

|                |               |
|----------------|---------------|
| 债券代码：163105.SH | 债券简称：20 国君 G1 |
| 债券代码：163325.SH | 债券简称：20 国君 G2 |
| 债券代码：163756.SH | 债券简称：20 国君 G4 |
| 债券代码：175099.SH | 债券简称：20 国君 G5 |
| 债券代码：175462.SH | 债券简称：20 国君 G6 |
| 债券代码：175463.SH | 债券简称：20 国君 G7 |
| 债券代码：175521.SH | 债券简称：20 国君 G9 |
| 债券代码：175987.SH | 债券简称：21 国君 G1 |
| 债券代码：175988.SH | 债券简称：21 国君 G2 |
| 债券代码：188127.SH | 债券简称：21 国君 G3 |
| 债券代码：188128.SH | 债券简称：21 国君 G4 |
| 债券代码：188215.SH | 债券简称：21 国君 G5 |
| 债券代码：188431.SH | 债券简称：21 国君 G7 |
| 债券代码：188432.SH | 债券简称：21 国君 G8 |
| 债券代码：188496.SH | 债券简称：21 国君 G9 |
| 债券代码：188497.SH | 债券简称：21 国君 10 |
| 债券代码：188557.SH | 债券简称：21 国君 11 |
| 债券代码：188736.SH | 债券简称：21 国君 12 |
| 债券代码：188737.SH | 债券简称：21 国君 13 |
| 债券代码：188859.SH | 债券简称：21 国君 14 |
| 债券代码：188860.SH | 债券简称：21 国君 15 |

# 国泰君安证券股份有限公司



**国泰君安证券股份有限公司**  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

## 公开发行公司债券 受托管理事务报告

（2021 年度）

### 债券受托管理人



**安信证券股份有限公司**  
Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦）

2022 年 6 月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(2021 年修订)(以下简称“《管理办法》”)《公司债券受托管理人执业行为准则》(以下简称“《执业行为准则》”)

《债券受托管理协议》《国泰君安证券股份有限公司 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及国泰君安证券股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“国泰君安”)出具的相关说明文件等,由公司债券受托管理人安信证券股份有限公司(以下简称“安信证券”或“受托管理人”)编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜做出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为安信证券所作的承诺或声明。

## 目 录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 目 录 .....                        | 4  |
| 第一章 公司债券概况 .....                 | 5  |
| 第二章 受托管理人职责履行情况 .....            | 12 |
| 第三章 发行人 2021 年度经营情况和财务状况 .....   | 13 |
| 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....     | 32 |
| 第五章 债券增信措施与偿债保障措施的执行情况及有效性 ..... | 35 |
| 第六章 债券的本息偿付情况 .....              | 36 |
| 第七章 债券持有人会议召开情况 .....            | 38 |
| 第八章 发行人偿债意愿和偿债能力分析 .....         | 41 |
| 第九章 债券跟踪评级情况 .....               | 42 |
| 第十章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况 .....     | 44 |
| 第十一章 其他事项 .....                  | 45 |

## 第一章 公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：国泰君安证券股份有限公司

英文名称：GuotaiJunan Securities Co., Ltd.

### 二、债券核准文件及核准规模

#### （一）20 国君 G1、20 国君 G2

2019 年 11 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕2521 号文核准，国泰君安证券股份有限公司获准面向合格投资者公开发行不超过 80 亿元的公司债券。

2020 年 1 月，发行人面向合格投资者成功发行规模为 40 亿元的“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）”。

2020 年 3 月，发行人面向合格投资者成功发行规模为 40 亿元的“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）（品种一）”。

#### （二）20 国君 G4、20 国君 G5、20 国君 G6、20 国君 G7、20 国君 G9

2020 年 4 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕797 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 200 亿元的公司债券。

2020 年 7 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 50 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第三期）”。

2020 年 9 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 40 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第四期）”。

2020 年 11 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 39 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第五期）（品种一）”及规模

为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第五期）（品种二）”。

2020 年 12 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 29 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第六期）（品种二）”。

**（三）21 国君 G1、21 国君 G2、21 国君 G3、21 国君 G4、21 国君 G5、21 国君 G7、21 国君 G8、21 国君 G9、21 国君 10、21 国君 11、21 国君 12、21 国君 13、21 国君 14、21 国君 15**

2021 年 2 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 500 亿元的公司债券。

2021 年 4 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 40 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）”及规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）”。

2021 年 5 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种一）”及规模为 50 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种二）”。

2021 年 6 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 29 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种一）”。

2021 年 7 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 19 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种一）”及规模为 61 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）”。

2021 年 8 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 28 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种一）”及规模为 42 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种二）”。

2021年8月，发行人面向专业投资者成功发行规模为30亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年公司债券（第六期）”。

2021年9月，发行人面向专业投资者成功发行规模为44亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年公司债券（第七期）（品种一）”及规模为34亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年公司债券（第七期）（品种二）”。

2021年10月，发行人面向专业投资者成功发行规模为33亿元的“国泰君安证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）”及规模为34亿元的“国泰君安证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）”。

### 三、债券主要条款

#### （一）20国君G1、20国君G2

| 序号          | 债券名称                                | 债券简称   | 债券代码      | 起息日                                          | 到期日       | 债券余额<br>(亿元) | 利率<br>(%) | 发行对象                      |
|-------------|-------------------------------------|--------|-----------|----------------------------------------------|-----------|--------------|-----------|---------------------------|
| 1           | 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）      | 20国君G1 | 163105.SH | 2020/1/9                                     | 2023/1/9  | 40           | 3.37      | 向所有符合国家相关法律法规规定的合格投资者公开发行 |
| 2           | 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）（品种一） | 20国君G2 | 163325.SH | 2020/3/23                                    | 2023/3/23 | 40           | 3.05      | 向所有符合国家相关法律法规规定的合格投资者公开发行 |
| 以上债券的发行人    |                                     |        |           | 国泰君安证券股份有限公司                                 |           |              |           |                           |
| 以上债券上市的交易场所 |                                     |        |           | 上海证券交易所                                      |           |              |           |                           |
| 以上债券募集资金用途  |                                     |        |           | 补充流动资金，满足公司业务运营需要，提高公司综合竞争力。                 |           |              |           |                           |
| 以上债券的还本付息方式 |                                     |        |           | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |           |              |           |                           |
| 以上债券的担保情况   |                                     |        |           | 无担保                                          |           |              |           |                           |
| 以上债券的主体信用评级 |                                     |        |           | AAA                                          |           |              |           |                           |
| 以上债券的债券信用评级 |                                     |        |           | AAA                                          |           |              |           |                           |

#### （二）20国君G4、20国君G5、20国君G6、20国君G7、20国君G9

| 序号          | 债券名称                                          | 债券简称     | 债券代码      | 起息日                                          | 到期日        | 债券余额<br>(亿元) | 利率<br>(%) | 发行对象                      |
|-------------|-----------------------------------------------|----------|-----------|----------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------------------|
| 1           | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年 公 司 债 券<br>(第三期)      | 20 国君 G4 | 163756.SH | 2020/7/22                                    | 2023/7/22  | 50.00        | 3.55      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 2           | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年 公 司 债 券<br>(第四期)      | 20 国君 G5 | 175099.SH | 2020/9/4                                     | 2023/9/4   | 40.00        | 3.75      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 3           | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年 公 司 债 券<br>(第五期)(品种一) | 20 国君 G6 | 175462.SH | 2020/11/23                                   | 2022/11/23 | 39.00        | 3.80      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 4           | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年 公 司 债 券<br>(第五期)(品种二) | 20 国君 G7 | 175463.SH | 2020/11/23                                   | 2023/11/23 | 20.00        | 3.90      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 5           | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年 公 司 债 券<br>(第六期)(品种二) | 20 国君 G9 | 175521.SH | 2020/12/7                                    | 2023/12/7  | 29.00        | 3.77      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 以上债券的发行人    |                                               |          |           | 国泰君安证券股份有限公司                                 |            |              |           |                           |
| 以上债券上市的交易场所 |                                               |          |           | 上海证券交易所                                      |            |              |           |                           |
| 以上债券的募集资金用途 |                                               |          |           | 满足公司业务运营需要,调整公司债务结构,补充公司流动资金,提高公司综合竞争力。      |            |              |           |                           |
| 以上债券的还本付息方式 |                                               |          |           | 采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付 |            |              |           |                           |
| 以上债券的担保情况   |                                               |          |           | 无担保                                          |            |              |           |                           |
| 以上债券的主体信用评级 |                                               |          |           | AAA                                          |            |              |           |                           |
| 以上债券的债券信用评级 |                                               |          |           | AAA                                          |            |              |           |                           |

(三) 21 国君 G1、21 国君 G2、21 国君 G3、21 国君 G4、21 国君 G5、21 国君 G7、21 国君 G8、21 国君 G9、21 国君 10、21 国君 11、21 国君 12、21 国君 13、21 国君 14、21 国君 15

| 序号 | 债券名称                                          | 债券简称     | 债券代码      | 起息日       | 到期日       | 债券余额<br>(亿元) | 利率<br>(%) | 发行对象                      |
|----|-----------------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------|---------------------------|
| 1  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第一期)(品种一) | 21 国君 G1 | 175987.SH | 2021/4/15 | 2024/4/15 | 40.00        | 3.46      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 2  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第一期)(品种二) | 21 国君 G2 | 175988.SH | 2021/4/15 | 2026/4/15 | 20.00        | 3.75      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 3  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第二期)(品种一) | 21 国君 G3 | 188127.SH | 2021/5/21 | 2024/5/21 | 30.00        | 3.31      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 4  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第二期)(品种二) | 21 国君 G4 | 188128.SH | 2021/5/21 | 2026/5/21 | 50.00        | 3.67      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 5  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第三期)(品种一) | 21 国君 G5 | 188215.SH | 2021/6/9  | 2024/6/9  | 29.00        | 3.40      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 6  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第四期)(品种一) | 21 国君 G7 | 188431.SH | 2021/7/21 | 2024/7/21 | 19.00        | 3.13      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 7  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券<br>(第四期)(品种二) | 21 国君 G8 | 188432.SH | 2021/7/21 | 2026/7/21 | 61.00        | 3.48      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |

| 序号 | 债券名称                                         | 债券简称     | 债券代码      | 起息日        | 到期日        | 债券余额<br>(亿元) | 利率<br>(%) | 发行对象                      |
|----|----------------------------------------------|----------|-----------|------------|------------|--------------|-----------|---------------------------|
| 8  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券（第五期）（品种一）    | 21 国君 G9 | 188496.SH | 2021/8/4   | 2024/8/4   | 28.00        | 3.01      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 9  | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券（第五期）（品种二）    | 21 国君 10 | 188497.SH | 2021/8/4   | 2026/8/4   | 42.00        | 3.35      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 10 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券（第六期）         | 21 国君 11 | 188557.SH | 2021/8/12  | 2031/8/12  | 30.00        | 3.77      | 向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行 |
| 11 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券（第七期）（品种一）    | 21 国君 12 | 188736.SH | 2021/9/13  | 2024/10/17 | 44.00        | 3.09      | 面向专业投资者公开发行               |
| 12 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年 公 司 债 券（第七期）（品种二）    | 21 国君 13 | 188737.SH | 2021/9/13  | 2031/9/13  | 34.00        | 3.80      | 面向专业投资者公开发行               |
| 13 | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一） | 21 国君 14 | 188859.SH | 2021/10/14 | 2024/11/17 | 33.00        | 3.29      | 面向专业投资者公开发行               |
| 14 | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二） | 21 国君 15 | 188860.SH | 2021/10/14 | 2031/10/14 | 34.00        | 3.99      | 面向专业投资者公开发行               |

| 序号          | 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 起息日                                                                                                                                                                                               | 到期日 | 债券余额<br>(亿元) | 利率<br>(%) | 发行对象 |
|-------------|------|------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|-----------|------|
|             | 种二)  |      |      |                                                                                                                                                                                                   |     |              |           |      |
| 以上债券的发行人    |      |      |      | 国泰君安证券股份有限公司                                                                                                                                                                                      |     |              |           |      |
| 以上债券上市的交易场所 |      |      |      | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                           |     |              |           |      |
| 以上债券募集资金用途  |      |      |      | 以上公司债券中, 21 国君 G1、21 国君 G2、21 国君 G3、21 国君 G4、21 国君 12、21 国君 13、21 国君 14、21 国君 15 的募集资金用途为“满足公司业务运营需要, 调整公司债务结构, 偿还到期债务, 补充公司流动资金等用途, 提高公司综合竞争力”; 其余公司债券的募集资金用途为“满足公司业务运营需要, 补充公司流动资金, 提高公司综合竞争力。” |     |              |           |      |
| 以上债券还本付息方式  |      |      |      | 采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付                                                                                                                                                   |     |              |           |      |
| 以上债券担保情况    |      |      |      | 无担保                                                                                                                                                                                               |     |              |           |      |
| 以上债券主体信用级别  |      |      |      | AAA                                                                                                                                                                                               |     |              |           |      |
| 以上债券的债券信用级别 |      |      |      | AAA                                                                                                                                                                                               |     |              |           |      |

## 第二章 受托管理人职责履行情况

对于安信证券受托管理的 2021 年末仍处于存续期的国泰君安公开发行的公司债券，即“20 国君 G1”、“20 国君 G2”、“20 国君 G4”、“20 国君 G5”、“20 国君 G6”、“20 国君 G7”、“20 国君 G9”、“21 国君 G1”、“21 国君 G2”、“21 国君 G3”、“21 国君 G4”、“21 国君 G5”、“21 国君 G7”、“21 国君 G8”、“21 国君 G9”、“21 国君 10”、“21 国君 11”、“21 国君 12”、“21 国君 13”、“21 国君 14”、“21 国君 15”（以下合称“2021 年末存续受托公司债券”），安信证券已根据《管理办法》《执业行为准则》等相关法律、法规规定以及《债券受托管理协议》等约定，对发行人进行持续跟踪和监督，持续关注了解发行人的经营情况、财务状况、资信情况及募集资金使用情况等可能影响债券持有人权益的重大事项，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 第三章 发行人 2021 年度经营情况和财务状况

#### 一、发行人基本情况

- 1、公司中文名称：国泰君安证券股份有限公司
- 2、公司英文名称：GuotaiJunan Securities Co., Ltd.
- 3、成立时间：1999 年 8 月 18 日
- 4、注册资本：8,907,947,954 元整<sup>注</sup>
- 2、公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
- 3、公司法定代表人：贺青
- 4、公司信息披露联系人：喻健
- 5、联系电话：021-38677877
- 6、联系传真：021-38670798
- 7、互联网址：www.gtja.com
- 8、电子邮箱：dshbgs@gtjas.com

9、经营范围：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；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

#### 二、发行人 2021 年度经营情况

公司是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。公司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，成长为资本

注：公司于 2019 年 7 月办理注册资本的变更登记事宜。2019 年 7 月至 2021 年 12 月 31 日，公司 A 股可转债累计转股数量为 515,723 股，公司股本增至 8,908,449,523 股。2022 年 1 月，公司完成 1,778,000 股 A 股限制性股票回购注销，公司股本相应减少 1,778,000 股。公司将按照相关规定，及时办理注册资本的变更登记。

市场的领先者。自成立以来，公司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。迄今，公司已连续 14 年获得中国证监会授予的 A 类 AA 级监管评级。

自成立以来，公司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排名行业前 3 位，总资产和净利润一直排名行业前 4 位。根据证券业协会统计的母公司口径，2021 年，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 3 位、第 3 位、第 2 位、第 2 位和第 2 位。

2021 年度，发行人营业收入、毛利润及毛利率情况如下：

| 公司 2021 年度主营业务情况 |        |        |        |        |         |
|------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 单位：亿元、%          |        |        |        |        |         |
| 业务板块名称           | 收入     | 占比     | 毛利润    | 占比     | 毛利率     |
| 财富管理             | 137.15 | 32.03  | 68.89  | 35.73  | 50.23   |
| 投资银行             | 36.16  | 8.45   | 14.73  | 7.64   | 40.75   |
| 机构与交易            | 202.58 | 47.31  | 96.51  | 50.06  | 47.64   |
| 投资管理             | 21.62  | 5.05   | 12.12  | 6.29   | 56.05   |
| 国际业务             | 25.79  | 6.02   | 13.18  | 6.84   | 51.12   |
| 其他               | 4.87   | 1.14   | -12.64 | -6.56  | -259.58 |
| 合计               | 428.17 | 100.00 | 192.80 | 100.00 | 45.03   |

2021 年度，公司主要业务板块经营情况如下：

公司以客户需求为驱动，打造了零售、企业及机构客户服务体系，形成包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和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、利息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：

财富管理业务主要为客户提供证券及期货经纪、金融产品、投资咨询、融资融券、约定购回、股票质押等服务；

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；

机构与交易业务主要由机构经纪、交易投资以及股权投资等组成。其中，机构经纪主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、QFII 等服务；交易投资主要负责股票、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；

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；

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。

### （一）财富管理业务

#### 1、零售经纪与财富管理业务

公司零售业务定位于通过网下服务渠道和网上金融服务平台，从场内场外、线下线上、境内境外为零售客户提供多市场、全周期、多层次和一站式的综合金融服务。公司坚持巩固和提升传统证券经纪业务竞争力的同时，依托服务网络和营销渠道，不断拓展分支机构的服务范围和服务范围，努力为客户提供多元化产品和服务，全面推进零售业务向综合理财和财富管理转型升级。

2019 年，公司坚持差异化策略，推动财富管理转型，优化 O2O 零售展业模式，巩固了经纪业务的领先地位，市场份额稳步提升；持续推进科创板业务，期货 IB、港股通、股票期权等多元经纪业务也稳步增长；深化金融科技运用，推进“五端一微”平台建设，升级君弘 APP 和君弘百事通系统，打造智能化、场景化、一站式数字财富管理平台；优化网点布局，全面推广智能化网点建设，推动分支机构服务模式转型；强化投顾团队建设、加强研究支持，提升专业化服务能力。其中，A 股资金户数排名行业第 3 位。手机终端君弘 APP 用户 3,326 万户，较上年末增长 9.3%，月活跃度排名行业第 2 位。投资顾问签约客户 18.7 万户，较上年末增长 24.4%。2019 年，公司证券经纪业务继续保持领先地位。截至 2019 年 12 月 31 日公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）市场份额 5.75%，继续排名行业第 1 位。

2020 年，公司财富管理业务优化组织架构、推动转型升级，加强金融产品销售，加快投顾队伍建设，提升线上渠道运营效率和分支机构管理水平，零售客户群基础进一步夯实，综合服务能力稳步提升。截至 2020 年 12 月 31 日，富裕客户及高净值客户数较上年末分别增长 25%和 28%；投资顾问人数 3,347 人，较上年末增长 24.1%，排名行业第 3 位；投顾业务服务的客户人数超过 2 万人，客户资产规模超过 20 亿元；金融产品销售额 2,664 亿元、同比增长 6.7%，月均保有量 1,975 亿元，同比增长 22.0%。手机终端君弘 APP 用户 3,656 万户、较上年末

增长 9.9%，年度平均月活 506 万户、较上年增长 22.8%。按照证券业协会统计的母公司口径，2020 年，公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）市场份额 5.77%，继续排名行业第 1 位。

2021 年，本集团持续完善零售客户服务体系，着力打造零售客户科技平台，不断优化金融产品协同协作机制，强化分支机构营业网点标准化和投顾队伍专业化建设，加快推进财富管理高质量转型发展，客户基础进一步夯实，传统经纪业务保持行业领先，金融产品销售和投顾业务快速发展。2021 年末，君弘 APP 用户 3,790 万户、较上年末增长 3.7%，平均月活同比增长 19.0%。富裕客户及高净值客户数较上年末增长 21.3%。共有 3,411 人获得投资顾问资格，较上年末增长 8.0%，排名行业第 3 位。投顾业务服务的客户人数超过 15 万人，2021 年末服务客户资产规模约 83 亿元。最近三年内，金融产品销售额达 6,839 亿元，金融产品月均保有量 1,836 亿元。按照证券业协会统计的母公司口径，公司代理买卖证券业务净收入市场份额 5.86%，继续排名行业第 1 位。

公司通过全资子公司国泰君安期货开展期货业务。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、资产管理及风险管理。

国泰君安期货前身为成立于 2000 年 4 月 6 日的浦发期货经纪有限公司。2007 年，国泰君安期货获得金融期货经纪业务资格和金融期货全面结算业务资格；2011 年，获得期货投资咨询业务资格；2012 年，获得资产管理业务资格；2015 年，风险管理服务试点业务获准备案。

期货业务是公司的优势业务之一。经过几年来的快速发展，国泰君安期货已经成为行业内盈利能力、客户权益规模、金融期货业务最为领先的期货公司之一，综合实力已稳居行业第一集团。

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，国泰君安期货分别实现营业收入 57.18 亿元、68.91 亿元和 112.98 亿元，分别实现净利润 2.59 亿元、3.70 亿元和 7.43 亿元。

经纪业务方面，2019 年，国泰君安期货加大信息技术投入，围绕核心客户推进客户服务体系建设；优化自有资金多元化配置，推动资产管理、风险管理和国际业务发展，综合金融服务能力不断提升。国债期货和股指期货成交量均排名行业第 3 位，2020 年末客户权益规模排名行业第 3 位。2020 年，国泰君安期货聚

焦核心客户、创新业务模式，聚焦重点产品、提升商品期货竞争力，推动资产管理、风险管理和国际业务稳步发展，行业地位稳步提升。2020年，金融期货市场份额7.48%，较上年提升1.71个百分点，排名行业第2位；商品期货市场份额3.76%、较上年提升1.05个百分点，其中在大商所成交量排名提升至第2位；2020年末客户权益规模528亿元、较上年末增长114.1%，行业排名提升至第2位。2021年，国泰君安期货聚焦金融科技、财富管理和风险管理核心能力建设，加强机构客户服务，金融及商品期货份额稳步提升，风险管理业务盈利能力显著增强；着力推进国际化发展，正式成立新加坡子公司。2021年度，国泰君安期货期货成交金额同比增长42%，市场份额5.07%、同比提升0.33个百分点，其中，金融期货成交额市场份额9.74%，同比提升2.26个百分点，跃居行业第1位；2021年末，客户权益规模786亿元、较上年末增长48.9%，排名行业第2位。

## 2、股票质押业务

公司股票质押业务坚持“审慎积极”发展策略，发挥品牌及资金优势，完善价格形成机制，优化业务结构，提升风险管理能力，推动业务稳健增长。2019年末，公司的股票质押业务待购回余额410.7亿元、较2018年末下降16.6%，其中融出资金余额328.5亿元、较上年末下降17.5%。平均履约保障比例260%。约定购回式交易待购回余额7.1亿元。

2020年，公司稳健发展股票质押业务，持续优化资产结构和业务结构，业务平稳有序开展，对客户综合服务的带动效应有所显现。截至2020年12月31日，股票质押业务待购回余额360.8亿元、较上年末下降12.2%，其中融出资金余额301.7亿元、较上年末下降8.2%，平均履约保障比例248%；公司管理的资管产品股票质押回购业务规模59.1亿元。约定购回式交易待购回余额9.9亿元，较上年末增长40.1%。

2021年，本集团股票质押业务坚持稳健审慎经营，提升专业化能力，多元创新展业模式，积极引入优质客户，持续优化资产结构和业务结构，资产质量稳步提升。截至2021年12月31日，股票质押业务待购回余额304.16亿元、较上年末下降13.4%，其中，融出资金余额268.86亿元、较上年末下降8.0%，平均履约保障比例318%；本集团管理的资管产品股票质押回购业务规模35.30亿元。约定购回式交易待购回余额15.99亿元，较上年末增长61.0%。

### 3、融资融券业务

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。2010年3月，公司获得中国证监会核准的融资融券第一批试点资格。

公司采取审慎管理思路和逆周期杠杆调节措施，稳步推进融资融券业务创新发展。通过折算率、标的券范围、保证金比例等参数调整，主动控制业务规模，有效规避了市场风险，维护了公司和客户利益，引导理性投资。

2019年末、2020年末及2021年末，公司融资融券业务经营情况如下：

单位：亿元

| 项目     | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
|--------|--------|--------|--------|
| 融出资金余额 | 966.94 | 795.73 | 616.40 |
| 融出证券市值 | 73.46  | 88.73  | 15.80  |

2019年末、2020年末及2021年末，公司融资融券业务平均担保比例远高于140%的关注线和130%的警戒线，公司融资融券资产总体处于安全状态。

## （二）投资银行业务

### 1、业务概述

公司投资银行业务范围涵盖股票、优先股、可转换公司债券的保荐承销与发行、各类债券的承销与发行、企业并购重组及财务顾问业务、资产证券化等业务，同时亦为企业提供私募与战略投资、股权激励制度设计等财务顾问服务。

投资银行业务一直是公司的传统优势业务，亦是公司的核心业务之一。公司凭借雄厚的投行运作经验和良好的专业服务能力，在多年的投行业务开展过程中先后为国内众多不同行业、不同区域的企业提供了针对性的投行专业服务，树立了良好的市场声誉和影响力。公司投行业务几乎覆盖了全国主要区域、主要行业，在金融、电力、交通运输、大型设备制造、通讯设备、有色金属、汽车及零配件、酿酒、制药、化工、煤炭等行业积累了丰富的经验，建立了较强的竞争优势。

### 2、经营情况

2019年度、2020年度及2021年度，公司股票及各类债券主承销金额分别为5,645.80亿元、8,088.51亿元和9,424.15亿元，主承销规模位居行业前列。2019年、2020年和2021年，公司投资银行业务手续费净收入分别为25.93亿元、37.35亿元和40.62亿元。

### （1）股票、可转换公司债券承销与保荐业务情况

公司股票、可转换公司债券承销与保荐业务涵盖的范围主要包括 IPO、配股、公开增发、非公开发行、可转换公司债券、优先股等，旨在根据客户自身条件和个性化特点以及股权结构和资本结构的差异化要求，通过提供不同股本金融资方式和金融服务，满足不同企业在不同阶段对权益资本的需求，促进实体经济发展和企业发展目标的实现。

### （2）债券承销业务

债券承销业务一直是公司的优势投行业务，在国内券商中居于领先水平，业务范围包括企业债券、公司债、中小企业私募债券、国债、央行票据、其他各类金融债券、中期票据、短期融资券等品种，旨在为企业债券融资提供从设计、协助申报、定价、发行、销售以及后续监管、服务的全过程专业服务。

公司是国内券商中拥有债券承销业务资格最多的券商之一，是财政部国债承销团成员，亦是国家三大政策性银行金融债的承销团成员。2012 年 5 月公司成为首批通过证券业协会专业评价的中小企业私募债券承销商资格的券商之一。2012 年 11 月，公司取得中国银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具（中期票据和短期融资券）的主承销商资格。

### （3）企业并购及财务顾问业务

公司企业并购及财务顾问业务以发现价值、创造价值为导向，旨在通过对交易工具、交易结构、交易流程等的策划和设计以及交易标的的估值定价，为交易双方提供并购、重组、股权转让等资本运作服务，以促进产业的整合和企业的发展。业务范围包括战略性并购、财务性并购、企业资产和业务重组、买壳和借壳上市、恢复上市、企业破产重整等。同时，公司亦利用自身专业能力，为企业提供法律、财务、政策咨询等顾问服务。

根据中国证券业协会发布的公告，公司从事上市公司并购重组财务顾问执业能力，自 2013 年中国证券业协会开展专业评价以来，连续九年获评 A 类资格。

### （4）资产证券化业务

公司是国内最早开展资产证券化业务的券商。作为对资产的收益和风险进行分离与重组的结构性金融工具，资产证券化是近三十年来世界金融领域最重要和发展最迅速的金融创新之一。自 2005 年国家开展资产证券化试点业务以来，公

司在同行业中处于领先水平。

根据 WIND 资讯等统计，2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司承销各类资产证券化业务金额合计为 3,843.62 亿元，排名行业前列。

### （三）机构与交易业务

#### 1、研究业务

##### （1）业务概述

公司的研究业务主要由研究所承担。研究所从事发布研究报告业务，并提供对内、对外相关研究服务与支持。公司研究所的长期目标是成为“特色+品牌”的定价权领导者，在传承以往研究所深厚历史底蕴和气质风格的基础上，以基本面和价值研究为利器，树立卖方研究标杆，追求证券定价权，努力成为杰出的卖方研究领导者。

公司研究所一贯秉承客观公正、专业创新、以客户为中心的研究理念：提倡基本面分析，强调逻辑推理，注重数据分析，鼓励实地调查研究，突出量化财务模型支持；着力创造宽松、自由的研究氛围，力图最大限度发挥研究员的潜在价值，为客户提供价值最大化的专业研究服务。与此同时，建立完善“防火墙”制度，配有业内领先的严格质量控制与合规控制体系，最大限度保障客户利益。研究所管理采用市场化机制，在工作中注重研究员职业能力的培养，鼓励创新，拥有灵活的绩效考核与激励机制。

##### （2）经营情况

公司研究所是国内券商中规模最大、实力最强、最具影响力的研究机构之一，在业内具权威性的“新财富最佳分析师”、“卖方分析师水晶球奖”以及“中国证券分析师金牛奖”评选中，研究所连年位居前列。2019 年，公司研究所积极服务公司整体战略，优化研究体系，创新服务模式，加强重点上市公司覆盖，为业务发展提供综合研究服务支持。全年共完成研究报告 6,291 篇，举办宏观、策略、债券、行业及公司等电话专题路演 308 场。2020 年，公司研究业务优化考核激励机制，加强研究核心能力建设，提升对内服务水平。2020 年内共完成研究报告 6,039 篇，召开会议 1,142 场，路演 11,691 人次。2021 年，公司研究业务加强研究团队建设，打造卖方研究差异化竞争优势，提升对业务发展的研究服务能力。最近三年内共完成研究报告 6,728 篇，举办电话会议 1,025 场，开展对机构客户

线上及线下路演 13,321 人次。

## 2、机构经纪业务

### （1）业务概述

机构经纪业务主要为机构投资者提供全方位、一站式、定制化服务，包括交易服务、托管与外包、研究服务、产品销售支持、衍生品金融工具服务、基金业绩评价与分析、投资策略顾问等，其中公司以资产托管业务为主。资产托管业务定位于为基金公司、证券公司、期货公司、私募机构等资产管理人提供资产托管服务与机构运营外包服务。公司于 2014 年 5 月首批获得证券投资基金托管业务资格，于 2015 年 4 月首批获得证券投资基金外包业务资格。

### （2）经营情况

2019 年，公司公募业务深化矩阵式管理，创新销售模式，基金分仓份额显著提升；主经纪商业务完善专业交易系统，丰富场外衍生品策略及结构，打造全业务链服务平台，成功举办“道合-寻星”活动，PB 系统 2019 年末客户资产规模 1,180 亿元、较上年末增长 90.0%，客户数约 1,097 家；QFII/RQFII 业务着力提升投研服务质量和交易执行能力，客户数量和战略客户覆盖率显著增长；托管外包业务深化金融机构及私募基金合作，升级科技能力，优化业务流程，推进国际化发展，品牌影响力稳步提升。截至 2019 年 12 月 31 日，PB 系统客户资产规模 1,180 亿元、较上年末增长 90.0%，客户数 1,097 家，海外投行 QFII 取得突破。

2020 年，公司聚焦机构客户综合需求，深入推进机构客户服务体系建设，加强协同协作，全面提升针对不同类型机构客户的综合服务能力，机构客户覆盖率显著提升。截至 2020 年 12 月 31 日，机构客户数 4.8 万户，较上年末增加 11.8%。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，提升对公私募、银行理财和海外机构的综合服务能力，席位租赁和 PB 业务显著增长，QFII 在开发优质客户上取得突破。PB 交易系统交易量 2.5 万亿元，同比增长 105%，年末客户资产规模 2,909 亿元、较上年末增长 146.5%。托管外包业务全面推进运营流程再造，提升金融科技、专业运营服务、创新发展和合规风控能力，客户结构逐步优化。

2021 年，公司围绕机构客户综合需求，创新机构客户服务模式，不断深化协同协作，加强对头部机构的服务力度，全面提升针对不同类型机构客户的综合服

务能力，机构客户覆盖率稳步提升。2021 年末，机构客户数 5.3 万户，较上年末增加 11.0%。公募业务综合服务模式逐步完善，席位租赁收入快速增长；PB（主经纪商）业务为机构客户提供市场领先的交易环境，优化量化交易急速交易平台，客户聚集效应日益显现、规模稳步增长；QFII 业务加大海外客户拓展力度、综合业务能力显著提升；与银行理财子公司、保险机构的合作也取得积极进展；托管外包加强客户服务和运营管理，深化国际化布局，业务规模持续增长；券商交易结算存续规模和累计交易量均有长足进步。2021 年度，PB 交易系统交易量 6.0 万亿元，同比增长 143.4%，2021 年末客户资产规模 4,439.61 亿元、较上年末增长 52.6%。

近年来，公司抓住私募产品托管行业快速发展的机遇大力拓展资产托管业务。公司坚持以客户为中心，以创新为引擎，通过组建专业队伍、健全业务牌照，积极打造高质量、高效率、品牌化的运营服务体系；依托公司整体资源的协同，促进各业务板块之间的联动与合作，确立了总分联动、多部门协作的业务模式；进一步丰富公募基金、私募证券投资基金、私募股权投资基金等多产品条线，大力拓展基金专户、券商资管、期货资管等多领域托管业务，形成了具有丰富的产品链以及托管外包并重的综合金融服务能力。2019 年末，公司资产托管及外包业务共服务各类资管产品 8,413 只、较上年末增长 22.4%；业务规模 11,146 亿元、较上年末增长 19.3%，排名证券行业第 2 位；其中托管公募基金规模 780 亿元，在证券公司中继续排名第 1 位。2020 年末，公司托管外包各类产品 11,908 只、较上年末增长 41.5%，规模 18,469 亿元、较上年末增长 65.7%，托管私募基金数量排名证券行业第 2 位，其中，托管公募基金规模 1,086 亿元，继续排名证券行业第 1 位，在银行理财、外资资管和信托产品等领域也取得突破。2021 年末，托管各类产品 15,586 只、较上年末增长 49.6%，外包各类产品 14,715 只、较上年末增长 42.9%，托管外包规模 28,131 亿元、较上年末增长 52.3%，其中，托管私募基金数量排名证券行业第 2 位，托管公募基金规模 1,388 亿元、继续排名证券行业第 1 位。

### 3、交易投资业务

#### （1）业务概述

公司证券交易投资业务是指运用公司自有资金以买入持有、做市交易等多种

方式买卖固定收益类产品、股票、基金等有偿证券及其衍生品，主要包括权益投资业务、固定收益证券业务和证券衍生品投资业务等。

权益投资业务主要投资于上市公司股票、可转换公司债券、基金及其他权益类证券。近年来，公司权益投资业务秉持价值投资理念，积极发挥公司整体的投资研究优势，主要投资于蓝筹股。

固定收益证券业务主要投资于固定收益类证券，同时也在不断发展大宗商品（含贵金属）、外汇等业务。公司是国内取得固定收益交易投资业务资格最多的券商之一，已获得人民银行公开市场业务一级交易商资格、银行间和交易所债券市场做市商（双边报价商）资格、利率互换业务资格、报价回购业务资格、银行间市场非金融企业债务融资工具主承销资格、记账式国债承销团乙类承销商资格，同时也是国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行等政策性金融债承销团成员。

证券衍生品投资业务指利用金融衍生品对冲股票投资风险，并寻求金融市场中具备风险收益特征优势的投资机会的业务。公司早在 2004 年就组建证券衍生品交易投资团队，是业内最早从事证券衍生品投资业务的证券公司之一。证券衍生品投资业务着重跟踪证券市场波动，运用股指期货、基金、可转换公司债券等多种金融工具和程序化交易等，执行低风险、稳定收益的多样化交易策略，在严格控制自营交易的风险敞口的前提下，获得稳定、合理的回报。公司证券衍生品投资业务始终致力于国内证券衍生品的创新，是国内首只 ETF—上证 50ETF 的国内主要的技术顾问、国内首批跨市场 ETF 创新产品华泰柏瑞沪深 300ETF 和嘉实沪深 300ETF 的流动性服务提供商、深 100ETF 主创新联盟的核心成员、上证 180ETF 等多只 ETF 的主交易商。

创新业务方面，公司于 2014 年获得上海黄金交易所会员资格、外汇结售汇业务经营资格；于 2015 年获得股票期权自营、做市业务资格；于 2017 年首批取得债券通做市商资格、获准试点开展跨境业务、外汇客户账户体系获得许可、成为业内唯一一家期权波动率曲面报价商和镍期货做市商。

公司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，积极向客需业务转型、业务规模保持快速增长

## （2）经营情况

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司证券交易投资业务始终把合规经营和风险控制放在首要位置，秉持稳健、审慎的投资思路开展业务。公司固定收益投资灵活运用多种业务模式，统筹投资业务和非方向性业务协同布局，在交易投资、量化对冲、报价回购、资本中介等业务均取得较好业绩，并在市场风险、信用风险、合规风险和操作风险等方面积累了丰富的丰富经验；证券衍生品投资开展股指期货、期权做市等风险中性业务，形成了较为成熟的对冲策略和交易模式，有效地应对市场波动；权益投资坚持价值投资理念，投资配置基本面良好、低估值的蓝筹股。

权益业务方面，权益投资坚持相对收益策略和绝对收益策略并行，投资风格保持稳健。场内期权做市业务继续保持行业领先、ETF 做市品种和规模显著增长。权益类场外衍生品业务积极夯实基础、优化业务模式、丰富雪球等结构化产品线、提升客需跨境服务能力，业务规模和盈利水平均显著提升，在定增领域场外衍生品交易规模位居行业领先。2020 年，场外期权累计新增名义本金 1,689.5 亿元、同比增长 69.0%，收益互换新增名义本金 468.3 亿元、同比增长 766.5%。2020 年末，权益类场外衍生品名义本金余额 772.8 亿元，较上年末增长 202.8%。跨境衍生品快速起步，全年累计新增名义本金规模 339.1 亿元，同比增长 45.5%。2021 年，权益类场外衍生品累计新增名义本金 3,891.12 亿元、同比增长 80.3%，其中，场外期权累计新增 1,907.51 亿元，收益互换累计新增 1,983.61 亿元。截至 2021 年末，权益类场外衍生品名义本金余额 1,528.67 亿元，较上年末增长 97.8%。其中场外期权余额 570.75 亿元；收益互换余额 957.92 亿元。跨境权益场外衍生品全年累计新增名义本金 1,487.91 亿元，同比增长 338.8%，2021 年末名义本金余额 550.82 亿元，较上年末增长 570.3%。

固定收益业务方面，固定收益投资准确把握境内外市场配置及波动性交易机会，积极储备公募 REITs 等优质资产，取得较好业绩。2020 年，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 450 亿元，位居市场前列，利率互换交易量 1.82 万亿元，排名券商第 1 位。场外利率期权累计新增 160.7 亿元，是去年全年的 12 倍；收益互换、收益凭证挂钩标的已拓展到中资美元债、境内债券指数、成品油

价格等多个品种。新增信用衍生品规模 40.9 亿元，服务发行人 10 家，促进企业发债规模 76 亿元。2021 年，债券通市场份额 5.44%，综合排名券商第 2 位，获评 2021 年度“债券通优秀做市商”；银行间标准利率期权累计成交名义本金约 217 亿元；利率互换累计成交名义本金 1.97 万亿元，同比增长 8.2%，均位居市场前列。客需业务加强场外金融云和“国泰君安避险”品牌建设，加快品种创新步伐，客需产品挂钩标的不断丰富，业务规模稳步增长。收益凭证业务重点打造挂钩大类资产指数、REITs、LPR 等标的的产品，收益互换累计成交名义本金同比增长超过 100%，信用衍生品业务新增规模 52.33 亿元，首批获得受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构资格，创设规模排名市场第 1 位，完成中国市场首笔 CDS 指数交易。

外汇业务方面，稳健开展自营人民币外汇及外币对交易业务，持续丰富交易策略，提升掉期、期权等衍生品交易活跃度。以跨境投融资背景业务为核心的客户外汇业务逐步起步，完成行业首单 H 股“全流通”结售汇业务，面向持牌机构客户的外币对期权交易规模快速提升。

商品业务方面，继续推进贵金属及大宗商品场内自营、跨期套利以及跨境场外衍生品交易业务。2020 年，场外衍生品业务快速发展，累计新增挂钩相关标的的场外衍生品名义本金 1,809.5 亿元、同比增长 127.4%。2021 年，挂钩相关标的的场外期权累计新增名义本金规模 1,522.70 亿元。

碳金融业务积极以 CCER 和试点市场交易品种为重点，打造碳排放交易定价能力，成为国内碳市场的重要参与方和定价机构，2021 年度发行行业首单挂钩碳排放配额的收益凭证

#### 4、股权投资业务

##### （1）业务概述

2018 年 2 月，公司设立全资子公司国泰君安证裕，注册资本 30 亿元，业务范围为股权投资，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。

##### （2）经营情况

2020 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 2020 年 12 月 31 日，累计投资项目 24 个，投资金额 16.40 亿元。2021 年，国泰君安证裕聚焦集团战略布局、围绕重点产业，系统化做好产业投资布局，并

积极推进科创板及创业板项目跟投。截至 2021 年 12 月 31 日，累计投资项目 47 个、投资金额 28.43 亿元，其中，累计跟投科创板及创业板项目 21 个、跟投金额 9.47 亿元。

#### （四）投资管理业务

公司的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。

##### 1、资产管理业务

###### （1）业务概述

资产管理业务是指公司接受客户的委托，管理客户的金融资产，最终为各类机构和个人投资者提供多种证券投资增值服务。

公司通过下属全资子公司国泰君安资管经营资产管理业务。国泰君安资管注册资本 20 亿元，是以公司原资产管理总部为基础于 2010 年 8 月 27 日正式成立，是业内首批券商系资产管理公司之一，目前拥有集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、QDII 等多项业务资格。

公司资产管理业务多年来一直保持业界领先地位，目前是国内最大的券商系资产管理公司之一。截至 2019 年 12 月 31 日，国泰君安资管的资产管理规模为 6,974 亿元、较上年末减少 7.1%，其中，主动管理资产规模 4,200 亿元、较上年末增加 35.2%，主动管理占比提升至 60.2%。2020 年，国泰君安资管加快建设高质量的投研框架体系，ABS、量化、FOF 等创新业务取得突破。累计完成 5 只大集合公募改造，并取得中国证监会公募基金业务资格核准。2020 年末，国泰君安资管的资产管理规模为 5,258 亿元、较上年末减少 24.6%，其中，主动管理资产规模 3,619 亿元、较上年末减少 13.8%，主动管理规模占比由 60.2%提升至 68.8%。根据基金业协会的统计，2020 年国泰君安资管主动管理资产月均规模排名行业第 2 位。2021 年，国泰君安资管加快搭建一体化投研体系，加强核心人才队伍建设，全面拓展市场渠道，投研体系的公募化改造初显成效，公募产品布局顺利起步，全年新发行公募产品 6 只，募集资金规模超 65 亿元，产品涵盖指数增强、债券型、混合型、FOF 等多个类别。累计共有 10 只大集合进行公募改造，顺利完成资管新规下产品整改工作。2021 年末，国泰君安资管管理资产规模为 3,842.25 亿元、较上年末减少 26.9%，其中，集合资产管理规模 1,068.10 亿元、较上年末增加 17.0%；专项资产管理规模 1,101.20 亿元、较上年末增加 35.8%；

公募基金管理规模 241.18 亿元。

## （2）经营情况

近年来，公司资产管理业务快速发展，资产管理规模、业务收入和行业地位快速提升，受托客户资产管理业务净收入、受托管理资金本金总额行业排名均位居前列。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，国泰君安资管实现营业收入分别为 20.58 亿元、22.49 亿元和 20.70 亿元。

2019 年末、2020 年末及 2021 年末，国泰君安资管受托管理资产份额情况如下：

单位：亿元

| 项目        | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 资产管理业务规模  | 3,842            | 5,258            | 6,974            |
| 其中：定向资产管理 | 1,432            | 3,534            | 5,413            |
| 集合资产管理    | 1,068            | 913              | 987              |
| 专项资产管理    | 1,101            | 811              | 574              |
| 公募基金管理    | 241              | -                | -                |

## 2、私募基金管理

### （1）业务概述

公司通过全资子公司国泰君安创投从事私募股权投资业务。国泰君安创投于 2009 年 5 月成立，注册资本 75 亿元人民币，作为公司对外进行股权投资的主要平台，国泰君安创投遵循价值投资理念，重点关注所投资公司的盈利水平及可持续发展能力，投资于医疗健康、新材料、信息科技、文化传媒、节能环保、大消费等行业中的成长型企业。

与此同时，国泰君安创投积极按照监管要求进行规范，2017 年 10 月，成为首批获得审查认可的规范平台。

### （2）经营情况

国泰君安创投深耕产业布局，聚焦医疗健康、节能环保、信息科技等重点行业，积极参与设立上海科创中心股权投资基金一期基金（有限合伙），积极推进国泰君安母基金、纾困基金以及科创板基金的设立工作。

截至 2019 年 12 月 31 日，私募股权投资业务累计投资项目 107 个，累计投

投资项目金额 137.5 亿元；另类投资业务累计投资项目 31 个，累计投资金额 16.6 亿元。2020 年，国泰君安创投新设国泰君安母基金等 3 支基金，认缴资金规模 90.98 亿元，其中，国泰君安母基金完成首轮封闭并正式开始投资、参与设立上海生物医药产业基金；提升专业能力，聚焦五大重点产业增加优质项目储备，完成 11 个项目的退出，并新增投资项目 2 个。2021 年，国泰君安创投以“募投管退”能力建设为核心，深耕重点产业，加大优质项目挖掘力度，通过差异化的投资组合和价值创造策略，来驱动更好的投资表现。2021 年度，下属基金新增投资项目（含子基金）17 个。国泰君安母基金围绕重点产业，稳步推进对外投资，截至 2021 年 12 月 31 日对外投资认缴金额 36.7 亿元

### 3、基金管理

#### （1）业务概述

2017 年，公司完成对华安基金 20%股权的受让工作。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。

2018 年 3 月 28 日，中国证监会出具《关于核准国联安基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可〔2018〕557 号），核准公司将所持有的国联安基金 51%股权转让给太平洋资产管理有限责任公司。上述股权转让工商变更登记已于 2018 年 4 月 27 日完成。

2021 年 3 月，公司收到中国证监会《关于核准华安基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可〔2021〕669 号），同意上海锦江国际投资管理有限公司将其持有的华安基金 8%股权转让给公司。此次股权转让完成后，公司所持华安基金的股权比例由 20%变更为 28%。

#### （2）经营情况

截至 2019 年 12 月 31 日，华安基金管理资产规模 4,092 亿元，同比增长 16.1%，其中公募基金管理规模 3,517 亿元、较上年末增加 27.6%。

2020 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。2020 年末，管理资产规模 5,243 亿元，较上年末增长 28.1%，其中，非货币公募基金管理规模 2,762 亿元，较上年末增长 66.6%。

截至 2020 年 12 月 31 日，华安基金总资产为 49.66 亿元，净资产为 34.46 亿元；2020 年，实现营业收入 26.71 亿元，净利润 7.11 亿元。

2021 年，华安基金加强产品和业务创新，深耕投研核心能力建设，整体投资业绩表现优良，管理资产规模和盈利能力稳步增长。2021 年末管理资产规模 6,504.26 亿元，较上年末增长 24.0%。其中，公募基金管理规模 5,968.62 亿元，较上年末增长 26.9%；非货币公募基金管理规模 3,822.93 亿元，较上年末增长 38.4%。

## （五）国际业务

### 1、业务概述

公司围绕国泰君安金融控股打造国际业务平台，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布局。

2018 年 1 月国泰君安国际荣获“2017 年金港股最具价值金融股公司”和“2017 年度资本市场明星投行奖”。2019 年，国泰君安国际加强大型企业机构客户开发、客户结构显著优化，推进业务多元化发展，投行业务保持良好增长态势、财富管理规模快速提升、产品创新取得突破，继续保持在港中资券商的领先地位；完成收购越南投资证券股份公司，国际化稳步推进。2020 年，国泰君安国际提升资本实力，财富管理业务及金融衍生业务快速发展，经纪业务市场份额稳步提升，综合竞争力继续保持在港中资券商前列。截至 2020 年 12 月 31 日，国泰君安国际托管客户资产 2,067 亿港元，较上年末增长 35.3%；其中，托管财富管理客户资产 288 亿港元，较上年末增长 48.5%。2021 年，国泰君安国际优化收入结构和客户结构，完善跨境协作机制，推动财富管理业务和资本中介业务发展，国际化发展取得突破，综合竞争力继续保持在港中资券商前列。2021 年末，托管客户资产 2,351 亿港元，较上年末增长 14%，其中，托管财富管理客户资产 479 亿港元，较上年末增长 36%。

经过多年的发展，国泰君安国际已成为在港中资券商中业务品种最齐全、综合实力最强、经营业绩最好的公司之一。

### 2、经营情况

国泰君安国际凭借全面的业务能力、较强的资本实力和出色的管理能力，取得了良好的经营业绩，排名居在港中资券商前列。2019 年度、2020 年度及 2021 年度国泰君安国际实现营业收入分别为 26.63 亿元、28.91 亿元和 22.43 亿元，净

利润分别为 7.94 亿元、13.94 亿元和 9.16 亿元。

### 三、发行人 2021 年度财务状况

根据《国泰君安证券股份有限公司 2021 年年度报告》，截至 2021 年末，公司总资产为 7,912.73 亿元，较上年末增加 12.57%，总负债为 6,406.36 亿元，较上年末增加 15.09%，所有者权益合计为 1,506.37 亿元，较上年末增加 3.01%。2021 年度，公司实现营业收入 428.17 亿元，同比增加 21.64%；归属于上市公司所有者的净利润 150.13 亿元，同比增加 34.99%。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人按照中国企业会计准则编制的 2021 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第 2200666 号）。发行人合并报表主要财务数据及指标如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目          | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 增减率    |
|-------------|------------------|------------------|--------|
| 资产总额        | 79,127,281.45    | 70,289,917.22    | 12.57% |
| 负债总额        | 64,063,622.26    | 55,666,135.50    | 15.09% |
| 归属于母公司股东的权益 | 14,712,366.50    | 13,735,325.95    | 7.11%  |
| 所有者权益       | 15,063,659.19    | 14,623,781.72    | 3.01%  |
| 总股本         | 890,844.95       | 890,844.82       | 0.00%  |

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目           | 2021 年度      | 2020 年度      | 增减率    |
|--------------|--------------|--------------|--------|
| 营业总收入        | 4,281,713.87 | 3,520,028.24 | 21.64% |
| 营业总支出        | 2,353,732.41 | 2,024,928.57 | 16.24% |
| 营业利润         | 1,927,981.47 | 1,495,099.67 | 28.95% |
| 利润总额         | 1,911,228.10 | 1,487,194.42 | 28.51% |
| 净利润          | 1,530,254.20 | 1,173,706.99 | 30.38% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,501,347.96 | 1,112,209.92 | 34.99% |

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2021 年度       | 2020 年度       | 增减率     |
|---------------|---------------|---------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,036,580.64  | 2,223,049.46  | -53.37% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,371,730.42 | -2,238,088.55 | -50.65% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,844,017.44  | 3,808,483.69  | -25.32% |
| 现金及现金等价物净增加额  | 454,770.99    | 3,654,363.13  | -87.56% |

## 4、主要财务指标

| 项目           | 2021 年末/度 | 2020 年末/度 | 增减率          |
|--------------|-----------|-----------|--------------|
| EBITDA（亿元）   | 305.27    | 250.48    | 21.87%       |
| EBITDA 全部债务比 | 5.82      | 5.71      | 1.92%        |
| EBITDA 利息倍数  | 3.00      | 2.84      | 5.63%        |
| 流动比率（倍）      | 1.44      | 1.35      | 上升 9 个百分点    |
| 速动比率（倍）      | 1.44      | 1.35      | 上升 9 个百分点    |
| 资产负债率（%）     | 75.64     | 73.19     | 上升 2.45 个百分点 |
| 利息保障倍数（倍）    | 2.88      | 2.69      | 7.06%        |
| 贷款偿还率（%）     | 100       | 100       | -            |
| 利息偿付率（%）     | 100       | 100       | -            |

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、债券募集资金情况

2021 年末存续受托公司债券的募集资金情况如下：

| 序号 | 债券简称     | 募集资金总额<br>(亿元) | 募集资金情况          | 募集资金用途                                           |
|----|----------|----------------|-----------------|--------------------------------------------------|
| 1  | 20 国君 G1 | 40             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 补充流动资金，满足公司业务运营需要，提高公司综合竞争力                      |
| 2  | 20 国君 G2 | 40             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 补充流动资金，满足公司业务运营需要，提高公司综合竞争力                      |
| 3  | 20 国君 G4 | 50             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力           |
| 4  | 20 国君 G5 | 40             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力           |
| 5  | 20 国君 G6 | 39             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力           |
| 6  | 20 国君 G7 | 20             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力           |
| 7  | 20 国君 G9 | 29             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力           |
| 8  | 21 国君 G1 | 40             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 9  | 21 国君 G2 | 20             | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 10 | 21 国君 G3 | 30             | 已全部缴存于发行        | 满足公司业务运营需要，调                                     |

|    |          |    |                 |                                                  |
|----|----------|----|-----------------|--------------------------------------------------|
|    |          |    | 人募集资金专户         | 整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力             |
| 11 | 21 国君 G4 | 50 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 12 | 21 国君 G5 | 29 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                    |
| 13 | 21 国君 G7 | 19 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                    |
| 14 | 21 国君 G8 | 61 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                    |
| 15 | 21 国君 G9 | 28 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                    |
| 16 | 21 国君 10 | 42 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                    |
| 17 | 21 国君 11 | 30 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力                    |
| 18 | 21 国君 12 | 44 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 19 | 21 国君 13 | 34 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 20 | 21 国君 14 | 33 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |
| 21 | 21 国君 15 | 34 | 已全部缴存于发行人募集资金专户 | 满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力 |

## 二、债券募集资金使用及专项账户运作情况

截至本报告出具日，2021 年末存续受托公司债券的募集资金已用于相关募集说明书约定的用途。

经核查，募集资金专项账户运作正常，募集资金已严格按照募集说明书约定的用途使用完毕。

## 第五章 债券增信措施与偿债保障措施的执行情况及有效性

### 一、债券增信措施

2021 年末存续受托公司债券均无增信机制。

2021 年度，发行人增信机制未发生重大变化。

### 二、发行人偿债保障措施

#### （一）偿债保障措施的重大变化情况

2021 年度，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

#### （二）偿债保障措施及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 2021 年末存续受托公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《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，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

截至本报告出具日，发行人偿债保障措施执行情况正常，与募集说明书的相关承诺一致。

#### （三）偿债保障措施的有效性分析

发行人偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

## 第六章 债券的本息偿付情况

截至本报告出具日，2021 年末存续受托公司债券的本息偿付情况如下：

| 序号 | 债券简称     | 付息日              | 兑付日        | 本息偿付情况                                 |
|----|----------|------------------|------------|----------------------------------------|
| 1  | 20 国君 G1 | 存续期内每年 1 月 9 日   | 2023/1/9   | 已于 2021 年 1 月 11 日、2022 年 1 月 10 日按时付息 |
| 2  | 20 国君 G2 | 存续期内每年 3 月 23 日  | 2023/3/23  | 已于 2021 年 3 月 23 日、2022 年 3 月 23 日按时付息 |
| 3  | 20 国君 G4 | 存续期内每年 7 月 22 日  | 2023/7/22  | 已于 2021 年 7 月 22 日按时付息                 |
| 4  | 20 国君 G5 | 存续期内每年 9 月 4 日   | 2023/9/4   | 已于 2021 年 9 月 6 日按时付息                  |
| 5  | 20 国君 G6 | 存续期内每年 11 月 23 日 | 2022/11/23 | 已于 2021 年 11 月 23 日按时付息                |
| 6  | 20 国君 G7 | 存续期内每年 11 月 23 日 | 2023/11/23 | 已于 2021 年 11 月 23 日按时付息                |
| 7  | 20 国君 G9 | 存续期内每年 12 月 7 日  | 2023/12/7  | 已于 2021 年 12 月 7 日按时付息                 |
| 8  | 21 国君 G1 | 存续期内每年 4 月 15 日  | 2024/4/15  | 已于 2022 年 4 月 15 日按时付息                 |
| 9  | 21 国君 G2 | 存续期内每年 4 月 15 日  | 2026/4/15  | 已于 2022 年 4 月 15 日按时付息                 |
| 10 | 21 国君 G3 | 存续期内每年 5 月 21 日  | 2024/5/21  | 已于 2022 年 5 月 23 日按时付息                 |
| 11 | 21 国君 G4 | 存续期内每年 5 月 21 日  | 2026/5/21  | 已于 2022 年 5 月 23 日按时付息                 |
| 12 | 21 国君 G5 | 存续期内每年 6 月 9 日   | 2024/6/9   | 已于 2022 年 6 月 9 日按时付息                  |
| 13 | 21 国君 G7 | 存续期内每年 7 月 21 日  | 2024/7/21  | 尚未付息                                   |
| 14 | 21 国君 G8 | 存续期内每年 7 月 21 日  | 2026/7/21  | 尚未付息                                   |
| 15 | 21 国君 G9 | 存续期内每年 8 月 4 日   | 2024/8/4   | 尚未付息                                   |
| 16 | 21 国君 10 | 存续期内每年 8 月 4 日   | 2026/8/4   | 尚未付息                                   |
| 17 | 21 国君 11 | 存续期内每年 8 月 12 日  | 2031/8/12  | 尚未付息                                   |
| 18 | 21 国君 12 | 存续期内每年 9 月 13 日  | 2024/10/17 | 尚未付息                                   |
| 19 | 21 国君 13 | 存续期内每年 9 月 13 日  | 2031/9/13  | 尚未付息                                   |
| 20 | 21 国君 14 | 存续期内每年 10 月 14 日 | 2024/11/17 | 尚未付息                                   |
| 21 | 21 国君 15 | 存续期内每年 10 月 14 日 | 2031/10/14 | 尚未付息                                   |

注：以上公司债券的付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。（付息日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。

截至本报告出具日，上述债券尚未到达本金兑付日。

## 第七章 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人因回购股份导致减资事项召开了 1 次债券持有人会议，具体情况如下：

发行人于 2021 年 9 月 15 日召开了第六届董事会第二次临时会议及第六届监事会第三次临时会议，分别审议通过了《关于提请审议公司回购注销部分 A 股限制性股票的议案》，于 2021 年 11 月 25 日召开了 2021 年第一次临时股东大会、2021 年第一次 A 股类别股东会及 2021 年第一次 H 股类别股东会，分别审议通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。因发行人的部分股权激励对象离职，发行人拟回购注销部分 A 股限制性股票，导致公司注册资本减少。对此，发行人于 2021 年 11 月 26 日披露《国泰君安证券股份有限公司关于回购注销部分 A 股限制性股票减少注册资本通知债权人的公告》（公告编号 2021-071）将以上事项通知债权人。（有关本次回购注销事项的详情请见发行人分别于 2021 年 9 月 16 日和 2021 年 11 月 26 日在上海证券交易所网站上披露的相关公告）。

根据《执业行为准则》、2021 年末存续受托公司债券的《募集说明书》和《债券持有人会议规则》等相关规定，鉴于本次因实施股权激励计划而回购股份导致的累计减资金额低于 2021 年末存续受托公司债券发行时发行人最近一期经审计合并口径净资产的 10%，预计不会对发行人的偿债能力和债券持有人权益保护造成重大不利影响，受托管理人以简化程序召集 2021 年末存续受托公司债券的债券持有人会议并于 2021 年 12 月 2 日披露了适用简化程序召开 2021 年末存续受托公司债券 2021 年第一次债券持有人会议的通知。

本次债券持有人会议按照简化程序于 2021 年 12 月 7 日召开，会议异议期于 2021 年 12 月 13 日结束，异议期内受托管理人未收到任何异议，《关于不要求公司提前清偿债务或提供额外担保的议案》获得本次债券持有人会议表决 100%同意通过。北京市嘉源律师事务所见证了本次债券持有人会议，并出具了法律意见书。安信证券于 2021 年 12 月 14 日披露了 2021 年末存续受托公司债券的 2021 年第一次债券持有人会议结果的公告。

2021 年末存续受托公司债券的债券持有人会议的召开情况如下：

| 序号 | 债券简称     | 会议名称                                                  | 召开时间            |
|----|----------|-------------------------------------------------------|-----------------|
| 1  | 20 国君 G1 | 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）2021 年第一次债券持有人会议      | 2021 年 12 月 7 日 |
| 2  | 20 国君 G2 | 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）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 3  | 20 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第三期）2021 年第一次债券持有人会议      | 2021 年 12 月 7 日 |
| 4  | 20 国君 G5 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第四期）2021 年第一次债券持有人会议      | 2021 年 12 月 7 日 |
| 5  | 20 国君 G6 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第五期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 6  | 20 国君 G7 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第五期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 7  | 20 国君 G9 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第六期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 8  | 21 国君 G1 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 9  | 21 国君 G2 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 10 | 21 国君 G3 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 11 | 21 国君 G4 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 12 | 21 国君 G5 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第三期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 13 | 21 国君 G7 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |

|    |          |                                                              |                 |
|----|----------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| 14 | 21 国君 G8 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议        | 2021 年 12 月 7 日 |
| 15 | 21 国君 G9 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议        | 2021 年 12 月 7 日 |
| 16 | 21 国君 10 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议        | 2021 年 12 月 7 日 |
| 17 | 21 国君 11 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第六期）2021 年第一次债券持有人会议             | 2021 年 12 月 7 日 |
| 18 | 21 国君 12 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第七期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议        | 2021 年 12 月 7 日 |
| 19 | 21 国君 13 | 国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第七期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议        | 2021 年 12 月 7 日 |
| 20 | 21 国君 14 | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |
| 21 | 21 国君 15 | 国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）2021 年第一次债券持有人会议 | 2021 年 12 月 7 日 |

## 第八章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

### 一、偿债能力指标

| 项目                | 2021 年末/度 | 2020 年末/度 | 增减率 (%)      |
|-------------------|-----------|-----------|--------------|
| 流动比率 (倍)          | 1.44      | 1.35      | 上升 9 个百分点    |
| 速动比率 (倍)          | 1.44      | 1.35      | 上升 9 个百分点    |
| 资产负债率             | 75.64     | 73.19     | 上升 2.45 个百分点 |
| 利息保障倍数 (倍)        | 2.88      | 2.69      | 7.06         |
| EBITDA 利息保障倍数 (倍) | 3.00      | 2.84      | 5.63         |
| 贷款偿还率 (%)         | 100       | 100       | -            |
| 利息偿付率 (%)         | 100       | 100       | -            |

### 二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

根据偿债能力指标的当期水平及变动情况，发行人偿债意愿和偿债能力良好。

## 第九章 债券跟踪评级情况

2022 年 5 月 19 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《国泰君安证券股份有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪[2022100016]），维持国泰君安主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持 2021 年末存续受托公司债券的债项信用等级为 AAA。评级报告披露地点为上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

2021 年末存续受托公司债券的债项跟踪评级情况如下：

| 序号 | 债券简称     | 本次跟踪债项评级 | 前次/首次债项评级 |
|----|----------|----------|-----------|
| 1  | 20 国君 G1 | AAA      | AAA       |
| 2  | 20 国君 G2 | AAA      | AAA       |
| 3  | 20 国君 G4 | AAA      | AAA       |
| 4  | 20 国君 G5 | AAA      | AAA       |
| 5  | 20 国君 G6 | AAA      | AAA       |
| 6  | 20 国君 G7 | AAA      | AAA       |
| 7  | 20 国君 G9 | AAA      | AAA       |
| 8  | 21 国君 G1 | AAA      | AAA       |
| 9  | 21 国君 G2 | AAA      | AAA       |
| 10 | 21 国君 G3 | AAA      | AAA       |
| 11 | 21 国君 G4 | AAA      | AAA       |
| 12 | 21 国君 G5 | AAA      | AAA       |
| 13 | 21 国君 G7 | AAA      | AAA       |
| 14 | 21 国君 G8 | AAA      | AAA       |
| 15 | 21 国君 G9 | AAA      | AAA       |
| 16 | 21 国君 10 | AAA      | AAA       |
| 17 | 21 国君 11 | AAA      | AAA       |
| 18 | 21 国君 12 | AAA      | AAA       |
| 19 | 21 国君 13 | AAA      | AAA       |
| 20 | 21 国君 14 | AAA      | AAA       |
| 21 | 21 国君 15 | AAA      | AAA       |

### 一、主要优势

（一）品牌认可度高，综合竞争力突出。国泰君安证券业务资质齐全，综合竞争力突出，具有较高的品牌认可度。

（二）客户及渠道基础好。国泰君安证券丰富的营业部资源与客户积累，

为其创新业务发展与盈利模式转型奠定了良好的基础。

（三）股东实力较强。国泰君安证券实际控制人为上海国际，上海国际为上海国资委独资所有，公司能够得到股东以及上海市政府的有力支持。

（四）资本补充渠道通畅。国泰君安证券先后实现 A+H 股上市，资本实力持续增强，资本补充渠道进一步畅通，这为其业务竞争力提升奠定良好基础。

## 二、主要风险

（一）宏观经济风险。我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，经济运行中不确定性因素较多，证券业运营风险较高。

（二）市场竞争风险。国内证券公司同质化竞争较严重，其他金融机构也在部分业务领域对证券公司构成竞争，同时，互联网金融发展对证券公司业务构成冲击，国泰君安证券将持续面临激烈的市场竞争压力。

（三）信用业务管理压力。国泰君安证券信用交易业务规模同股市表现相关度高，在股市波动率较高的环境下，公司信用业务管理将面临持续挑战。

（四）创新业务挑战。创新业务品种的不断丰富与规模的逐步扩大，给国泰君安证券的资本补充、融资能力和风险管理带来一定的压力。

## 第十章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，负责处理 2021 年末存续受托公司债券的相关事务专人未发生变动。

## 第十一章 其他事项

### 一、重大对外担保情况

#### （一）对内担保

截至 2021 年末，发行人未履行完毕的对内担保情况如下：

单位：万元

| 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 |
|-----------------------------------------------|------------|-------------|-------------|------------|
| Guotai Junan Holdings Limited<br>(国泰君安控股有限公司) | 331,265.43 | 2019 年 3 月  | 2022 年 3 月  | 否          |
| Guotai Junan Holdings Limited<br>(国泰君安控股有限公司) | 351,301.07 | 2021 年 4 月  | 2026 年 4 月  | 否          |
| Guotai Junan Holdings Limited<br>(国泰君安控股有限公司) | 202,619.75 | 2021 年 11 月 | 2024 年 11 月 | 否          |

2019 年 3 月 11 日，发行人的子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）发行规模 5 亿美元债券，期限 3 年，利率 3.875%。发行人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 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）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。

2021 年 4 月 21 日，发行人的子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）完成中票计划项下 5 亿美元提取发行，期限 5 年，利率 2%。发行人作为担保人与纽约梅隆银行（作为信托人）签订担保协议，为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）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。

2021 年 11 月 24 日，发行人的子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）完成中票计划项下 3 亿美元提取发行，期限 3 年，利率 1.60%。发行人作为担保人签署担保契据，为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）本次发行票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。

#### （二）对外担保

截至 2021 年末，发行人不存在对外担保情况。

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2021 年度，公司董事、监事、高级管理人员变动的具体情况如下：

| 姓名  | 担任的职务           | 变动情形 | 变动日期             | 变动原因                                                                 |
|-----|-----------------|------|------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 陈华  | 非执行董事           | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 张崧  | 非执行董事           | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 樊仁毅 | 非执行董事           | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 丁玮  | 独立非执行董事         | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 李仁杰 | 独立非执行董事         | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 白维  | 独立非执行董事         | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 朱宁  | 独立非执行董事         | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 张义澎 | 非执行董事           | 选举   | 2021 年 11 月 25 日 | 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举张义澎先生为公司第六届董事会非独立董事的议案》，选举张义澎先生为公司第六届董事会董事  |
| 柴洪峰 | 独立非执行董事         | 选举   | 2021 年 11 月 25 日 | 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举柴洪峰先生为公司第六届董事会独立董事的议案》，选举柴洪峰先生为公司第六届董事会独立董事 |
| 吴红伟 | 监事会副主席、职工监事     | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 周朝晖 | 监事              | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 沈赟  | 监事              | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 邵良明 | 职工监事            | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 谢闽  | 职工监事            | 选举   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 谢乐斌 | 副总裁             | 聘任   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 罗东原 | 副总裁             | 聘任   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 聂小刚 | 副总裁、首席财务官、首席风险官 | 聘任   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 李俊杰 | 副总裁             | 聘任   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |
| 周磊  | 原非执行董事          | 离任   | 2021 年 6 月 28 日  | 换届                                                                   |

| 姓名  | 担任的职务             | 变动情形 | 变动日期       | 变动原因                          |
|-----|-------------------|------|------------|-------------------------------|
| 林发成 | 原非执行董事            | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 周浩  | 原非执行董事            | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 施德容 | 原独立非执行董事          | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 陈国钢 | 原独立非执行董事          | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 凌涛  | 原独立非执行董事          | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 靳庆军 | 原独立非执行董事          | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 樊仁毅 | 原非执行董事            | 离任   | 2021年7月9日  | 因工作原因，于2021年7月9日辞任第六届董事会董事    |
| 朱宁  | 原独立非执行董事          | 离任   | 2021年7月29日 | 因工作原因，于2021年7月29日辞任第六届董事会独立董事 |
| 王磊  | 原监事会副主席、<br>原职工监事 | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 邵崇  | 原监事               | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 冯小东 | 原监事               | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 汪卫杰 | 原职工监事             | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 刘雪枫 | 原职工监事             | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 蒋忆明 | 原副总裁              | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |
| 陈煜涛 | 原副总裁              | 离任   | 2021年6月28日 | 换届                            |

2021年度，发行人董事、监事、高级管理人员的变动主要系公司正常换届选举所致，为发行人正常人事任免，对发行人日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，变动后发行人治理结构仍符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的相关规定。

### 三、2021年度累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的情况

发行人于2021年2月5日披露了《国泰君安证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，截至2021年1月31日，发行人借款余额为1,994.66亿元，较2020年年末借款余额1,518.66亿元累计新增476.00亿元，占2020年末未经审计归属于上市公司所有者权益1,372.26亿元的比重为34.69%，超过20%。如剔除境外子公司代客户申购新股短期借款，发行人借款余额为1,507.62亿元，累计新增71.74亿元，占2020年末未经审计归属于上市公司所有者权益的比重为5.23%。上述新增借款符合相关法律法规的规

定，属于发行人正常经营活动范围。发行人财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对发行人经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

就上述事项，安信证券于 2021 年 2 月 10 日公告了《安信证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司公开发行公司债券及次级债券重大事项受托管理事务临时报告（2021 年第一次）》。

#### 四、涉及的重大诉讼或仲裁事项

2021 年度，发行人无重大诉讼或仲裁事项。

#### 五、其他可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

#### 六、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

#### 七、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

无。

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》之盖章页）



债券受托管理人：安信证券股份有限公司  
2022 年 6 月 27 日