41%至5.31%)。

于2020年6月30日，本集团无逾期借款(2019年12月31日：无)。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

### 23、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期融资券							
19 国泰君安 CP006	2019 年 11 月	2020 年 2 月	3.05	3,012,032,877	10,467,123	3,022,500,000	-
19 国泰君安 CP007	2019 年 12 月	2020 年 3 月	3.05	3,006,517,808	15,982,192	3,022,500,000	-
20 国泰君安 P001	2020 年 1 月	2020 年 4 月	2.68	-	3,019,111,475	3,019,111,475	-
20 国泰君安 P002	2020 年 2 月	2020 年 5 月	2.45	-	4,023,295,082	4,023,295,082	-
20 国泰君安 P003	2020 年 3 月	2020 年 6 月	1.74	-	4,016,970,959	4,016,970,959	-
20 国泰君安 P004	2020 年 4 月	2020 年 7 月	1.40	-	3,008,169,863	-	3,008,169,863
20 国泰君安 P005	2020 年 5 月	2020 年 8 月	1.55	-	3,005,095,890	-	3,005,095,890
20 国泰君安 P006	2020 年 6 月	2020 年 9 月	2.10	-	5,006,041,096	-	5,006,041,096
小计				6,018,550,685	22,105,133,680	17,104,377,516	11,019,306,849
短期公司债							
19 沪券 D1	2019 年 11 月	2020 年 5 月	3.70	2,007,578,480	25,557,323	2,033,135,803	-
小计				2,007,578,480	25,557,323	2,033,135,803	-
中期票据	2019 年 8 月至 2020 年 6 月	2020 年 8 月至 2021 年 6 月	0.00 至 3.00	3,133,818,552	6,571,141,140	2,827,143,033	6,877,816,659
收益凭证	2020 年 1 月至 2020 年 6 月	2020 年 7 月至 2020 年 12 月	2.10 至 4.00	6,264,404,624	5,430,969,889	7,045,142,482	4,650,232,031
合计	/	/	/	17,424,352,341	34,132,802,032	29,009,798,834	22,547,355,539

## 24、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	4,391,527,492	5,469,923,606
转融通融入资金	3,029,649,306	4,018,718,750
合计	7,421,176,798	9,488,642,356

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	1,522,750,000	3.25%	-	-
1至3个月	506,274,306	3.25%	506,756,944	3.50%
3至12个月	1,000,625,000	2.50%	3,511,961,806	3.25%
合计	3,029,649,306	/	4,018,718,750	/

拆入资金的说明：

于2020年6月30日，上述银行拆入款项的年利率区间为2.06%至3.00%（2019年12月31日：1.85%至2.95%）。



## 25、交易性金融负债

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债务工具	11,395,074,761	37,669,552,808	49,064,627,569	5,668,354,454	37,940,853,982	43,609,208,436
其他	-	2,983,571,987	2,983,571,987	-	677,483,822	677,483,822
合计	11,395,074,761	40,653,124,795	52,048,199,556	5,668,354,454	38,618,337,804	44,286,692,258

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

适用  不适用

本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为本集团发行的结构化票据、结构化收益凭证以及纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的权益等。

### (2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用  不适用

### (3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

26、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式报价回购	14,688,765,664	11,139,617,846
其他质押式回购	106,369,315,218	92,554,423,358
贵金属	6,943,640,071	10,896,124,669
买断式回购	2,218,602,109	8,424,292,688
收益权转让	300,187,500	3,002,837,500
合计	130,520,510,562	126,017,296,061

(2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	112,284,725,565	104,028,207,219
基金	10,991,957,426	8,090,126,673
贵金属	6,943,640,071	10,896,124,669
信用资产收益权	300,187,500	3,002,837,500
合计	130,520,510,562	126,017,296,061

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	126,555,330,789	127,301,249,620
股票	-	447,073,914
贵金属	7,574,058,206	11,629,698,944
基金	13,628,712,575	9,662,782,165
信用资产收益权	1,060,181,915	3,125,952,492
合计	148,818,283,485	152,166,757,135

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	9,272,334,252	1.50%-7%	8,208,059,061	2.20%-8%
一个月至三个月内	2,048,672,141		1,252,572,954	
三个月至一年内	3,367,759,271		1,678,985,831	
合计	14,688,765,664		11,139,617,846	

27、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	50,187,274,587	55,416,208,284
机构	36,570,457,401	15,164,066,582
小计	86,757,731,988	70,580,274,866
信用业务		
其中：个人	13,902,830,312	9,664,297,390
机构	4,003,640,946	2,641,686,752
小计	17,906,471,258	12,305,984,142
合计	104,664,203,246	82,886,259,008

28、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	59,777,698	18,944,078
债券	75,000,000	480,622,094
合计	134,777,698	499,566,172

29、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,660,593,530	3,632,901,086	4,173,342,008	5,120,152,608
二、离职后福利-设定提存计划	24,511,686	213,913,017	196,023,142	42,401,561
合计	5,685,105,216	3,846,814,103	4,369,365,150	5,162,554,169

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,381,165,728	3,339,583,488	3,901,777,327	4,818,971,889
二、职工福利费	1,252,437	46,423,963	45,036,469	2,639,931
三、社会保险费	4,492,084	66,843,046	61,361,380	9,973,750
四、住房公积金	10,762,123	130,326,629	122,720,613	18,368,139
五、工会经费和职工教育经费	262,921,158	49,723,960	42,446,219	270,198,899
合计	5,660,593,530	3,632,901,086	4,173,342,008	5,120,152,608

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	16,115,738	139,965,475	119,527,186	36,554,027
2、失业保险费	895,948	5,929,076	3,335,849	3,489,175
3、企业年金缴费	7,500,000	68,018,466	73,160,107	2,358,359
合计	24,511,686	213,913,017	196,023,142	42,401,561

其他说明：

√适用 □不适用

本公司设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定，与本公司签订劳动合同且满足一定条件的在册正式员工可参加该方案，公司缴纳单位承担的企业年金，员工缴纳个人承担的企业年金。参加方案后，如公司经营出现亏损，提交公司职工代表大会讨论通过后，可终止该方案。

30、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,383,814,381	1,414,731,339
个人所得税	355,576,708	524,656,912
增值税	34,240,062	311,226,892
城市维护建设税	7,012,771	10,579,518
教育费附加及地方教育费附加	280,081	7,041,421
其他	6,990,242	5,980,808
合计	1,787,914,245	2,274,216,890

### 31、应付款项

#### (1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期货公司应付保证金	36,436,403,828	26,450,267,290
应付客户保证金	9,044,095,239	5,132,672,581
应付清算款及结算款	4,178,255,907	2,849,010,725
应付经纪商	1,701,035,080	1,439,982,258
预收客户金融产品认购款	1,439,460,241	88,775,704
应付上市承销费	238,168,640	238,168,640
应付工程款	135,844,402	136,188,514
融券客户保证金	91,942,144	-
应付投资者保护基金	51,636,073	60,679,475
应付黄金借贷费用	19,992,670	30,451,130
应付代收红利	945,349	10,898,992
其他应付款	1,787,121,263	596,469,634
合计	55,124,900,836	37,033,564,943

### 32、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	82,113,719	-	-	82,113,719
合计	82,113,719	-	-	82,113,719

### 33、长期借款

#### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,521,433,849	1,491,621,873
合计	1,521,433,849	1,491,621,873

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于2020年6月30日，上述借款的年利率为4.09%(2019年12月31日：4.09%)。

于2020年6月30日，本集团无逾期借款(2019年12月31日：无)。

### 34、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
GTJA HOLD B2203(注 1)	3,411,286,786	2019 年 3 月	2022 年 3 月	3.875	3,510,106,441	86,973,921	30,654,596	3,566,425,766
GTJA SEC B2203(注 2)	1,993,335,000	2019 年 3 月	2022 年 3 月	0.728	1,993,773,359	41,755,568	4,842,330	2,030,686,597
15 国君 G2 (注 3)	992,083,333	2015 年 11 月	2022 年 11 月	3.80	1,003,129,432	19,739,612	-	1,022,869,044
16 国君 G2 (注 4)	992,083,333	2016 年 4 月	2023 年 4 月	3.25	1,021,527,682	16,997,147	32,500,000	1,006,024,829
16 国君 G4	3,000,000,000	2016 年 8 月	2021 年 8 月	3.14	3,036,647,671	46,970,959	-	3,083,618,630
16 国君 C4	3,000,000,000	2016 年 11 月	2021 年 11 月	3.55	3,014,880,822	53,104,110	-	3,067,984,932
17 国君 C1	5,000,000,000	2017 年 2 月	2020 年 2 月	4.60	5,193,452,056	19,534,245	5,212,986,301	-
17 国君 G1	4,700,000,000	2017 年 8 月	2020 年 8 月	4.57	4,788,269,864	107,100,768	-	4,895,370,632
17 国君 G2	600,000,000	2017 年 8 月	2022 年 8 月	4.70	611,589,041	14,061,370	-	625,650,411
17 国君 G3	3,700,000,000	2017 年 10 月	2020 年 10 月	4.78	3,736,341,096	88,187,726	-	3,824,528,822
17 沪券 C1	1,397,124,722	2017 年 5 月	2020 年 5 月	5.30	1,446,082,719	74,276,094	1,520,358,813	-
17 沪券 C2	598,847,547	2017 年 8 月	2020 年 8 月	5.30	612,454,385	16,003,570	-	628,457,955
17 国资 01	1,000,000,000	2017 年 5 月	2020 年 5 月	4.60	1,030,766,891	15,233,109	1,046,000,000	-
18 国君 G1	4,300,000,000	2018 年 3 月	2021 年 3 月	5.15	4,473,519,726	110,432,717	221,461,073	4,362,491,370
18 国君 G2	4,300,000,000	2018 年 4 月	2021 年 4 月	4.55	4,434,542,877	97,556,986	195,650,000	4,336,449,863
18 国君 G3	4,700,000,000	2018 年 7 月	2021 年 7 月	4.44	4,788,045,808	112,630,027	-	4,900,675,835
18 国君 G4	300,000,000	2018 年 7 月	2023 年 7 月	4.64	305,873,096	7,512,986	-	313,386,082
19 国君 G1	3,000,000,000	2019 年 4 月	2022 年 4 月	3.90	3,080,778,082	58,339,726	117,000,000	3,022,117,808
19 国君 G3	2,900,000,000	2019 年 5 月	2022 年 5 月	3.73	2,967,865,562	53,936,822	108,170,000	2,913,632,384
19 国君 G4	2,500,000,000	2019 年 10 月	2022 年 10 月	3.48	2,518,353,425	43,380,822	-	2,561,734,247

债券类型	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
19 国泰君安金融债 01	8,000,000,000	2019 年 8 月	2022 年 8 月	3.48	8,111,360,000	138,818,630	-	8,250,178,630
20 国君 G1	4,000,000,000	2020 年 1 月	2023 年 1 月	3.37	-	4,043,173,993	-	4,043,173,993
20 国君 G2	4,000,000,000	2020 年 3 月	2023 年 3 月	3.05	-	4,010,839,061	-	4,010,839,061
国君转债 (注 5)	7,000,000,000	2017 年 7 月	2023 年 7 月	1.00	6,483,546,771	157,920,202	8,000	6,641,458,973
中期票据	1,372,461,243	2019 年 1 月	2022 年 1 月	4.25	1,410,646,339	34,421,269	19,715,055	1,425,352,553
收益凭证	1,900,000,000	2020 年 1 月至 2020 年 4 月	2021 年 1 月至 2021 年 6 月	2.70 至 3.25	-	1,914,672,603	-	1,914,672,603
合计	78,657,221,964				69,573,553,145	11,383,574,043	8,509,346,168	72,447,781,020



注 1 国泰君安控股(BVI)有限公司于 2019 年 3 月发行美元面值 5 亿元的公司债券,并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易,证券代号:5853。债券期限为 3 年,每年付息两次。该债券年利率为 3.875%,年利率固定不变。

注 2 本公司于 2019 年 3 月发行欧元面值 2.55 亿元的公司债券,并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易,证券代号:5883。债券期限为 3 年,每年付息四次。该债券为浮动利率,初始票面利率为 0.832%。

注 3 经中国证监会核准,本公司于 2015 年 11 月发行面值 10 亿元,债券期限为 7 年。该债券为固定利率公司债券,票面利率为 3.80%,每年付息一次。在债券存续期的第 5 年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后 2 年固定不变。在债券存续期的第 5 年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。

注 4 经中国证监会核准,本公司于 2016 年 4 月发行面值 10 亿元公司债券,债券期限为 7 年。该债券为固定利率债券,票面利率为 3.25%,每年付息一次。在债券存续期的第 5 年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后 2 年固定不变。在债券存续期的第 5 年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。

注 5 经中国证监会核准,本公司于 2017 年 7 月公开发行票面金额为人民币 70 亿元的 A 股可转换公司债券(以下简称“可转债”)。本次可转债存续期限为六年,票面利率第一年为 0.2%、第二年为 0.5%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%,初始转股价格为人民币 20.20 元每股。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间(以下简称“转股期”)内,按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司 A 股股票的权利。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内,本公司将以本次发行的可转债的票面面值的 105%(含最后一期年度利息)的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。在本次发行的可转债转股期内,如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%(含 130%),或本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时,公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分,在考虑了直接交易成本之后,本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币 1,129,841,157 元。截至 2020 年 6 月 30 日止,累计面值为人民币 295,000 元的可转换公司债券已被转换为 14,768 股 A 股普通股。

### 35、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	2,193,812,116	2,363,836,461
合计	2,193,812,116	2,363,836,461

### 36、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付股利（注）	4,042,438,548	614,008,874
应付结构化产品投资者款项	978,624,891	1,259,103,110
期货风险准备金	150,474,009	143,122,922
预收账款	110,272,952	153,020,663
应付销售服务费及尾随佣金	67,198,030	56,610,775
应付利息	21,460,712	14,199,555
应付票据	260,875,000	99,855,000
其他	7,654,139	90,040,459
合计	5,638,998,281	2,429,961,358

注：于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，应付股利中包括应付本公司已批准但尚未发放的普通股现金股利以及本公司发行的永续债利息（参见本节七、合并财务报表项目注释 37、其他权益工具）。

### 37、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,907,948,159	-	-	-	409	409	8,907,948,568

	期初余额	本期变动	期末余额
一、无限售条件流通股份	8,907,948,159	409	8,907,948,568
1. 人民币普通股	7,516,120,979	409	7,516,121,388
2. 境外上市外资股	1,391,827,180	-	1,391,827,180
二、股份总数	8,907,948,159	409	8,907,948,568

### 38、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

√适用 □不适用

#### (一) 永续债

经中国证监会批准，本公司于 2015 年 1 月 22 日、2015 年 4 月 3 日、2019 年 9 月 23 日及 2020 年 3 月 18 日发行了四期永续次级债券(以下统称“永续债”)，即“15 国君 Y1”、“15 国君 Y2”“19 国君 Y1”及”20 国君 Y1”，实际募集资金均为人民币 50 亿元，债券面值均为人民币 100 元，票面利率分别为 6.00%、5.80%、4.20%及 3.85%。永续债均无到期日，但本公司有权于永续债第 5 个和其后每个付息日按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该债券。于 2019 年 12 月 10 日，本公司决定行使 15 国君 Y1 发行人赎回选择权，并于 2020 年 1 月 22 日全部赎回。于 2020 年 2 月 21 日，本公司决定行使 15 国君 Y2 发行人赎回选择权，并已于 2020 年 4 月 3 日全部赎回。

永续债票面利率在前 5 个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第 6 个计息年度起，永续债每 5 年重置一次票面利率，重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网上公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本集团及本公司资产负债表列示于所有者权益中。

#### (二) 可转换公司债券

可转换公司债券发行事项，参见本节七、合并财务报表项目注释 34、应付债券（注 5）。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初	本期增加	本期减少	期末
	账面价值	账面价值	账面价值	账面价值
永续债	15,000,000,000	5,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000
可转债权益成份	1,129,798,976	-	1,291	1,129,797,685
合计	16,129,798,976	5,000,000,000	10,000,001,291	11,129,797,685

### 39、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	44,793,415,682	8,406	-	44,793,424,088
与少数股东的权益性交易	506,019,193	-	-	506,019,193
少数股东投入资本	667,159,714	-	-	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	-	160,079,213
其他资本公积	81,966,129	712,271	2,627,558	80,050,842
合计	46,208,639,931	720,677	2,627,558	46,206,733,050

### 40、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为限制性股票股权激励计划而回购的本公司股份	-	1,123,926,466	-	1,123,926,466
合计	-	1,123,926,466	-	1,123,926,466

2020年6月7日，公司召开第五届董事会第二十二次临时会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购A股股份的方案》。截止2020年6月30日，公司通过上交所交易系统，以集中竞价交易方式累计回购公司A股股份68,000,000股，占公司总股本的0.7634%，资金总额1,123,926,466元（含交易费用），本次回购的A股股份将全部用于实施限制性股票股权激励计划。

#### 41、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-595,957,673	-1,064,101,749	-	-269,369,886	-12,134,544	-782,597,319	-745,237,576	-37,359,743	-1,341,195,249
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	-594,743,860	-127,116,842	-	-36,156,466	-	-90,960,376	-90,960,376	-	-685,704,236
其他权益工具投资公允价值变动	-1,213,813	-936,984,907	-	-233,213,420	-12,134,544	-691,636,943	-654,277,200	-37,359,743	-655,491,013
二、将重分类进损益的其他综合收益	845,425,255	821,646,641	740,756,267	-39,871,894	-	120,762,268	70,329,757	50,432,511	915,755,012
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,193,182	-	-	-	-	-	-	-	3,193,182
其他债权投资公允价值变动	401,354,970	551,650,939	695,200,063	-41,523,445	-	-102,025,679	-76,494,833	-25,530,846	324,860,137
其他债权投资信用减值准备	150,598,020	58,361,731	45,556,204	1,651,551	-	11,153,976	-1,027,580	12,181,556	149,570,440
外币财务报表折算差额	290,279,083	211,633,971	-	-	-	211,633,971	147,852,170	63,781,801	438,131,253
其他综合收益合计	249,467,582	-242,455,108	740,756,267	-309,241,780	-12,134,544	-661,835,051	-674,907,819	13,072,768	-425,440,237

#### 42、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	6,957,035,768	-	-	6,957,035,768
任意盈余公积	215,495,028	-	-	215,495,028
合计	7,172,530,796	-	-	7,172,530,796

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的 25%。

#### 43、 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	9,067,263,140	28,930,128	-	9,096,193,268
交易风险准备	8,429,874,008	-	-	8,429,874,008
合计	17,497,137,148	28,930,128	-	17,526,067,276

#### 44、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	41,335,967,216	38,070,372,790
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-56,806,057
调整后期初未分配利润	41,335,967,216	38,013,566,733
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,453,712,535	5,020,114,966
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	28,930,128	34,119,535
应付普通股股利（1）	3,474,099,946	2,449,685,687
应付永续债股利（2）	402,500,000	590,000,000
其他综合收益结转留存收益	10,884,534	-691,446
期末未分配利润	42,873,265,143	39,960,567,923

(1) 根据 2020 年 3 月 24 日召开的第五届董事会第十五次会议决议，本公司 2019 年年度利润分配预案为按 2019 年财务报表净利润的 10%，10%，10%提取法定盈余公积，一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红 0.39 元(含税)。于 2020 年 6 月 15 日，本公司 2019 年度利润分配方案经 2019 年年度股东大会批准。

(2) 截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司已确认永续债相关的应付股利人民币 402,500,000 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 590,000,000 元）。

45、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	3,489,732,268	2,978,681,776
证券经纪业务收入	4,399,265,331	3,857,361,081
其中：代理买卖证券业务	3,980,293,043	3,533,870,965
交易单元席位租赁	342,313,334	255,447,399
代销金融产品业务	76,658,954	68,042,717
证券经纪业务支出	909,533,063	878,679,305
其中：代理买卖证券业务	908,383,940	878,601,929
代销金融产品业务	1,149,123	77,376
2. 期货经纪业务净收入	161,525,280	170,857,122
期货经纪业务收入	265,103,402	213,014,997
期货经纪业务支出	103,578,122	42,157,875
3. 其他经纪业务净收入	-	738,237
其他经纪业务收入	-	949,736
其他经纪业务支出	-	211,499
4. 投资银行业务净收入	1,171,483,466	1,064,259,702
投资银行业务收入	1,239,517,495	1,109,739,343
其中：证券承销业务	1,075,253,474	924,543,475
证券保荐业务	42,898,817	33,135,666
财务顾问业务	121,365,204	152,060,202
投资银行业务支出	68,034,029	45,479,641
其中：证券承销业务	66,024,375	39,639,211
证券保荐业务	1,558,893	3,162,222
财务顾问业务	450,761	2,678,208
5. 受托资产管理业务净收入	690,628,731	824,315,729
受托资产管理业务收入	690,632,221	824,325,229
受托资产管理业务支出	3,490	9,500
6. 基金管理业务净收入	33,131,785	46,080,903
基金管理业务收入	33,357,376	46,080,903
基金管理业务支出	225,591	-
7. 投资咨询业务净收入	30,636,368	8,759,556
投资咨询业务收入	30,636,368	8,759,556
8. 其他手续费及佣金净收入	108,619,561	130,617,309
其他手续费及佣金收入	180,166,078	138,695,665
其他手续费及佣金支出	71,546,517	8,078,356
合计	5,685,757,459	5,224,310,334
其中：手续费及佣金收入	6,838,678,271	6,198,926,510
手续费及佣金支出	1,152,920,812	974,616,176



(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	55,441,320	58,931,132
并购重组财务顾问业务净收入--其他	188,679	1,754,717
其他财务顾问业务净收入	65,284,444	88,696,145

46、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	6,762,995,351	5,928,326,895
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,852,544,224	1,525,427,229
融出资金利息收入	2,603,012,573	2,100,339,252
买入返售金融资产利息收入	1,108,778,398	1,262,067,495
其中：约定购回利息收入	24,424,156	7,966,928
股权质押回购利息收入	945,388,873	1,106,461,101
其他债权投资利息收入	1,037,905,527	876,445,568
其他利息收入	160,754,629	164,047,351
利息支出	3,909,104,505	3,383,393,061
其中：借款利息支出	230,650,957	146,010,491
应付短期融资款利息支出	243,702,912	175,879,409
拆入资金利息支出	205,860,779	102,728,503
其中：转融通利息支出	109,123,215	13,915,185
卖出回购金融资产款利息支出	1,220,746,012	1,037,744,352
其中：报价回购利息支出	163,520,651	102,777,104
代理买卖证券款利息支出	257,769,724	200,745,209
应付债券利息支出	1,478,146,212	1,520,289,395
其中：次级债券利息支出	149,330,152	325,315,329
其他利息支出	272,227,909	199,995,702
利息净收入	2,853,890,846	2,544,933,834

#### 47、投资收益

##### (1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	28,982,425	142,697,084
处置长期股权投资产生的投资收益	128,898,337	738,686,951
金融工具投资收益	3,164,743,988	2,991,044,249
其中：持有期间取得的收益	2,013,386,490	1,969,211,176
—交易性金融工具	1,921,866,947	1,851,246,519
—其他权益工具投资	91,519,543	117,964,657
处置金融工具取得的收益	1,151,357,498	1,021,833,073
—交易性金融工具	401,845,063	276,607,410
—其他债权投资	740,756,266	220,722,046
—衍生金融工具	8,756,169	524,503,617
其他（注）	-	-96,518,139
合计	3,322,624,750	3,775,910,145

注：其他为纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的损益。

#### 48、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	537,074,480	541,529,431
手续费返还收入	33,957,504	6,883,465
合计	571,031,984	548,412,896

以上其他收益均计入当期非经常性损益，本集团截至2020年6月30日止6个月期间获得的政府补助主要系财政扶持资金。

#### 49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,710,123,321	4,261,437,798
交易性金融负债	-418,392,936	-2,802,215,927
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-385,671,427	-899,380,722
衍生金融工具	-520,170,031	-620,288,901
合计	771,560,354	838,932,970

## 50、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
销售大宗商品收入	2,588,642,991	1,064,431,626
其他	8,987,899	61,987,690
合计	2,597,630,890	1,126,419,316

## 51、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	36,578,059	32,885,505
教育费附加	24,796,644	19,654,998
其他	14,354,788	13,215,644
合计	75,729,491	65,756,147

## 52、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	3,846,814,103	3,793,179,060
使用权资产折旧	318,242,336	291,976,300
固定资产折旧	207,653,626	210,099,129
IT相关费用	168,002,648	124,107,686
租赁费	109,295,097	219,044,207
无形资产摊销	87,876,537	68,827,159
邮电费	84,312,658	73,571,345
长期待摊费用摊销	79,463,213	57,098,542
行政运营费用	74,396,023	98,075,952
咨询费	62,007,896	81,388,247
差旅费	55,679,004	89,100,374
会员席位费	54,851,949	55,165,050
投资者保护基金	53,328,419	55,164,849
广告宣传费	32,437,847	42,899,631
公共事业费	18,764,394	21,279,908
其他	327,241,432	305,489,837
合计	5,580,367,182	5,586,467,276

53、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金	20,989,970	368,677,209
买入返售金融资产	29,941,373	43,583,536
其他	66,706,979	82,227,100
合计	117,638,322	494,487,845

54、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
销售大宗商品成本	2,622,509,369	1,059,118,958
合计	2,622,509,369	1,059,118,958

55、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	35,802,478	29,452,454	35,802,478
固定资产毁损报废及盘亏损失	113,431	661,292	113,431
其他	24,604,133	65,669	24,604,133
合计	60,520,042	30,179,415	60,520,042

56、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,445,227,820	1,186,640,428
递延所得税费用	177,022,164	343,055,370
合计	1,622,249,984	1,529,695,798

57、其他综合收益

√适用 □不适用

请参见“本节七、合并财务报表项目注释41”。

58、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应付保证金净增加额	13,989,501,340	4,498,760,565
收到的大宗商品交易收入	2,884,634,440	1,270,706,244
收到的衍生金融产品现金净流入	481,812,762	1,047,553,533
定期贷款业务净减少额	-	1,006,111,259
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	857,524,384	686,130,189
经纪商款项净变动额	-	624,008,767
财政补贴及手续费返还收入	571,031,984	548,412,896
收到资管产品增值税	446,790,370	393,473,768
应付代收红利		134,936,220
应付交易清算款的净增加额	977,977,455	-
预收客户金融产品认购款净增加额	1,350,684,537	-
其他	547,456,761	171,398,482
合计	22,107,414,033	10,381,491,923

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金净增加额	5,006,162,757	2,250,164,228
经纪商款项净变动额	1,182,467,465	-
支付的业务及管理费	1,231,342,835	1,002,284,586
支付大宗商品交易成本	2,775,015,016	1,212,962,002
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	1,038,264,559	636,936,055
定期贷款业务净增加额	1,418,057,078	-
现金及托管客户的变动	5,705,160	-
其他	845,687,163	148,057,241
合计	13,502,702,033	5,250,404,112

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	5,732,268,413	5,337,141,273
加：其他资产减值损失	3,819,679	19,627
信用减值损失	117,638,322	494,487,845
固定资产折旧	207,653,626	210,099,129
使用权资产折旧	318,242,336	291,976,300
无形资产摊销	87,876,537	68,827,159
长期待摊费用摊销	79,463,213	57,098,542
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-16,778,011	104,372
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-771,560,354	-591,515,037
汇兑损益	7,498,060	-35,495,426
利息净支出	886,780,259	547,892,986
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,121,971,218	-1,123,552,599
递延所得税	177,022,164	343,055,370
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-42,674,799,798	-45,395,376,927
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	46,529,574,430	75,663,044,395
其他	-9,463,522	33,798,782
经营活动产生的现金流量净额	8,553,264,136	35,901,605,791
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	123,252,408,982	117,293,878,985
减：现金的期初余额	100,436,447,389	71,842,131,319
加：现金等价物的期末余额	28,489,196,778	25,978,443,157
减：现金等价物的期初余额	31,528,435,205	34,178,503,166
现金及现金等价物净增加额	19,776,723,166	37,251,687,657

(2) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	123,252,408,982	117,293,878,985
其中：库存现金	408,711	525,264
可随时用于支付的银行存款	122,916,797,786	116,556,406,891
可随时用于支付的其他货币资金	335,202,485	736,946,830
二、现金等价物	28,489,196,778	25,978,443,157
其中：结算备付金	11,439,357,641	12,481,867,446
买入返售金融资产	17,049,839,137	13,496,575,711
三、期末现金及现金等价物余额	151,741,605,760	143,272,322,142

其他说明：

√适用 □不适用

现金及现金等价物不包含母公司和集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

## 60、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“本节七、合并财务报表项目注释1、货币资金，2、结算备付金，8、交易性金融资产，9、其他债权投资以及10、其他权益工具投资”。

## 61、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

适用 不适用

境外经营实体主要报表项目的折算汇率如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
美元	7.07950	6.97620
港币	0.91344	0.89578

### (2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

本公司的子公司国泰君安金融控股通过国泰君安国际及其子公司主要在香港展业，记账本位币为港币。

## 62、政府补助

### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政扶持资金	537,074,480	其他收益	537,074,480

### 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

## 八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用



#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	注册地及主要经营地	实缴资本	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司</b>					
国泰君安创新投资有限公司(以下简称“国泰君安创投”)	中国上海	人民币 75 亿元	股权投资、投资咨询等	100%	-
上海国泰君安证券资产管理有限公司(以下简称“国泰君安资管”)	中国上海	人民币 20 亿元	证券资产管理业务等	100%	-
上海国翔置业有限公司(以下简称“国翔置业”)	中国上海	人民币 4.8 亿元	房地产开发经营、物业管理等	100%	-
国泰君安金融控股有限公司(以下简称“国泰君安金融控股”)	中国香港	港币 26.12 亿元	投资业务等	100%	-
上海国泰君安格隆创业投资有限公司	中国上海	人民币 1 亿元	创业投资、投资管理	-	100%
国泰君安风险管理有限公司	中国上海	人民币 8 亿元	仓单服务、合作套保、投资管理、企业管理咨询等	-	100%
上海国泰君安君彤投资管理有限公司	中国上海	人民币 1,000 万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100%
国泰君安(上海)科技股权投资基金管理有限公司	中国上海	人民币 2,000 万元	股权投资、创业投资、资产管理等	-	100%
国泰君安证裕投资有限公司(以下简称“国泰君安证裕”)	中国上海	人民币 20 亿元	股权投资、金融产品投资、实业投资等	100%	-
上海中兵国泰君安投资管理有限公司	中国上海	人民币 1,000 万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	61%
<b>非同一控制下企业合并取得的子公司</b>					
国泰君安期货	中国上海	人民币 20 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	100%	-
上海证券	中国上海	人民币 26.1 亿元	证券经纪、自营、承销、投资顾问等	51%	-
海证期货有限公司	中国上海	人民币 5.6 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	-	51%
国泰君安资本管理有限公司	中国上海	人民币 1 亿元	资产管理、股权投资、基金管理	-	90%
上海航运资本(香港)控股有限公司	中国香港	-	股权投资、基金管理	-	100%

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

对于本集团作为管理人或投资顾问的资产管理计划和信托计划，作为普通合伙人或投资管理人的有限合伙企业，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划、信托计划及有限合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。

其他说明：

纳入合并范围的国泰君安金融控股的主要子公司情况如下：

子公司	注册地及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2020年6月30日 持股比例	
				直接	间接
国泰君安证券投资(香港)有限公司	中国香港	港币 3,350 万元	投资业务等	-	100%
国泰君安咨询服务(深圳)有限公司	中国深圳	港币 1,200 万元	项目投资咨询、市场营销策划、企业管理咨询等	-	100%
国泰君安控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元 1 元	投资业务等	-	100%
国泰君安国际控股有限公司(以下简称“国泰君安国际”)	中国香港	港币 7.715 亿元	投资及财务融资业务等	-	73.12%
国泰君安(香港)有限公司	萨摩亚	美元 8.204 亿元	投资及行政管理等	-	73.12%
国泰君安基金管理有限公司	中国香港	港币 1,000 万元	基金管理和证券买卖等	-	36.56%
国泰君安证券(香港)有限公司	中国香港	港币 75 亿元	证券经纪业务等	-	73.12%
国泰君安财务(香港)有限公司	中国香港	港币 3 亿元	财务融资及投资业务等	-	73.12%
国泰君安期货(香港)有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务等	-	73.12%
国泰君安融资有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	投资顾问业务等	-	73.12%
国泰君安资产管理(亚洲)有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	基金管理业务等	-	73.12%
国泰君安外汇有限公司	中国香港	港币 3,000 万元	外汇业务等	-	73.12%
国泰君安金融控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元 1 元	财务融资服务等	-	100%
国泰君安国际(新加坡)控股有限公司	新加坡	新加坡币 930 万元	投资管理等	-	73.12%
国泰君安国际资产管理(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡币 200 万元	资产管理等	-	73.12%
国泰君安金融产品有限公司	中国香港	港币 100 万元	投资及证券买卖业务等	-	73.12%
GuotaiJunanInternationalSecurities(Singapore)Pte.Limited	新加坡	新加坡币 350 万元	证券经纪业务等	-	73.12%
国泰君安环球有限公司	英属维京群岛	美元 500 万元	投资管理等	-	100%
GuotaiJunanSecuritiesUSA Holding, Inc	美国	美元 500 万元	投资管理等	-	100%
GuotaiJunanSecuritiesUSA, Inc.	美国	美元 500 万元	并购顾问等	-	100%
VietnamInvestmentSecuritiesCompany	越南	越南盾 6,935 亿元	证券经纪业务等	-	37.27%

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海证券	49	129,685,895	-	5,249,551,360
国泰君安国际	26.88	147,335,027	45,932,464	3,768,510,273

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
上海证券	38,623,158	31,231,474	34,821,433	26,273,809
国泰君安国际	113,637,632	101,215,042	86,656,107	76,433,656

子公司名称	本期发生额			上期发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	营业收入	净利润	综合收益总额
上海证券	1,171,969	236,342	130,304	816,032	216,684	193,892
国泰君安国际	1,630,401	551,434	546,432	1,511,780	557,872	558,034

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	注册地及主要经营地	注册/实缴资本	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
<b>合营企业</b>						
厦门君欣股权投资合伙企业(有限合伙)(2)	中国厦门	人民币 20,001 万元	投资管理、股权投资等	-	10%	权益法
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	中国上海	人民币 2 亿元	投资管理、股权投资等	-	25%	权益法
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	中国上海	人民币 5 亿元	投资管理、股权投资等	-	20%	权益法
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)(1)	中国上海	人民币 100,020 万元	投资管理、股权投资等	-	55%	权益法
上海君政投资管理有限公司(1)	中国上海	人民币 1,000 万元	投资管理、股权投资等	-	51%	权益法
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)(2)	中国上海	人民币 2.2 亿元	投资管理、投资咨询等	-	10%	权益法
上海国君创投证黎二号股权投资合伙企业(有限合伙)	中国上海	人民币 10,001 万元	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	中国上海	人民币 2.33 亿元	投资管理、投资咨询等	-	28%	权益法
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)(1)	中国上海	人民币 7.1 亿元	投资管理、投资咨询等	-	100%	权益法
君彤二期投资基金	中国上海	人民币 4.01 亿元	投资管理、投资咨询等	-	50%	权益法
上海中兵国泰君安投资中心(有限合伙)(2)	中国上海	人民币 6.52 亿元	投资管理、投资咨询等	-	16%	权益法
上海国泰君安创新股权投资母基金中心(有限合伙)	中国上海	人民币 80.08 亿元	投资管理、投资咨询等	-	29%	权益法
<b>联营企业</b>						
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	中国深圳	人民币 4 亿元	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	中国深圳	人民币 1.3 亿元	投资管理、投资咨询等	-	38%	权益法
厦门弘信电子科技股份有限公司(2)	中国厦门	人民币 2.07 亿元	挠性印制电路板的研发、设计等	-	2.21%	权益法
上海科创中心股权投资基金管理有限公司(2)	中国上海	人民币 1 亿元	股权投资, 投资管理等	13%	-	权益法
华安基金管理有限公司	中国上海	人民币 1.5 亿元	基金管理等	20%	-	权益法
深圳联合产权交易所股份有限公司(2)	中国深圳	人民币 5 亿元	为权益交易及投融资提供中介服	-	10%	权益法

1) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例超过 50%, 然而, 根据章程或其他合约中的安排规定, 本集团对这些被投资企业仅有共同控制, 因而将其作为合营企业核算。

2) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例低于 20%, 然而, 根据章程或其他合约中的安排规定, 本集团对这些被投资企业具有重大影响, 因而将其作为合营企业或联营企业核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	986,124,608	1,607,545,449
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-31,609,898	93,570,665
--综合收益总额	-178,146,808	204,705,293
联营企业：		
投资账面价值合计	1,227,959,588	1,166,289,959
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	60,592,323	49,126,419
--综合收益总额	78,515,400	48,868,078

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4. 重要的共同经营

适用 不适用

5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于2020年6月30日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币4,883,455,723元，其中约人民币3,916,536,518元分类为交易性金融资产，约人民币966,919,205元分类为长期股权投资。于2019年12月31日，本集团在上述资产管理计划及合伙

企业中的投资之账面价值共计约人民币 5,939,058,145 元，其中约人民币 4,579,534,976 元分类为交易性金融资产，约人民币 1,359,523,169 元分类为长期股权投资。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入为人民币 381,857,532 元（截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 551,829,806 元）。

## 十一、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

参见本节十七、风险管理。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	55,923,695,704	148,851,327,065	15,705,386,442	220,480,409,211
(1) 债券	21,875,771,237	98,030,526,061	3,955,170,368	123,861,467,666
(2) 基金	18,511,094,675	26,315,252,591	8,807,088,379	53,633,435,645
(3) 股票/股权	10,226,599,311	2,003,394,611	2,723,263,320	14,953,257,242
(4) 其他投资	5,310,230,481	22,502,153,802	219,864,375	28,032,248,658
(二) 其他债权投资	29,476,080,399	25,880,066,348	-	55,356,146,747
(三) 其他权益工具投资	4,099,909,122	12,948,774,452	275,571,547	17,324,255,121
(1) 股票/股权投资	4,099,909,122	322,214,277	275,571,547	4,697,694,946
(2) 证金公司专户投资	-	12,626,560,175	-	12,626,560,175
(四) 衍生金融资产	249,871,053	1,056,624,348	-	1,306,495,401
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>89,749,556,278</b>	<b>188,736,792,213</b>	<b>15,980,957,989</b>	<b>294,467,306,480</b>
(五) 交易性金融负债	814,695,954	42,259,361,656	8,974,141,946	52,048,199,556
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	814,695,954	10,580,378,807	-	11,395,074,761
其中：债务工具	814,695,954	10,580,378,807	-	11,395,074,761
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	31,678,982,849	8,974,141,946	40,653,124,795
其中：债务工具	-	29,317,488,735	8,352,064,073	37,669,552,808
其他	-	2,361,494,114	622,077,873	2,983,571,987
(六) 衍生金融负债	120,130,112	3,388,635,628	-	3,508,765,740
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>934,826,066</b>	<b>45,647,997,284</b>	<b>8,974,141,946</b>	<b>55,556,965,296</b>



项目	期初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	52,476,474,881	126,529,175,025	10,471,541,890	189,477,191,796
(1) 债券	2,912,304,848	93,759,570,296	-	96,671,875,144
(2) 基金	24,130,212,605	19,812,779,374	7,381,409,764	51,324,401,743
(3) 股票/股权	17,484,776,235	170,656,557	2,771,714,426	20,427,147,218
(4) 其他投资	7,494,181,193	12,786,168,798	318,417,700	21,053,767,691
(二) 其他债权投资	1,822,684,559	58,444,143,069	-	60,266,827,628
(三) 其他权益工具投资	3,775,848,547	13,016,926,316	754,300,641	17,547,075,504
(1) 股票/股权投资	3,775,848,547	5,797,437	754,300,641	4,535,946,625
(2) 证券公司专户投资	-	13,011,128,879	-	13,011,128,879
(四) 衍生金融资产	110,155,478	345,007,099	94,918,907	550,081,484
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	57,730,163,465	198,335,251,509	11,320,761,438	267,386,176,412
(五) 交易性金融负债	-	37,015,047,714	7,271,644,544	44,286,692,258
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	5,668,354,454	-	5,668,354,454
其中：债务工具	-	5,668,354,454	-	5,668,354,454
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	31,346,693,260	7,271,644,544	38,618,337,804
其中：债务工具	-	31,300,720,804	6,640,133,178	37,940,853,982
其他	-	45,972,456	631,511,366	677,483,822
(六) 衍生金融负债	132,873,683	987,387,049	238,548,571	1,358,809,303
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	132,873,683	38,002,434,763	7,510,193,115	45,645,501,561

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于交易性金融资产及负债和其他债权投资中债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于限售股票、非上市股权投资、其他投资、金融负债及衍生金融工具，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如信用价差、波动率、流动性折扣等。限售股票、非上市股权投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

2020年6月30日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	774,333,914	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
股票/非上市股权投资	1,198,227,068	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
股票/非上市股权投资	218,432,068	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金投资	8,492,140,904	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
非上市基金投资	5,297,824,035	近期交易价	不适用	不适用
债券投资	-	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
其他投资	-	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
金融负债	-1,027,706,193	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
金融负债	-7,946,435,753	近期交易价	不适用	不适用

2019年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	304,792,166	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
股票/非上市股权投资	3,066,195,783	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
股票/非上市股权投资	155,027,118	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金投资	1,349,982,632	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
非上市基金投资	6,031,427,132	近期交易价	不适用	不适用
债券投资	-	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
其他投资	318,417,700	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
衍生金融资产	54,800,188	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
衍生金融资产	40,188,719	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
金融负债	-1,116,254,021	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
金融负债	-6,155,390,523	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融负债	-238,548,571	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

截至2020年6月30日止6个月期间	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融资产	衍生金融负债
2020年1月1日余额	10,471,541,890	754,300,641	-7,271,644,544	94,918,907	-238,548,571
当期利得或损失总额					
—计入损益	24,119,778	-	90,456,145	-	-
—计入其他综合收益	-	-169,057,449	-	-	-
购买	5,319,617,064	-	-1,027,706,191	-	-
发行	-	-	-	-	-
转入	11,176,500	-	-765,247,354	-	-
转出	-118,632,914	-200,906,193	-	-94,918,907	238,548,571
出售结算	-2,435,876	-108,765,452	-	-	-
期末余额	15,705,386,442	275,571,547	-8,974,141,946	-	-
对于在报告期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-3,191,733	-	-90,456,145	-	-

2019年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融资产	衍生金融负债
2019年1月1日余额	6,937,558,759	746,439,330	-5,112,562,892	27,696,707	-139,944,540
当期利得或损失总额					
—计入损益	309,700,278	-	112,646,295	-204,385,371	-312,514,073
—计入其他综合收益	-	-145,131,209	-	-	-
购买	3,754,730,756	190,876,417	-	1,220,572,371	-
发行	-	-	-2,635,910,942	-	-1,605,999,480
转入	940,750,586	-	-	-	-
转出	-123,012,472	-32,662,313	-	-	-
出售结算	-1,348,186,017	-5,221,584	364,182,995	-948,964,800	1,819,909,522
期末余额	10,471,541,890	754,300,641	-7,271,644,544	94,918,907	-238,548,571
对于在报告期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	237,951,374	-	-181,726,164	30,252,731	-48,065,495

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

适用 不适用

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告年末通过重新评估分类(基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值)，判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

本集团管理层已经评估了货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他资产(金融资产)、短期借款、应付短期融资券、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、租赁负债、其他负债(金融负债)等，公允价值与账面价值相若。

于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团应付债券的账面价值及公允价值列示如下：

单位：千元 币种：人民币

应付债券	2020年6月30日	2019年12月31日
账面价值	72,447,781	69,573,553
公允价值		
—第一层级	55,877,387	6,479,540
—第二层级	10,164,851	62,184,988
—第三层级	6,969,993	1,403,206
合计	73,012,231	70,067,734

**十三、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况，详见“本节十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业重要的合营、联营企业情况，详见“本节十、在其他主体中的权益3、在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海国有资产经营有限公司(以下简称“国资公司”)	持有本公司 5%以上股份的法人
国际集团	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深圳投控”)	持有本公司 5%以上股份的法人
上海农村商业银行股份有限公司(以下简称“上海农商银行”)	本公司董事担任该公司董事
证通股份有限公司(以下简称“证通股份”)	本公司高级管理人员担任该公司董事
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)	本公司董事担任该公司董事
长城证券股份有限公司(以下简称“长城证券”)	本公司监事担任该公司副董事长
深圳能源集团股份有限公司(以下简称“深圳能源”)	本公司监事曾担任该公司高级管理人员
国泰君安融资租赁(上海)有限公司(以下简称“国君融资租赁”)	国资公司持股 30%以上的公司的子公司
银河基金管理有限公司(以下简称“银河基金”)	本公司董事曾担任该公司董事
上海国际集团资产管理有限公司(以下简称“国际集团资管”)	国际集团控制的公司
长江经济联合发展(集团)股份有限公司(以下简称“长江经济联合发展”)	本公司董事担任该公司副董事长
光明食品(集团)有限公司(以下简称“光明食品”)	本公司董事担任该公司董事
浦银金融租赁股份有限公司(以下简称“浦银金融”)	国资公司高级管理人员担任该公司董事
上海国鑫投资发展有限公司(以下简称“国鑫投资”)	国资公司控制的公司
上海上国投资资产管理有限公司(以下简称“上国投资管”)	国际集团控制的公司
上海城投(集团)有限公司	本公司董事担任该公司高级管理人员
中信信托有限责任公司	以国资公司为受益人的信托受托人
中国长江三峡集团有限公司	本公司董事担任该公司外部董事
上海均瑶(集团)有限公司	本公司董事担任该公司副董事长

其他说明:

适用 不适用

关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的子公司；
- (2) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (3) 本集团的合营企业及联营企业；
- (4) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (5) 本公司设立的企业年金基金；

(6) 由本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织；

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明：

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明：

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国泰君安控股有限公司(BVI)	3,884,079,181	2019年3月	2022年3月	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

具体参见“第五节重要事项十一、重大合同及其履行情况 2 担保情况”。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

(8). 其他关联交易

适用 不适用

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
国资公司	证券承销业务收入	5,584,198	2,786,321
光明食品	证券承销业务收入	2,830,189	283,019
上海城投(集团)有限公司	证券承销业务收入	1,415,094	-
长江经济联合发展	证券承销业务收入	1,022,630	-
浦发银行	证券承销业务收入	481,365	879,996
中国民生投资股份有限公司	证券承销业务收入	不适用	707,547
浦发银行	受托资产管理业务收入	6,727,028	8,769,296
上海农商银行	受托资产管理业务收入	1,702,381	254,266
上海国际信托有限公司	受托资产管理业务收入	不适用	348,708
华安基金	交易单元席位租赁收入	33,174,518	28,539,561
银河基金	交易单元席位租赁收入	1,524,927	1,301,423
中信信托	代理买卖证券业务收入	3,115,928	-
国际集团	代理买卖证券业务收入	1,298,481	405,896
国资公司	代理买卖证券业务收入	841,796	457,350
浦发银行	财务顾问业务收入	613,208	-
上海农商银行	财务顾问业务收入	-	754,717

2) 本集团向关联方支付的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
浦发银行	第三方资金存管业务手续费	850,169	308,305
证通股份	第三方资金查询对接手续费	-	200,000



3) 本集团向关联方收取的利息

关联方名称	关联交易内容	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
浦发银行	存放金融同业利息收入	79,433,158	171,084,398
浦发银行	买入返售利息收入	133,192	348,274
国信证券	买入返售利息收入	不适用	102,575

4) 本集团应向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
浦发银行	拆入资金利息支出	11,795,972	1,853,389
浦发银行	债券利息支出	6,485,310	3,632,877
国信证券	债券利息支出	不适用	778,548
上海农商银行	卖出回购利息支出	1,967,051	2,409,832
浦发银行	卖出回购利息支出	1,269,825	1,286,422
浦发银行	黄金租赁利息支出	1,118,299	-
国际集团	客户保证金利息支出	857,098	270,775

5) 本集团应向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
浦发银行	产品销售服务费	7,219,649	5,036,796

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

(1) 存放关联方款项余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
浦发银行	7,801,366,028	11,228,264,045
上海农商银行	8,071	9,078

(2) 应收款项余额

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日
华安基金	交易单元席位租赁	42,415,980	20,062,296
银河基金	交易单元席位租赁	833,793	1,097,228
浦发银行	管理费及业绩报酬	7,848,588	10,644,463
上海农商银行	管理费及业绩报酬	2,479,745	777,364
国际集团	管理费及业绩报酬	894,339	4,740
国鑫投资	管理费及业绩报酬	653,585	533,914

(3) 买入返售金融资产余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
国资公司	748,668,000	-
浦发银行	590,298,038	800,480,367

(4) 应付款项余额

关联方名称	关联交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日
浦发银行	产品销售服务费	7,787,855	6,715,612
浦发银行	第三方资金存管手续费	627,298	297,707

(5) 卖出回购金融资产余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
浦发银行	366,267,816	1,000,556,164

(6) 关联方持有本集团发行的债券余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
浦发银行	1,586,289,419	1,019,216,438

(7) 向关联方借入/拆入资金余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
上国投资管	1,034,083,333	1,014,688,988
国际集团	486,019,167	476,932,885

(8) 持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的年末余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
华安基金	43,053,600	32,160,000

(9) 关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
国际集团资管	-	825,823

(10) 本集团持有关联方发行的债券余额

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日
浦发银行	2,034,484,411	1,902,757,860
中国长江三峡集团有限公司	338,145,915	-
长城证券	304,582,330	168,128,376
光明食品	124,673,165	-
国际集团	52,022,750	-
上海均瑶(集团)有限公司	30,300,329	-

#### 十四、 股份支付

##### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

本集团子公司国泰君安国际在本报告期内实施了两项股份支付计划(包含股份期权计划以及股份奖励计划),目的是激励和奖励为国泰君安国际运营做出贡献的员工。

##### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

截至2020年6月30日止6个月期间,以权益结算的股份支付确认的费用总额为人民币15,008,938元(截至2019年6月30日止6个月期间:人民币23,955,171元)。

##### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

##### 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

##### 5、 其他

适用 不适用

#### 十五、 承诺及或有事项

##### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

##### 2、 或有事项

###### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

未决诉讼

于2020年6月30日，本集团因未决诉讼而形成的或有负债为人民币531,439,578元(2019年12月31日：人民币274,702,093元)。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十七、风险管理

### 1、风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

适用 不适用

本集团在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续监控上述各类风险。本集团的风险管理政策包括两个方面：风险管理的目标、风险管理的原则。

#### 风险管理目标

本集团风险管理的总体目标是建立决策科学、运营规范、管理高效和可持续发展的管理体系，维护公司的财务稳健，提高本公司的市场地位和经营效益。具体目标包括：

- ▶ 保证本集团严格遵守国家有关法律法规、行业规章和本集团各项管理规章制度；
- ▶ 建立健全符合当前要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制、监督机制和反馈机制；
- ▶ 建立一系列高效运行、控制严密的风险管理制度，及时查错防弊、堵塞漏洞，确保各项经营活动的健康运行；
- ▶ 建立一套科学合理、行之有效的风险计量和分析系统，对经营中可能出现的各类风险进行有效地识别、计量、分析和评估，确保公司资产的安全与完整；
- ▶ 不断提高管理效率和效益，在有效控制风险的前提下，努力实现资产安全，风险可控。

### 风险管理原则

风险管理原则包括：合规性原则、全面性原则、独立性原则、相互制约原则、审慎性原则、有效性原则、适时性原则、防火墙原则、定性和定量相结合原则。

### (2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

#### 法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的现代企业法人治理结构。通过明确高级管理层的权力、责任、经营目标以及规范高级管理层的行为来控制风险。

#### 风险管理组织架构

本集团建立了以董事会为核心的、由董事会、高级管理层、承担风险管理职能的专业部门及其他业务部分与分支机构构成的四级风险管理架构体系。承担风险管理职能的专业部门包括风险管理部、稽核审计部、合规部、法律部和证券发行审核部。

## 2、信用风险

√适用 □不适用

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足的股份制商业银行，结算备付金主要存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失；二是融资融券及股票质押式回购交易等担保品交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息、导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团在中国大陆代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本公司及香港子公司信用交易管理部门授权专人负责对客户的保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况，在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置抵押证券以控制相关的风险。对于融资融券、股票质押式回购等业务，本集团基于实践经验及业务历史违约数据估计违约概率，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

为了控制信用类产品投资的违约风险，对于债券类投资，本集团制定了客户信用评级与授信管理制度，并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制；本集团根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

对于应收账款等，本集团基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境等相关信息，采用简化计量方法计量减值准备。

本集团对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日

后12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本集团将按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

整个存续期内或未来 12 个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质,以单项金融工具或是金融工具组合进行计算。

本集团已经制定了相应的预期信用损失政策,于资产负债表日,本集团通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化,对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序,本集团将债务工具投资分为以下阶段:

**第一阶段:**当债务工具投资初始确认时,本集团确认未来 12 个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

**第二阶段:**当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加,本集团确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的投资。

**第三阶段:**已经发生信用减值的债务工具投资。本集团确认整个存续期内的信用减值。

**购买或源生的已发生信用减值:**购买或源生的已发生信用减值系在初始确认时即确认信用减值的资产。购买或源生的已发生信用减值的资产在初始确认时以公允价值计量,在后续计量时应基于经信用调整后的实际利率计算利息收入。预期信用损失仅随金融工具在后续期间预期信用风险变化而相应变化。

本集团合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的,应当直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的(部分)终止确认。

估计预期信用损失时,本集团会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式,包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

影响买入返售金融资产及融出资金预期信用损失减值准备的重大变动因素主要是由于股市波动导致用于抵押的有价证券价值下跌,进而担保物价值不能覆盖融资金额。本集团综合考虑债务人信用状况、还款能力、第三方增信措施、担保品实际可变现能力和处置周期等因素后,确认了买入返售金融资产及融出资金信用减值损失。

#### 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本集团评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有:报告日剩余存续期违约概率较初始确认时是否显著上升、债务人经营或财务情况是否出现重大不利变化、维持担保比例是否低于平仓线、最新评级是否在投资级以下等。无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加,如果合同付款逾期超过(含)30 日,则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加,除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息,证明即使逾期超过 30 日,信用风险仍未显著增加。

#### 已发生信用减值资产的定义

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。



为确定是否发生信用减值，本集团主要考虑以下一项或多项定量、定性指标：

- 金融资产逾期超过 90 日；
- 担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 最新评级存在违约级别；
- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 由于发行方或债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

对于股票质押式回购业务，本集团充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的平仓线，其中平仓线一般不低于 130%。

- 履约保障比例大于平仓线，逾期天数小于30天的股票质押式回购业务属于“第一阶段”；
- 履约保障比例大于 100%小于平仓线，逾期天数大于 30 天小于 90 天的股票质押式回购业务属于“第二阶段”；
- 履约保障比例小于100%，逾期天数大于90天的股票质押式回购业务属于“第三阶段”。

#### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

#### 三个阶段的减值计提方法

本集团采用违约概率(PD)/违约损失率(LGD)方法进行减值计量：

- 违约概率(PD)是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等要素估计违约概率；
- 违约损失率(LGD)是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- 违约风险敞口(EAD)是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；
- 前瞻性信息，信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务，本集团基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。2019年，公司股票质押业务计提减值损失10.4亿元，其中，对存在退市风险的千山药机、雏鹰农牧、乐视网、天广中茂合计计提4.8亿元；2020年上半年，质押业务计提减值损失0.3亿元。截至2020年6月30日，累计计提27亿元，计提比例8.5%。

#### 信用风险敞口



下表列示了本集团资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额：

	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	145,221,130,307	120,650,031,418
结算备付金	11,444,983,072	11,596,258,702
融出资金	78,306,231,283	72,088,344,371
衍生金融资产	820,068,459	203,906,051
买入返售金融资产	47,515,302,702	53,939,996,986
应收款项	12,256,578,511	5,689,249,507
存出保证金	18,711,642,213	12,975,377,462
交易性金融资产	126,285,094,268	96,671,875,144
其他债权投资	55,356,146,747	60,266,827,628
其他资产	2,921,911	28,301,389
信用风险敞口合计	495,920,099,473	434,110,168,658

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

### 3、流动风险

√适用 □不适用

由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

#### 流动风险管理主要措施

##### 建立以净资产为核心的风险监控体系

本集团建立了以净资产为核心的风险监控体系，本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资产比率”等影响本集团流动性风险的监控指标。同时本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

##### 严格控制自营业务投资规模

本集团严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资产的比例严格控制在监管机关的要求之内。在控制规模的同时，本集团对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

##### 实施风险预算

本集团根据董事会的授权，每年年初和年中分两次制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

### 建立临时流动性补给机制

本集团与若干商业银行建立了良好的合作关系，取得了合适的头寸拆借额度和质押贷款额度，建立了临时流动性补给机制。于2020年6月30日，各商业银行向本公司提供的透支额度为人民币83亿元(2019年12月31日：人民币83亿元)，用于弥补本公司自有资金临时头寸不足。

## 4、市场风险

√适用 □不适用

本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

集团管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。由于外币净敞口在本集团中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

### 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本集团主要投资于证券交易所上市的股票、权证和股指期货等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

上述金融工具因其市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和股东权益对股票及股权投资、权益衍生金融资产/负债等的公允价值的每10%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性。

2020年6月30日	公允价值	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
金融工具	10%	6,888,320,550	1,299,319,134	8,187,639,684
金融工具	-10%	-6,888,320,550	-1,299,319,134	-8,187,639,684

2019年12月31日	公允价值	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
金融工具	10%	6,780,340,498	1,316,030,663	8,096,371,161
金融工具	-10%	-6,780,340,498	-1,316,030,663	-8,096,371,161

#### 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的金融工具有关。

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对公司利息净收入，公允价值变动损益和权益的可能影响(税后)。利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债的影响所产生的利息净收入的影响。公允价值变动损益敏感性和权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率以交易性金融资产和其他债权投资进行重估的影响。

下表列出了2020年6月30日及2019年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2020年6月30日	基点	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益 合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	+50	-665,322,802	-766,977,097	-1,432,299,899
人民币	-50	678,295,716	804,600,651	1,482,896,367

2019年12月31日	基点	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益 合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	+50	-560,945,297	-735,533,131	-1,296,478,428
人民币	-50	574,441,022	768,063,612	1,342,504,634

## 5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标为：保障本集团续经营的能力，以便持续为股东及其他利益相关方带来回报及利益；支持本集团的稳定及增长；维持稳健的资本基础及支持业务发展；及符合中国及香港法规对资本的要求。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股、次级债或可转债等。

本集团采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

参见“本节七、合并财务报表项目注释 29 应付职工薪酬（3）设定提存计划列示”。

### 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本集团以其产品和服务确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

1) 机构金融—机构投资者服务：为机构投资者提供主经纪商、股票质押及约定购回和研究等服务，同时还包括做市业务以及自营投资；

2) 机构金融—投资银行：为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；

3) 个人金融：通过线下和线上相结合的方式为个人客户和非专业法人机构客户提供证券及期货经纪、融资融券、财富管理和财务规划等服务；

4) 投资管理：包括为机构、个人提供资产管理、基金管理和直接投资业务；

5) 国际业务：通过海外子公司为主体拓展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资、金融产品、做市及投资业务；及

其他：包括总部的其他业务，包括一般营运资本产生的利息收入和利息支出。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期/期末 项目	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
营业总收入	6,726,797,650	954,919,638	5,025,901,057	1,460,447,245	1,074,916,525	568,907,550	15,811,889,665
手续费及佣金净收入	710,025,245	958,488,436	2,956,390,865	708,441,759	350,888,565	1,522,589	5,685,757,459
其他收入/(支出)	6,016,772,405	-3,568,798	2,069,510,192	752,005,486	724,027,960	567,384,961	10,126,132,206
其中：对合营企业和联 营企业的投资 收益	-	-	-	28,982,425	-	-	28,982,425
营业总支出	4,386,945,333	406,982,076	1,986,440,511	641,080,488	508,003,280	470,612,355	8,400,064,043
营业利润	2,339,852,317	547,937,562	3,039,460,546	819,366,757	566,913,245	98,295,195	7,411,825,622
利润总额	2,339,852,317	547,937,562	3,039,638,055	820,016,597	544,356,057	62,717,809	7,354,518,397
资产总额	259,810,374,949	1,563,285,917	212,800,863,322	20,649,627,092	121,217,210,966	6,980,883,476	623,022,245,722
递延所得税资产							1,524,798,626
负债总额	230,293,825,748	1,195,530,884	133,190,943,785	2,450,338,122	108,566,543,932	6,017,552,226	481,714,734,697
递延所得税负债							155,310,377
补充信息							
折旧和摊销费用	76,258,793	75,202,266	372,075,158	32,066,038	56,546,344	81,087,109	693,235,708
资本性支出	75,268,790	94,108,312	66,801,763	13,292,380	103,120,974	90,325,791	442,918,010
信用减值损失	85,036,710	-	-6,856,080	-	39,457,692	-	117,638,322
其他资产减值损失	3,819,679	-	-	-	-	-	3,819,679

上年同期/上年末 项目	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
营业总收入	5,109,196,016	700,319,178	4,171,895,183	2,070,570,811	1,515,677,410	527,313,243	14,094,971,841
手续费及佣金净收入	606,636,804	705,293,501	2,507,123,417	845,597,517	563,511,167	-3,852,072	5,224,310,334
其他收入/(支出)	4,502,559,212	-4,974,323	1,664,771,766	1,224,973,294	952,166,243	531,165,315	8,870,661,507
其中：对合营企业和联 营企业的投资 收益	-	-	-	142,697,084	-	-	142,697,084
营业总支出	2,135,684,722	330,201,676	2,680,273,445	541,327,243	922,126,922	596,235,845	7,205,849,853
营业利润/(亏损)	2,973,511,294	370,117,502	1,491,621,738	1,529,243,568	593,550,488	-68,922,602	6,889,121,988
利润总额	2,973,511,294	370,117,502	1,463,535,579	1,532,684,859	593,378,241	-66,390,404	6,866,837,071
资产总额	243,730,533,666	861,680,802	189,995,464,761	23,802,425,898	94,575,488,508	6,348,684,684	559,314,278,319
递延所得税资产							1,251,032,372
负债总额	191,426,297,791	989,215,247	131,765,639,673	5,456,194,075	82,778,591,501	804,517,417	413,220,455,704
递延所得税负债							13,762,239
补充信息							
折旧和摊销费用	91,648,038	82,255,319	303,055,679	33,389,873	57,382,786	60,269,434	628,001,129
资本性支出	225,509,233	281,662,106	167,232,404	4,879,935	41,813,696	257,175,164	978,272,538
信用减值损失	23,890,781	-	1,347,164	50,000,000	419,249,900	-	494,487,845
其他资产减值损失	-	-	19,627	-	-	-	19,627

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

本集团不存在10%以上营业收入来源于某一单一客户(包括已知受该客户控制下的所有主体)的情况。



(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

集团地理信息

营业总收入

	本期	上年同期
中国大陆	14,736,973,140	12,579,294,431
中国香港	1,074,916,525	1,515,677,410
合计	15,811,889,665	14,094,971,841

上述地理信息中，营业收入归属于业务分部所处区域。

## 7、 租赁

适用 不适用

### 作为承租人

本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产当期计入费用的情况如下：

租赁费用补充信息

	本期
短期租赁费用	107,166,373
低价值租赁费用（短期租赁除外）	2,128,724
合计	109,295,097

## 8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

参见“本节七、合并财务报表项目注释 34 应付债券（注 5）”

9、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值
交易性金融资产	220,480,409,211	189,022,191,796	1,710,123,321		
衍生金融工具	-2,202,270,339	-808,727,819	-520,170,031		
其他债权投资	55,356,146,747	60,266,827,628		474,430,577	58,361,732
其他权益工具投资	17,324,255,121	17,547,075,504		-655,491,013	
交易性金融负债	52,048,199,556	44,286,692,258	-418,392,936		

10、金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	期末账面价值			
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	145,221,539,018	-	-	-
结算备付金	11,444,983,072	-	-	-
融出资金	78,306,231,283	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,306,495,401
买入返售金融资产	47,515,302,702	-	-	-
应收款项	12,256,578,511	-	-	-
存出保证金	18,711,642,213	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	220,480,409,211

期末账面价值				
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
其他债权投资	-	55,356,146,747	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,324,255,121	-
其他资产	2,921,911	-	-	-
合计	313,459,198,710	55,356,146,747	17,324,255,121	221,786,904,612
期初账面价值				
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	120,650,544,673	-	-	-
结算备付金	11,596,258,702	-	-	-
融出资金	72,088,344,371	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	550,081,484
买入返售金融资产	53,939,996,986	-	-	-
应收款项	5,689,249,507	-	-	-
存出保证金	12,975,377,462	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	189,022,191,796
其他债权投资	-	60,266,827,628	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,547,075,504	-
其他资产	28,301,389	-	-	-
合计	276,968,073,090	60,266,827,628	17,547,075,504	189,572,273,280

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	16,754,926,946	-	-
应付短期融资款	22,547,355,539	-	-
拆入资金	7,421,176,798	-	-
交易性金融负债	-	12,422,780,954	39,625,418,602
衍生金融负债	-	3,508,765,740	-
卖出回购金融资产款	130,520,510,562	-	-
代理买卖证券款	104,664,203,246	-	-
代理承销证券款	134,777,698	-	-
应付款项	55,124,900,836	-	-
长期借款	1,521,433,849	-	-
应付债券	72,447,781,020	-	-
租赁负债	2,193,812,116	-	-
其他负债	1,470,172,725	-	-
合计	414,801,051,335	15,931,546,694	39,625,418,602
期初账面价值			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	10,311,102,361	-	-
应付短期融资款	17,424,352,341	-	-
拆入资金	9,488,642,356	-	-
交易性金融负债	-	5,668,354,454	38,618,337,804
衍生金融负债	-	1,358,809,303	-
卖出回购金融资产款	126,017,296,061	-	-
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-
代理承销证券款	499,566,172	-	-
应付款项	36,944,789,239	-	-
长期借款	1,491,621,873	-	-
应付债券	69,573,553,145	-	-
租赁负债	2,363,836,461	-	-
其他负债	1,960,729,286	-	-
合计	358,961,748,303	7,027,163,757	38,618,337,804

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

## 12、其他

√适用 □不适用

### 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

#### (1) 卖出回购协议

本集团通过转让交易性金融资产、其他债权投资等予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2020年6月30日，上述转让资产的账面价值为人民币零元（2019年12月31日：人民币4,440,363,171元），相关负债的账面价值为人民币零元（2019年12月31日：人民币4,279,923,823元）。

本集团通过转让融出资金和股票质押式回购债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项和股票质押式回购交易项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2020年6月30日，上述转让资产的账面价值为人民币1,060,181,915元（2019年12月31日：人民币3,125,952,492元），相关负债的账面价值为人民币300,187,500元（2019年12月31日：人民币3,002,837,500元）。

#### (2) 融出证券

本集团与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。于2020年6月30日，上述转让资产的账面价值为人民币1,951,379,255元（2019年12月31日：人民币1,501,037,501元）。

#### (3) 转融通业务

本集团与证金公司签订转融通业务合同，并将股票交存至证金公司作为保证金。对于本集团提交的担保证券，证金公司行使股票享有的权利时，应当按照本集团指示办理。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2020年6月30日，上述转让资产的账面价值为人民币3,093,487,797元（2019年12月31日：人民币1,637,179,157元）。

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	期末余额
子公司	20,422,042,708	20,422,042,708
联营企业	918,061,588	971,641,684
合计	21,340,104,296	21,393,684,392

其他说明：

子公司	2020年6月30日	2019年12月31日
国泰君安期货	2,004,822,126	2,004,822,126
国泰君安金融控股	2,296,200,582	2,296,200,582
国泰君安创投	7,500,000,000	7,500,000,000
国泰君安资管	2,000,000,000	2,000,000,000
国翔置业	1,050,000,000	1,050,000,000
上海证券	3,571,020,000	3,571,020,000
国泰君安证裕	2,000,000,000	2,000,000,000
合计	20,422,042,708	20,422,042,708

### 2、 手续费及佣金净收入

#### (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	3,277,167,275	2,887,680,815
证券经纪业务收入	4,087,240,304	3,597,863,077
其中：代理买卖证券业务	3,485,002,986	3,030,529,074
交易单元席位租赁	333,156,079	245,953,004
代销金融产品业务	269,081,239	321,380,999
证券经纪业务支出	810,073,029	710,182,262
其中：代理买卖证券业务	810,073,029	710,182,262
2. 投资银行业务净收入	931,446,224	686,204,274
投资银行业务收入	1,001,924,752	719,339,309
其中：证券承销业务	856,975,652	574,759,935
证券保荐业务	36,037,736	12,764,151
财务顾问业务	108,911,364	131,815,223
投资银行业务支出	70,478,528	33,135,035
其中：证券承销业务	70,027,767	30,456,827
财务顾问业务	450,761	2,678,208
3. 投资咨询业务净收入	28,923,370	7,395,306
投资咨询业务收入	28,923,370	7,395,306
投资咨询业务支出	-	-
4. 其他手续费及佣金净收入	122,996,993	107,969,513
其他手续费及佣金收入	157,666,426	111,821,585
其他手续费及佣金支出	34,669,433	3,852,072

项目	本期发生额	上期发生额
合计	4,360,533,862	3,689,249,908
其中：手续费及佣金收入	5,275,754,852	4,436,419,277
手续费及佣金支出	915,220,990	747,169,369

### 3、投资收益

#### (1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	450,000,000
权益法核算的长期股权投资收益	54,799,684	42,000,000
处置长期股权投资产生的投资收益	-	721,121,237
金融工具投资收益	2,231,215,660	2,028,551,034
其中：持有期间取得的收益	1,080,867,791	1,197,113,725
—交易性金融工具	1,031,207,441	1,084,748,723
—其他权益工具投资	49,660,350	112,365,002
处置金融工具取得的收益	1,150,347,869	831,437,309
—交易性金融工具	356,024,804	180,584,388
—其他债权投资	716,991,365	189,310,470
—衍生金融工具	77,331,700	461,542,451
合计	2,286,015,344	3,241,672,271

### 4、现金流量表附注

√适用 □不适用

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本期发生额	上期发生额
净利润	4,176,238,133	4,407,140,791
加：信用减值损失	43,198,859	13,701,932
固定资产折旧	102,001,718	102,771,044
使用权资产折旧	240,546,732	224,898,108
无形资产摊销	66,274,399	49,435,862
长期待摊费用摊销	93,978,285	38,722,482
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-114,416	425,038
公允价值变动损益	-169,286,650	161,833,515
汇兑损益	43,037,471	-65,689,151
利息净支出	474,097,701	413,560,932
投资收益	-821,451,399	-1,566,932,309
递延所得税	133,434,853	328,120,093
经营性应收项目的(增加)/减少	-16,924,903,322	-35,692,607,397
经营性应付项目的增加	18,951,829,324	61,770,390,420
经营活动产生的现金流量净额	6,408,881,688	30,185,771,360

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无。



(3) 现金及现金等价物净变动情况

	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	85,534,557,558	79,814,661,377
减：现金的期初余额	69,871,927,317	46,542,158,469
加：现金等价物的期末余额	22,106,408,630	21,794,587,088
减：现金等价物的期初余额	27,460,406,873	28,026,524,229
现金及现金等价物净增加额	10,308,631,998	27,040,565,767

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	85,534,557,558	79,814,661,377
库存现金	400,611	509,962
可随时用于支付的银行存款	85,206,658,222	78,957,354,525
可随时用于支付的其他货币资金	327,498,725	856,796,890
二、现金等价物	22,106,408,630	21,794,587,088
结算备付金	9,357,479,630	10,327,869,330
买入返售金融资产	12,748,929,000	11,466,717,758
三、现金及现金等价物余额	107,640,966,188	101,609,248,465

(5) 收到其他与经营活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
收到的衍生金融产品现金净流入	781,138,463	970,089,707
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	838,559,960	668,789,591
财政补贴及手续费返还收入	379,049,050	428,477,233
存出保证金净减少额	-	144,127,901
收取代理承销证券款净增加额	75,000,000	40,000,000
应付保证金净增加额	4,030,846,047	-
支付子公司往来款净减少额	-	-
其他	264,893,043	111,692,077
合计	6,369,486,563	2,363,176,509

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
应付保证金净减少额	-	1,489,370,240
支付的业务及管理费	676,521,426	954,338,002
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	1,121,792,843	609,819,245
支付子公司往来款净增加额	-	481,035,957
存出保证金净增加额	1,554,530,939	-
房租等保证金的净变化额	23,009,985	-
支付客户违约垫付款	163,944,759	-
其他	24,431,505	26,847,093
合计	3,564,231,457	3,561,410,537

## 二十、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	16,809,549	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	537,563,004	主要是财政专项扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,756,352	
所得税影响额	-138,551,963	
少数股东权益影响额	-6,049,078	
合计	386,015,160	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

### 2、 净资产收益率及每股收益

适用  不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.16	0.58	0.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.85	0.54	0.54

### 3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

### 4、 其他

适用  不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章的财务报告文本
	二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告原稿
	三、其他有关资料

董事长：贺青

董事会批准报送日期：2020年8月12日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

序号	批复日期	批复标题	批复文号
1	2020/1/11	中国证券监督管理委员会上海监管局关于核准国泰君安证券股份有限公司设立10家证券营业部的批复	沪证监许可[2020]2号
2	2020/1/13	中国证券监督管理委员会关于国泰君安证券二级子公司国泰君安资本管理有限公司成为运营实体性质的私募基金管理机构的复函	机构部函[2020]105号
3	2020/2/12	中国证券监督管理委员会上海监管局关于核准贺青证券公司董事长类人员任职资格的批复	沪证监许可[2020]7号
4	2020/2/28	中国证券监督管理委员会关于国泰君安证券股份有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函	机构部函[2020]385号
5	2020/3/25	中国证券监督管理委员会关于做好并表监管试点相关工作有关事项的通知	机构部函[2020]662号
6	2020/6/29	上海市国有资产监督管理委员会关于同意国泰君安实施限制性股票激励计划的批复	沪国资委分配[2020]148号

### 二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

本公司2019年分类评价结果为：A类AA级