

GUOTAI JUNAN



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

# 2017 中期報告

國泰君安證券股份有限公司  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 重要提示

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

本報告經本公司第五屆董事會第五次會議依法有效審議通過。除下表所批露的缺席董事外，公司其他董事均出席董事會會議。缺席董事均委任本公司其他董事代為出席並在董事會上表決。未有董事對本報告提出異議。

### 未出席董事情況表

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
執行董事	王松	工作原因	楊德紅
非執行董事	劉櫻	工作原因	楊德紅
非執行董事	王勇健	工作原因	向東

本中期簡明合併財務報表未經審計。本公司按照國際財務報告準則編製的2017年中期簡明合併財務報表已經安永會計師事務所審閱。

公司負責人楊德紅、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)謝樂斌聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2017年上半年未擬定利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

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

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

公司在經營中面臨的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險等。公司建立了有效的內部控制體系、合規管理體系和動態的風險控制指標監管體系，以確保公司經營在風險可測、可控、可承受的範圍內開展。有關公司經營面臨的風險，請投資者認真閱讀本報告「第四節經營情況討論與分析」的相關內容。

# 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	公司業務概要	18
第四節	經營情況的討論與分析	23
第五節	重要事項	52
第六節	普通股股份變動及股東情況	80
第七節	優先股相關情況	88
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	89
第九節	公司債券相關情況	93
第十節	中期簡明合併財務報表	99
第十一節	備查文件目錄	178
第十二節	證券公司信息披露	179

## 第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
證券業協會	指	中國證券業協會
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
本公司／公司／國泰君安	指	國泰君安證券股份有限公司
本集團／集團	指	國泰君安證券股份有限公司及其下屬子公司
國際集團	指	上海國際集團有限公司
國資公司	指	上海國有資產經營有限公司
深圳投控	指	深圳市投資控股有限公司
上海信託	指	上海國際信託有限公司
國泰君安資管	指	上海國泰君安證券資產管理有限公司
國泰君安期貨	指	國泰君安期貨有限公司
國泰君安金融控股	指	國泰君安金融控股有限公司
香港公司	指	國泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司

## 第一節 釋義

國泰君安國際	指	國泰君安國際控股有限公司(股份代號：1788)，是由國泰君安金融控股有限公司控股並在香港聯交所上市的公眾公司
國泰君安創投	指	國泰君安創新投資有限公司
國聯安基金	指	國聯安基金管理有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
海證期貨	指	海證期貨有限公司
國翔置業	指	上海國翔置業有限公司
海際證券	指	海際證券有限責任公司
華安基金	指	華安基金管理有限公司
上投摩根	指	上投摩根基金管理有限公司
上海浦東發展銀行／ 浦發銀行	指	上海浦東發展銀行股份有限公司
上海農商銀行	指	上海農村商業銀行股份有限公司
可轉換公司債券／可轉債	指	公司於2017年7月7日公開發行並於2017年7月24日在上海證券交易所掛牌上市、規模為人民幣70億元的可轉換成io公司A股股票的可轉換公司債券
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
守則	指	香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
ABS	指	資產證券化，英文全稱為「Asset-backed Securities」

## 第一節 釋義

A股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣買賣
H股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品期貨，英文全稱為「Fixed Income, Currencies and Commodities」
PB	指	主經紀商，英文全稱為「Prime Broker」
本報告期／報告期	指	2017年上半年
元	指	人民幣元
港幣	指	港元
中國	指	中華人民共和國

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	國泰君安證券股份有限公司
公司的中文簡稱	國泰君安、國泰君安證券
公司的外文名稱	Guotai Junan Securities Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	GTJA、Guotai Junan Securities
公司的法定代表人	楊德紅
公司總經理	王松
公司授權代表	楊德紅、喻健
聯席公司秘書	喻健、鄺燕萍

### 註冊資本和淨資本

單位：人民幣千元

	本報告期末	上年度末
註冊資本	7,625,000	7,625,000
淨資本	<u>96,640,233</u>	<u>80,338,196</u>

註：2017年4月，公司發行1,040,000,000股H股並在香港聯交所上市。2017年5月，公司額外發行48,933,800股H股。公司總股本增至8,713,933,800股。截至本報告披露日，公司正在辦理註冊資本的工商變更登記。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 公司的各單項業務資格情況

#### 1、 本公司的單項業務資格

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
1	中國人民銀行	同業拆借資格(銀貨政[2000]122號、銀總部函[2016]22號) 公開市場業務一級交易商(銀貨政[2004]1號、公開市場業務公告[2016]第3號) 銀行間債券市場做市商(銀發[2004]157號) 自貿區分賬核算業務(2015年8月)
2	中國證監會及其派出機構	經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；股票期權做市。(編號：10270000) 網上證券委託業務(證監信息字[2001]3號) 受託投資管理業務(證監機構字[2002]149號) 開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2002]31號) 為期貨公司提供中間介紹業務(證監許可[2008]124號、滬證監機構字[2010]103號) 參與股指期貨交易(滬證監機構字[2010]253號) 債券質押式報價回購業務(機構部部函[2011]573號、上證函[2013]257號) 約定購回式證券交易業務(機構部部函[2012]250號) 綜合理財服務(機構部部函[2012]555號)



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		融資融券業務(證監許可[2013]311號) 代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]56號) 私募基金綜合託管業務試點(機構部部函[2013]173號) 黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約 自營業務試點(機構部部函[2014]121號) 證券投資基金託管資格(證監許可[2014]511號) 自營及代客結售匯、自營及代客外匯買賣等外匯業務 (證券基金機構監管部部函[2014]1614號) 股票期權做市業務(證監許可[2015]154號) 自營參與碳排放權交易(機構部函[2015]862號)
3	中國證券業協會	從事相關創新活動資格(2005年2月) 報價轉讓業務(中證協[2006]3號) 中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號) 櫃檯交易業務(中證協函[2012]825號) 金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號) 互聯網證券業務(中證協函[2014]155號)
4	中國證券登記結算 有限責任公司	代理登記業務(2002年4月) 結算參與人(中國結算函字[2006]67號) 甲類結算參與人(中國結算函字[2008]24號)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
5	中國證券金融股份有限公司	轉融通業務試點(中證金函[2012]116號) 轉融券業務試點(中證金函[2013]45號)
6	上海證券交易所／ 深圳證券交易所	國債買斷式回購業務(2004年12月) 開展「上證基金通」業務(2005年7月) 上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商 (2006年3月) 固定收益證券綜合電子平台交易商 (上證會函[2007]90號) 大宗交易系統合格投資者(證號:A00001) 股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、 深證會[2013]58號) 港股通業務(上證函[2014]654號) 股票期權交易參與人(上證函[2015]66號) 深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]326號)
7	國家外匯管理局	外幣有價證券經紀及承銷業務(匯資字第SC201221號) 即期結售匯業務和人民幣與外匯衍生產品業務 (匯覆[2014]325號) Quanto產品結售匯、為QFII託管客戶結售匯、 代客外匯買賣等三類業務備案(匯綜便函[2016]505號)
8	中國銀行間市場交易商協會	非金融企業債務融資工具主承銷業務 (交易商協會公告[2012]19號)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
9	上海黃金交易所	特別會員資格 國際會員(A類)資格(證書編號:IM0046) 銀行間黃金詢價業務
10	全國中小企業股份轉讓系統	主辦券商做市業務(股轉系統函[2014]706號)
11	中國外匯交易中心	銀行間外匯市場會員(中匯交發[2015]3號) 銀行間外匯市場衍生品會員(中匯交發[2015]59號)
12	銀行間市場清算所股份有限公司	航運及大宗商品金融衍生品中央對手清算業務 (清算所會員准字[2015]016號)
2、控股子公司的單項業務資格		
序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
1	香港公司	第1類牌照(證券交易) 第2類牌照(期貨合約交易) 第3類牌照(槓桿式外匯交易) 第4類牌照(就證券提供意見) 第5類牌照(就期貨合約提供意見) 第6類牌照(就機構融資提供意見) 第9類牌照(提供資產管理) 由香港聯交所發出的交易所參與者證明書和交易所交易權證明書 由香港聯交所發出的證券(交易所交易基金)莊家許可證 由香港期貨交易所有限公司發出的交易所參與者證明書和交易所交易權證明書 由香港期貨結算有限公司發出的期貨結算公司參與者證明書 由香港公司註冊處發出的放債人牌照 由香港強制性公積金計劃管理局發出主事中介人資格 人民幣合格境外機構投資者

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
		合格境外機構投資者 香港保險顧問聯會頒發的會藉證書 新加坡金融管理局頒發的註冊基金管理公司資格 新加坡金融管理局頒發的財務顧問資格牌照
2	國泰君安資管	經營證券業務許可：證券資產管理業務。 (編號：10278001) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務 (證監機構字[2010]631號) 資產管理業務參與股指期貨交易 (滬證監機構字[2011]38號) 現金管理產品試點(證監許可[2012]828號)
3	國泰君安期貨及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000100020711J號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字 [2015]67號)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
4	上海證券及下屬子公司	<p>經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券(不含股票、上市公司發行的公司債券)承銷；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。(編號：10710000)</p> <p>網上證券委託業務(證監信息字[2001]8號)</p> <p>受託投資管理業務(證監機構字[2002]203號)</p> <p>同業拆借業務(銀複[2003]68號、銀總部函[2013]79號)</p> <p>開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2004]74號)</p> <p>上交所國債買斷式回購業務(2004年12月)</p> <p>中國證券登記結算有限責任公司結算參與人(中國結算函字[2006]61號)</p> <p>中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人(2008年2月)</p> <p>為期貨公司提供中間介紹業務(證監許可[2008]1039號、滬證監機構字[2010]133號)</p> <p>從事相關創新活動資格(2005年12月)</p> <p>對上海證券實施經紀人制度無異議(證監機構字[2009]260號)</p> <p>債券質押式報價回購業務試點(機構部部函[2012]596號)</p> <p>融資融券業務(證監許可[2012]621號)</p> <p>外幣有價證券經紀業務(匯資第SC201211號)</p> <p>轉融通業務(中證金函[2013]25號)</p>

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
		約定購回式證券交易權限(上證會字[2013]22號、深證會[2013]15號) 股票質押式回購交易權限(上證會字[2013]137號、深證會[2013]73號) 代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]19號) 在全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務資格(股轉系統函[2013]80號) 在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格(股轉系統函[2014]724號) 機構間私募產品報價與服務系統的參與人資格(業務權限：投資類、代理交易類、創設類、推薦類、展示類) 港股通業務(上證會函[2014]367號) 深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]330號) 上海證券交易所股票期權交易參與人(上證函[2015]78號) 深圳證券交易所股票期權業務資格(深期權函[2015]模第66號)
		中國證券登記結算有限責任公司期權結算業務(中登結算函字[2015]51號) 經營期貨業務許可：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢(編號：31390000) 資產管理業務(中期協備字[2015]5號)
5	國聯安基金	基金管理資格(編號：A024) 特定客戶資產管理業務(證監許可[2011]2106號) 投資管理人受託管理保險資金資格

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	喻健	梁靜
聯繫地址	上海市浦東新區銀城中路168號29層	上海市浦東新區銀城中路168號29層
電話	021-38676798	021-38676798
傳真	021-38670798	021-38670798
電子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

### 三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號
公司註冊地址的郵政編碼	200120
公司辦公地址	上海市浦東新區銀城中路168號
公司辦公地址的郵政編碼	200120
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心18樓
公司網址	<a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a>
電子信箱	dshbgs@gtjas.com
報告期內變更情況查詢索引	不適用

### 四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a>
公司半年度報告備置地地點	上海市浦東新區銀城中路168號
報告期內變更情況查詢索引	不適用

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 五、公司股票簡況

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

### 六、其他有關資料

報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	名稱 辦公地址	安信證券股份有限公司 深圳市福田區金田路4018號 安聯大廈35樓
公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址	安永華明會計師事務所 (特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街1號 東方廣場安永大樓16層
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址	安永會計師事務所 香港中環添美道1號中信大廈22樓
中國內地法律顧問	北京市海問律師事務所	
香港法律顧問	富而德律師事務所	
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 七、公司主要會計數據和財務指標

(如無特別說明，本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

#### (一) 主要會計數據

單位：人民幣千元

主要會計數據	2017年 1-6月	2016年 1-6月	本報告期 比上年 同期增減(%)
總收入及其他收益	<b>15,855,467</b>	19,384,262	-18.20
經營利潤	<b>6,650,790</b>	8,025,428	-17.13
所得稅前利潤	<b>6,665,776</b>	8,076,625	-17.47
歸屬於本公司權益持有人的本期利潤	<b>4,756,266</b>	5,020,165	-5.26
經營活動產生/(所用)的現金淨額	<b>-11,945,139</b>	6,903,141	-273.04
基本每股收益(人民幣元/股) <sup>註1</sup>	<b>0.56</b>	0.62	-9.68
稀釋每股收益(人民幣元/股) <sup>註1</sup>	<b>0.56</b>	0.62	-9.68
加權平均淨資產收益率(%) <sup>註1</sup>	<b>4.66</b>	5.48	下降0.82個 百分點

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

	2017年 6月30日	2016年 12月31日	本報告期末 比上年度末 增減(%)
資產總額	<b>404,726,304</b>	411,749,042	-1.71
負債總額	<b>276,961,253</b>	300,997,320	-7.99
歸屬於本公司權益持有人的權益	<b>116,920,166</b>	99,964,418	16.96
股本	<b>8,713,934</b>	7,625,000	14.28
歸屬於本公司權益持有人的 每股淨資產(人民幣元/股)	<b>13.42</b>	13.11	2.36
資產負債率(%) <sup>註2</sup>	<b>58.16</b>	61.66	下降3.50個 百分點

註1：淨資產收益率及每股收益按照《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》的要求計算。

註2：資產負債率中，資產和負債均剔除代理買賣證券款、代理承銷證券款和應付期貨保證金的影響。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：人民幣千元

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	<b>96,640,233</b>	80,338,196
淨資產	<b>106,304,373</b>	90,226,171
風險覆蓋率(%)	<b>368.95</b>	313.10
資本槓桿率(%)	<b>31.51</b>	26.53
流動性覆蓋率(%)	<b>361.67</b>	180.03
淨穩定資金率(%)	<b>150.60</b>	127.17
淨資本／淨資產(%)	<b>90.91</b>	89.04
淨資本／負債(%)	<b>70.36</b>	56.80
淨資產／負債(%)	<b>77.40</b>	63.79
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>24.98</b>	32.23
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>67.07</b>	82.46

註：以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

本公司按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2017年1-6月及2016年1-6月的淨利潤、2017年6月30日及2016年12月31日的淨資產無差異。

## 第三節 公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 公司所從事的主要業務及經營模式

本集團以客戶需求為驅動，打造了包括機構金融、個人金融、投資管理及國際業務在內的業務體系。其中：

機構金融業務由投資銀行業務和機構投資者服務業務組成。投資銀行業務為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；機構投資者服務業務為機構投資者提供主經紀商、股票質押及約定購回、研究等服務，同時還包括股票、衍生金融工具及FICC的投資交易。

個人金融業務通過線下和線上相結合的方式為個人客戶等提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理、財務規劃等服務。

投資管理業務包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務，以及直接投資業務。

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

本集團的經營模式主要是，圍繞上述主營業務的開展，通過提供證券產品或服務獲取手續費及佣金收入以及通過證券投資獲取投資收益等。

### 第三節 公司業務概要

#### (二) 行業及公司經營情況的說明

2017年上半年，上證綜指上漲2.86%，中債總淨價(總值)指數下跌2.46%；滬深兩市股票基金交易額56.43萬億元，同比下降18.43%；證券市場籌資總額19,870.33億元，同比下降31.92%；2017年6月末市場融資融券餘額8,798.62億元，較上年末下降6.32%。

根據證券業協會統計，2017年上半年，證券行業實現營業收入1,436.96億元、淨利潤552.58億元，同比分別下降8.52%和11.55%。

2017年上半年，本集團實現總收入及其他收益158.55億元，同比降低18.20%。主要業務中，機構金融及國際業務同比顯著增長；個人金融業務收入受證券市場波動影響同比有所減少；投資管理業務收入同比減少，主要是由於上年同期出售海際證券股權收益。扣除轉讓海際證券股權收益的影響後，本集團總收入及其他收益減少4.68%，歸屬於母公司股東的淨利潤增長19.87%。對於本集團經營情況的詳細說明，請參見本報告「第四節經營情況的討論與分析」。

#### 2017年上半年本集團的業務構成及收入驅動因素

業務類別	總收入及 其他收益 (人民幣千元)	同比變動 (%)	對集團總收入 及其他收益 的貢獻度(%)
機構金融	6,513,607	18.25	41.08
個人金融	6,259,561	-20.20	39.48
投資管理	1,207,608	-72.07	7.62
國際業務	1,254,401	14.15	7.91
其他	620,290	1.79	3.91
合計	<u>15,855,467</u>	<u>-18.20</u>	<u>100.00</u>

## 第三節 公司業務概要

### 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

2017年6月末，本集團資產總額為4,047.26億元，較期初減少1.71%。其中，現金及銀行存款為170.51億元，較期初減少38.98%，系本集團正常營運中貨幣資金餘額的波動；代經紀客戶持有的現金為937.29億元，較期初減少11.89%，主要系2017年上半年客戶資金減少所致；融出資金為631.70億元，較期初減少8.31%，主要系2017年上半年市場融資融券規模減少所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為838.25億元，較期初增加9.26%，可供出售金融資產為358.75億元，較期初減少11.38%，主要系本集團結合市場情況調整交易投資結構所致；買入返售金融資產為837.56億元，較期初增加32.50%，主要系本集團股票質押業務規模增長所致。

其中：境外資產453.26億元，佔總資產的比例為11.20%。

### 三、報告期內核心競爭力分析

本集團是中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。本集團跨越了中國資本市場發展的全部歷程和多個週期，歷經風雨，銳意進取，成長為全方位的行業領導者。本集團的核心競爭力主要體現在以下三個方面：

#### (一) 根植於心的企業文化：風控為本，追求卓越

本集團自成立以來形成了改革創新、銳意進取的經營理念和企業文化，推動了集團的長期持續全面發展。近年來，本集團積極踐行《國泰君安共識》，進一步增強了凝聚力和認同。

## 第三節 公司業務概要

本集團堅信風險管理是證券公司的核心競爭力，建立了全面有效的風險管理和內部控制體系，並運用先進的風險管理手段與科技優勢，前瞻性的把握整體風險。報告期內，本集團繼續推進全面風險管理體系建設，加強對子公司的風險管理、推進並表管理工作，提升風險管理精細化、智能化水平，合規風控體系進一步完善。全面有效、日益完善的風險管理和內控體系使本集團連續十年獲得中國證監會授予的A類AA級監管評級。

本集團追求卓越，致力於選拔最優秀的人才、為客戶提供最優質的服務。集團建立了完善的人才培育體系，為員工提供良好的職業發展路徑和市場化激勵機制，最大程度地激發團隊合作、傳承企業文化。報告期內，集團制訂實施《職業經理人薪酬制度改革試點實施方案》，實現總部專業職級全覆蓋，薪酬和績效管理體系進一步完善。同時，集團建立並完善零售客戶和企業機構客戶服務體系，通過高質量的客戶服務，提升客戶黏性，拓展客戶基礎。截至報告期末，本集團個人金融賬戶數達到1,034萬戶，較上年末增加14%。

### (二) 中國資本市場全方位的領導者

本集團規模持續領先，盈利能力突出，盈利水平始終保持行業前列。2007年至2016年，本集團的淨利潤一直居於行業前3位；2011年至2016年，本集團的營業收入、總資產連續六年排名行業前3位。2017年4月，本公司成功發行H股並在香港聯交所掛牌上市，進一步提升了集團的綜合競爭力。2017年上半年，本公司的營業收入、淨利潤均排名行業第2位，報告期末，總資產、淨資產、淨資本分別排名行業第3位、第2位、第1位。

## 第三節 公司業務概要

本集團業務體系全面均衡，主營業務穩居於行業前列，報告期內，本集團各項主營業務持續發展，綜合金融服務能力穩步提升。在機構金融業務方面，本公司證券承銷金額排名行業第3位，其中股票承銷金額排名行業第2位，股票質押回購融出資金排名行業第2位；在個人金融業務方面，本公司的代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)排名行業第1位，代理銷售金融產品淨收入排名行業第1位，國泰君安期貨在中國金融期貨交易所累計成交量排名行業第3位，本集團融資融券餘額排名行業第2位；在投資管理業務方面，資產管理業務受託資金排名行業第3位，月均主動資產管理規模排名行業第3位。

### (三) 中國證券行業科技和創新的引領者

本集團高度重視對信息科技的戰略性投入，持續推進自主信息科技創新，是信息科技在證券行業應用的先行者。本集團是行業內第一家實施集中交易、集中風控和集中財務等管理模式的證券公司。2014年，本集團建成行業內迄今為止唯一一個高等級、大容量、獨立園區型的數據中心。報告期內，本集團實現IT全生命週期的數字化管理，持續推進互聯網平台智能化建設，擴展君弘APP業務和產品功能覆蓋，客戶服務能力進一步增強，報告期末手機終端用戶突破1,650萬戶，月度活躍用戶數排名行業第2位。

本集團具有突出的創新能力，是行業創新的先行者之一。本集團在資產管理、融資融券、股票質押、資產託管、FICC等主要創新業務領域均能快速反應，並持續走在行業前列。憑藉強大的創新能力，集團不斷前瞻性地推出創新性產品和服務，建立差異化競爭優勢。2017年以來，以FICC為核心的綜合金融交易業務鏈基本建立，業務功能基本具備；「跨境全業務鏈主經紀商綜合金融創新項目」榮獲2016年度上海金融創新獎；首批取得債券通做市商資格。報告期內，創新業務對收入的貢獻度達到42.08%。

註：各項財務指標排名以中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出，以下同。



## 第四節 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2017年上半年，本集團全面落實戰略規劃，加強風險合規管理，推動各項經營管理工作穩步前行，取得了較好的經營成果。在戰略實施方面，2017年4月和7月，本公司成功完成H股與可轉債發行上市，建立並完善「A+H」國際化資本構架，顯著提升資本實力。在業務開拓方面，本集團充分發揮綜合優勢和協同效應，穩步推動各項業務的規範發展，零售客戶多層級服務體系不斷豐富、企業機構客戶一體化服務體系方案開始啟動、投資管理業務優化佈局、務實國際化取得重要進展，主要經營指標繼續排名行業前列，綜合金融服務能力穩步提升。在管理轉型方面，本集團著力建設全面風險管理及集中運營體系，推進並表管理工作，集團化、智能化管理水平顯著提升；進一步完善矩陣式管理的機制設計，加強協同協作；逐步推進專業職級與薪酬改革方案，完善人才、薪酬和績效管理；實現IT全生命週期的數字化管理，金融科技有效支持業務發展。各項管理轉型工作的順利推進，為集團長期全面持續健康發展奠定了堅實基礎。迄今，公司已連續十年獲得證券行業A類AA級監管評級。2017年，標準普爾上調公司信用評級至BBB+；穆迪維持Baa1評級，並將展望提升為穩定。

#### (二) 主營業務分析

##### 1、 機構金融

###### (1) 投資銀行業務

2017年上半年，根據Wind資訊統計，證券市場所有融資品種合計發行家數2,105家，融資額19,870.33億元、同比減少31.92%。

## 第四節 經營情況的討論與分析

2017年上半年，本集團投資銀行業務積極優化業務結構，加大對IPO項目的開發力度，成立重點行業組、提升產業能力，繼續防範債券違約風險，保持了業務的整體競爭力。報告期內，本集團證券承銷業務完成主承銷金額1,279.95億元，市場份額6.51%，排名行業第3位。其中，股票主承銷金額310.90億元，市場份額8.06%，排名行業第2位；資產支持證券承銷金額256.74億元，同比增長113.31%。併購重組業務通過中國證監會審核的財務顧問總交易金額322.10億元，排名行業第1位。新三板業務在全國中小企業股份轉讓系統「主辦券商執業質量評價」累計排名第1位。

### 2017年上半年本集團投資銀行業務規模變化

	項目	本報告期	上年同期
IPO	主承銷次數	9	3
	主承銷金額(億元)	65.68	14.37
再融資	主承銷次數	10	16
	主承銷金額(億元)	245.22	379.53
企業債	主承銷次數	7	11
	主承銷金額(億元)	106.90	126.60
公司債	主承銷次數	41	85
	主承銷金額(億元)	249.76	908.75
其他債券	主承銷次數	80	49
	主承銷金額(億元)	612.39	812.89

數據來源：Wind資訊

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

## 第四節 經營情況的討論與分析

### (2) 機構投資者服務

#### 1) 主經紀商業務

2017年上半年，本集團主經紀商業務充分挖掘機構投資者和企業客戶的綜合需求，優化多層次PB交易系統及資產託管與外包業務運營體系，存量產品數量和規模穩步增加，精細化管理水平及專業化服務能力顯著提升。截至2017年6月底，本集團機構客戶為25,095家，較2016年末增長7.66%，資產託管及外包業務規模為5,290.10億元，較上年末增長35.16%，排名行業第3位，其中託管公募基金規模377.96億元，在證券公司中排名第1位。報告期內，公司通過國際審計與鑒證準則理事會2016年度ISAE3402認證，成為首家連續兩年通過ISAE3402認證的證券公司。

#### 2) 交易投資業務

2017年上半年，本集團交易投資繼續堅持向低風險、非方向性業務轉型戰略，以客戶需求為導向，提升綜合交易能力、做市報價能力和產品創設能力，打造FICC綜合金融交易平台，建立行業領先的FICC業務體系。報告期內，權益投資堅持價值投資理念、長期資產配置取得較好收益，固定收益量化對沖、貴金屬業務多策略運用效果顯著，交易平台實現產品種類全覆蓋，國際化進程穩步推進。2017年7月，公司取得首批債券通做市商資格。

#### 3) 股票質押及約定購回業務

根據滬深交易所統計，截至2017年6月末，市場股票質押業務待購回餘額為15,108.40億元，較上年末增長17.67%。

## 第四節 經營情況的討論與分析

2017年上半年，本集團股票質押及約定購回業務繼續堅持「審慎積極」發展策略，強化盡職調查能力，完善風險管理控制手段，優化業務模式，發揮品牌及資金優勢，積極把握優質客戶及標的資產，業務穩健有序發展。報告期末，本集團的股票質押業務待購回餘額為844.64億元，排名行業第3位，較2016年末增長21.83%；其中，股票質押回購融出資金排名行業第2位。

### 2017年6月末本集團股票質押及約定購回業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
股票質押待購回餘額	844.64	693.28
約定購回式交易待購回餘額	0.09	0.24

#### 4) 研究業務

2017年上半年，公司研究所強化研究體系的構建，提升研究策劃能力，整合境內外研究資源、逐步打造集團在國際市場上的研究品牌。報告期內，共完成研究報告2,971篇，舉辦宏觀、債券、行業及公司等電話專題路演134場。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 2、個人金融

#### (1) 零售經紀業務

2017年上半年，本集團證券經紀業務持續優化零售客戶綜合服務體系，加強客戶適當性管理，加快輕型網點佈局，推動金融產品銷售，構建以用戶為中心的線上業務發展模式。2017年6月末，賬戶數達到1,034萬戶，較上年末增長14%；手機終端君弘APP用戶約1,650萬戶，用戶覆蓋率和活躍度排名行業前列。報告期內，本集團股票基金交易市場份額6.27%，排名行業第2位，較上年增長1.18個百分點；本公司代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)排名行業第1位。

#### 2017年上半年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

項目		本報告期	上年同期
股票	交易量	53,973.43	69,795.56
	市場份額	5.19%	5.45%
證券投資基金	交易量	16,735.66	2,750.77
	市場份額	19.04%	2.64%
債券現貨	交易量	1,489.02	1,286.96
	市場份額	3.82%	4.41%

數據來源：Wind資訊。其中，債券現貨不包括債券回購。

2017年上半年，國泰君安期貨堅持「穩中求進」的發展理念，立足經紀業務，促進全面發展，加強協同協作，提升整體運營效率。報告期內，國泰君安期貨的股指期貨成交量排名行業第2位，國債期貨成交量排名行業第3位，代理成交手續費收入排名行業第2位；期末客戶權益排名行業第3位。在2017年期貨公司分類評價中，國泰君安期貨獲評AA級。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 2017年上半年國泰君安期貨主要業務指標

項目	本報告期	上年同期
成交金額(萬億元)	5.06	7.72
成交手數(萬手)	7,512.53	16,312.41
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	83,221	71,029
期末客戶權益(億元)	177.07	195.12

### (2) 融資融券業務

2017年6月末，市場融資融券餘額8,798.62億元，較上年末減少6.32%。報告期內，本集團融資融券業務在加強逆週期調節、控制業務整體風險的基礎上，加強機構客戶及高淨值客戶服務，持續優化客戶結構；加強多層級信用團隊建設，提升專業服務能力；穩步推進轉融通業務，審慎開展融券業務。2017年6月末，本集團融資融券餘額535.36億元，市場份額6.08%，排名行業第2位。

### 2017年6月末本集團融資融券業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
融出資金餘額	531.83	571.95
融出證券市值	3.53	5.40
轉融資餘額	66.98	47.43
轉融券餘額	1.80	3.74

## 第四節 經營情況的討論與分析

### (3) 財富管理業務

2017年上半年，本集團繼續推進零售經紀向財富管理的轉型升級，建設智能化投顧平台，提升綜合金融服務能力。2017年6月末，君弘一戶通開戶數580多萬戶，較上年末增長26.09%；君弘財富俱樂部會員數66萬人，較上年末增長5.70%；投資顧問簽約客戶12.3萬戶，較上年末增長23.3%。報告期內，公司代銷金融產品日均保有規模892億元，代理銷售金融產品淨收入排名行業第1位。

### 3、 投資管理

#### (1) 資產管理

根據中國基金業協會統計，截至2017年6月末，證券公司資產管理業務規模合計18.10萬億元，較上年末增長2.96%。報告期內，國泰君安資管以客戶需求驅動轉型升級，完善全產品線、全生命週期和全價值鏈業務體系，推動業務均衡發展，提升資產定價和產品創設等能力，打造行業領先的全能型資產管理機構。報告期末，國泰君安資管的資產管理規模為8,965.40億元，較上年末增長5.92%，排名行業第3位，其中，主動管理資產規模3,272.81億元，較上年末增長7.00%；存續ABS類產品20只、存續規模310.23億元，分別較上年末增長25.00%及33.73%；跨境資產管理業務規模為26.06億元。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 2017年6月末國泰君安資管資產管理規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
資產管理業務規模	8,965.40	8,464.26
其中：定向資產管理業務規模	7,953.32	7,392.04
集合資產管理業務規模	701.96	840.24
專項資產管理業務規模	310.11	231.98
主動管理規模	3,272.81	3,058.61

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

### (2) 基金管理

2017年上半年，國聯安基金公募基金業務繼續做好產品發行與營銷，專戶業務逐步向主動管理方向轉型。截至2017年6月末，國聯安基金公募基金管理規模為214.40億元，專戶管理資產規模為61.25億元。

### (3) 直接投資

2017年上半年，國泰君安創投繼續堅持價值投資理念，進一步聚焦醫療健康、節能環保、信息科技等戰略性新興行業，佈局優質股權類資產。報告期末，國泰君安創投管理基金累計承諾出資額較上年末增長50.39%，累計實際出資金額較上年末增長23.61%。



## 第四節 經營情況的討論與分析

### 2017年上半年國泰君安創投私募股權投資業務情況

	本報告期末	上年度末
管理基金數量(隻)	47	44
管理基金累計承諾出資額(億元)	343.26	228.24
管理基金累計實際出資額(億元)	211.05	170.71
累計投資項目數量(個)	103	95
累計投資項目金額(億元)	126.90	121.44

### 2017年上半年國泰君安創投本金投資業務情況

	本報告期末	上年度末
累計投資項目數量(個)	25	23
累計投資金額(億元)	9.04	8.61

#### 4、國際業務

2017年上半年，香港證券市場日均成交金額760億港元，同比增加12.60%；募集資金總額1,686億港元，同比增加16.30%。

2017年上半年，國泰君安國際抓住市場機遇，提升綜合金融服務能力，企業融資市場領先，經紀業務顯著增長，財富管理建設顯現成效。

## 第四節 經營情況的討論與分析

2017年上半年國泰君安國際主要收入構成(單位：千港元)

	本報告期	上年同期
收費及佣金收入	745,313	381,993
— 經紀	289,210	211,132
— 企業融資	441,590	157,105
— 資產管理	14,513	13,756
貸款及融資收入	641,556	633,137
金融產品、做市及投資收益	173,089	195,771
<b>總收益</b>	<b>1,559,958</b>	<b>1,210,901</b>

### (三) 財務報表分析

#### 1 綜合損益表情況分析

##### (1) 總收入及其他收益結構

單位：人民幣千元

項目	2017年1-6月		2016年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金收入	5,947,007	37.51%	7,838,648	40.44%	-1,891,641	-24.13%
利息收入	5,930,887	37.41%	6,094,308	31.44%	-163,421	-2.68%
投資收益淨額	3,124,555	19.71%	1,865,243	9.62%	1,259,312	67.51%
<b>總收入</b>	<b>15,002,449</b>	<b>94.62%</b>	<b>15,798,199</b>	<b>81.50%</b>	<b>-795,750</b>	<b>-5.04%</b>
其他收入及收益	853,018	5.38%	3,586,063	18.50%	-2,733,045	-76.21%
<b>總收入及其他收益</b>	<b>15,855,467</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,384,262</b>	<b>100.00%</b>	<b>-3,528,795</b>	<b>-18.20%</b>

2017年上半年，本集團實現總收入及其他收益為158.55億元，同比減少18.20%，其中：

## 第四節 經營情況的討論與分析

手續費及佣金收入為 59.47 億元，佔 37.51%，同比下降 24.13%，主要是 2017 年上半年證券市場成交量低迷，證券經紀業務手續費收入減少；

投資收益淨額為 31.25 億元，佔 19.71%，同比上升 67.51%，主要是受證券市場行情影響，自營業務投資收益增加；

其他收入及收益為 8.53 億元，佔 5.38%，同比下降 76.21%，主要是上年同期處置海際證券股權產生投資收益。

### (2) 總支出結構

單位：人民幣千元

項目	2017年1-6月		2016年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金支出	982,820	10.68%	1,112,507	9.79%	-129,687	-11.66%
利息支出	3,071,645	33.37%	3,917,414	34.49%	-845,769	-21.59%
僱員成本	3,261,308	35.43%	3,907,723	34.40%	-646,415	-16.54%
折舊及攤銷費用	223,954	2.43%	207,834	1.83%	16,120	7.76%
稅金及附加費	67,908	0.74%	482,391	4.25%	-414,483	-85.92%
其他營業支出	1,377,264	14.96%	1,142,750	10.06%	234,514	20.52%
資產減值損失	219,778	2.39%	588,215	5.18%	-368,437	-62.64%
總支出	<u>9,204,677</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,358,834</u>	<u>100.00%</u>	<u>-2,154,157</u>	<u>-18.96%</u>

2017 年上半年，本集團總支出為 92.05 億元，同比減少 18.96%，其中：

利息支出為 30.72 億元，佔 33.37%，同比下降 21.59%，主要是本集團調整負債結構，使得利息支出有所減少；

## 第四節 經營情況的討論與分析

僱員成本為32.61億元，佔35.43%，同比下降16.54%，主要是隨著總收入的下降，薪酬費用有所減少；

税金及附加費為0.68億元，佔0.74%，同比下降85.92%，主要是2016年5月起執行營改增，本期無營業稅。

資產減值損失為2.20億元，佔2.39%，同比下降62.64%，主要是本期根據證券市場波動相應計提可供出售金融資產減值。

### 2. 合併現金流量表分析

2017年上半年，本集團現金及現金等價物淨減少75.58億元，其中：

經營活動產生現金淨額為-119.45億元，主要是由於營運資金負向變動所致，主要反映(i)買入返售金融資產增加171.69億元，原因是公司股票質押融資業務發展所致；(ii)代理買賣證券款減少137.98億元，原因是經紀業務客戶交易結算資金減少；(iii)其他負債減少92.98億元，主要由於上年末代理承銷證券款本期劃出所致。該等現金流出部分被下列各項所抵銷(i)代經紀客戶持有的現金減少106.44億元，原因是經紀業務客戶交易結算資金減少；(ii)賣出回購金融資產增加75.69億元，主要是由於以債券為標的的回購餘額增加；(iii)所得稅前利潤66.66億元。

投資活動產生現金淨額為101.95億元，主要是由於處置可供出售金融資產和其他投資資產所得款項417.56億元，部分被購買可供出售金融資產和其他投資資產支付327.61億元所抵銷，反映我們調整交易投資結構，減少了此類金融資產的投資額。

籌資活動產生現金淨額為-58.08億元，主要是由於(i)償還債券支付363.24億元；(ii)償還貸款和借款支付155.57億元。該等現金流出部分被下列各項所抵銷(i)發行H股收到153.01億元；(ii)貸款和借款收到129.97億元；(iii)發行短期債務工具收到160.58億元。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 3. 合併財務狀況表分析

單位：人民幣千元

項目	2017年6月30日		2016年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	3,561,980	0.88%	3,543,116	0.86%	18,864	0.53%
預付土地租賃款	813,942	0.20%	823,495	0.20%	-9,553	-1.16%
商譽	581,407	0.14%	581,407	0.14%	—	0.00%
其他無形資產	1,398,620	0.35%	1,384,441	0.34%	14,179	1.02%
對聯營企業的投資	429,437	0.11%	431,685	0.10%	-2,248	-0.52%
對合營企業的投資	952,227	0.24%	829,655	0.20%	122,572	14.77%
可供出售金融資產	34,348,538	8.49%	38,638,640	9.38%	-4,290,102	-11.10%
買入返售金融資產	26,488,952	6.54%	23,605,425	5.73%	2,883,527	12.22%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	145,516	0.04%	46,247	0.01%	99,269	214.65%
存出保證金	7,481,840	1.85%	9,742,881	2.37%	-2,261,041	-23.21%
遞延所得稅資產	319,371	0.08%	762,365	0.19%	-442,994	-58.11%
其他非流動資產	1,464,825	0.36%	1,669,793	0.41%	-204,968	-12.28%
<b>合計</b>	<b>77,986,655</b>	<b>19.27%</b>	<b>82,059,150</b>	<b>19.93%</b>	<b>-4,072,495</b>	<b>-4.96%</b>

## 第四節 經營情況的討論與分析

項目	2017年6月30日		2016年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>流動資產</b>						
應收賬款	4,675,857	1.16%	1,891,376	0.46%	2,784,481	147.22%
其他應收款項及預付款項	4,005,414	0.99%	4,503,402	1.09%	-497,988	-11.06%
融出資金	63,169,683	15.61%	68,892,785	16.73%	-5,723,102	-8.31%
可供出售金融資產	1,526,005	0.38%	1,842,582	0.45%	-316,577	-17.18%
買入返售金融資產	57,267,230	14.15%	39,605,953	9.62%	17,661,277	44.59%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	83,679,279	20.68%	76,676,991	18.62%	7,002,288	9.13%
衍生金融資產	135,740	0.03%	175,424	0.04%	-39,684	-22.62%
結算備付金	1,500,996	0.37%	1,779,380	0.43%	-278,384	-15.64%
代經紀客戶持有的現金	93,728,502	23.16%	106,378,892	25.84%	-12,650,390	-11.89%
現金及銀行存款	17,050,943	4.21%	27,943,107	6.79%	-10,892,164	-38.98%
<b>合計</b>	<b>326,739,649</b>	<b>80.73%</b>	<b>329,689,892</b>	<b>80.07%</b>	<b>-2,950,243</b>	<b>-0.89%</b>
<b>資產總額</b>	<b>404,726,304</b>	<b>100.00%</b>	<b>411,749,042</b>	<b>100.00%</b>	<b>-7,022,738</b>	<b>-1.71%</b>

## 第四節 經營情況的討論與分析

項目	2017年6月30日		2016年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>流動負債</b>						
貸款及借款	6,533,972	2.36%	6,262,230	2.08%	271,742	4.34%
應付短期融資款	12,284,840	4.44%	14,847,586	4.93%	-2,562,746	-17.26%
拆入資金	7,550,000	2.73%	4,700,000	1.56%	2,850,000	60.64%
代理買賣證券款	99,158,566	35.80%	112,956,690	37.53%	-13,798,124	-12.22%
應付職工薪酬	5,023,649	1.81%	6,269,165	2.08%	-1,245,516	-19.87%
應交所得稅	833,662	0.30%	2,599,026	0.86%	-1,765,364	-67.92%
賣出回購金融資產	44,287,582	15.99%	39,691,470	13.19%	4,596,112	11.58%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	22,194,234	8.01%	16,318,339	5.42%	5,875,895	36.01%
衍生金融負債	137,305	0.05%	290,500	0.10%	-153,195	-52.73%
應付債券	13,737,234	4.96%	17,156,246	5.70%	-3,419,012	-19.93%
其他流動負債	10,408,742	3.76%	18,670,688	6.20%	-8,261,946	-44.25%
<b>合計</b>	<b>222,149,786</b>	<b>80.21%</b>	<b>239,761,940</b>	<b>79.66%</b>	<b>-17,612,154</b>	<b>-7.35%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>104,589,863</b>		<b>89,927,952</b>		<b>14,661,911</b>	<b>16.30%</b>
<b>非流動負債</b>						
貸款及借款	—	0.00%	1,878,471	0.62%	-1,878,471	-100.00%
應付債券	48,717,655	17.59%	55,582,519	18.47%	-6,864,864	-12.35%
應付職工薪酬	622,458	0.22%	631,789	0.21%	-9,331	-1.48%
遞延所得稅負債	87,825	0.03%	103,920	0.03%	-16,095	-15.49%
賣出回購金融資產	3,000,000	1.08%	26,950	0.01%	2,973,050	11031.73%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	197,194	0.07%	197,017	0.07%	177	0.09%
其他非流動負債	2,186,335	0.79%	2,814,714	0.94%	-628,379	-22.32%
<b>合計</b>	<b>54,811,467</b>	<b>19.79%</b>	<b>61,235,380</b>	<b>20.34%</b>	<b>-6,423,913</b>	<b>-10.49%</b>
<b>負債總額</b>	<b>276,961,253</b>	<b>100.00%</b>	<b>300,997,320</b>	<b>100.00%</b>	<b>-24,036,067</b>	<b>-7.99%</b>
<b>權益總額</b>	<b>127,765,051</b>		<b>110,751,722</b>		<b>17,013,329</b>	<b>15.36%</b>

## 第四節 經營情況的討論與分析

截至2017年6月30日，本集團資產總額4,047.26億元，較上年末減少1.71%；負債總額2,769.61億元，較上年末減少7.99%；權益總額1,277.65億元，較上年末增加15.36%。

本集團資產結構主要為：代經紀客戶持有的現金937.29億元，佔總資產的23.16%；融出資金為631.70億元，佔總資產的15.61%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為838.25億元，佔總資產的20.71%；買入返售金融資產為837.56億元，佔總資產的20.69%；可供出售金額資產為358.75億元，佔總資產的8.86%。其中，流動資產為3,267.40億元，佔資產總額的80.73%，本集團資產流動性良好、結構合理。此外，考慮到市場波動影響，本集團已對存在減值跡象的資產計提了相應的減值準備，資產質量較高。

### 非流動資產

截至2017年6月30日，非流動資產為779.87億元，較上年末減少4.96%，主要是可供出售金融資產和存出保證金的減少，主要原因是本集團結合市場情況調整了交易投資結構。

### 流動資產

截至2017年6月30日，流動資產為3,267.40億元，較上年末減少0.89%，其中：融出資金為631.70億元，較上年末減少8.31%，主要是受證券市場行情影響，融資融券業務規模減少；買入返售金融資產為572.67億元，較上年末增加44.59%，主要由於股票質押式回購業務規模增加；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為836.79億元，較上年末增加9.13%，主要原因是本集團結合市場情況調整了交易投資結構；代經紀客戶持有的現金為937.29億元，較上年末減少11.89%，主要受市場行情影響，經紀業務客戶交易結算資金減少。



## 第四節 經營情況的討論與分析

### 流動負債

截至2017年6月30日，流動負債為2,221.50億元，較上年末減少7.35%，其中：代理買賣證券款為991.59億元，較上年末減少12.22%，主要受市場行情影響，經紀業務客戶交易結算資金減少；一年以內到期的應付債券為137.37億元，較上年末減少19.93%；其他流動負債為104.09億元，較上年末減少44.25%，主要由於上年末代理承銷證券款本期劃出導致減少。

### 非流動負債

截至2017年6月30日，非流動負債為548.11億元，較上年末減少10.49%，主要原因是本公司調整負債結構，應付債券餘額較上年末有所減少；此外，貸款及借款到期償還也使得期末非流動負債有所減少。

### 權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2017年6月30日為1,169.20億元，較上年末增加169.56億元，增幅16.96%，主要由於報告期內本公司在香港聯交所主板上市，募集資金淨額168.01億港元。本集團截至2017年6月30日的資產負債率為58.16%，較上年末下降3.50個百分點，集團資產負債結構合理，且相對穩定。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 4. 借款及債券融資

截至2017年6月30日，本集團的各項債務為1,361.11億元。其中，借款及債券融資總額為812.73億元，具體明細見下表：

單位：人民幣千元

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
貸款及借款	6,533,972	8,140,701
應付短期融資款	12,284,840	14,847,586
應付債券	62,454,889	72,738,765
合計	<u>81,273,701</u>	<u>95,727,052</u>

貸款及借款、應付短期融資款和應付債券的利率和期限，請詳見中期簡明合併財務報表附註38、39和45。

除借款及債務融資外，本集團還通過拆入資金和賣出回購金融資產取得資金，截至2017年6月30日，拆入資金餘額為75.50億元，賣出回購金融資產餘額為472.88億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2017年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

### (四) 投資狀況分析

#### 對外股權投資總體分析

報告期末，本集團長期股權投資13.82億元，與上年末相比增加1.20億元，增幅為9.54%，主要為國泰君安創投參與管理的股權投資基金增加。

報告期內，本集團獲取的重大股權投資、重大非股權投資，情況如下：

#### (1) 報告期內，本公司未新增重大股權投資

## 第四節 經營情況的討論與分析

### (2) 重大的非股權投資

上海靜安區辦公樓：本公司全資子公司國翔置業於2014年6月23日就靜安區49號地塊取得建設工程規劃許可證和樁基施工許可證，並於2014年6月正式開工建設，項目建設週期為3年，投資預算為16.24億元。根據公司2016年第五屆董事會第二次會議決議，追加項目投入2.55億元，總投資預算調增至18.79億元。2017年上半年項目新增投入1.00億元，截至2017年6月30日，項目累計投入12.69億元。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

單位：人民幣千元

項目名稱	2017年6月30日		2017年1-6月		
	初始投資成本 ／名義金額	公允價值	購入或 出售淨額	投資收益	公允價值 變動金額
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	81,845,872	83,824,794	7,501,521	1,646,993	-399,964
可供出售金融資產	32,768,952	33,766,774	-5,589,619	1,398,578	-
衍生金融工具	121,320,085	-1,565	26,980,397	-79,972	35,007

## 第四節 經營情況的討論與分析

### (五) 募集資金使用情況

公司分別於2017年4月11日及2017年5月9日在香港聯交所發行1,040,000,000股H股及48,933,800股H股，合計募集資金172.4億港元，上述資金在扣減發行費用後，實際募集資金168.01億港元。

根據H股全球發售招股說明書「未來計劃及所得款項用途」一節所載的目的，本次發行H股所得款項中約30%用於發展機構金融業務及提升綜合金融服務能力，約30%用於發展個人金融服務與業務，約15%用於發展投資管理業務，約15%用於發展國際業務，約10%用作額外營運資金及其他一般業務用途。

截至2017年6月30日，公司已結匯並使用142.81億港元，用於發展機構金融、個人金融、投資管理及補充營運資金，剩餘25.20億港元募集資金，將繼續用於H股全球發售招股說明書「未來計劃及所得款項用途」一節所載的目的。

### (六) 主要控股參股公司分析

#### 1、 國泰君安金融控股

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

國泰君安金融控股實繳資本3,198萬港元，公司持有其100%的股權。

截至2017年6月30日，國泰君安金融控股總資產為453.26億元，淨資產為84.14億元；2017年上半年，實現淨利潤4.9億元。

#### 2、 國泰君安資管

國泰君安資管的主營業務為證券資產管理業務。

國泰君安資管註冊資本於2017年7月增加至20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2017年6月30日，國泰君安資管總資產為56.00億元，淨資產為29.50億元；2017年上半年，實現淨利潤4.03億元。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 3、 國泰君安期貨

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

國泰君安期貨註冊資本12億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2017年6月30日，國泰君安期貨總資產為205.53億元，淨資產為24.37億元；2017年上半年，實現淨利潤1.8億元。

### 4、 國泰君安創投

國泰君安創投的主營業務為對境內企業進行股權投資；為客戶提供直接投資的財務顧問服務等。

國泰君安創投註冊資本49億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2017年6月30日，國泰君安創投總資產為70.23億元，淨資產為56.20億元；2017年上半年，實現淨利潤1.02億元。

### 5、 上海證券

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

上海證券註冊資本26.1億元人民幣，公司持有其51%的股權。

截至2017年6月30日，上海證券總資產為301.07億元，淨資產為102.09億元；2017年上半年，實現淨利潤2.30億元。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 6、 國聯安基金

國聯安基金的主營業務為基金管理業務；發起設立基金及中國有關政府機構批准及同意的其他業務。

國聯安基金註冊資本1.5億元人民幣，公司持有其51%的股權。

截至2017年6月30日，國聯安基金總資產為7.99億元，淨資產為5.00億元；2017年上半年，實現淨利潤0.36億元。

### (七) 公司控制的結構化主體情況

截至2017年6月30日，本集團合併了25家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本集團作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2017年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團合併總資產及合併淨利潤的影響分別為53.82億元和0.24億元。

## 二、其它披露事項

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

2017年下半年，本集團將繼續提升合規風控首要核心競爭力，優化運行機制，加快戰略規劃執行，推動經營管理邁上新台階，保持公司持續穩定發展。為此，集團將重點推動以下三個方面的工作：(1)落實私募股權投資基金體系發展規劃，提升買方業務競爭力；(2)建立和完善零售客戶和企業機構客戶兩大服務體系，提升綜合服務能力；(3)完善矩陣式管理運行機制，提升集團化管理能力。

在實現上述階段性目標基礎上，集團將繼續務實推進國際化、提升各業務核心競爭力、優化中長期激勵約束機制，形成集團發展的長期性、內生性動力，為實現既定的戰略目標奠定堅實基礎。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### (二) 風險管理

#### 1、 概況

報告期內，公司推行穩健的風險文化，秉承「業務發展、風控並行」的理念，持續建立全面風險管理體系，完善風險管理制度、優化風險管理組織體系、探索風險管理模式和方法、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，以確保公司長期穩健發展。

#### 2、 風險管理架構

公司建立了董事會(含風險控制委員會)及監事會、經營管理層(含風險管理委員會、資產負債管理委員會)、風險管理部門、其他業務部門與分支機構及子公司的四級風險管理體系。

##### 1) 董事會(含風險控制委員會)及監事會

董事會是公司風險管理的最高決策機構，對公司全面風險管理負有最終責任。董事會負責推進風險文化建設；審議批准公司風險管理的基本制度；審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告；任免、考核首席風險官，確定其薪酬待遇；建立與首席風險官的直接溝通機制。公司董事會下設風險控制委員會，負責審議風險管理的總體目標、基本政策；審議風險管理的機構設置及相關職責；評估需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案；審議各類風險評估報告；受董事會的指派，最少每年討論一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並在《企業管治報告》中向股東匯報。

公司監事會對公司全面風險管理承擔監督責任，對董事會及高級管理人員風險管理職責的履職盡責情況進行監督檢查並督促整改。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 2) 經營管理層(含風險管理委員會、資產負債管理委員會)

公司經營管理層對公司全面風險管理承擔主要責任。負責組織和實施風險文化的宣傳；制定風險管理制度，並適時調整；建立健全公司全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實，並對其進行監督，及時分析原因，並根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制。

公司經營層設立風險管理委員會，對公司經營風險實行統籌管理，對風險管理重大事項進行審議與決策，履行以下職責：審議公司風險管理政策、年度風險偏好、自營業務規模和最大風險限額，報公司董事會及其風險控制委員會審批；在董事會授權範圍內，審議決定公司年度各類投資業務風險限額分配方案、重要風控指標，以及調整事項；審議公司年度業務授權和管理授權方案，提交公司總裁辦公會議批准，審批決定年度內授權調整事項；審議公司季度、半年度及年度風險管理報告，年度經濟資本執行情況報告；審議決定公司重大風險事項的處置方案；審議公司重大創新業務風險評估報告。

風險管理委員會常設委員包括公司總裁、首席風險官、財務負責人、風險管理部負責人、計劃財務部負責人、合規部負責人、戰略管理部負責人、稽核審計部負責人、法律部負責人，非常設委員由相關業務分管負責人擔任。



## 第四節 經營情況的討論與分析

### 3) 風險管理部門

風險管理部門包括風險管理部、合規部、法律部、稽核審計部、證券發行審核部、風險管理委員會執行機構等專職履行風險管理職責的部門，以及計劃財務部、信息技術部、營運中心、董事會辦公室等履行其他風險管理職責的部門。

風險管理部管理公司市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等，履行具體風險管理職責；合規部為專職合規管理部門，在合規總監的領導下有效識別、評估和防範公司合規風險；法律部是組織識別、評估、通報、監控並報告公司法律風險，有效防範法律風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失的職能部門；稽核審計部對公司各部門、各分支機構及下屬控股子公司的業務、管理、財務及其它經營活動的合規性、合理性，資產安全性、效益性，內部控制的健全性、有效性，進行獨立、客觀地檢查、監督、評價和建議；證券發行審核部負責公司一級市場證券發行業務的風險審核與評估工作；計劃財務部是負責公司計劃預算、財務管理、會計核算、淨資本管理、流動性管理及流動性風險管理的職能部門；信息技術部是公司IT運作的管理與運行機構，負責公司信息系統的規劃、建設、運行與管理，建立實施IT相關制度，對公司IT風險進行評估與控制，並負責分支機構信息技術人員管理工作；營運中心是公司日常營運管理部門，負責公司各類業務統一清算、交收、核算、第三方存管業務運行、資金管理，承擔相應的風險管控職責；董事會辦公室負責公司聲譽風險的管理工作。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 4) 其他業務部門與分支機構

各業務線、子公司、分支機構的主要負責人是各單位風險控制工作的第一責任人。為增進一線風險責任意識，加強前端風險控制，及時、有效地發現和防範風險，公司繼續強化各專業管理委員會、業務部門，以及分支機構的風控功能，加強業務一線風控工作，以此來增強一線部門風險管理的機制和意識，並能夠就重大經營事項的風險問題主動、及時與專職風險管理部門溝通，便於公司整體採取更積極有效的應對措施，有效提升公司整體風險管理水平，適應業務發展對風險管理的要求。

### 3、 風險管理制度體系

公司根據自身業務特點及經營風險水平，建立並持續完善四級風險管理制度體系，包括：全面風險管理辦法，按市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等不同風險類型制定的風險管理辦法，各類業務和產品的風險管理制度，以及具體的業務操作規程，為日常風險管理工作提供明確的依據和指導原則。公司修訂了董事會層級的《全面風險管理辦法》，修訂了《風險偏好管理辦法》，並按照風險類型分別制訂了與修訂了公司層級的《市場風險管理辦法》、《信用風險管理辦法》、《操作風險管理辦法》、《流動性風險管理辦法》等，同時針對各部門、各業務分別制訂了相應的具體風險管理工作規則。

### 4、 風險偏好體系

風險偏好是公司為了實現既定的預期收益目標，選擇願意承擔的風險性質及水平，是公司最高決策層在分析公司面對的各種風險因素後，做出的對風險和收益平衡關係的基本態度，包括公司願意以何種方式承擔何種風險、多少風險。

公司梳理了各利益相關方包括股東、監管機構、評級機構、董事會及高級管理層等對公司的期望和要求，圍繞發展戰略、經營績效、資本實力、流動性、合規性及外部評級等六大核心維度設定具體目標，構建了公司的風險偏好指標體系。在總體風險偏好設定完善的基礎上，公司以量化的風險容忍度指標描述了在整體及大類風險等不同維度上的風險邊界。在風險偏好及風險容忍度約束下，公司對關鍵風險指標設置了限額，並據此進行風險監測與控制。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 5、 風險的應對措施

#### 1) 市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使公司可能發生損失的風險，市場價格包括但不限於權益價格、利率、商品價格和匯率等。公司涉及市場風險的業務主要包括權益類證券及其衍生品交易、固定收益類證券及其衍生品交易、外匯交易、貴金屬合約交易、商品衍生品交易等自有資金投資業務。

公司對市場風險實施限額管理，在風險可測、可控、可承受的前提下從事涉及市場風險的業務活動。市場風險限額包括業務規模限額、風險限額及各類風控指標限額等。

公司針對不同類別的市場風險選擇適當的、普遍接受的計量方法，基於合理的假設前提和參數計量市場風險，並通過返回檢驗等手段對模型的有效性進行持續監控。公司建立壓力測試機制，及時根據業務發展情況和市場變化情況，對市場風險進行壓力測試，用以評估風險承受能力並指導市場風險限額的確定或調整。公司使用風險管理系統及其他相關系統監測業務的運作狀況，對市場風險限額進行逐日監控。同時定期或不定期對有關市場風險監控和管理情況進行報告，對風險事項等進行專項分析，為相應管理層級的風險管理決策提供基礎信息和依據。

#### 2) 信用風險

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

## 第四節 經營情況的討論與分析

公司對信用風險實行准入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，信用等級在准入信用等級以內的方可授信與開展業務。各業務部門在申請客戶信用評級與授信前，開展盡職調查，勤勉盡責，了解客戶的真實信息。對信用等級符合准入條件的客戶，根據客戶具體情況，確定客戶授信額度。

公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。各業務部門根據自身開展的業務特徵，設定詳細的抵質押物准入標準及折扣率。准入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。對於現金以外的抵質押物，公司對抵質押物進行盯市管理，定期對抵質押物進行估值。

公司對各項業務中的信用風險因素進行分析，識別其中的信用風險隱患，開展信用風險的計量評估。信用風險計量採用集中度、違約概率、違約損失率、信用風險敞口、押品覆蓋率等分析方法。公司設定合理的信用風險壓力情景，定期和不定期開展壓力測試，對壓力測試結果開展分析，並採取應對措施。

### 3) 流動性風險

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

公司主要採用風險指標分析方法進行總體流動性風險評估，即通過對流動性覆蓋率、淨穩定資金率、流動性缺口率、流動性比例、資產及負債集中度等主要指標的分析，評估和計量公司總體流動性風險狀況。公司建立了流動性風險限額體系，對流動性風險實施限額管理，並實施限額執行情況的監測與報告。

## 第四節 經營情況的討論與分析

公司通過現金流量分析，開展情景化、模型化的缺口分析，對公司表內外業務可能產生的未來現金流分別計入特定期間的現金流入和現金流出，並獲得現金流期限錯配淨額，以考查現金流錯配情況。

公司拓展維護融資渠道並持續關注大額資金提供者的風險狀況，定期監測大額資金提供者在公司的業務開展情況，並制定融資集中度觸發比率，以及當融資集中度達到觸發比率時所需採取的應急措施。公司關注資本市場變化，評估發行股票、債券和其他融資工具等補充流動性的能力與成本，並通過補充中長期流動性來改善期限結構錯配狀況。

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

### 4) 操作風險

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

公司制定操作風險與控制自我評估程序，各部門與分支機構主動識別存在於內部制度流程、員工行為、信息技術系統等的操作風險，確保存續業務、新業務，以及管理工作中的操作風險得到充分評估，形成風險管理手冊，並以風險管理手冊指導日常操作風險管理工作。公司系統收集、整理操作風險事件及損失數據，建立操作風險關鍵風險指標體系，並監控指標運行情況，提供定期報告。對於重大操作風險事件，提供專項評估報告，確保經營管理層、首席風險官及時、充分瞭解公司操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

## 第五節 重要事項

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年年度股東大會	2017年3月13日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017年3月14日

報告期內，本公司共召開了1次股東大會，情況如下：

公司2016年年度股東大會於2017年3月13日在上海召開，審議通過了《2016年度公司董事會工作報告》、《2016年度公司監事會工作報告》、《關於提請審議2016年度公司利潤分配方案的議案》、《關於提請審議公司續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2016年年度報告的議案》、《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》、《關於提請延長公開發行A股可轉換公司債券及授權有效期的議案》和《關於提請提高公司2017年度對外捐贈限額的議案》。

### 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

公司2017年上半年未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

## 第五節 重要事項

### 三、承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	上海國有資產經營有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	-	-
	上海國有資產經營有限公司	其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司控股股東(註1)之日	是	是	-	-
	上海國有資產經營有限公司	其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
	上海國有資產經營有限公司	其他	關於國泰君安上市後3年內穩定股價的相關承諾	自國泰君安A股上市之日起3年內	是	是	-	-
	上海國有資產經營有限公司	其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
	上海國有資產經營有限公司	其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
	上海國有資產經營有限公司	股份限售	自國泰君安H股上市之日起12個月禁售在全球發售中所認購的H股	自國泰君安H股上市之日起12個月	是	是	-	-
	上海國際集團有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	-	-

## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	上海國際集團有限公司	其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司實際控制人(註1)之日	是	是	—	—
	上海國際集團有限公司	其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團有限公司	其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	—	—
	上海國際集團有限公司	其他	關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團有限公司	其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾(不競爭安排)	自國泰君安H股上市之日起至不再成為國泰君安的控股股東(註2)	是	是	—	—
	深圳市投資控股有限公司	其他	關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	深圳市投資控股有限公司	股份限售	自國泰君安H股上市之日起12個月禁售在全球發售中所認購的H股	自國泰君安H股上市之日起12個月	是	是	—	—
	上海上國投資資產管理有限公司	股份限售	關於持流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	—	—



## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	上海上國投資產管理有限公司	其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海上國投資產管理有限公司	其他	關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團資產管理有限公司	股份限售	關於持流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	—	—
	上海國際集團資產管理有限公司	其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團資產管理有限公司	其他	關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團資產經營有限公司	股份限售	關於持流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	—	—
	上海國際集團資產經營有限公司	其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團資產經營有限公司	其他	關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海城投(集團)有限公司	其他	關於持流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—

## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	上海城投資產管理(集團)有限公司	其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	公司H股基石投資者(註3)	股份限售	在未獲國泰君安、聯席代表及聯席保薦人事先書面同意的情况下，不會於H股上市日期(包括當日)起6個月期間任何時間直接或間接出售其根據相關基石投資者協議認購的任何股份及由此產生的國泰君安任何股份或其他證券或相關股份的任何法定或實益利益，或直接或間接訂立任何處置有關股份或權益並可帶來相同經濟後果的交易，或同意或訂約、或公開宣佈有意訂立任何處置相關股份或權益的交易或任何可帶來相同經濟後果的交易	自國泰君安H股上市之日起6個月	是	是	—	—
	本公司	其他	關於國泰君安上市後3年內穩定股價的相關承諾	自國泰君安A股上市之日起3年內	是	是	—	—
	本公司	其他	關於虛假披露情形下回購股份及賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	—	—

## 第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	本公司	解決同業競爭	關於消除與上海證券及海際證券同業競爭的承諾	自國泰君安控股上海證券之日起5年內	是	是	-	-
	本公司董事和高級管理人員	其他	關於國泰君安上市後3年內穩定股價的相關承諾	自國泰君安A股上市之日起3年內	是	是	-	-
	本公司董事和高級管理人員	其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
	本公司監事	其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-

註1：此處的控股股東、實際控制人是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

註2：此處的控股股東是根據不時生效的香港上市規則所定義。

註3：公司H股基石投資者為Diamond Acquisition Co SARL、大成國際資產管理公司（作為全國社會保障基金理事會的投資經理）、BOCOM International Global Investment Limited、永倫基業有限公司、ICBC Private Banking Global Investment Fund Series SICAV-SIF-ICBCI Absolute Return Fund、東海東京證券株式會社。

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

2017年3月13日，經公司2016年度股東大會審議通過，公司續聘安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司2017年度外部審計機構，負責2017年度中國企業會計準則法定審計以及內部控制審計。聘請安永會計師事務所（安永會計師事務所為安永在香港註冊的會計師事務所）為本公司2017年度外部審計機構，負責國際財務報告準則相關的審計及審閱工作。

## 第五節 重要事項

### 五、審計事項

董事會審計委員會已審閱本報告及按照國際會計準則規定編製的截至2017年6月30日止6個月的未經審計的中期簡明財務報表，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

### 六、本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

### 七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

公司因新三板掛牌業務的違規行為被採取責令整改、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告的行政監管措施。

因公司存在以下違規行為：

- 一 是在推薦河北潤農節水科技股份有限公司進入全國中小企業股份轉讓系統掛牌過程中，對其關鍵業務流程、存貨情況的核查不充分；內核機構履職的獨立性存在缺陷。
- 二 是在持續督導參仙源參業股份有限公司(全國中小企業股份轉讓系統掛牌公司)過程中，該企業被立案稽查後，未在規定時間內完成並報送《持續督導現場檢查工作報告》。
- 三 是在推薦新疆瑞兆源生態農業股份有限公司進入全國中小企業股份轉讓系統掛牌過程中，對其關鍵業務流程、購銷情況的核查不充分。

2017年1月16日，中國證監會向公司下發《關於對國泰君安證券股份有限公司採取責令整改、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告措施的決定》，責令公司改正、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告。整改期限為正式決定作出之日起一個月。

## 第五節 重要事項

針對以上問題，公司已採取了以下整改措施：

調整部門架構，由風控線負責新三板項目的風險審核與評估；健全新三板業務制度，加強對關鍵業務流程的核查；對上述項目補充現場檢查；組織新三板業務自查自糾等。

### 八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

本報告期內，公司、公司控股股東(《上海證券交易所股票上市規則》所定義)國資公司、公司實際控制人(《上海證券交易所股票上市規則》所定義)國際集團均不存在未履行法院生效判決或者所負數額較大的債務到期未清償等不良誠信的狀況。

### 九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

#### (一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

##### 事項概述

2015年7月10日，本公司發佈擬推動員工持股計劃相關公告，內容如下：「本公司將按照相關規定積極推動員工持股計劃，履行相關審議批准程序後實施，完善有利於公司長期穩定健康發展的激勵約束機制。」

##### 查詢索引

公告臨2015-005號

#### (二) 國泰君安國際購股權計劃

本公司子公司國泰君安國際於2010年6月19日採納一項購股權計劃，自採納之日起有效期10年。該購股權計劃可發行合計不超過164,000,000股。截至2017年6月30日，國泰君安國際在購股權計劃下授出合計94,500,000股購股權。(參見國泰君安國際相關公告)

## 第五節 重要事項

### 十、重大關聯交易

報告期內，公司未發生任何重大關聯交易。公司發生的主要日常關聯交易如下：

#### 1) 與日常經營相關的主要關聯交易

##### 1、本集團向關聯方收取的手續費及佣金

單位：人民幣千元

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
華安基金	交易單元席位租賃收入	5,255	21,945
上投摩根	交易單元席位租賃收入	2,673	17,185
中國民生投資 股份有限公司	證券承銷業務收入	2,025	—
浦發銀行	受託資產管理業務收入	13,784	17,128

##### 2、本集團向關聯方收取的利息

單位：人民幣千元

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	存放金融同業利息	115,450	113,846

##### 3、本集團向關聯方支付的利息

單位：人民幣千元

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
上海農商銀行	賣出回購金融資產利息	4,681	8,719
浦發銀行	拆入資金利息	2,540	9,858
浦發銀行	債券利息	9,732	22,750
國際集團	短期借款利息	—	9,333

## 第五節 重要事項

### 2) 本集團關聯方往來餘額

#### 1、 存放關聯方款項餘額

單位：人民幣千元

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	8,979,795	9,408,384
上海農商銀行	11,276	213,146

#### 2、 應收款項餘額

單位：人民幣千元

關聯方名稱	關聯交易內容	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	銀行利息	59,501	16,846
長城證券股份有限公司	買入返售金融資產	48,684	—
華安基金	交易單元席位租賃	不適用	11,727
上投摩根	交易單元席位租賃	不適用	7,678

#### 3、 應付款項餘額

單位：人民幣千元

關聯方名稱	關聯交易內容	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	客戶服務費	3,381	—
浦發銀行	第三方資金存管手續費	2,354	1,958

## 第五節 重要事項

### 4、關聯方持有本集團發行的集合資產管理計劃或基金的期末餘額

單位：人民幣千元

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
上海信託	不適用	674,822
國資公司	105,752	54,155
安徽華茂恩遜艾世時裝有限公司	2,100	1,008
浦發銀行	—	26,000

### 5、認購關聯方發行的債券餘額

單位：人民幣千元

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	700,000	1,000,000
國資公司	100,000	—



### 十一、重大合同及其履行情况

#### 1 本公司無託管、承包、租賃事項

#### 2 擔保情況

單位：人民幣元

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

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

#### 公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	3,731,635,900

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	3,731,635,900
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.92
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	0
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	/

## 第五節 重要事項

### 擔保情況說明

2014年5月，本公司下屬子公司國泰君安金融控股(BVI)在境外發行了5億美元的信用增強債券，由中國銀行悉尼分行就該等債券的償付提供備用信用證擔保，公司就上述備用信用證的開立於2014年5月19日向中國銀行悉尼分行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用，保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為前述債務清償期屆滿之日起6個月。按照2017年6月30日即期匯率計算，擔保金額合計人民幣3,731,635,900元。

### 3 其他重大合同

- 1、 根據《上海證券交易所股票上市規則》的相關規則，報告期內本集團未簽署重大合同。
- 2、 本公司《首次公開發行A股股票招股說明書》中披露的有關重要合同在報告期內的進展情況如下：
  - (1) 根據公司第四屆董事會第十次臨時會議決議，公司投資黃浦濱江辦公樓項目，預計投資不超過11.8億元。2013年10月16日，本公司與上海外灘濱江綜合開發有限公司（「外灘濱江」）簽署了《復興地塊項目轉讓框架協議》。根據該協議，外灘濱江擬通過土地競拍取得位於上海市黃浦區、土地用途為商業辦公、宗地面積為35,862平方米的地塊，用於建設六幢辦公樓，並將其中一幢（建築面積約14,000平方米）轉讓給本公司，轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費以及支付給外灘濱江的項目管理費等。2013年12月12日，外灘濱江與上海市黃浦區規劃和土地管理局簽訂了《國有建設用地土地使用權出讓合同》。截至本報告期末，本公司已支付57,226.83萬元。
  - (2) 2014年3月12日，國翔置業與上海建工一建集團有限公司（「上海一建」）簽署了《國泰君安證券股份有限公司辦公樓新建項目樁基及周邊建築物保護工程施工合同》，約定由上海一建對國泰君安辦公樓新建項目的樁基及附屬工程進行施工，工程位於上海市靜安區49號街坊地塊，合同總價款6,550.09萬元，工程決算金額為6,927.02萬元。截至本報告期末，本公司已支付完畢。
  - (3) 2014年11月18日，國翔置業與上海一建簽署了《國泰君安證券股份有限公司辦公樓新建項目主體工程施工總承包合同》，約定上海一建對國泰君安辦公樓新建項目的主體工程進行施工，工程位於上海市靜安區49號街坊地塊，合同總價款33,588.25萬元。截至本報告期末，本公司已支付17,300.98萬元。

## 第五節 重要事項

### 十二、上市公司扶貧工作情況

適用  不適用

#### 1. 精準扶貧規劃

公司聚焦於「一司一縣」精準扶貧行動，成立專項工作小組，先後與江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣三個國家級貧困縣簽署全面戰略合作協議，雙方共同建立精準幫扶的長效工作機制，積極發揮資本市場在脫貧工作中的促進作用。在考慮實體經濟需求的基礎上，以資本市場服務產業幫扶為核心，拓寬融資渠道，提高融資效率，推進企業改制，助力金融創新等；以人才、教育和公益幫扶為紐帶，提高人才素養，改善教學環境，關愛學生成長、幫扶困難群眾。

同時，公司繼續堅持以往農村綜合「結對幫扶」、貧困地區「助學助教」、資助貧困大學生等扶貧公益事業，踐行公司的共識文化，確保扶貧工作落到實處，為脫貧攻堅貢獻力量。

#### 2. 報告期內精準扶貧概要

公司與江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣確定產業幫扶、教育幫扶、財務顧問、人才幫扶、公益幫扶等方面的全面合作協議。公司各部門、各相關分公司多次進行實地考察調研，了解當地經濟發展情況和產業融資、教育幫扶等的實際需求，因地制宜地制定扶貧方案，落實幫扶目標。

公司發起多項精準扶貧專項活動，包括幫扶對接資助建檔立卡貧困戶、貧困學生；面向全公司招募志願者，發起「在一起」留守兒童關愛活動、「天使支教」活動；為三個貧困縣十一萬餘名師生購買國泰君安定制保險，提升醫療保障水平；邀請和組織貧困縣職能部門、企業人員來滬參加金融知識專題培訓講座等。

## 第五節 重要事項

公司連續第五年對口幫扶上海市奉賢區，為貧困家庭、老人及學生提供幫扶資助；積極開展扶貧助學及教育幫扶，持續為上海四所大學、深圳、重慶等十一所大學貧困學生提供助學資助，為甘肅、江西、雲南等地的三所國泰君安希望小學學生和教師提供物質及資金援助。

### 3. 報告期內上市公司精準扶貧工作情況表

單位：人民幣萬元

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	622.91
2. 物資折款	
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	6
1.3 產業扶貧項目投入金額	
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	

## 第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	10
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	600
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	47.26
4.2 資助貧困學生人數(人)	163
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	16.6
5. 健康扶貧	
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	
6. 生態保護扶貧	
其中：6.1 項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	

## 第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
7. 兜底保障	
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	21.71
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	300
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	
8. 社會扶貧	
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	
8.2 定點扶貧工作投入金額	500
8.3 扶貧公益基金	
9. 其他項目	
其中：9.1. 項目個數(個)	3
9.2. 投入金額	27.34
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
9.4. 其他項目說明	
三、所獲獎項(內容、級別)	—

### 4. 後續精準扶貧計劃

2017年下半年，公司將按照已制定的精準扶貧規劃，在已經開展的各項扶貧工作和已取得的成果基礎上，繼續做好現有的結對扶貧及教育幫扶工作，積極推進江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣精準幫扶工作，加大支持力度，加強人才交流，改善教育教學環境，拓寬企業融資渠道等。同時繼續深入開展「扶貧助學」活動，認真做好援建希望小學、資助貧困大學生等工作。公司繼續發揮行業優勢，積極履行社會責任。

## 第五節 重要事項

### 十三、可轉換公司債券情況

適用  不適用

### 十四、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法未發生變化

(二) 報告期內未發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況

(三) 其他

#### 1、 公司治理情況

報告期內，本公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》等法律法規、部門規章以及公司《章程》的規定，不斷完善公司治理體系，公司治理的實際情況符合相關規定。2017年4月11日，本公司公開發行H股並在香港聯交所掛牌上市。自H股上市以來，公司嚴格遵照《守則》，全面遵循《守則》中的所有條文(如適用)，符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

本公司根據H股發行的實際需要所修訂的公司《章程》已於2017年4月11日起生效。根據公司《章程》規定，本公司董事會由17名董事組成，其中獨立董事6名。報告期末，本公司董事會共有16名董事。

報告期內，本公司嚴格按照公司《章程》組織召開股東大會、董事會、監事會以及董事會各專門委員會會議。報告期內，本公司召開年度股東大會1次；董事會會議6次，其中定期會議2次，臨時會議4次；監事會會議2次；薪酬考核與提名委員會會議2次，審計委員會會議2次，風險控制委員會會議2次。



## 第五節 重要事項

為了規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣公司股份的行為，公司制訂了《公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(「《管理辦法》」)。《管理辦法》的相關要求相比《標準守則》中的強制性規定更加嚴格。經合理查詢，公司所有董事、監事均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理辦法》及《標準守則》的相關規定。

### 2、 公開發行H股並在香港聯交所上市事項

經中國證監會核准，並經香港聯交所批准，本公司公開發行1,040,000,000股H股並於2017年4月11日在香港聯交所主板掛牌上市。2017年4月28日，因部分行使超額配售權，公司額外發行48,933,800股H股，並於2017年5月9日在香港聯交所掛牌上市。根據國有股轉減持的相關規定，本公司國有股東按本次發行(含部分行使超額配售權而額外發行)的H股數量的10%，將其合計持有的108,893,380股A股劃轉至全國社會保障基金理事會。公司股本變更為8,713,933,800股，其中A股7,516,106,620股，H股1,197,827,180股。

### 3、 公司公開發行A股可轉換公司債券事項

經中國證監會核准，本公司於2017年7月7日公開發行規模為人民幣70億元的A股可轉換債，並於2017年7月24日在上交所掛牌交易，代碼113013。

### 4、 掛牌轉讓國聯安基金51%股權事項

為優化資產管理業務佈局，2017年1月9日，公司將持有的國聯安基金51%的股權在上海聯合產權交易所公開掛牌轉讓。2017年4月27日，太平洋資產管理有限責任公司以人民幣104,500萬元的報價成為股權受讓人，截至本報告期末，太平洋資產管理有限責任公司已支付全部對價，截至本報告披露日，本項股權轉讓事宜尚待中國證監會核准。

## 第五節 重要事項

### 5、收購華安基金 20% 股權事項

2014年2月26日，上海電氣(集團)總公司將其持有的華安基金20%股權在上海聯合產權交易所公開掛牌轉讓，掛牌價格60,009.4萬元。經公司第四屆董事會第十一次臨時會議審議批准，國泰君安創投參與競拍。2014年4月9日，國泰君安創投與上海電氣(集團)總公司簽署了本次交易的產權交易合同，合同金額60,009.4萬元。2015年9月29日，經公司第四屆董事會第三十一次臨時會議審議批准，國泰君安創投與上海電氣(集團)總公司簽署補充協議，約定由國泰君安創投按照標的股權以2015年6月30日為評估基準日所確定的評估價值與產權交易合同所規定的原評估價值之間的差額向上海電氣(集團)總公司追加支付2,980.6萬元。2017年1月12日，經公司第五屆董事會第七次臨時會議審議批准，國泰君安創投與上海電氣(集團)總公司簽署第三次補充協議，約定國泰君安創投向上海電氣(集團)總公司追加支付2,010萬元。截至本報告期末，國泰君安創投已支付全部對價。截至本報告披露日，本項交易尚待中國證監會核准。

### 6、規範直接投資業務相關事項

為落實證券業協會發佈的《證券公司私募投資基金子公司管理規範》與《證券公司另類投資子公司管理規範》，2017年6月和7月，公司第五屆董事會第十次及第十一次臨時會議分別審議通過《關於提請審議落實〈證券公司私募投資基金子公司管理規範〉要求的議案》和《關於提請審議設立另類投資子公司的議案》。公司將按照上述議案的相關要求，對國泰君安創投及其子公司進行整改，將其轉型為私募投資基金子公司，從事私募投資基金業務；出資10億元人民幣，新設另類投資子公司從事自有資金的另類投資業務。

### 7、 子公司債券發行及增資事項

#### (1) 上海證券發行10億短期公司債券

根據上交所《關於對上海證券有限責任公司非公開發行短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]101號)，上海證券獲准發行不超過人民幣57億元短期公司債券。2017年3月，上海證券已完成第一期短期公司債券發行，發行規模10億元。

#### (2) 上海證券發行20億元次級債券

根據上交所《關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]264號)，上海證券獲准發行不超過人民幣20億元次級債券。2017年5月，上海證券已完成第一期次級債發行，發行規模14億元；截至本報告披露日，上海證券已完成第二期次級債券發行，發行規模6億元。

#### (3) 國泰君安資管發行10億元次級債券

根據上交所《關於對上海國泰君安證券資產管理有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]397號)，國泰君安資管獲准發行不超過人民幣20億元次級債券。2017年5月，國泰君安資管已完成第一期次級債券發行，發行規模10億元。

#### (4) 公司向國泰君安資管增資12億元

2017年7月，根據公司第五屆董事會第十次臨時會議審議通過的《關於提請審議對上海國泰君安證券資產管理有限公司增資的議案》，本公司向國泰君安資管增資12億元。增資後，國泰君安資管的註冊資本由人民幣8億元增加至20億元。

## 第五節 重要事項

### 8、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內新設14家證券營業部，完成了3家分公司、16家證券營業部和1家期貨營業部的同城遷址，撤銷1家證券營業部。截至2017年6月30日，本集團擁有31家分公司、381家證券營業部和17家期貨營業部。

	分公司新設	分公司遷址	營業部新設	營業部遷址	營業部撤銷
本公司	—	3	7	13	1
上海證券	—	—	7	3	—
國泰君安期貨	—	—	—	1	—
海證期貨	—	—	—	—	—

#### (1) 本公司

##### 1) 新設營業部的具體情況如下：

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
1	深圳龍崗大道證券營業部	深圳市龍崗區龍崗街道 龍崗大道6006號 匯峰軒1B-1	2017/6/30
2	深圳梅林路證券營業部	深圳市福田區梅林街道 梅林路卓越梅林中心廣場 (南區)B座1006	2017/6/30
3	西安雁展路證券營業部	西安市雁塔區雁展路 463號華僑城天鵝堡 1幢1單元10106室1層	2017/6/30

## 第五節 重要事項

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
4	鄭州金水東路證券營業部	河南省自貿試驗區鄭州片區 (鄭東)金水東路39號 中原出版大廈A座1樓西廳	2017/6/13
5	長沙岳麓大道營業部	湖南省長沙市嶽麓區 銀盆嶺街道銀杉路31號 綠地時代廣場5、6棟 1020、1021號	2017/6/30
6	慶陽安定東路證券營業部	甘肅省慶陽市西峰區 安定東路帝景豪庭 A座1至2層商鋪108號	2017/6/13
7	瀋陽北二東路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區 北二東路22號(9門)	2017/6/13

2) 遷址分公司及營業部具體情況如下：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	山東分公司	山東分公司	濟南市歷下區經十路8000號 龍奧金座辦公樓1號樓5層
2	廣東分公司	廣東分公司	廣州市天河區珠江新城華夏路 10號富力中心2602單元， 2603單元

## 第五節 重要事項

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
3	天津分公司	天津分公司	天津市和平區小白樓大沽北路2號天津環球金融中心津塔寫字樓測繪層第42層07-09單元
4	南京太平南路證券營業部	南京太平南路證券營業部	南京市秦淮區太平南路389號401室，一樓東側
5	哈爾濱尚志中央大街證券營業部	哈爾濱尚志中央大街證券營業部	尚志市尚志鎮中央大街205號
6	襄陽東風汽車大道證券營業部	襄陽東風汽車大道證券營業部	襄陽市高新區東風汽車大道30號B棟2樓
7	閩清梅城大街證券營業部	閩清天行大街證券營業部	福建省福州市閩清縣梅城鎮天行大街2號恒翔冠城2#樓1層13店面，2層13F店面
8	寧波彩虹北路證券營業部	寧波彩虹北路證券營業部	鄞州區彩虹北路97號
9	深圳筍崗路證券營業部	深圳香蜜湖路證券營業部	深圳市福田區沙頭街道深南大道和泰然大道交匯處綠景紀元大廈44樓B1單元
10	衢州通荷路證券營業部	衢州荷花中路證券營業部	浙江省衢州市荷花中路63-5號
11	盤錦林豐路證券營業部	盤錦興隆台街證券營業部	盤錦市興隆台區振興地區鑫怡和小區商網0001棟02號

## 第五節 重要事項

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
12	徐州解放路證券營業部	徐州和平路證券營業部	徐州市雲龍區和平路59號 文遠大樓102-1, 505-511,513,514
13	四平中央東路證券營業部	四平中央西路證券營業部	吉林省四平市鐵西區 仁興街中央西路58號
14	順德大良證券營業部	順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區 大良中區居委會東樂路1號 之二廣德業大廈B座二層1號 及2號寫字樓
15	郴州國慶北路證券營業部	郴州國慶北路證券營業部	湖南省郴州市北湖區國慶北路 3號工商銀行北湖支行辦公大樓 一樓左側財富中心、六樓
16	九江十里大道證券營業部	九江十里大道證券營業部	江西省九江市濂溪區 十里大道1299號

### 3) 撤銷營業部具體情況如下：

序號	營業部名稱	批覆文號	批覆日期	核査函日期
1	沙縣濱河路證券營業部	閩證監許可 [2016]12號	2016/12/5	2017/1/4

## 第五節 重要事項

### (2) 上海證券

1) 新設營業部的具體情況如下：

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得 許可證日期
1	深圳南山後海大道證券營業部	深圳市南山區粵海街道後海大道以東天利中央商務廣場1907、1908	2017/3/24
2	台州路橋東路橋大道證券營業部	浙江省台州市路橋區東路橋大道399號一樓	2017/4/14
3	台州溫嶺人民東路證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道人民東路136號一至二層	2017/4/14
4	紹興新昌人民西路證券營業部	新昌縣南明街道人民西路3-3號一至二樓	2017/4/14
5	金華義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市福田街道稠州北路783號一樓、三樓	2017/4/20
6	佛山禪城季華五路證券營業部	佛山市禪城區季華五路55號612-613號	2017/4/20
7	揚州廣陵文昌中路證券營業部	揚州市廣陵區文昌中路8號(華泰首席國際大廈)	2017/6/27

- 110



## 第五節 重要事項

2) 遷址營業部具體情況如下：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	定西路證券營業部	定西路證券營業部	上海市長寧區定西路1122號 12幢北半幢305-310室
2	樂清虹橋飛虹南路 證券營業部	樂清虹橋飛虹南路 證券營業部	浙江省樂清市虹橋鎮 飛虹南路223號
3	蘇州吳江流虹路 證券營業部	蘇州吳江流虹路 證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區 松陵鎮流虹路70號

### 3、國泰君安期貨

遷址營業部具體情況如下：

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	上海市曲陽路營業部	上海市國賓路營業部	上海市楊浦區國賓路 36號1607、1608室

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	2,850,990,775	37.39			-67,574,505	-67,574,505	2,783,416,270	31.94	
1、國家持股									
2、國有法人持股	2,850,990,775	37.39			-67,574,505	-67,574,505	2,783,416,270	31.94	
3、其他內資持股									
其中：境內非國有法人 持股境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：境外法人持股境外 自然人持股									
二、無限售條件流通股份	4,774,009,225	62.61	1,088,933,800		67,574,505	1,156,508,305	5,930,517,530	68.06	
1、人民幣普通股	4,774,009,225	62.61			-41,318,875	-41,318,875	4,732,690,350	54.31	
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股			1,088,933,800		108,893,380	1,197,827,180	1,197,827,180	13.75	
4、其他									
三、股份總數	7,625,000,000	100.00	1,088,933,800		0	1,088,933,800	8,713,933,800	100.00	

##### 2、 股份變動情況說明

請參見本報告「第五節 — 重要事項 — 十四其他重大事項的說明」

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
上海國有資產經營有限公司	1,949,347,453	0	0	1,900,963,748	首發限售股	2018年6月26日
上海國際集團有限公司	698,608,342	0	0	682,215,791	首發限售股	2018年6月26日
全國社會保障基金理事會 轉持二戶	89,090,813	0	0	89,090,813	首發限售股	2018年6月26日
上海上國投資產管理 有限公司	77,295,979	0	0	75,482,261	首發限售股	2018年6月26日
上海國際集團資產管理 有限公司	35,694,300	0	0	34,732,152	首發限售股	2018年6月26日
上海國際集團資產經營 有限公司	953,888	0	0	931,505	首發限售股	2018年6月26日
合計	2,850,990,775	0	0	2,783,416,270	/	/

註：此處的限售股份是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

上述限售股股東報告期末持有限售股股數與報告期初持有數之間存在差異原因：公司首次公開發行H股，該部分股東履行國有股轉減持義務，部分限售股轉減持為H股登記於全國社會保障基金理事會的H股賬戶中。

## 二、股東情況

### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)	188,037
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用

註：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東，其中A股股東187,755戶，H股登記股東282戶。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售		質押或凍結情況		股東性質
				條件股份數量	股份狀態	數量	數量	
上海國有資產經營有限公司(註1)	-48,383,705	1,900,963,748	21.82	1,900,963,748	無	0	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	1,197,593,380	1,197,593,380	13.74	0	未知	0	0	境外法人
上海國際集團有限公司	-16,392,551	682,215,791	7.83	682,215,791	無	0	0	國有法人
深圳市投資控股有限公司(註3)	-14,643,584	609,428,357	6.99	0	無	0	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	334,083,232	334,083,232	3.83	0	無	0	0	境內非國有法人
上海城投(集團)有限公司	-5,924,597	246,566,512	2.83	0	無	0	0	國有法人
深圳能源集團股份有限公司	0	154,455,909	1.77	0	無	0	0	境內非國有法人
全國社會保障基金理事會轉持二戶	0	151,104,674	1.73	89,090,813	無	0	0	國有法人
上海金融發展投資基金(有限合夥)	0	150,000,000	1.72	0	無	0	0	其他
大眾交通(集團)股份有限公司	0	144,555,909	1.66	0	無	0	0	境內非國有法人

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,197,593,380	境外上市外資股	1,197,593,380
深圳市投資控股有限公司	609,428,357	人民幣普通股	609,428,357
中國證券金融股份有限公司	334,083,232	人民幣普通股	334,083,232
上海城投(集團)有限公司	246,566,512	人民幣普通股	246,566,512
深圳能源集團股份有限公司	154,455,909	人民幣普通股	154,455,909
上海金融發展投資基金(有限合夥)	150,000,000	人民幣普通股	150,000,000
大眾交通(集團)股份有限公司	144,555,909	人民幣普通股	144,555,909
中國第一汽車集團公司	112,694,654	人民幣普通股	112,694,654
杭州市金融投資集團有限公司	92,322,675	人民幣普通股	92,322,675
中國圖書進出口(集團)總公司	81,140,150	人民幣普通股	81,140,150
上述股東關聯關係 或一致行動的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。		
表決權恢復的優先股股東 及持股數量的說明	不適用		

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

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

註3：前十大股東列表中深圳投控的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，深圳投控另持有公司103,373,800股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註4：此處的限售條件股份，限售條件股東是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	上海國有資產經營有限公司	1,900,963,748	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市36個月之日起
2	上海國際集團有限公司	682,215,791	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月之日起
3	全國社會保障基金理事會轉持二戶	89,090,813	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月之日起
4	上海上國投資產管理有限公司	75,482,261	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月之日起
5	上海國際集團資產管理有限公司	34,732,152	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月之日起
6	上海國際集團資產經營有限公司	931,505	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月之日起
上述股東關聯關係或一致行動的說明		上海國有資產經營有限公司、上海上國投資產管理有限公司、上海國際集團資產管理有限公司和上海國際集團資產經營有限公司均為上海國際集團有限公司的子公司。			

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

### 三、控股股東或實際控制人未發生變更

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2017年6月30日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量(註1)/所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比(%)	佔已發行總股本的概約股權百分比(%)
上海國際集團有限公司	實益持有人	A股	682,215,791/ 好倉	9.08	7.83
	受控制法團持有的權益	A股	2,017,419,666/ 好倉(註2)	26.84	23.15
	受控制法團持有的權益	H股	152,000,000/ 好倉(註3)	12.69	1.74
上海國有資產經營有限公司	實益持有人	A股	1,900,963,748/ 好倉	25.29	21.82
	實益持有人	H股	152,000,000/ 好倉(註3)	12.69	1.74
深圳市投資控股有限公司	實益持有人	A股	609,428,357/ 好倉	8.11	6.99
	實益持有人	H股	103,373,800/ 好倉	8.63	1.19
新華資產管理(香港)有限公司	實益持有人	H股	196,210,000/ 好倉(註4)	16.38	2.25
新華人壽保險股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	196,210,000/ 好倉(註4)	16.38	2.25
新華資產管理股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	196,210,000/ 好倉(註4)	16.38	2.25
Diamond Acquisition Co SARL	實益持有人	H股	190,333,000/ 好倉(註5)	15.89	2.18

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量(註1)／所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比	佔已發行總股本的概約股權百分比
A9 USD (Feeder) L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
Apax IX GP Co. Limited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
Apax IX USD GP L.P. Inc.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
Apax IX USD L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
Diamond Holding SARL	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
Jacqueline Mary Le Maitre - Ward	信託受託人	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
David Payne Staples	信託受託人	H股	190,333,000／好倉(註5)	15.89	2.18
全國社會保障基金理事會	實益持有人	H股	114,421,980／好倉	9.55	1.31
深圳能源集團股份有限公司	實益持有人	H股	100,000,000／好倉	8.35	1.15



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

- 註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- 註2：國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有本公司1,900,963,748股、40,042,152股、931,505股、75,482,261股A股。國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司是國際集團的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司為國際集團持有66.33%權益的控股子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為於國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司持有的2,017,419,666股A股中擁有權益；
- 註3：國資公司為國際集團的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為在國資公司持有的152,000,000股H股中擁有權益。
- 註4：新華資產管理股份有限公司持有新華資產管理(香港)有限公司60%權益，而新華人壽保險股份有限公司擁有新華資產管理股份有限公司99.4%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司被視為於新華資產管理(香港)有限公司持有的196,210,000股H股中擁有權益。
- 註5：Diamond AcquisitionCoSARL由Diamond Holding SARL全資擁有。Apax IX USD L.P.為Diamond Holding SARL的73.8%股權的實益擁有人。Apax IX USD L.P.的44.9%資本由A9 USD (Feeder) L.P.注資。Apax IX USD GP L.P.為Apax IX USD L.P.及A9 USD (Feeder) L.P.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited為Apax IX USD GP L.P. Inc.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited由Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited全資擁有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited的股權由Jacqueline Mary Le Maitre - Ward及David Payne Staples(作為Hirzel IV Purpose Trust的受託人)持有。因此，就《證券及期貨條例》而言，Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、Apax IX GP Co. Limited、Apax Guernsey(Holdco) PCC Limited、A9 USD (Feeder) L.P.、Jacqueline Mary Le Maitre - Ward及David Payne Staples各自被視為於Diamond AcquisitionCo SARL持有的190,333,000股H股中擁有權益。

除上述披露外，於2017年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

### 五、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

## 第七節 優先股相關情況

適用  不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、公司董事會組成情況

公司第五屆董事會現由下列 16 位董事組成：

執行董事：楊德紅先生、王松先生及喻健先生

非執行董事：傅帆先生、劉櫻女士、鐘茂軍先生、周磊先生、王勇健先生、向東先生及劉強先生

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

### 二、持股變動情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

### 三、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
李港衛	獨立非執行董事	選舉
謝樂斌	財務總監	聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用  不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

- 1、 2016年10月24日，本公司2016年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉李港衛先生為公司獨立董事的議案》，李港衛先生應於下列條件獲得全部滿足之日起正式就任，任期至公司第五屆董事會任期屆滿之日：1)公司股東大會審議通過李港衛先生為公司第五屆董事會獨立董事；2)李港衛先生取得證券監督管理機構關於其證券公司獨立董事任職資格的核准；3)公司發行H股在香港聯交所掛牌上市；4)公司《章程》(草案)經股東大會審議通過，並取得有關證券監督管理機構批准。2017年4月11日，公司H股於香港聯交所主板掛牌上市，上述4個條件已滿足，李港衛先生自該日起正式任職。
- 2、 2016年11月28日，本公司第五屆董事會第四次臨時會議審議通過了《關於提請聘任公司副總裁及財務總監的議案》，聘任謝樂斌先生為公司財務總監，在取得證券公司高級管理人員任職資格後正式任職。2017年1月12日，謝樂斌先生取得證券公司高級管理人員任職資格並正式任職。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 四、其他說明

#### (一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

公司已採納《標準守則》所訂標準作為公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則。公司經查詢全體董事及監事後，全體董事及監事已確認在報告期內已嚴格遵守《標準守則》的要求。公司沒有發現有關僱員違反相關指引。報告期內，公司現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員沒有持有公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。

#### (二) 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

2017年6月30日，本公司並不知悉本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

#### (三) 董事、監事及最高行政人員相關信息的重大變更

參見本節「三、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」，除此之外，根據香港上市規則第13.51B條規定，報告期內，董事、監事及最高行政人員相關信息無其他重大變更。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### (四) 員工人數、薪酬、培訓計劃

截至2017年6月30日，本集團共有員工14,419人<sup>註</sup>，其中，本公司員工10,996人<sup>註</sup>。

公司根據國家法律法規、公司《章程》等制定了一系列符合公司實際情況的薪酬制度，包括：《薪酬管理辦法》、《績效管理辦法》、《專業職級管理辦法》等。公司以崗位價值和能力為導向，以績效成績為牽引，建立「內具公平，外具競爭」的薪酬體系。公司依據國家法律法規，為員工建立各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金和企業年金。

為提高員工專業技能，公司為員工提供了多樣化的內部及外部培訓項目。內部培訓項目包括現場、視頻會議及網上培訓項目。公司員工參加與業務相關的各類資格考試並參加各類監管法律要求的考試。2017年上半年舉辦現場培訓200餘場，覆蓋員工近7,000人次，網絡培訓超過20萬小時，學習人數超過9,000人，培訓內容涵蓋合規風控、投資銀行業務、證券衍生品業務等內容。

註：含經紀人及居間人

## 第九節 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

單位：人民幣元

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
國泰君安證券股份有限公司 2015年公司債券 (第一期)(品種一)	15國君G1	136047	2015年 11月18日	2020年 11月19日	5,000,000,000	3.6	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2015年公司債券 (第一期)(品種二)	15國君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， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券 (第一期)(品種一)	16國君G1	136367	2016年 04月11日	2021年 04月12日	5,000,000,000	2.97	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券 (第一期)(品種二)	16國君G2	136368	2016年 04月11日	2023年 04月12日	1,000,000,000	3.25	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券 (第二期)(品種一)	16國君G3	136622	2016年 08月11日	2021年 08月12日	5,000,000,000	2.90	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券 (第二期)(品種二)	16國君G4	136623	2016年 08月11日	2021年 08月12日	3,000,000,000	3.14	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券 (第三期)	16國君G5	136711	2016年 09月20日	2021年 09月21日	3,000,000,000	2.94	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

## 第九節 公司債券相關情況

### 公司債券付息兌付情況

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種一)和(品種二)已於2017年4月12日兌付了當期利息。

### 公司債券其他情況的說明

國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種二)於第5個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種二)於第5個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安金融控股於2014年5月在香港聯交所發行了5億美元的信用增強債券，簡稱GUOTAI FH B1905，代碼05754，發行日期2014年5月22日，到期日2019年5月22日，利率3.625%，每半年付息一次。截至報告期末，債券餘額為5億美元。



## 第九節 公司債券相關情況

### 二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

15國君G1	債券受託管理人	名稱	長江證券承銷保薦有限公司		
15國君G2		辦公地址	上海市浦東新區世紀大道1589號 長泰國際金融大廈21層		
16國君G1	債券受託管理人	聯繫人	舒明月		
16國君G2		聯繫電話	021-38784899		
16國君G3	債券受託管理人	名稱	光大證券股份有限公司		
16國君G4		辦公地址	上海市延安中路789號6樓		
16國君G5		聯繫人	黃亮、邢一唯		
		聯繫電話	021-32587357		
15國君G1	資信評級機構	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司		
15國君G2				辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓
16國君G1					
16國君G2					
16國君G3					
16國君G4					
16國君G5					

### 三、公司債券募集資金使用情況

截至2017年6月30日，上述公司債券募集資金專項賬戶餘額為0，募集資金全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

### 四、公司債券評級情況

2017年4月19日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」、「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《國泰君安證券股份有限公司2015年、2016年公司債券跟蹤評級報告》(新世紀跟蹤[2017]100051)，維持「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」、「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。

## 第九節 公司債券相關情況

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

上述債券無增信機制，償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

根據公司債券募集說明書約定，公司償債保障措施包括了制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、充分發揮債券受託管理人的作用和嚴格履行信息披露義務等內容。報告期內公司相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。

### 六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

### 七、公司債券受託管理人履職情況

公司「15國君G1」、「15國君G2」債券受託管理人為長江證券承銷保薦有限公司，長江證券承銷保薦有限公司於2017年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2016年度)》。

公司「16國君G1」、「16國君G2」債券受託管理人為長江證券承銷保薦有限公司，長江證券承銷保薦有限公司於2017年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2016年度)》。

公司「16國君G3」、「16國君G4」債券受託管理人為光大證券股份有限公司，光大證券股份有限公司於2017年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)受託管理事務報告(2016年度)》。

公司「16國君G5」債券受託管理人為光大證券股份有限公司，光大證券股份有限公司於2017年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)受託管理事務報告(2016年度)》。

## 第九節 公司債券相關情況

### 八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)	變動原因
資產負債率	58.16%	61.66%	下降3.50個百分點	/
貸款償還率	100%	100%	—	/

  

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)	變動原因
EBITDA 利息保障倍數	3.39	3.25	4.31	/
利息償付率	100%	100%	—	/

### 九、關於逾期債項的說明

適用  不適用

## 第九節 公司債券相關情況

### 十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司的其他債券和債務融資工具主要包括：短期融資券、中期票據、收益憑證和次級債，具體參見「中期簡明合併財務報表附註 39.應付短期融資款、45.應付債券」。各項融資工具的本金及利息均已按時兌付。

### 十一、公司報告期內的銀行授信情況

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司主要合作銀行的授信額度合計約 3,600 億元，已使用額度約 600 億元，剩餘額度約 3,000 億元。

### 十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用  不適用

### 十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

目前公司經營情況良好，未發生影響償債能力的重大事項。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 獨立審閱報告

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

### 前言

我們已經審閱了國泰君安證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期簡明合併財務報表,包括於2017年6月30日的簡明合併財務狀況表,截至2017年6月30日止6個月期間的簡明合併損益表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表以及其附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。

董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈列中期簡明合併財務報表。我們負責根據審閱結果對該中期簡明合併財務報表發表結論,並按照雙方協議之委聘條款,僅向閣下匯報結論,而不作任何其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

### 審閱範圍

我們已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出詢問,以及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍,故我們不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表任何審計意見。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並無發現有任何事項致使我們相信該中期簡明合併財務報表在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

### 其它事項

在無需修訂我們的審閱結論為前題下，我們提請留意，簡明合併財務報表所披露的截至2016年6月30日止六個月的比較簡明合併損益表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表以及其附註未根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2017年8月25日

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期簡明合併損益表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	5	<b>5,947,007</b>	7,838,648
利息收入	6	<b>5,930,887</b>	6,094,308
投資收益淨額	7	<b>3,124,555</b>	1,865,243
<b>總收入</b>		<b>15,002,449</b>	15,798,199
處置子公司收益		—	2,750,865
其他收入及收益	8	<b>853,018</b>	835,198
<b>總收入及其他收益</b>		<b>15,855,467</b>	19,384,262
手續費及佣金支出	9	<b>(982,820)</b>	(1,112,507)
利息支出	10	<b>(3,071,645)</b>	(3,917,414)
僱員成本	11	<b>(3,261,308)</b>	(3,907,723)
折舊及攤銷費用	12	<b>(223,954)</b>	(207,834)
營業稅及附加費		<b>(67,908)</b>	(482,391)
其他營業支出及成本	13	<b>(1,377,264)</b>	(1,142,750)
資產減值損失	14	<b>(219,778)</b>	(588,215)
<b>總支出</b>		<b>(9,204,677)</b>	(11,358,834)
<b>經營利潤</b>		<b>6,650,790</b>	8,025,428
分佔聯營企業及合營企業利潤		<b>14,986</b>	51,197
<b>所得稅前利潤</b>		<b>6,665,776</b>	8,076,625
所得稅費用	15	<b>(1,573,700)</b>	(1,886,109)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間		
	附註	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
本期利潤		<b>5,092,076</b>	6,190,516
歸屬於：			
本公司權益持有人		<b>4,756,266</b>	5,020,165
非控制性權益		<b>335,810</b>	1,170,351
總計		<b>5,092,076</b>	6,190,516
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	17	<b>0.56</b>	0.62
— 稀釋		<b>0.56</b>	0.62

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期簡明合併綜合收益表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
本期利潤	5,092,076	6,190,516
本期其他綜合收益／(損失)		
可能於期後重新分類至損益的項目：		
可供出售金融資產		
—公允價值變動淨額	1,979,308	(2,668,904)
—重新分類至損益	(1,010,225)	331,315
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	14,769	15,780
外幣報表折算差額	(250,399)	137,092
所得稅影響	(231,077)	577,443
本期稅後其他綜合收益／(損失)	502,376	(1,607,274)
本期綜合收益總額	5,594,452	4,583,242
歸屬於：		
本公司權益持有人	5,413,258	3,419,971
非控制性權益	181,194	1,163,271
總計	5,594,452	4,583,242

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期簡明合併財務狀況表

2017年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於2017年 6月30日 (未經審計)	於2016年 12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	18	<b>3,561,980</b>	3,543,116
預付土地租賃款	19	<b>813,942</b>	823,495
商譽	20	<b>581,407</b>	581,407
其他無形資產	21	<b>1,398,620</b>	1,384,441
對聯營企業的投資	23	<b>429,437</b>	431,685
對合營企業的投資	23	<b>952,227</b>	829,655
可供出售金融資產	24	<b>34,348,538</b>	38,638,640
買入返售金融資產	25	<b>26,488,952</b>	23,605,425
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	<b>145,516</b>	46,247
存出保證金	27	<b>7,481,840</b>	9,742,881
遞延所得稅資產	28	<b>319,371</b>	762,365
其他非流動資產	29	<b>1,464,825</b>	1,669,793
<b>非流動資產總額</b>		<b>77,986,655</b>	82,059,150
<b>流動資產</b>			
應收賬款	30	<b>4,675,857</b>	1,891,376
其他應收款及預付款項	31	<b>4,005,414</b>	4,503,402
融出資金	32	<b>63,169,683</b>	68,892,785
可供出售金融資產	24	<b>1,526,005</b>	1,842,582
買入返售金融資產	25	<b>57,267,230</b>	39,605,953
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	<b>83,679,279</b>	76,676,991
衍生金融資產	33	<b>135,740</b>	175,424
結算備付金	34	<b>1,500,996</b>	1,779,380
代經紀客戶持有的現金	35	<b>93,728,502</b>	106,378,892
現金及銀行存款	36	<b>17,050,943</b>	27,943,107
<b>流動資產總額</b>		<b>326,739,649</b>	329,689,892
<b>資產總額</b>		<b>404,726,304</b>	411,749,042

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於 2017 年 6 月 30 日 (未經審計)	於 2016 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	38	6,533,972	6,262,230
應付短期融資款	39	12,284,840	14,847,586
拆入資金	40	7,550,000	4,700,000
代理買賣證券款	41	99,158,566	112,956,690
應付職工薪酬	42	5,023,649	6,269,165
應交所得稅		833,662	2,599,026
賣出回購金融資產	43	44,287,582	39,691,470
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	22,194,234	16,318,339
衍生金融負債	33	137,305	290,500
應付債券	45	13,737,234	17,156,246
其他流動負債	46	10,408,742	18,670,688
<b>流動負債總額</b>		<b>222,149,786</b>	239,761,940
<b>流動資產淨額</b>		<b>104,589,863</b>	89,927,952
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>182,576,518</b>	171,987,102
<b>非流動負債</b>			
貸款及借款	38	—	1,878,471
應付債券	45	48,717,655	55,582,519
應付職工薪酬	42	622,458	631,789
遞延所得稅負債	28	87,825	103,920
賣出回購金融資產	43	3,000,000	26,950
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	197,194	197,017
其他非流動負債	47	2,186,335	2,814,714
<b>非流動負債總額</b>		<b>54,811,467</b>	61,235,380
<b>淨資產</b>		<b>127,765,051</b>	110,751,722

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	於2017年 6月30日 (未經審計)	於2016年 12月31日 (經審計)
<b>權益</b>			
股本	48	<b>8,713,934</b>	7,625,000
其他權益工具	49	<b>10,000,000</b>	10,000,000
儲備	50	<b>62,456,359</b>	47,782,061
未分配利潤	50	<b>35,749,873</b>	34,557,357
歸屬於本公司權益持有人的權益		<b>116,920,166</b>	99,964,418
非控制性權益		<b>10,844,885</b>	10,787,304
<b>權益總額</b>		<b>127,765,051</b>	110,751,722

於2017年8月25日由董事會批准並授權報出：

楊德紅

董事長

王松

執行董事

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期簡明合併權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)										
	股本	其他 權益工具	儲備					未分配利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
			資本儲備	投資 重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備				
於2017年1月1日	7,625,000	10,000,000	29,374,285	346,532	137,774	5,729,487	12,193,983	34,557,357	99,964,418	10,787,304	110,751,722
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,756,266	4,756,266	335,810	5,092,076
本期其他綜合收益	-	-	-	790,463	(133,471)	-	-	-	656,992	(154,616)	502,376
本期綜合收益總額	-	-	-	790,463	(133,471)	-	-	4,756,266	5,413,258	181,194	5,594,452
發行H股(i)	1,088,934	-	14,029,256	-	-	-	-	-	15,118,190	-	15,118,190
股息(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(2,973,750)	(2,973,750)	-	(2,973,750)
對其他權益工具持有人分配 (附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(590,000)	(590,000)	-	(590,000)
對子公司非控股股東及 其他權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(171,103)	(171,103)
其他	-	-	(11,950)	-	-	-	-	-	(11,950)	47,490	35,540
於2017年6月30日	8,713,934	10,000,000	43,391,591	1,136,995	4,303	5,729,487	12,193,983	35,749,873	116,920,166	10,844,885	127,765,051

(i) 本集團本期資本儲備的變動是因H股的公開發行產生，交易成本總額中人民幣155,821千元已作為關聯交易抵銷。

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)

	股本	其他 權益工具	儲備					未分配利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
			資本儲備	投資 重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備				
於2016年1月1日	7,625,000	10,000,000	29,293,409	1,337,817	(126,221)	4,989,709	10,266,703	31,937,998	95,324,415	6,312,306	101,636,721
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	5,020,165	5,020,165	1,170,351	6,190,516
本期其他綜合損失	-	-	-	(1,689,405)	89,211	-	-	-	(1,600,194)	(7,080)	(1,607,274)
本期綜合收益總額	-	-	-	(1,689,405)	89,211	-	-	5,020,165	3,419,971	1,163,271	4,583,242
發行永續次級債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,160,287	1,160,287
股息(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(3,965,000)	(3,965,000)	-	(3,965,000)
對其他權益工具持有人分配 (附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(590,000)	(590,000)	-	(590,000)
對子公司非控股股東及 其他權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79,267)	(79,267)
其他	-	-	65,837	-	-	-	(1,466)	(679)	63,692	31,073	94,765
於2016年6月30日	<u>7,625,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>29,359,246</u>	<u>(351,588)</u>	<u>(37,010)</u>	<u>4,989,709</u>	<u>10,265,237</u>	<u>32,402,484</u>	<u>94,253,078</u>	<u>8,587,670</u>	<u>102,840,748</u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期簡明合併現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
<b>經營活動的現金流量：</b>		
所得稅前利潤	<b>6,665,776</b>	8,076,625
<b>經調整：</b>		
利息支出	<b>3,071,645</b>	3,917,414
分佔聯營企業與合營企業利潤	<b>(14,986)</b>	(51,197)
折舊及攤銷費用	<b>223,954</b>	207,834
資產減值損失	<b>219,778</b>	588,215
處置物業及設備的淨損失	<b>516</b>	989
匯兌損益	<b>69,193</b>	(7,695)
金融工具處置淨收益	<b>(1,091,621)</b>	(263,118)
處置子公司的收益	<b>(26,129)</b>	(2,750,865)
可供出售金融資產的股息及利息收入	<b>(306,957)</b>	(426,123)
定期存款和貸款及應收款項的利息收入	<b>(199,641)</b>	(295,080)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融工具的公允價值變動損益	<b>102,181</b>	633,252
衍生金融工具的公允價值變動損益	<b>(97,739)</b>	79,501
	<b>8,615,970</b>	9,709,752
存出保證金減少／(增加)	<b>2,261,041</b>	(2,692,793)
融出資金減少	<b>5,757,676</b>	18,718,210
應收賬款、其他應收款及預付款項增加	<b>(2,388,713)</b>	(797,177)
買入返售金融資產增加	<b>(17,168,597)</b>	(7,759,382)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具和衍生金融工具(增加)／減少	<b>(1,392,360)</b>	7,344,286
代經紀客戶持有的現金減少	<b>10,643,516</b>	19,840,094
代理買賣證券款減少	<b>(13,798,124)</b>	(13,837,191)
其他負債減少	<b>(9,297,634)</b>	(1,505,405)
應付職工薪酬減少	<b>(1,266,798)</b>	(394,356)
賣出回購金融資產增加／(減少)	<b>7,569,162</b>	(11,393,938)
拆入資金增加／(減少)	<b>2,850,000</b>	(4,412,000)
營運(使用)／產生的現金	<b>(7,614,861)</b>	12,820,100

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
已付所得稅	(3,143,242)	(4,015,979)
已付利息	(1,187,036)	(1,900,980)
經營活動(使用)/產生的現金淨額	<u>(11,945,139)</u>	<u>6,903,141</u>
<b>投資活動的現金流量：</b>		
處置物業及設備、其他無形資產和 其他非流動資產收到的現金	17,124	28,820
可供出售金融資產和其他投資資產收到的股息及利息	491,048	771,552
處置可供出售金融資產和其他投資資產收到的現金	41,756,115	28,086,164
處置子公司、聯營和合營企業淨收到/(支付)的現金	1,043,405	(184,355)
購買物業及設備、其他無形資產和 其他非流動資產支付的現金	(352,264)	(269,407)
購買可供出售金融資產和其他投資資產支付的現金	<u>(32,760,553)</u>	<u>(33,119,161)</u>
投資活動產生/(使用)的現金淨額	<u>10,194,875</u>	<u>(4,686,387)</u>

附註

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分



## 第十節 中期簡明合併財務報表

	截至6月30日止6個月期間	
	附註 2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
<b>籌資活動的現金流量：</b>		
發行H股收到的現金	<b>15,301,493</b>	—
子公司發行其他權益工具收到的現金	—	1,160,287
發行短期債務工具收到的現金	<b>16,058,240</b>	9,860,582
發行債券收到的現金	<b>7,412,902</b>	6,068,662
貸款和借款收到的現金	<b>12,996,757</b>	12,175,942
償還債券支付的現金	<b>(36,323,811)</b>	(19,118,386)
償還貸款和借款支付的現金	<b>(15,556,763)</b>	(17,999,734)
償還利息支付的現金	<b>(1,735,677)</b>	(2,541,244)
分配股利支付的現金	<b>(3,305,506)</b>	(4,043,277)
對其他權益工具持有者分配支付的現金	<b>(616,949)</b>	(590,000)
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>(38,246)</b>	-
籌資活動使用的現金淨額	<b>(5,807,560)</b>	(15,027,168)
現金及現金等價物淨減少額	<b>(7,557,824)</b>	(12,810,414)
期初現金及現金等價物餘額	<b>35,192,601</b>	42,163,327
外匯匯率變動的影響	<b>(78,488)</b>	74,317
期末現金及現金等價物餘額	<b>37 27,556,289</b>	<b>29,427,230</b>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

#### 1. 公司信息

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

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

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

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

#### 2. 編製基礎和主要會計準則

##### 2.1. 編製基礎

截至2017年6月30日止6個月的中期簡明合併財務報表根據國際會計準則第34號「中期財務報告」的適用披露規定編製而成。

中期簡明合併財務報表未包含年度審計所須要的所有信息及披露，並應與本集團截至2016年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 2. 編製基礎和主要會計準則(續)

#### 2.2. 本集團採用的新準則解釋及修訂

除採用以下自2017年1月1日起生效的新準則以外，本集團本中期簡明合併財務報表的會計政策與本集團截至2016年12月31日止年度的合併財務報表一致。本集團在本中期簡明合併財務報表中尚未採用其他已頒佈但尚未生效的新制訂和經修訂的國際財務報告準則。

國際會計準則第7號的修訂	現金流量表：披露計劃
國際會計準則第12號的修訂	對於未實現虧損產生的遞延所得稅資產的確認
國際財務報告準則年度改進 2014-2016 周期	對國際財務報告準則第12號—在其他主體中權益的披露 的修訂：對國際財務報告準則第12號披露範圍的說明

以上修訂準則本集團在2017年首次採用，但其對本集團中期簡明合併財務報表無重大影響。

### 3. 運用判斷及估計

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

管理層使用本集團的會計政策及不確定性的關鍵來源時所作的重要判斷與編製截至2016年12月31日止年度的合併財務報表中採用的一致。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4. 分部報告

本集團以其產品和服務確定經營分部，經營分部明細分類如下：

- (1) 機構金融－機構投資者服務：為機構投資者提供主經紀商、股票質押及約定購回和研究等服務，同時還包括做市業務以及自營投資；
- (2) 機構金融－投資銀行：為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；
- (3) 個人金融：通過線下和線上相結合的方式為個人客戶和非專業法人機構客戶提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理和財務規劃等服務；
- (4) 投資管理：包括為機構、個人提供資產管理、基金管理和直接投資業務；
- (5) 國際業務：通過海外子公司為主體拓展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資、金融產品、做市及投資業務；及
- (6) 其他：包括總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4. 分部報告(續)

#### (a) 業務分部

未經審計	截至2017年6月30日止6個月期間						合計
	機構金融 機構	投資者服務	投資銀行	個人金融	投資管理	國際業務	
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	270,109	1,211,011	3,063,328	875,015	527,544	-	5,947,007
利息收入	2,143,429	-	3,191,418	31,020	565,002	18	5,930,887
投資收益淨額	2,787,972	-	-	175,440	161,143	-	3,124,555
其他收入及收益	101,086	-	4,815	126,133	712	620,272	853,018
總收入及其他收益	<u>5,302,596</u>	<u>1,211,011</u>	<u>6,259,561</u>	<u>1,207,608</u>	<u>1,254,401</u>	<u>620,290</u>	<u>15,855,467</u>
分部總支出	(2,864,824)	(600,811)	(4,052,811)	(286,046)	(787,622)	(612,563)	(9,204,677)
其中：利息支出	(1,609,919)	-	(1,235,681)	(19,657)	(206,388)	-	(3,071,645)
資產減值損失	(210,673)	-	53,310	-	(62,415)	-	(219,778)
分部經營利潤	<u>2,437,772</u>	<u>610,200</u>	<u>2,206,750</u>	<u>921,562</u>	<u>466,779</u>	<u>7,727</u>	<u>6,650,790</u>
分估聯營企業及 合營企業利潤	-	-	-	14,986	-	-	14,986
分部所得稅前利潤	<u>2,437,772</u>	<u>610,200</u>	<u>2,206,750</u>	<u>936,548</u>	<u>466,779</u>	<u>7,727</u>	<u>6,665,776</u>
所得稅費用	(566,844)	(141,887)	(513,125)	(217,771)	(132,277)	(1,796)	(1,573,700)
分部本期利潤	<u>1,870,928</u>	<u>468,313</u>	<u>1,693,625</u>	<u>718,777</u>	<u>334,502</u>	<u>5,931</u>	<u>5,092,076</u>
於2017年6月30日							
分部總資產	<u>174,749,147</u>	<u>544,340</u>	<u>164,317,142</u>	<u>14,117,634</u>	<u>45,152,109</u>	<u>5,845,932</u>	<u>404,726,304</u>
分部總負債	<u>111,107,714</u>	<u>1,203,117</u>	<u>123,619,204</u>	<u>3,324,950</u>	<u>36,738,035</u>	<u>968,233</u>	<u>276,961,253</u>
截至2017年6月30日 止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	15,034	696	105,991	5,821	17,892	78,520	223,954
資本性支出	<u>99,205</u>	<u>336</u>	<u>96,115</u>	<u>33,861</u>	<u>12,557</u>	<u>110,190</u>	<u>352,264</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4. 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

截至2016年6月30日止6個月期間

未經審計	機構金融						合計
	機構 投資者服務	投資銀行	個人金融	投資管理	國際業務	其他	
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	422,008	1,541,239	4,214,981	1,353,653	306,767	—	7,838,648
利息收入	1,863,771	184	3,624,311	18,132	587,895	15	6,094,308
投資收益淨額	1,564,854	—	—	109,937	190,452	—	1,865,243
處置子公司收益	—	—	—	2,750,865	—	—	2,750,865
其他收入及收益	116,350	—	5,185	90,476	13,801	609,386	835,198
總收入及其他收益	<u>3,966,983</u>	<u>1,541,423</u>	<u>7,844,477</u>	<u>4,323,063</u>	<u>1,098,915</u>	<u>609,401</u>	<u>19,384,262</u>
分部總支出	(3,097,912)	(756,407)	(5,731,924)	(540,484)	(582,019)	(650,088)	(11,358,834)
其中：利息支出	(1,884,330)	—	(1,795,199)	(667)	(237,218)	—	(3,917,414)
資產減值損失	(640,850)	—	53,400	—	(765)	—	(588,215)
分部經營利潤/(損失)	869,071	785,016	2,112,553	3,782,579	516,896	(40,687)	8,025,428
分估聯營企業及 合營企業利潤	—	—	—	51,197	—	—	51,197
分部所得稅前利潤/(損失)	869,071	785,016	2,112,553	3,833,776	516,896	(40,687)	8,076,625
所得稅費用	(206,764)	(186,766)	(502,605)	(912,107)	(87,548)	9,681	(1,886,109)
分部本期利潤/(損失)	<u>662,307</u>	<u>598,250</u>	<u>1,609,948</u>	<u>2,921,669</u>	<u>429,348</u>	<u>(31,006)</u>	<u>6,190,516</u>
於2016年12月31日							
分部總資產	<u>162,420,115</u>	<u>804,392</u>	<u>190,508,846</u>	<u>13,126,225</u>	<u>41,518,707</u>	<u>3,370,757</u>	<u>411,749,042</u>
分部總負債	<u>112,376,754</u>	<u>2,045,387</u>	<u>149,750,026</u>	<u>3,273,021</u>	<u>33,256,225</u>	<u>295,907</u>	<u>300,997,320</u>
截至2016年6月30日 止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	10,712	870	101,752	4,619	14,297	75,584	207,834
資本性支出	<u>57,003</u>	<u>435</u>	<u>107,902</u>	<u>5,364</u>	<u>38,597</u>	<u>60,106</u>	<u>269,407</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4. 分部報告(續)

#### (b) 地區分部

收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
中國大陸	13,748,760	14,713,085
中國香港	1,253,689	1,085,114
合計	<b>15,002,449</b>	15,798,199

本集團的非流動資產主要位於中華人民共和國(居民國)。

#### (c) 主要客戶信息

截止2017年6月30日和2016年6月30日止6個月期間，本集團不存在10%以上收入來源於某一單一客戶(包含其控制的實體)的情況。

### 5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
證券經紀業務及投資諮詢業務	3,196,539	4,424,623
承銷及保薦業務	1,340,098	1,476,336
資產管理業務	889,137	1,368,365
期貨經紀業務	258,780	265,924
財務顧問業務	130,232	202,311
託管業務	118,739	46,137
其他	13,482	54,952
合計	<b>5,947,007</b>	7,838,648

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 6. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
融資融券	<b>2,585,698</b>	2,741,222
存放金融同業	<b>1,544,951</b>	2,020,534
股票質押式回購和約定購回	<b>1,604,691</b>	1,037,526
其他買入返售金融資產	<b>178,295</b>	214,689
其他	<b>17,252</b>	80,337
合計	<b>5,930,887</b>	6,094,308

### 7. 投資收益淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
分紅和利息		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>1,103,033</b>	1,329,567
可供出售金融資產	<b>306,957</b>	426,123
已實現收益/(損失)		
可供出售金融資產	<b>1,091,621</b>	263,118
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>770,090</b>	172,285
衍生金融工具	<b>(79,972)</b>	180,206
未實現收益/(損失)		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>(102,181)</b>	(633,252)
衍生金融工具	<b>35,007</b>	127,196
合計	<b>3,124,555</b>	1,865,243



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 8. 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
政府補助 <sup>(1)</sup>	703,987	688,199
視同處置子公司收益	26,129	—
物業及設備處置收益	127	19
匯兌損益	(69,193)	7,695
其他	191,968	139,285
合計	<b>853,018</b>	<b>835,198</b>

(1) 本公司及子公司收到的當地政府補助無任何附加條件。

### 9. 手續費及佣金支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
證券經紀業務及投資諮詢業務	738,239	871,064
承銷及保薦業務	150,724	112,651
期貨經紀業務	41,359	42,000
其他	52,498	86,792
合計	<b>982,820</b>	<b>1,112,507</b>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 10. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
應付債券	1,384,366	1,253,554
賣出回購金融資產	716,521	1,360,624
結構化產品優先級	89,679	345,202
代理買賣證券款	184,921	240,983
貸款和借款	125,509	154,059
拆入資金	154,611	138,203
短期融資款	270,184	325,740
證券借貸	119,880	29,045
黃金租賃	12,514	31,177
衍生金融工具	12,639	17,788
其他	821	21,039
合計	<u>3,071,645</u>	<u>3,917,414</u>

### 11. 僱員成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
工資、獎金和津貼	2,882,663	3,332,452
設定提存計劃	168,357	369,062
其他社會福利	210,288	206,209
合計	<u>3,261,308</u>	<u>3,907,723</u>

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

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

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

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 12. 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
物業及設備折舊	172,706	157,135
其他無形資產攤銷	41,004	33,505
長期待攤費用攤銷	10,229	17,179
預付土地租賃款攤銷	15	15
合計	<b>223,954</b>	207,834

### 13. 其他營業支出及成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
租賃費	313,435	251,646
業務招待費	124,532	81,235
差旅費	103,142	76,878
行政運營費用	103,029	81,045
IT相關費用	84,708	40,247
郵電費	84,202	79,945
諮詢費	77,247	74,898
廣告宣傳費	68,599	24,853
會員席位費	45,664	49,053
投資者保護基金	44,806	68,484
銷售服務費	35,477	24,085
公共事業費	25,883	26,891
審計費	7,372	4,581
物業及設備處置損失	592	1,008
其他	258,576	257,901
合計	<b>1,377,264</b>	1,142,750

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 14. 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
可供出售金融資產	81,395	594,433
買入返售金融資產	129,321	46,417
其他非流動資產	23,102	765
應收賬款	2,449	—
其他應收款及預付款項	18,085	—
融出資金	(34,574)	(53,400)
合計	<u>219,778</u>	<u>588,215</u>

### 15. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
當期稅項		
中國企業所得稅	1,238,333	2,075,166
香港利得稅	139,545	69,564
遞延稅項	195,822	(258,621)
合計	<u>1,573,700</u>	<u>1,886,109</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法「企業所得稅法」及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日開始稅率為25%。

對於本集團的香港子公司，香港利得稅乃按有關期間估計應稅利潤的16.5%計算。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 16. 股利

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
擬派發及已派發股利	<u>(2,973,750)</u>	<u>(3,965,000)</u>
向其他權益工具持有者的分配	<u>(590,000)</u>	<u>(590,000)</u>

經過2017年3月13日股東大會審議通過，本公司2016年度現金分紅為每10股人民幣3.90元(含稅)，總計現金紅利為人民幣2,974百萬元。

經過2016年5月19日股東大會審議通過，本公司2015年度現金分紅為每10股人民幣5.20元(含稅)，總計現金紅利為人民幣3,965百萬元。

本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。截至2017年6月30日及2016年12月31日止，本公司確認上述永續債相關的應付股利均為人民幣590百萬元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 17. 歸屬於本公司普通股股東的每股收益

歸屬於本公司普通股股東的每股收益計算方法如下表所示：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	4,756,266	5,020,165
減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤 <sup>(1)</sup>	295,000	294,192
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>4,461,266</u>	<u>4,725,973</u>
減：子公司潛在普通股的稀釋影響 <sup>(2)</sup>	2,740	2,650
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>4,458,526</u>	<u>4,723,323</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	<u>7,979,822</u>	<u>7,625,000</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (每股人民幣元)		
— 基本 <sup>(3)</sup>	<u>0.56</u>	<u>0.62</u>
— 稀釋 <sup>(4)</sup>	<u>0.56</u>	<u>0.62</u>

(1) 於2015年度，本公司發行了兩期永續次級債券。計算截至2017年6月30日和2016年6月30日止6個月期間普通股基本每股收益時，已在歸屬於本公司權利持有人的淨利潤中扣除了歸屬於永續次級債的淨利潤，為人民幣295百萬元和人民幣294百萬元。

(2) 稀釋效應為香港子公司在外流通的股票期權產生。在計算每股收益時，本公司調整每股收益的分子(歸屬於母公司普通股股東的損益)來反映由於假定香港子公司在外流通的股票期權轉換為普通股導致的損益變動。

(3) 基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

(4) 稀釋每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的調整後當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18. 物業及設備

	房屋及 建築物	固定資產 改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程	其他	合計
<b>未經審計</b>									
<b>成本</b>									
2017年1月1日	2,912,621	408,063	30,476	1,151,927	17,208	151,445	523,656	74,740	5,270,136
購置	7,240	40,239	1,020	45,249	513	4,505	156,507	4,623	259,896
期間內轉移	—	—	—	24,215	—	—	(89,762)	22	(65,525)
處置	(3)	(8,125)	(517)	(35,012)	(2)	(3,508)	—	(1,237)	(48,404)
2017年6月30日	<u>2,919,858</u>	<u>440,177</u>	<u>30,979</u>	<u>1,186,379</u>	<u>17,719</u>	<u>152,442</u>	<u>590,401</u>	<u>78,148</u>	<u>5,416,103</u>
<b>累計折舊</b>									
2017年1月1日	(560,468)	(235,193)	(12,781)	(686,422)	(11,863)	(106,939)	—	(21,101)	(1,634,767)
計提	(50,280)	(29,287)	(1,782)	(80,788)	(602)	(6,172)	—	(3,795)	(172,706)
處置	3	7,004	488	33,513	2	3,383	—	1,210	45,603
2017年6月30日	<u>(610,745)</u>	<u>(257,476)</u>	<u>(14,075)</u>	<u>(733,697)</u>	<u>(12,463)</u>	<u>(109,728)</u>	<u>—</u>	<u>(23,686)</u>	<u>(1,761,870)</u>
<b>減值準備</b>									
2017年1月1日及 2017年6月30日	<u>(92,253)</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>(92,253)</u>
<b>淨賬面價值</b>									
2017年6月30日	<u>2,216,860</u>	<u>182,701</u>	<u>16,904</u>	<u>452,682</u>	<u>5,256</u>	<u>42,714</u>	<u>590,401</u>	<u>54,462</u>	<u>3,561,980</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18. 物業及設備(續)

	房屋及 建築物	固定資產 改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程	其他	合計
<b>經審計</b>									
<b>成本</b>									
2016年1月1日	2,874,799	370,909	50,779	1,123,916	17,680	149,512	348,656	77,754	5,014,005
購置	37,822	88,322	1,765	129,743	2,316	10,216	349,412	2,965	622,561
年內轉移	—	—	193	32,507	—	—	(174,276)	—	(141,576)
處置	—	(51,168)	(22,261)	(134,239)	(2,788)	(8,283)	(136)	(5,979)	(224,854)
2016年12月31日	2,912,621	408,063	30,476	1,151,927	17,208	151,445	523,656	74,740	5,270,136
<b>累計折舊</b>									
2016年1月1日	(446,376)	(234,929)	(31,083)	(650,183)	(13,186)	(101,175)	—	(24,095)	(1,501,027)
計提	(114,092)	(47,659)	(2,948)	(161,260)	(1,343)	(12,771)	—	(2,393)	(342,466)
處置	—	47,395	21,250	125,021	2,666	7,007	—	5,387	208,726
2016年12月31日	(560,468)	(235,193)	(12,781)	(686,422)	(11,863)	(106,939)	—	(21,101)	(1,634,767)
<b>減值準備</b>									
2016年1月1日及 2016年12月31日	(92,253)	—	—	—	—	—	—	—	(92,253)
<b>淨賬面價值</b>									
2016年12月31日	2,259,900	172,870	17,695	465,505	5,345	44,506	523,656	53,639	3,543,116

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額分別為人民幣239,571千元及人民幣239,571千元。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19. 預付土地租賃款

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
成本		
1月1日	<b>876,029</b>	876,029
期／年末	<b>876,029</b>	876,029
累計攤銷		
1月1日	<b>(52,534)</b>	(33,429)
計提	<b>(9,553)</b>	(19,105)
期／年末	<b>(62,087)</b>	(52,534)
賬面價值		
期／年末	<b>813,942</b>	823,495

### 20. 商譽

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
成本	<b>581,407</b>	581,407
減：減值損失	—	—
賬面價值	<b>581,407</b>	581,407

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20. 商譽(續)

商譽減值測試：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
成本及賬面價值		
單元A—上海證券有限責任公司	578,916	578,916
單元B—國泰君安期貨有限公司	2,491	2,491
合計	<u>581,407</u>	<u>581,407</u>

2014年7月本公司向上海國際集團有限公司(以下簡稱「上海國際集團」)購得上海證券有限責任公司(以下簡稱「上海證券」)51%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

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

單元A及單元B的可收回金額乃基於預期未來現金流之現值。於2017年6月30日及2016年12月31日，基於單元過往表現及管理層對市場發展的預期，管理層認為現金產出單元賬面價值不大可能超過可收回金額，上述兩個現金產出單元並無減值。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21. 其他無形資產

	軟件費	交易席位費	證券業務 及期貨 經紀資格	其他	合計
<b>未經審計</b>					
<b>成本</b>					
2017年1月1日	467,146	207,240	1,066,264	33,241	1,773,891
購置	55,269	—	—	—	55,269
處置及報廢	—	—	—	(98)	(98)
2017年6月30日	<u>522,415</u>	<u>207,240</u>	<u>1,066,264</u>	<u>33,143</u>	<u>1,829,062</u>
<b>累計攤銷</b>					
2017年1月1日	(249,088)	(128,079)	—	(1,275)	(378,442)
計提	(41,004)	—	—	—	(41,004)
處置及報廢	—	—	—	12	12
2017年6月30日	<u>(290,092)</u>	<u>(128,079)</u>	<u>—</u>	<u>(1,263)</u>	<u>(419,434)</u>
<b>減值準備</b>					
2017年1月1日 及2017年6月30日	—	(4,756)	—	(6,252)	(11,008)
<b>淨賬面價值</b>					
2017年6月30日	<u>232,323</u>	<u>74,405</u>	<u>1,066,264</u>	<u>25,628</u>	<u>1,398,620</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21. 其他無形資產(續)

	軟件費	交易席位費	證券業務 及期貨 經紀資格	其他	合計
<b>經審計</b>					
<b>成本</b>					
2016年1月1日	365,145	207,240	1,066,264	33,174	1,671,823
購置及轉入	104,455	—	—	68	104,523
處置及報廢	(2,454)	—	—	(1)	(2,455)
2016年12月31日	<u>467,146</u>	<u>207,240</u>	<u>1,066,264</u>	<u>33,241</u>	<u>1,773,891</u>
<b>累計攤銷</b>					
2016年1月1日	(180,359)	(128,079)	—	(1,235)	(309,673)
計提	(70,457)	—	—	(40)	(70,497)
處置及報廢	1,728	—	—	—	1,728
2016年12月31日	<u>(249,088)</u>	<u>(128,079)</u>	<u>—</u>	<u>(1,275)</u>	<u>(378,442)</u>
<b>減值準備</b>					
2016年1月1日 及2016年12月31日	<u>—</u>	<u>(4,756)</u>	<u>—</u>	<u>(6,252)</u>	<u>(11,008)</u>
<b>淨賬面價值</b>					
2016年12月31日	<u>218,058</u>	<u>74,405</u>	<u>1,066,264</u>	<u>25,714</u>	<u>1,384,441</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 22. 於結構化主體中的權益

#### (a) 在納入合併範圍的結構化主體中的權益

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

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

#### (b) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團通過擔任管理人或普通合夥人而享有對有限合夥企業和集合資產管理產品等結構化主體的權力。除已於附註22(a)中所述已經合併的結構化主體以外，管理層認為，與本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

本集團將對該等未合併有限合夥企業及集合資產管理計劃的投資分類為可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團未納入合併範圍的結構化主體的權益賬面價值分別為人民幣8,761百萬元及人民幣10,925百萬元。截至2017年6月30日及2016年6月30日止6個月期間，未納入合併範圍的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣461百萬元及人民幣544百萬元。

合併財務狀況表中的未合併的結構化主體的最大損失敞口與其賬面價值相近。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23. 於聯營企業及合營企業的投資

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
淨資產份額		
— 聯營企業	429,437	431,685
— 合營企業	952,227	829,655
合計	<b>1,381,664</b>	<b>1,261,340</b>

於各報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	發行股本(人民幣元)	主要業務	股權比例	
				2017年 6月30日	2016年 12月31日
聯營企業：					
安徽國禎集團股份有限公司	中國	人民幣82,810,000	環保產業、房地產業、能源開發等	25%	25%
安徽盤古泓業股權投資中心(有限合夥)	中國	人民幣30,300,000	直接融資相關服務	33%	33%
深圳國泰君安申易一期投資基金企業(有限合夥)	中國	人民幣400,000,000	投資管理、投資諮詢等	25%	25%
深圳國泰君安力鼎君鼎一期創業投資基金(有限合夥)	中國	人民幣130,000,000	投資管理、投資諮詢等	38%	38%
鷹潭市國泰君安創投隆信投資中心(有限合夥)	中國	人民幣169,181,800	投資管理、投資諮詢等	18%	18%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23. 於聯營企業及合營企業的投資(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	發行股本(人民幣元)	主要業務	股權比例	
				2017年 6月30日	2016年 12月31日
合營企業：					
國泰君安申易(深圳)基金 管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國	人民幣20,000,000	投資管理、投資諮詢等	51%	51%
國泰君安力鼎投資 管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國	人民幣15,000,000	投資管理、投資諮詢等	51%	51%
廈門國泰君安建發股權 投資合夥企業(有限合夥)	中國	人民幣200,100,000	投資管理、投資諮詢等	10%	10%
上海國君創投隆旭 投資管理中心(有限合夥)	中國	人民幣200,000,000	投資管理、投資諮詢等	25%	25%
上海國君創投隆盛投資中心 (有限合夥)	中國	人民幣500,000,000	投資管理、投資諮詢等	20%	20%
上海國君創投隆兆投資 管理中心(有限合夥) <sup>(1)</sup>	中國	人民幣1,000,200,000	投資管理、投資諮詢等	55%	55%
中兵國泰君安投資 管理有限公司	中國	人民幣10,000,000	投資管理、投資諮詢等	40%	40%
山西國君創投股權投資合夥 企業(有限合夥)	中國	人民幣200,000,000	投資管理、投資諮詢等	30%	30%
上海國泰君安好景投資 管理有限公司	中國	人民幣10,000,000	投資管理、投資諮詢等	50%	50%
上海君政投資管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國	人民幣10,000,000	投資管理、投資諮詢等	51%	51%
上海國君創投隆影投資 管理中心(有限合夥)	中國	人民幣233,000,000	投資管理、投資諮詢等	17%	—
上海國君創投隆博投資 管理中心(有限合夥)	中國	人民幣139,400,000	投資管理、投資諮詢等	18%	—
上海國君創投證鑒二號股權 投資合夥企業(有限合夥)	中國	人民幣100,010,000	投資管理、投資諮詢等	25%	—
上海國君創投證鑒四號股權 投資合夥企業(有限合夥)	中國	人民幣66,000,000	投資管理、投資諮詢等	40%	—

(1) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例超過50%，然而，根據章程或其他合約中的安排規定，本集團對這些被投資企業僅有共同控制。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23. 於聯營企業及合營企業的投資(續)

下表列示了本集團的單個不重大的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
本期享有的聯營企業的淨利潤總額	5,107	7,545
本期享有的合營企業的淨利潤總額	9,879	43,652
合計	14,986	51,197

  

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
本期享有的聯營企業的綜合收益總額	4,601	21,525
本期享有的合營企業的綜合收益總額	25,154	45,452
合計	29,755	66,977

  

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
本集團對聯營企業投資的賬面價值	429,437	431,685
本集團對合營企業投資的賬面價值	952,227	829,655



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24. 可供出售金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
非流動		
按公允價值計量：		
— 權益證券 <sup>(2)(3)</sup>	7,354,989	7,371,627
— 基金 <sup>(2)(3)</sup>	139,137	144,742
— 債務證券	5,192,249	4,195,794
— 投資於證金公司設立的專戶投資 <sup>(1)</sup>	12,841,956	15,964,176
— 其他投資 <sup>(2)(4)</sup>	7,239,567	9,394,943
按成本計量：		
— 權益證券	2,192,587	2,159,969
減：減值損失	(611,947)	(592,611)
合計	<u>34,348,538</u>	<u>38,638,640</u>
分析如下：		
於香港境內上市	2,428,594	2,104,388
於香港境外上市	5,704,414	6,553,649
非上市	26,215,530	29,980,603
合計	<u>34,348,538</u>	<u>38,638,640</u>
流動		
按公允價值計量：		
— 債務證券	1,526,005	1,842,582
合計	<u>1,526,005</u>	<u>1,842,582</u>
分析如下：		
於香港境外上市	210,706	—
於香港境內上市	69,542	—
非上市	1,245,757	1,842,582
合計	<u>1,526,005</u>	<u>1,842,582</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24. 可供出售金融資產(續)

(1) 於2017年6月30日及2016年12月31日，非流動可供出售金融資產包含本公司與其他若干家中國證券公司投資於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)設立的專戶投資。根據與證金公司簽訂的協議，於2015年7月及2015年9月，本公司出資金額共計人民幣17,014百萬元。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。該投資之用途由證金公司酌情決定，無法確定證金公司將如何投資該專戶以及投資將於何時歸還。於2017年6月30日基於證金公司提供的投資賬戶報告，本公司對專戶投資的投資成本及公允價值分別為人民幣12,688百萬元及人民幣12,842百萬元。綜合考慮證金公司專戶出資的性質和目的，與自營股票投資交易的區別，以及無法控制收回時點，本集團認為確定該投資減值的閾值為其公允價值連續超過36個月低於成本的50%。截至2017年6月30日，管理層認為該項出資並不存在發生公允價值嚴重或非暫時性下跌的減值客觀證據。

(2) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團已上市權益證券中包含的有限售條件的股票投資分別為人民幣1,791百萬元及人民幣1,517百萬元。附有限售條件的股票投資在中國境內上市，因法律法規限制，本集團在禁售期間內不得出售。上述限售股的公允價值參考了市場報價，並考慮限售條款影響。

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團所持含限售條款集合資產管理計劃分別為人民幣740百萬元和人民幣225百萬元。

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團與客戶訂立融券安排，分別向外部客戶轉讓公允價值總額為人民幣348百萬元及人民幣436百萬元的可供出售金融資產。根據會計政策，該等安排並未導致金融資產的終止確認。

於2017年6月30日，本集團於證金公司訂立轉融通業務，向其轉讓公允價值總額為人民幣204百萬元的可供出售金融資產。根據會計政策，該等安排並未導致金融資產的終止確認。

(3) 融券業務所收到的抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註32。

(4) 其他投資主要為本集團發行和管理的資產管理計劃、銀行發行的財富管理產品以及由非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)和資產支持證券。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25. 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
股票	<b>26,635,457</b>	23,858,208
貴金屬	—	26,950
減：減值損失	<b>(146,505)</b>	(279,733)
合計	<b><u>26,488,952</u></b>	<u>23,605,425</u>
<b>流動</b>		
股票	<b>42,463,388</b>	30,111,995
基金	<b>716</b>	2,209
債券	<b>13,078,663</b>	8,492,422
貴金屬	<b>2,253,262</b>	1,265,611
減：減值損失	<b>(528,799)</b>	(266,284)
合計	<b><u>57,267,230</u></b>	<u>39,605,953</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25. 買入返售金融資產(續)

#### (b) 按市場分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
證券交易所	<b>26,635,457</b>	23,858,208
櫃檯交易	—	26,950
減：減值損失	<b>(146,505)</b>	(279,733)
合計	<b><u>26,488,952</u></b>	<u>23,605,425</u>
<b>流動</b>		
證券交易所	<b>43,745,429</b>	30,684,535
銀行間市場	<b>9,929,677</b>	6,166,931
櫃檯交易	<b>4,120,923</b>	3,020,771
減：減值損失	<b>(528,799)</b>	(266,284)
合計	<b><u>57,267,230</u></b>	<u>39,605,953</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
<b>非流動</b>		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
股票／股權投資	<b>100,352</b>	—
基金	<b>45,164</b>	46,247
合計	<b>145,516</b>	46,247
分析如下：		
香港境外上市	<b>100,352</b>	—
非上市	<b>45,164</b>	46,247
合計	<b>145,516</b>	46,247
<b>流動</b>		
交易性金融資產		
股票／股權投資 <sup>(1)</sup>	<b>6,862,966</b>	6,292,979
基金	<b>14,092,145</b>	13,064,423
債券	<b>47,150,604</b>	43,219,996
其他投資 <sup>(2)</sup>	<b>2,775,668</b>	4,291,577
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
股票／股權投資	<b>1,098,279</b>	1,151,682
基金	<b>10,093,167</b>	7,428,325
債券	<b>1,606,450</b>	1,228,009
合計	<b>83,679,279</b>	76,676,991
分析如下：		
於香港境內上市	<b>1,657,379</b>	2,486,731
於香港境外上市	<b>31,349,838</b>	22,860,700
非上市 <sup>(3)</sup>	<b>50,672,062</b>	51,329,560
合計	<b>83,679,279</b>	76,676,991

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

- (1) 於2017年6月30日，本集團於證金公司訂立轉融通業務，向其轉讓公允價值總額為人民幣1,849百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。根據會計政策，該等安排並未導致金融資產的終止確認。
- (2) 其他投資主要投資於銀行理財產品、貴金屬以及永續債等。
- (3) 非上市證券主要由在銀行間債券市場交易的債券組成。

### 27. 存出保證金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
存放於於交易所及其他金融機構的保證金：		
期貨業務	6,491,048	8,282,456
交易業務	542,157	650,084
信用業務	413,683	778,889
其他	34,952	31,452
合計	<u>7,481,840</u>	<u>9,742,881</u>

### 28. 遞延所得稅

就本集團財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產	319,371	762,365
遞延所得稅負債	(87,825)	(103,920)
	<u>231,546</u>	<u>658,445</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28. 遞延所得稅(續)

2016年度以及截至2017年6月30日止6個月期間內已確認的主要遞延稅項資產和負債及其變動載列如下：

遞延稅項來自：	資產 減值損失	應付 職工薪酬	金融工具 公允價值變動	收購子公司 的公允 價值調整	其他	合計
於2016年1月1日	268,176	1,176,592	(980,875)	(470,988)	(25,079)	(32,174)
計入損益	170,546	14,887	124,738	9,334	56,107	375,612
計入其他綜合收益	—	—	317,478	—	(2,471)	315,007
於2016年12月31日	<u>438,722</u>	<u>1,191,479</u>	<u>(538,659)</u>	<u>(461,654)</u>	<u>28,557</u>	<u>658,445</u>
計入損益	30,227	(277,262)	(35,621)	4,667	82,167	(195,822)
計入其他綜合收益	—	—	(227,385)	—	(3,692)	(231,077)
於2017年6月30日	<u><u>468,949</u></u>	<u><u>914,217</u></u>	<u><u>(801,665)</u></u>	<u><u>(456,987)</u></u>	<u><u>107,032</u></u>	<u><u>231,546</u></u>

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

### 29. 其他非流動資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
預付款 <sup>(1)</sup>	<b>1,233,070</b>	1,212,971
訴訟代墊款	<b>256,037</b>	256,037
長期待攤費用 <sup>(2)</sup>	<b>57,396</b>	57,515
定期貸款	<b>26,038</b>	224,950
其他	<b>560,585</b>	579,019
減：減值損失 <sup>(3)</sup>	<b>(668,301)</b>	(660,699)
合計	<u><b>1,464,825</b></u>	<u>1,669,793</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29. 其他非流動資產(續)

(1) 預付款明細如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
預付股權投資款(i)	660,802	640,703
預付工程建設款(ii)	572,268	572,268
合計	<u>1,233,070</u>	<u>1,212,971</u>

(i) 預付股權投資款

預付股權投資款主要是為收購華安基金管理有限公司(以下簡稱「華安基金」)而預付的款項。2014年4月，經本公司董事會批准，國泰君安創新投資有限公司(以下簡稱「創新投資」)與上海電氣(集團)總公司(以下簡稱「上海電氣」)簽署合同，約定以對價人民幣600.1百萬元受讓華安基金20%的股權。於2015年9月29日、2016年7月30日和2017年1月12日，創新投資與上海電氣簽署了三份補充協議，將上述收購協議延期至2017年9月30日，並約定了相應的額外款項。截至2017年6月30日及2016年12月31日，創新投資已根據協議支付上述股權收購款人民幣660.8百萬元和人民幣640.7百萬元。截至2017年6月30日，該交易尚待中國證監會批准。

(ii) 預付工程建設款

本公司於2013年10月16日與上海外灘濱江綜合開發有限公司(以下簡稱「外灘濱江」)簽署協議。根據協議，本公司同意購買將由外灘濱江在上海黃浦區某地塊上開發的六幢樓中的一幢，前提是外灘濱江能夠在競拍中取得該地塊的使用權。外灘濱江已於2013年12月取得該地塊土地使用權。轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費等。於2017年6月30日及2016年12月31日，本公司已支付工程建設款共計人民幣572.3百萬元。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29. 其他非流動資產(續)

(2) 長期待攤費用變動如下：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初餘額	<b>57,515</b>	44,420
增加	<b>10,110</b>	22,203
減少	<b>(10,229)</b>	(9,108)
期／年末餘額	<b>57,396</b>	57,515

(3) 減值準備變動分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初	<b>660,699</b>	560,356
期／年內計提	<b>23,102</b>	100,354
核銷	<b>(15,500)</b>	(11)
期／年末	<b>668,301</b>	660,699

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 30. 應收賬款

#### (a) 按性質分析：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收賬款：		
— 經紀及交易商	3,643,239	1,179,862
— 手續費及佣金	645,488	592,564
— 基金管理費	36,118	63,279
— 現金及託管客戶	123,112	32,307
— 投資清算款	242,625	35,640
減：減值準備	(14,725)	(12,276)
合計	<u>4,675,857</u>	<u>1,891,376</u>

#### (b) 按賬齡分析：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內	<u>4,675,857</u>	<u>1,891,376</u>

#### (c) 減值準備變動分析：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初	12,276	11,464
期／年內計提	2,449	812
期／年末	<u>14,725</u>	<u>12,276</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 31. 其他應收款及預付款項

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
應收利息	<b>2,673,594</b>	2,475,654
應收款項類投資	<b>139,896</b>	571,670
定期貸款	<b>641,097</b>	892,709
保證金	<b>114,895</b>	112,372
待攤費用	<b>105,209</b>	171,865
應收股利	<b>81,798</b>	20,478
預付款項	<b>63,933</b>	42,243
其他	<b>203,077</b>	216,411
減：減值損失	<b>(18,085)</b>	—
合計	<b><u>4,005,414</u></b>	<u>4,503,402</u>

減值準備變動分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初	—	—
期／年內計提	<b>18,085</b>	—
期／年末	<b><u>18,085</u></b>	<u>—</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32. 融出資金

#### (a) 按性質分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
個人	<b>52,643,265</b>	57,737,496
機構	<b>10,790,346</b>	11,453,791
減：減值損失	<b>(263,928)</b>	(298,502)
合計	<b><u>63,169,683</u></b>	<u>68,892,785</u>

#### (b) 減值損失變動分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初	<b>298,502</b>	281,016
期／年內計提	<b>(34,574)</b>	17,486
期／年末	<b><u>263,928</u></b>	<u>298,502</u>

#### (c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
抵押品公允價值：		
－權益證券	<b>202,343,174</b>	217,419,588
－現金	<b>8,197,313</b>	8,635,462
合計	<b><u>210,540,487</u></b>	<u>226,055,050</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33. 衍生金融工具

	2017年6月30日		
	名義金額	公允價值	
未經審計		資產	負債
利率衍生工具			
— 國債期貨	5,784,889	10,426	—
— 利率互換	95,646,394	3,909	(137,412)
貨幣衍生工具			
— 貨幣互換	6,579,614	26,715	(34,251)
— 外匯遠期	987,255	38,691	(91)
權益衍生工具			
— 股指期貨	2,569,737	23,235	(56,291)
— 遠期合同	761,050	2,679	(13,757)
— 股票期權	3,954,576	61,404	(41,703)
— 場外期權	57,095	797	(1,173)
其他			
— 貴金屬期貨	3,605,895	—	(32,827)
— 黃金延期交易	903,345	13,031	—
— 商品期貨	393,861	—	(11,499)
— 其他	76,374	1,545	(8,648)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(46,692)	200,347
合計		135,740	(137,305)

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33. 衍生金融工具(續)

經審計	名義金額	2016年12月31日	
		公允價值 資產	負債
利率衍生工具			
— 國債期貨	1,513,195	3,116	—
— 利率互換	70,871,213	12,868	(145,065)
貨幣衍生工具			
— 貨幣互換	2,114,081	40,589	(49,027)
— 外匯遠期	989,574	1,951	(17,301)
權益衍生工具			
— 股指期貨	2,106,678	74	(12,469)
— 遠期合同	2,785,769	8,163	(121,280)
— 股票期權	7,267,246	111,853	(68,901)
其他			
— 貴金屬期貨	4,256,463	39,053	—
— 黃金延期交易	1,621,405	—	(4,864)
— 商品期貨	814,064	—	(10,129)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(42,243)	138,536
合計		175,424	(290,500)

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34. 結算備付金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
於下列機構的備付金		
－中國證券登記結算有限責任公司	1,478,685	1,367,523
－其他	22,311	411,857
合計	<u>1,500,996</u>	<u>1,779,380</u>

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團使用受限的結算備付金餘額分別為人民幣28百萬元及人民幣30百萬元。

### 35. 代經紀客戶持有的現金

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

### 36. 現金及銀行存款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
庫存現金	669	780
銀行存款	17,050,274	27,942,327
合計	<u>17,050,943</u>	<u>27,943,107</u>

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團使用受限的銀行存款餘額分別為人民幣554百萬元及人民幣710百萬元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 37. 現金及現金等價物

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
庫存現金	669	737
銀行存款	17,050,274	17,927,612
結算備付金	1,500,996	1,719,417
原始期限在3個月以內的買入返售金融資產	11,820,150	14,315,531
減：原存期超過3個月的銀行存款，風險準備金， 使用受限的銀行存款及結算備付金	<b>(2,815,800)</b>	<b>(4,536,067)</b>
合計	<b>27,556,289</b>	<b>29,427,230</b>

### 38. 貸款及借款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
無擔保貸款和借款(1)	<b>6,533,972</b>	6,262,230
合計	<b>6,533,972</b>	6,262,230
<b>非流動</b>		
無擔保貸款和借款(2)	—	1,878,471
合計	—	1,878,471

- (1) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團的流動無擔保貸款及借款於一年內償還，借款的年利率區間分別為1.41%至4.80%及1.74%至4.8%。
- (2) 於2016年12月31日，本集團的非流動無擔保貸款及借款年利率2.67%，到期期限為大於一年但不超過兩年。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 39. 應付短期融資款

	票面利率	2017年			2017年
		1月1日餘額	增加額	減少額	6月30日餘額
未經審計					
短期融資券	2.75%-2.90%	6,000,000	—	(6,000,000)	—
中期票據	0.90%	57,606	42,094	(57,606)	42,094
短期公司債	4.30%-4.88%	—	5,999,876	—	5,999,876
收益憑證	2.90%-6.66%	8,789,980	10,016,270	(12,563,380)	6,242,870
合計		<u>14,847,586</u>	<u>16,058,240</u>	<u>(18,620,986)</u>	<u>12,284,840</u>
經審計					
短期融資券	2.48%-3.15%	1,298,954	25,000,000	(20,298,954)	6,000,000
中期票據	0.90%	260,566	123,212	(326,172)	57,606
收益憑證	2.90%-6.66%	759,950	13,054,150	(5,024,120)	8,789,980
合計		<u>2,319,470</u>	<u>38,177,362</u>	<u>(25,649,246)</u>	<u>14,847,586</u>

### 40. 拆入資金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
向中國證券金融股份有限公司的融入資金(1)	6,550,000	4,700,000
銀行拆入資金(2)	1,000,000	—
合計	<u>7,550,000</u>	<u>4,700,000</u>

(1) 於2017年6月30日及2016年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金於一年內償還，其年利率和利率期間分別為4.50%和3.00%至3.20%。

(2) 於2017年6月30日，銀行拆入資金於一年內償還，其年利率區間為3.90%至4.80%。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 41. 代理買賣證券款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
融資融券保證金	11,249,830	11,965,276
其他經紀業務保證金	87,908,736	100,991,414
合計	<u>99,158,566</u>	<u>112,956,690</u>

代理買賣證券款主要是本集團代客戶存放銀行或清算機構託管的資金，並以市場利率計息。

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

因賬齡分析不能為上述業務提供有效參考，管理層未對該事項予以披露。

### 42. 應付職工薪酬

流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
工資、獎金及津貼	4,611,589	5,874,042
設定提存計劃供款	20,844	14,300
社會福利及其他	391,216	380,823
合計	<u>5,023,649</u>	<u>6,269,165</u>

非流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
工資、獎金及津貼	622,458	631,789
合計	<u>622,458</u>	<u>631,789</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 43. 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
債券	<b>30,712,486</b>	18,661,203
融出資金收益權	<b>7,450,000</b>	14,800,000
基金	<b>3,002,043</b>	3,605,049
貴金屬	<b>3,123,053</b>	2,625,218
合計	<b>44,287,582</b>	39,691,470
<b>非流動</b>		
融出資金收益權	<b>3,000,000</b>	—
貴金屬	—	26,950
合計	<b>3,000,000</b>	26,950

#### (b) 按市場分析：

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
<b>流動</b>		
銀行間市場	<b>13,944,631</b>	10,105,829
證券交易所	<b>19,769,898</b>	12,160,423
櫃台交易	<b>10,573,053</b>	17,425,218
合計	<b>44,287,582</b>	39,691,470

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 43. 賣出回購金融資產(續)

#### (b) 按市場分析：(續)

非流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
櫃台交易	3,000,000	26,950
合計	<u>3,000,000</u>	<u>26,950</u>

### 44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
交易性金融負債(1)		
— 債務證券	6,654,020	7,744,920
— 黃金	1,930,907	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 債務證券(2)	13,609,307	8,573,419
合計	<u>22,194,234</u>	<u>16,318,339</u>

非流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 合併結構化實體其他持有者權益(3)	197,194	197,017
合計	<u>197,194</u>	<u>197,017</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

- (1) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團交易性金融負債主要包括借入的債務證券以及黃金。
- (2) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要包括所屬子公司以收益憑證形式發行的結構化產品。上述結構化產品主要投資於上市權益證券，上市債務證券及非上市基金。
- (3) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為合併產生的結構化實體中其他持有者的權益。於結構化實體到期日，本集團有義務基於合併結構化實體相關條款和淨值支付其他投資者、有限合夥人其享有的權益。

### 45. 應付債券

流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
公司債(1)	99,750	3,099,568
次級債(1)	13,637,484	12,356,678
收益憑證	—	1,700,000
合計	<u>13,737,234</u>	<u>17,156,246</u>
非流動	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
公司債(1)	26,320,531	26,383,076
次級債(1)	22,397,124	28,599,443
收益憑證	—	600,000
合計	<u>48,717,655</u>	<u>55,582,519</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付債券明細列示如下：

2017年6月30日

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
<b>流動</b>				
公司債				
MTN 34	50,000	2015.7	2017.7	4.10%
MTN 35	50,000	2015.7	2017.7	4.10%
次級債				
13 國君債	3,000,000	2013.7	2017.7	6.00%
14 國君 05	3,000,000	2014.9	2017.9	6.10%
14 國君 06	5,000,000	2014.12	2017.12	5.40%
14 滬券 01(i)	450,000	2014.9	2017.9	4.80%
14 滬券 02(i)	908,000	2014.9	2017.9	5.30%
15 滬券 02(xi)	1,279,850	2015.4	2018.4	5.00%
<b>非流動</b>				
公司債				
GUOTAI FH B1905(ii)	3,059,553	2014.5	2019.5	3.625%
15 國君 G1(iii)	5,000,000	2015.11	2020.11	3.60%
15 國君 G2(iv)	1,000,000	2015.11	2022.11	3.80%
16 國君 G1(v)	5,000,000	2016.4	2021.4	2.97%
16 國君 G2(vi)	1,000,000	2016.4	2023.4	3.25%
16 國君 G3(vii)	5,000,000	2016.8	2021.8	2.90%
16 國君 G4	3,000,000	2016.8	2021.8	3.14%
16 國君 G5(viii)	3,000,000	2016.9	2021.9	2.94%
次級債				
16 國君 C1(xii)	5,000,000	2016.7	2020.7	3.30%
16 國君 C2(xiii)	4,000,000	2016.10	2020.10	3.14%
16 國君 C3	3,000,000	2016.11	2019.11	3.34%
16 國君 C4	3,000,000	2016.11	2021.11	3.55%
17 國資 01	1,000,000	2017.5	2020.5	4.60%
17 國君 C1	5,000,000	2017.2	2020.2	4.60%
17 滬券 C1	1,400,000	2017.5	2020.5	5.30%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付債券明細列示如下(續)：

2016年12月31日

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
<b>流動</b>				
公司債				
11 國君債	3,000,000	2011.1	2017.1	5.50%
MTN 34	50,000	2015.7	2017.7	4.10%
MTN 35	50,000	2015.7	2017.7	4.10%
次級債				
13 國君債	3,000,000	2013.7	2017.7	6.00%
14 國君 05	3,000,000	2014.9	2017.9	6.10%
14 國君 06	5,000,000	2014.12	2017.12	5.40%
14 滬券 01(i)	450,000	2014.9	2017.9	4.80%
14 滬券 02(i)	908,000	2014.9	2017.9	5.30%
<b>非流動</b>				
公司債				
GUOTAI FH B1905(ii)	3,059,553	2014.5	2019.5	3.625%
15 國君 G1(iii)	5,000,000	2015.11	2020.11	3.60%
15 國君 G2(iv)	1,000,000	2015.11	2022.11	3.80%
16 國君 G1(v)	5,000,000	2016.4	2021.4	2.97%
16 國君 G2(vi)	1,000,000	2016.4	2023.4	3.25%
16 國君 G3(vii)	5,000,000	2016.8	2021.8	2.90%
16 國君 G4	3,000,000	2016.8	2021.8	3.14%
16 國君 G5(viii)	3,000,000	2016.9	2021.9	2.94%
次級債				
15 國君 C1(ix)	10,000,000	2015.4	2018.4	5.70%
15 滬券 01(x)	1,500,000	2015.3	2018.3	6.00%
15 滬券 02(xi)	2,100,000	2015.4	2018.4	6.00%
16 國君 C1(xii)	5,000,000	2016.7	2020.7	3.30%
16 國君 C2(xiii)	4,000,000	2016.10	2020.10	3.14%
16 國君 C3	3,000,000	2016.11	2019.11	3.34%
16 國君 C4	3,000,000	2016.11	2021.11	3.55%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45. 應付債券(續)

(1)發行在外的應付債券明細列示如下：(續)

- (i) 上海證券於2014年9月發行面值人民幣15億元的次級債券，債券期限為3年。本期次級債券有兩個品種：品種一由中國投融資擔保有限公司提供擔保，票面利率為5.80%，每年付息一次；品種二為無擔保的的證券公司次級債券，固定票面利率為6.30%，每年付息一次。債券附有第1年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。於2015年9月，部分品種二投資者行使投資人回售權，金額為人民幣1.42億元，同時品種一與品種二的票面利率下調100個基點，分別為4.8%和5.3%。
- (ii) 國泰君安金融控股(BVI)有限公司(以下簡稱「國泰君安金融控股(BVI)」)於2014年5月發行美元面值5億元的信用增強債券，並在香港聯合交易所有限公司核准上市交易，證券代號：5754。債券期限為5年，每年付息兩次。該債券年利率為3.625%，年利率固定不變。
- (iii) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值人民幣50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.60%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (iv) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值人民幣10億元公司債券，債券期限為7年。該債券為固定利率公司債券，票面利率為3.80%，每年付息一次。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (v) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值人民幣50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.97%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (vi) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值人民幣10億元公司債券，債券期限為7年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.25%，每年付息一次。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付債券明細列示如下：(續)

- (vii) 經中國證監會核准，本公司於2016年8月發行面值人民幣50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.90%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (viii) 經中國證監會核准，本公司於2016年9月發行面值人民幣30億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.94%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (ix) 經中國證監會核准，本公司於2015年4月發行面值人民幣100億元次級債券，債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為5.70%，每年付息一次。本公司於第2年末有贖回選擇權。若未行使贖回選擇權，則本期次級債券票面利率將提高300個基點。於2017年4月該債券全部贖回。
- (x) 上海證券於2015年3月發行面值人民幣15億元的次級債券，債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為6.00%，每年付息一次。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇調整票面利率。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。於2017年3月，該債券全部贖回。
- (xi) 上海證券於2015年4月發行面值人民幣21億元的次級債券，債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為6.00%，每年付息一次。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇調整票面利率。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。於2017年3月，部分投資者行使投資人回售權，金額為人民幣8.2億元，同時票面利率下調100個基點至5.00%。
- (xii) 經中國證監會核准，本公司於2016年7月發行面值人民幣50億元次級債券，債券期限為4年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.30%，每年付息一次。本公司於第2年末有贖回選擇權。若未行使贖回選擇權，則本期次級債券票面利率將提高300個基點。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 45. 應付債券(續)

(1)發行在外的應付債券明細列示如下：(續)

(xiii) 經中國證監會核准，本公司於2016年10月發行面值人民幣40億元次級債券，債券期限為4年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.14%，每年付息一次。本公司於第2年末有贖回選擇權。若未行使贖回選擇權，則本期次級債券票面利率將提高300個基點。

### 46. 其他流動負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應付結構化產品優先級投資者款項	2,553,845	3,073,961
應付利息	1,941,251	1,814,357
應付經紀商	1,419,356	347,145
處置子公司預收款(1)	1,045,000	—
應付股利	754,002	769,969
應交稅費	740,669	1,221,960
應付A+H股上市承銷費	479,771	312,881
應付衍生品交易客戶保證金	212,519	279,290
應付交易清算款	185,507	217,444
代理承銷證券款	168,131	9,922,296
預收客戶金融產品認購款	99,622	—
應付客戶股利	98,633	—
應付深圳證券交易所會員管理費	48,000	—
應付證券投資者保護基金	44,456	54,754
應付工程款	—	65,647
應付客戶維護費	34,279	34,055
其他	583,701	556,929
合計	<b>10,408,742</b>	<b>18,670,688</b>

(1) 該款項為預收國聯安基金管理有限公司(以下簡稱「國聯安基金」)股權轉讓款，由於該轉讓事項尚未得到監管機構審核，所以仍然作為處置子公司預收款進行核算。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47. 其他非流動負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應付結構化產品優先級投資者款項	2,041,866	2,676,064
預計負債	32,113	32,113
期貨經紀業務風險儲備金	112,356	106,537
合計	<b>2,186,335</b>	<b>2,814,714</b>

### 48. 股本

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

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
已登記、發行及繳足股份數目(每股股份人民幣1元)		
期／年初	7,625,000	7,625,000
股票發行(1)	1,088,934	—
期／年末	<b>8,713,934</b>	<b>7,625,000</b>

(1) 於2017年4月，本公司在香港聯交所主板公開發行1,040,000,000股境外上市外資股(H股)，發行價格為每股15.84港元。2017年5月因部分行使超額配售權，本公司額外發行48,933,800股H股股份，發行價格為每股15.84港元。本期發行共計收到現金約人民幣15,301百萬元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 49. 其他權益工具

本公司於2015年1月22日發行了首期永續次級債券，面值總額為人民幣50億元，票面利率6.00%；本公司於2015年4月3日發行了第二期永續次級債券，面值總額為人民幣50億元，票面利率5.80%。（以下統稱「永續次級債券」）。

永續次級債券無固定到期日，但本公司有權於永續債第5個和其後每個付息日按面值加應付利息贖回該債券。

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

除非發生強制付息事件，於債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於本公司普通股分紅或減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團財務狀況表列示於權益中。

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團確認的應付永續次級債持有者利息均為人民幣590百萬元。（附註16）

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 50. 儲備及未分配利潤

#### (1) 資本公積

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

#### (2) 投資重估儲備

本集團的投資重估儲備變動列示如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初	346,532	1,337,817
可供出售金融資產		
本期／年公允價值變動	1,999,064	(1,305,140)
於出售時轉入損益	(1,044,605)	(725,656)
於減值時轉入損益	64,367	725,566
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	14,768	9,882
所得稅影響	(243,131)	304,063
期／年末	<u>1,136,995</u>	<u>346,532</u>

#### (3) 匯兌儲備

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 50. 儲備及未分配利潤(續)

#### (4) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

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

#### (5) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備和交易風險儲備。

根據2007年12月18日發佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定，本公司依據《金融企業財務規則》的要求，按稅後利潤的10%提取一般風險儲備。

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

#### (6) 未分配利潤

未分配利潤變動載列如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
期／年初	34,557,357	31,937,998
本期／年利潤	4,756,266	9,841,417
提取盈餘公積	—	(739,778)
提取一般儲備	—	(1,928,745)
分配股利	(2,973,750)	(3,965,000)
向其他權益工具持有者的分配	(590,000)	(590,000)
其他	—	1,465
期／年末	<u>35,749,873</u>	<u>34,557,357</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 51. 承諾事項

#### (1) 資本承諾事項

2014年6月，在取得相關許可證後，本公司在靜安區49號地塊的自用辦公樓項目開工建設。項目建設週期預計為3年，項目總預算為16億元，其中建造開發成本約為人民幣748百萬元，土地成本人民幣876百萬元。上述預算業經第四屆董事會第五次會議審議批准。於2016年8月，經第五屆董事會第二次會議審議批准，該項目投資預算調整為人民幣1,879百萬元。截至2017年6月30日及2016年12月31日，國翔置業累計支付金額分別為人民幣1,269百萬元及人民幣1,139百萬元。

本公司於2013年10月16日與外灘濱江簽署協議。根據協議，本公司同意購買將由外灘濱江在上海黃浦區某地塊上開發的六幢樓中的一幢，前提是外灘濱江能夠在競拍中取得該地塊的使用權。外灘濱江已於2013年12月取得該地塊土地使用權。轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費等。該項目預算不超過約人民幣11.8億元，業經第四屆董事會第十次臨時會議審議批准。截至2017年6月30日及2016年12月31日，本公司累計支付金額均為人民幣572百萬元。

#### (2) 經營租賃承諾

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	516,811	529,644
1-2年(含2年)	295,514	395,693
2-3年(含3年)	185,492	192,691
3年以上	388,931	412,229
合計	<u>1,386,748</u>	<u>1,530,257</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 52. 或有事項

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團因未決訴訟而形成的或有負債分別為人民幣139百萬元及人民幣156百萬元。

### 53. 子公司股份支付

本集團子公司國泰君安國際控股在本報告期內實施了兩項股份支付計劃(包含股份期權計劃以及股份獎勵計劃)，目的是激勵和獎勵為國泰君安國際控股運營作出貢獻的員工。截至2017年6月30日止6個月期間，以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣31,761千元(截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣34,863千元)。

### 54. 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (1) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上表決權的本公司股東：

所持本公司股份百分比：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
上海國有資產經營有限公司	21.82%	25.57%
上海國際集團有限公司	7.83%	9.16%
深圳市投資控股有限公司	6.99%	8.18%

##### (2) 本公司聯營企業和合營企業

本公司聯營企業及合營企業的詳細資料載於中期簡明合併財務報表附註23。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54. 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 關聯方交易及餘額

本集團的關聯方交易乃於正常業務過程中按一般商業條款訂立。

#### (1) 本集團與主要股東的交易：

##### (i) 期 / 年末餘額

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應付債券		
— 上海國有資產經營有限公司	<b>100,000</b>	—

##### (ii) 期間交易

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
手續費及佣金收入		
— 上海國際集團有限公司	<b>1,377</b>	—
— 深圳市投資控股有限公司	<b>708</b>	—
利息支出		
— 上海國際集團有限公司	—	9,333

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54. 關聯方關係及交易(續)

#### (b) 關聯方交易及餘額(續)

(2) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

##### (i) 期／年末餘額

	<b>2017年 6月30日 (未經審計)</b>	2016年 12月31日 (經審計)
<b>資產</b>		
現金及銀行存款	<b>8,991,071</b>	9,621,531
買入返售金融資產	<b>48,684</b>	—
應收賬款	—	19,405
其他應收款及預付款項	<b>59,501</b>	16,846
<b>負債</b>		
其他流動負債	<b>5,735</b>	1,958
應付債券	<b>700,000</b>	1,000,000

##### (ii) 期間交易

	<b>2017 (未經審計)</b>	2016 (未經審計)
<b>截至6月30日止6個月期間</b>		
手續費及佣金收入	<b>26,442</b>	59,865
利息收入	<b>116,206</b>	113,907
手續費及佣金支出	<b>1,473</b>	2,074
利息支出	<b>17,241</b>	42,745
其他營業支出及成本	<b>190</b>	557

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54. 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本公司及子公司間交易

##### (i) 期／年末餘額

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
<b>資產</b>		
應收賬款	1,037,535	798,895
其他應收款及預付款項	798,944	698,218
<b>負債</b>		
其他流動負債	154,848	—

##### (ii) 期間交易

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
手續費及佣金收入	354,488	391,304
投資收益淨額	51,000	400,000

##### (iii) 向關聯方支付的H股上市費用

本期本公司因H股公開發行支付給國泰君安融資有限公司的保薦費為折合人民幣3,447千元，支付給國泰君安證券(香港)有限公司的承銷費為折合人民幣152,374千元，合計上市費用為人民幣155,821千元。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54. 關聯方關係及交易(續)

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員薪酬支付的款項如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
工資、津貼及其他福利	4,695	2,891
退休金計劃供款和社會福利	420	548
獎金	4,836	9,654
合計	<b>9,951</b>	<b>13,093</b>

### 55. 金融工具的公允價值

公允價值是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償所收到或支付的金額。本集團採用以下公允價值層級計量和披露金融工具的公允價值：

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55. 金融工具的公允價值(續)

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

2017年6月30日(未經審計)	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 交易性金融資產				
— 權益證券	6,421,649	441,317	—	6,862,966
— 基金	9,605,478	4,486,667	—	14,092,145
— 債務證券	2,502,641	44,647,963	—	47,150,604
— 其他投資	655,275	2,120,393	—	2,775,668
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產				
— 權益證券	—	—	1,198,631	1,198,631
— 基金	—	10,093,167	45,164	10,138,331
— 債務證券	—	1,606,450	—	1,606,450
可供出售金融資產				
— 權益證券	3,991,198	1,103,276	1,774,727	6,869,201
— 基金	131,415	6,937	—	138,352
— 債務證券	713,863	6,004,391	—	6,718,254
— 其他投資	1,942,655	80,572	217,741	20,040,968
衍生金融資產	40,395	95,345	—	135,740
合計	26,004,569	88,486,478	3,236,263	117,727,310
以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 交易性金融負債				
— 債務證券	23,792	6,630,228	—	6,654,020
— 其他	1,930,907	—	—	1,930,907
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融負債				
— 債務證券	—	12,511,029	1,098,278	13,609,307
— 其他	—	197,194	—	197,194
衍生金融負債	24,306	112,999	—	137,305
合計	1,979,005	19,451,450	1,098,278	22,528,733

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55. 金融工具的公允價值(續)

#### (1) 以公允價值持續計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

2016年12月31日(經審計)	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 交易性金融資產				
— 權益證券	5,545,084	747,895	—	6,292,979
— 基金	8,231,261	4,833,162	—	13,064,423
— 債務證券	4,202,534	39,017,462	—	43,219,996
— 其他投資	771,354	3,520,223	—	4,291,577
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產				
— 權益證券	—	—	1,151,682	1,151,682
— 基金	—	7,428,325	46,247	7,474,572
— 其他投資	—	1,228,009	—	1,228,009
可供出售金融資產				
— 權益證券	4,720,851	691,759	1,498,270	6,910,880
— 基金	132,461	11,520	—	143,981
— 債務證券	477,986	5,560,390	—	6,038,376
— 其他投資	1,000,000	23,859,987	452,848	25,312,835
衍生金融資產	37,268	138,156	—	175,424
合計	<u>25,118,799</u>	<u>87,036,888</u>	<u>3,149,047</u>	<u>115,304,734</u>
以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 交易性金融負債				
— 債務證券	71,133	7,673,787	—	7,744,920
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債				
— 債務證券	—	7,524,771	1,048,648	8,573,419
— 其他	—	197,017	—	197,017
衍生金融負債	24,149	266,351	—	290,500
合計	<u>95,282</u>	<u>15,661,926</u>	<u>1,048,648</u>	<u>16,805,856</u>

於上述期間內，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 具體投資的估值流程和方法

在報告期末，本集團的估值方法和假設如下：

##### 第一層級

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

##### 第二層級

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

於2017年6月30日止6個月期間內及2016年度，本集團採用的第二層級估值技術無變動。

##### 第三層級

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55. 金融工具的公允價值(續)

#### (3) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	2017年6月30日		
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
期初	1,197,929	1,951,118	(1,048,648)
計入當期損益	(122,235)	24,867	123,760
計入其他綜合收益	—	155,090	—
購買	235,500	263,000	—
發行	—	—	(173,390)
處置結算	(67,399)	(401,607)	—
期末	<u>1,243,795</u>	<u>1,992,468</u>	<u>(1,098,278)</u>

	2016年12月31日		
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債
年初	309,964	2,049,221	—
計入當年損益	(23,280)	—	406
計入其他綜合收益	—	(365,344)	—
購買	1,048,784	1,023,697	—
發行	—	—	(1,049,054)
處置結算	(72,603)	(756,456)	—
從第三層級轉出	(64,936)	—	—
年末	<u>1,197,929</u>	<u>1,951,118</u>	<u>(1,048,648)</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55. 金融工具的公允價值(續)

#### (4) 第三層級計量的重要的不可觀察輸入值

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

金融資產／ 負債	公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
於特定期內 限售的股票	第三層級	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越低
其他權益投資	第三層級	市場法	流動性折價	流動性折價越大公允價值越低
其他投資	第三層級	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率越高公允價值越低
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	第三層級	市場法	流動性折價	流動性折價越大公允價值越低

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55. 金融工具的公允價值(續)

#### (5) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除應付債券外，以成本或攤余成本計量的金融資產和負債的賬面價值和公允價值相若。於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團應付債券的賬面價值及公允價值列示如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
應付債券		
賬面價值	<b>62,454,889</b>	72,738,765
公允價值		
— 第二層級	<b>62,286,765</b>	70,394,226
— 第三層級	<b>97,768</b>	2,416,381
	<b>62,384,533</b>	72,810,607

### 56. 期後事項

於2017年6月15日，經本公司第五屆董事會第十次臨時會議批准，同意本公司以現金方式向國泰君安資管增資12億元人民幣。於2017年7月5日，本公司完成增資事宜，國泰君安資管註冊資本增加至人民幣20億元。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2017]291號文核准，本公司於2017年7月7日公開發行了總額為70億元的A股可轉換公司債券。經上海證券交易所自律監管決定書2017[203]號文同意，公司70億元可轉換公司債券已於2017年7月24日起在上海證券交易所掛牌交易，債券代碼「113013」。

本公司於本期公開掛牌轉讓其持有的國聯安基金51%股權，太平洋資產管理有限責任公司於2017年4月以人民幣1,045百萬元的報價成為該股權的受讓人。截至2017年6月30日，本公司已收到全額股權轉讓款項。2017年7月26日，中國保險監督管理委員會已同意太平洋資產管理有限責任公司收購國聯安51%股權。截至報告日，該筆股權轉讓事宜尚待中國證監會的批覆。

2017年8月5日，本公司完成2017年公司債券(第一期)的公開發行工作，發行規模53億元。其中，債券品種一為3年期，發行規模47億元，票面利率為4.57%；品種二為5年期，發行規模6億元，票面利率為4.70%。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57. 中期簡明合併財務報表批准

於2017年8月25日，董事會批准報出未經審計的中期簡明合併財務報表。

## 第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人及會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本。
- 二、 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原稿。
- 三、 其他有關資料。

董事長：楊德紅

董事會批准報送日期：2017年8月25日

## 第十二節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

適用  不適用

#### (一) 本公司行政許可事項

序號	批覆日期	批覆標題	批覆文號
1	2017/01/12	關於核准謝樂斌證券公司 經理層高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2017]6號
2	2017/03/01	關於核准國泰君安證券股份有限公司 公開發行可轉換公司債券的批覆	證監許可[2017]291號
3	2017/03/13	關於核准國泰君安證券股份有限公司 發行境外上市外資股的批覆	證監許可[2017]353號
4	2017/03/17	關於核准國泰君安證券股份有限公司 設立42家證券營業部的批覆	滬證監許可[2017]28號
5	2017/03/27	關於核准羅東原證券公司經理層 高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2017]29號

## 第十二節 證券公司信息披露

### (二) 主要控股子公司行政許可事項

序號	子公司名稱	批覆日期	批覆標題	批覆文號
1	上海證券及其下屬子公司	2017/01/12	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准上海證券有限責任公司設立8家分支機構的批覆	滬證監許可[2017]4號
		2017/01/23	上海證券交易所關於對上海證券有限責任公司非公開發行短期公司債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]101號
		2017/03/23	上海證券交易所關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]264號
2	國泰君安資管	2017/02/13	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准傅南平證券公司監事任職資格的批覆	滬證監許可[2017]18號
		2017/03/08	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准成飛證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2017]24號
		2017/03/08	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准李豔證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2017]25號
		2017/04/20	上海證券交易所關於對上海國泰君安證券資產管理有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]397號

### 二、監管部門對公司的分類結果

適用  不適用

本公司2017年分類評價結果為：A類AA級