

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**國泰君安證券股份有限公司**  
**Guotai Junan Securities Co., Ltd.**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：02611)

**截至2022年6月30日止六個月之中期業績公告**

國泰君安證券股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告載列2022年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

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

本公司將於適當時候向H股股東寄發2022年中期報告，並在香港聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命  
國泰君安證券股份有限公司  
賀青  
董事長

中國上海  
2022年8月26日

截至本公告日期，本公司的執行董事為賀青先生、王松先生以及喻健先生；非執行董事為劉信義先生、管蔚女士、鐘茂軍先生、陳華先生、王文杰先生、張蘄先生、張義澎先生以及安洪軍先生；獨立非執行董事為夏大慰先生、丁瑋先生、李仁傑先生、白維先生、李港衛先生以及柴洪峰先生。

## 重要提示

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

本業績公告經本公司第六屆董事會第六次會議審議通過。

公司全體董事出席董事會會議。

審計委員會已審閱並確認本集團截至2022年6月30日止六個月的中期業績，未對本集團所採納的會計政策及常規提出異議。

本集團按照國際財務報告準則編製的2022年中期簡明合併財務報表未經審計，但已經畢馬威會計師事務所審閱。

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

董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

### 前瞻性陳述的風險聲明

適用  不適用

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

### 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

## 重要提示

是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

是否存在半數以上董事無法保證公司所披露中期業績公告的真實性、準確性和完整性

否

## 重大風險提示

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

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

有關公司經營面臨的風險，請投資者認真閱讀本中期業績公告「第三節董事會討論與分析」的相關內容。

## 其他

適用  不適用

## 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	董事會討論與分析	16
第四節	公司治理	66
第五節	環境與社會責任	76
第六節	重要事項	82
第七節	股份變動及股東情況	102
第八節	優先股相關情況	114
第九節	債券相關情況	115
第十節	中期簡明合併財務報表	137
第十一節	證券公司信息披露	224

## 第一節 釋義

在本中期業績公告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

本公司／公司／國泰君安	指	國泰君安證券股份有限公司
本集團／集團	指	國泰君安證券股份有限公司及其下屬子公司
公司章程	指	國泰君安證券股份有限公司的公司章程
股份	指	本公司股本中每股面值人民幣1元的普通股，包括A股及H股
股東	指	本公司股份持有人
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
證券業協會	指	中國證券業協會
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
國際集團	指	上海國際集團有限公司
國資公司	指	上海國有資產經營有限公司
深圳投控	指	深圳市投資控股有限公司
國泰君安資管	指	上海國泰君安證券資產管理有限公司
國泰君安期貨	指	國泰君安期貨有限公司
國泰君安金融控股	指	國泰君安金融控股有限公司
香港公司	指	國泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司

## 第一節 釋義

國泰君安國際	指	國泰君安國際控股有限公司，由國泰君安金融控股有限公司控股並在香港聯交所上市的公眾公司（股份代號：1788）
國泰君安創投	指	國泰君安創新投資有限公司
國泰君安證裕	指	國泰君安證裕投資有限公司
華安基金	指	華安基金管理有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
國翔置業	指	上海國翔置業有限公司
上海浦東發展銀行／ 浦發銀行	指	上海浦東發展銀行股份有限公司
上海農商銀行	指	上海農村商業銀行股份有限公司
可轉換公司債券／ 可轉債／A股可轉債	指	公司於2017年7月7日公開發行並於2017年7月24日在上海證券交易所掛牌上市、規模為人民幣70億元的可轉換為本公司A股股票的可轉換公司債券
公司法	指	中華人民共和國公司法
證券法	指	中華人民共和國證券法
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
企業管治守則	指	香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例
本報告期／報告期	指	2022年上半年
元	指	人民幣元
A股	指	本公司每股面值人民幣1元的內資股，於上海證券交易所上市，並以人民幣買賣

## 第一節 釋義

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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

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	賀青
公司總經理	王松

### 註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本 <sup>註1</sup>	8,907,947,954	8,907,947,954
淨資本	94,998,704,330	95,023,119,722
股本 <sup>註2</sup>	<u>8,906,671,793</u>	<u>8,908,449,523</u>

註1：2022年7月28日，公司完成註冊資本的工商變更登記，公司註冊資本相應從人民幣8,907,947,954元變更為人民幣8,906,671,631元。

註2：2022年上半年，A股可轉債累計轉股270股，A股限制性股票回購註銷1,778,000股，公司股本相應減少至8,906,671,793股。

### 公司的各單項業務資格情況

適用  不適用

#### 1、本公司的單項業務資格

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
1	中國人民銀行	同業拆借資格（銀貨政[2000]122號、銀總部函[2016]22號） 代理法人機構參與上海黃金交易所黃金交易（銀市黃金備[2014]143號） 自貿區分賬核算業務（2015年8月） 參與「南向通」業務（2021年12月）
2	中國證監會及其派出機構	經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；股票期權做市。（編號：10270000） 網上證券委託業務（證監信息字[2001]3號） 開放式證券投資基金代銷業務（證監基金字[2002]31號） 為期貨公司提供中間介紹業務（證監許可[2008]124號、滬證監機構字[2010]103號）



## 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
		參與股指期貨交易（滬證監機構字[2010]253號）
		債券質押式報價回購業務（機構部部函[2011]573號、上證函[2013]257號）
		約定購回式證券交易業務（機構部部函[2012]250號）
		綜合理財服務（機構部部函[2012]555號）
		融資融券業務（證監許可[2013]311號）
		代銷金融產品業務（滬證監機構字[2013]56號）
		黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務試點（機構部部函[2014]121號）
		證券投資基金託管資格（證監許可[2014]511號）
		自營及代客結售匯、自營及代客外匯買賣等外匯業務（證券基金機構監管部部函[2014]1614號）
		股票期權做市業務（證監許可[2015]154號）
		自營參與碳排放權交易（機構部函[2015]862號）
		試點開展跨境業務（機構部函[2017]3002號）
		場外期權一級交易商資格（機構部函[2018]1789號）
		開展信用衍生品業務（機構部函[2018]2545號）
		股指期權做市業務（證監會機構部函[2019]3066號）
		試點開展基金投資顧問業務（機構部函[2020]385號）
		賬戶管理功能優化試點業務（機構部函[2021]3750號）
		國債期貨做市業務（機構部函[2021]4029號）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
3	中國證券業協會	從事相關創新活動資格(2005年2月) 中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號) 櫃檯交易業務(中證協函[2012]825號) 金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號)
4	中國證券登記結算 有限責任公司	代理登記業務(2002年4月) 結算參與人(中國結算函字[2006]67號) 甲類結算參與人(中國結算函字[2008]24號) 受信用保護債券質押式回購業務合格創設機構(中國結算函字[2021]200號)
5	中國證券金融股份有限公司	轉融通業務試點(中證金函[2012]116號) 轉融券業務試點(中證金函[2013]45號) 科創板轉融券業務(中證金函[2019]130號)
6	上海證券交易所／ 深圳證券交易所	國債買斷式回購業務(2004年12月) 開展「上證基金通」業務(2005年7月) 上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商(2006年3月) 固定收益證券綜合電子平台交易商(上證會函[2007]90號) 大宗交易系統合格投資者(證號:A00001) 股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、深證會[2013]58號) 上市公司股權激勵行權融資業務試點(深證函[2015]15號) 股票期權交易參與人(上證函[2015]66號) 上證50ETF期權做市商(上證函[2015]212號、上證公告[2015]4號) 港股通業務(上證函[2014]654號、深證會[2016]326號) 信用保護合約核心交易商(上證函[2019]205號) 上市基金主做市商業資格(上證函[2019]1288號) 信用保護憑證創設機構(上證函[2019]2253號) 股票期權業務(深證會[2019]470號) 滬深300ETF期權主做市商業資格(上證函[2019]2303號、深證會[2019]483號)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
7	國家外匯管理局	外幣有價證券經紀及承銷業務(匯資字第SC201221號) 即期結售匯業務、人民幣與外匯衍生產品業務、合格境內機構投資者結售匯業務(匯覆[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(匯綜便函[2016]505號) 為從事跨境投融資交易的客戶辦理結售匯業務(匯綜便函[2020]469號) 代客結售匯試點業務(匯資便函[2021]238號)
8	中國銀行間市場交易商協會	非金融企業債務融資工具主承銷業務(交易商協會公告[2012]19號) 信用風險緩釋工具核心交易商(2016年12月) 信用風險緩釋憑證創設機構(2017年) 信用聯結票據創設機構(2017年)
9	上海黃金交易所	特別會員(證書編號:T002) 國際會員(A類)(證書編號:IM0046) 開通交易專戶(上金交發[2013]107號) 銀行間黃金詢價業務(上金交發[2014]114號) 黃金詢價期權隱含波動率曲線報價團試點成員(2017年11月)
10	全國中小企業股份轉讓系統	主辦券商業務(股轉系統函[2013]58號、[2014]706號)

## 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
11	中國外匯交易中心	銀行間外匯市場會員（中匯交發[2015]3號） 銀行間外匯市場衍生品會員（中匯交發[2015]59號） 債券通「北向通」業務（2017年7月） 外幣對市場會員（中匯交發[2018]412號） 銀行間利率互換定盤（收盤）曲線報價機構（2019年11月） 銀行間債券市場現券做市商（綜合類）（2021年3月） 銀行間債券市場自動化做市服務試點機構（2021年11月）
12	銀行間市場清算所股份有限公司	航運及大宗商品金融衍生品中央對手清算業務（清算所會員准字[2015]016號） 人民幣利率互換集中清算業務綜合清算會員（2018年便函第8號、清算所發[2018]30號） 信用違約互換集中清算業務（2018年便函第29號） 標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員（清算所發[2018]193號） 信用違約互換集中清算業務綜合清算會員（2021年便函第183號）
13	上海期貨交易所	銅期權做市商（2018年9月） 實物交割業務（2021年9月）
14	上海國際能源交易中心	原油期貨做市商（2018年10月） 實物交割業務（2021年9月）
15	中國證券投資基金業協會	私募基金業務外包服務機構（備案編號：A00005）
16	中國金融期貨交易所	滬深300股指期權做市商（2019年12月）
17	上海票據交易所	接入中國票據交易系統（2020年7月）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 2、 控股子公司的單項業務資格

序號	子公司	資質名稱／會員資格
1	香港公司	香港證券及期貨事務監察委員會頒發的 第1類牌照(證券交易)(2003年4月1日) 第2類牌照(期貨合約交易)(2003年4月1日) 第3類牌照(槓桿式外匯交易)(2010年10月21日) 第4類牌照(就證券提供意見)(2003年4月1日) 第5類牌照(就期貨合約提供意見)(2010年11月26日) 第6類牌照(就機構融資提供意見)(2003年4月1日) 第9類牌照(提供資產管理)(2003年4月1日) 開放式基金型公司的保管人(2022年6月30日) 香港聯合交易所有限公司頒發的 交易所交易權證明書(2000年7月) 交易所參與者證明書(2001年8月13日) 香港期權市場莊家(2019年10月2日) 香港上市的結構性產品發行商(2019年10月31日) 中華通交易所參與者(2014年11月10日) 特殊目的收購公司交易所參與者(2022年3月17日) 期權市場產品交易權(2022年4月25日) 香港中央結算有限公司頒發的直接結算參與者、中華通結算參與者(2014年11月10日) 香港期貨交易所有限公司頒發的交易所參與者證明書及交易所交易權證明書(2000年3月6日) 香港期貨結算公司頒發的期貨結算公司參與者證明書(2000年3月6日)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司	資質名稱／會員資格
		中國證券監督管理委員會頒發的 合格境外機構投資者(2013年2月21日) 人民幣合格境外機構投資者(2014年8月11日) 經營證券期貨業務許可證(2017年12月) 保險業監管局頒發的一般及長期業務(包括相連長期保險)會藉(2019年9月23日) 新加坡金融管理局頒發的 資本市場服務牌照(基金管理)(2020年7月7日) 交易資本市場產品(證券類)(2018年10月8日) 香港強制性公積金計劃管理局頒發的主事中介人資格(2012年12月20日) 中國人民銀行上海總部頒發的「債券通」境外投資者業務(2017年) 上海國際黃金交易中心頒發的B類國際會員(2020年) 上海黃金交易所頒發的B類國際會員資格(2020年) 越南證監會頒發的 證券經紀牌照(2007年08月28日) 自營交易牌照(2007年08月28日) 證券投資諮詢牌照(2007年08月28日) 證券存管服務牌照(2007年08月28日) 證券保薦發行許可證(2021年11月22日)
2	國泰君安資管	經營證券業務許可：證券資產管理業務。(編號：10278001) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(證監機構字[2010]631號) 資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字[2011]38號) 現金管理產品試點(證監許可[2012]828號) 公開募集證券投資基金管理業務資格(證監許可[2020]3681號)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司	資質名稱／會員資格
3	國泰君安期貨及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000100020711)號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號) 上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆[2017]105號) 上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函[2018]63號) 做市業務(中期協備字[2018]41號) 個股場外衍生品業務(2018年8月) 商品互換業務(大商所發[2018]494號) 股票期權業務(深證函[2019]722號) 銅期權做市商、黃金期貨做市商、玉米期權做市商、20號膠期貨做市商、錫期貨做市商、黃金期權做市商、PTA期權做市商、甲醇期權做市商(2019年) 線型低密度聚乙烯期貨做市商、苯乙烯期貨做市商、線型低密度聚乙烯期權做市商、聚氯乙烯期權做市商、聚丙烯期權做市商、螺紋鋼期貨做市商、天然橡膠期貨做市商、豆油期貨做市商、棕櫚油期貨做市商、粳米期貨做市商、低硫燃料油期貨做市商、國際銅期貨做市商、豆粕期貨做市商(2020年) 熱壓卷板期貨做市商、原油期權做市商、乙二醇期貨做市商、鐵礦石期貨做市商、聚氯乙烯期貨做市商、聚丙烯期貨做市商(2021年) 原油期貨做市商、鎳期貨做市商、上證50ETF期權做市商、滬深300ETF期權做市商、生豬期貨做市商(2022年)
4	國泰君安創投	私募基金管理人資格(編號:PT2600011780)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 二、聯繫人和聯繫方式

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

### 三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號
公司註冊地址的歷史變更情況	不適用
公司辦公地址	上海市靜安區南京西路768號
公司辦公地址的郵政編碼	200041
公司網址	<a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a>
電子信箱	dshbgs@gtjas.com

### 四、信息披露及備置地點變更情況簡介

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

### 五、公司股票簡況

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

### 六、其他有關資料

適用  不適用





## 第二節 公司簡介和主要財務指標

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

註2：上表列示的歸屬於本公司權益持有人的每股淨資產，包含公司發行的永續債，扣除該影響後，本報告期末的歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產為人民幣15.42元。

### (二) 母公司的淨資本及風險控制指標

項目	單位：千元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
淨資本	<b>94,998,704</b>	95,023,120
淨資產	<b>130,401,869</b>	131,318,186
風險覆蓋率(%)	<b>182.64</b>	190.16
資本槓桿率(%)	<b>19.50</b>	20.09
流動性覆蓋率(%)	<b>329.11</b>	248.05
淨穩定資金率(%)	<b>135.45</b>	130.54
淨資本／淨資產(%)	<b>72.85</b>	72.36
淨資本／負債(%)	<b>24.07</b>	24.65
淨資產／負債(%)	<b>33.04</b>	34.06
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>37.92</b>	41.76
自營非權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	<b>327.64</b>	303.80

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

適用  不適用

## 第三節 董事會討論與分析

### 一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

#### (一) 公司所從事的主要業務及經營模式

本集團以客戶需求為驅動，打造了零售、機構及企業客戶服務體系，形成包括財富管理業務、投資銀行業務、機構與交易業務、投資管理業務和國際業務在內的業務板塊，主要盈利模式為通過為客戶提供金融產品或服務獲取手續費及佣金收入、利息收入以及通過證券或股權投資等獲取投資收益。

就具體業務來看：

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

投資銀行業務主要為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；

機構與交易業務主要由機構經紀、交易投資以及股權投資等組成。其中，機構經紀主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包、QFII等服務；交易投資主要負責股票、固定收益、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的投資交易，以及為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案；

投資管理業務包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務；

國際業務在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並已在美國、歐洲及東南亞等地進行業務佈局。

2022年上半年，本集團實現總收入及其他收益262.88億元，同比下降5.34%；歸屬於本公司權益持有人的本期利潤63.73億元，同比下降20.47%。

### 第三節 董事會討論與分析

#### 2022年上半年集團的業務構成及收入驅動因素

主營業務類別	總收入及 其他收益 (千元)	同比增減(%)	對總收入及 其他收益 貢獻度(%)
財富管理	10,290,056	5.79	39.14
投資銀行	2,029,821	41.09	7.72
機構與交易	11,616,514	-6.68	44.19
投資管理	596,213	-44.56	2.27
國際業務	1,003,281	-59.53	3.82
其他	752,191	24.60	2.86
合計	<b>26,288,076</b>	<b>-5.34</b>	<b>100.00</b>

#### 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

2022年6月30日，本集團資產總額為8,313.97億元，較上年末增加5.07%。其中，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為3,032.01億元，較上年末增加6.62%，主要系本集團調整交易投資結構所致；代經紀客戶持有的現金為1,662.95億元，較上年末增加10.00%，主要是由於證券市場行情影響所致；存出保證金為509.11億，較上年末增加24.80%，主要系證券市場行情影響所致；融出資金為963.74億，較上年末減少11.82%，主要是融資融券規模下滑導致；

其中：境外資產1,130.03（單位：億元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為13.59%。

## 第三節 董事會討論與分析

### (二) 行業情況的說明

近三十年來，伴隨著我國證券市場的發展，我國證券業經歷了不斷規範和發展壯大的歷程，證券公司創新步伐逐步加快、業務範圍逐步擴大、盈利能力逐步提升、抗風險能力逐步增強；同時，我國證券業盈利模式以經紀、自營、承銷、信用交易和資產管理等業務為主，行業的收入和利潤對證券市場變化趨勢依賴程度較高，伴隨著證券市場景氣週期的變化，我國證券業利潤水平也表現出明顯的週期特徵。

2022年上半年，受全球政治經濟環境及疫情等內外部因素的影響，證券市場出現較大波動，行業的週期性有所顯現。根據證券業協會統計的母公司口徑，2022年上半年，我國證券業實現營業收入2,059.19億元、淨利潤811.95億元，同比分別下降11.6%和10.2%；截至2022年6月30日，我國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為11.20萬億元、2.68萬億元及2.06萬億元，分別較上年末增長6.1%、4.9%、4.1%。

與此同時，為更好肩負起經濟高質量發展穩定器的重任，資本市場加快全面深化改革開放步伐。上半年，全面註冊制改革持續深入、科創板做市商制度推出、《期貨和衍生品法》出台，市場的基礎制度建設不斷完善；陸續推出加快推進公募基金行業高質量發展、個人養老金投資公募基金等政策措施，公募REITs試點範圍逐步放寬，為優質機構打開發展空間，激發創新活力；境內外市場的互聯互通機制不斷完善、期貨國際化品種穩步擴大，也給證券業帶來了新的發展機遇。

## 第三節 董事會討論與分析

長期來看，隨著國內大循環、國內國際雙循環新發展格局的加快打造，資本市場樞紐地位日益提升，我國證券業仍處於快速發展的歷史機遇期，資本市場的發展和金融體系改革開放都將為行業提供廣闊發展空間。全面註冊制改革牽引下，多層次資本市場建設愈發清晰、資本市場基础性制度短板不斷補齊、投資端能力建設加快提速，零售、機構、企業三大類客戶業務機會全面湧現，證券業將呈現出服務綜合化、發展差異化、競爭國際化和運營數字化的發展態勢。

### (三) 公司所處的行業地位

自成立以來，本集團的綜合實力一直位居行業前列。2011年以來，集團的營業收入一直排名行業前3位，總資產和淨利潤一直排名行業前4位。根據證券業協會統計的母公司口徑，2022年上半年，本公司的總資產、淨資產、淨資本、營業收入和淨利潤分別排名行業第3位、第3位、第2位、第2位和第2位。

## 二、報告期內核心競爭力分析

適用  不適用

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

## 第三節 董事會討論與分析

### (一) 綜合服務平台

本集團牌照齊備、業務全面、佈局全國、輻射海外，主營業務均居行業前列，綜合服務能力強。從合併設立以來，集團始終堅持綜合服務理念、為客戶提供綜合化服務，競爭能級持續躍升、經營業績保持增長、領先地位不斷鞏固。1999年面對全面合併、深度整合的任務，集團提出了「堅持以客戶為中心」的綜合服務發展方向。2015年A股上市後，集團積極把握資源稟賦優勢，探索推進協同協作。2020年以來，面對客戶需求和市場格局的新變化，集團積極把握國資國企綜合改革契機，深入推進綜合化服務，統籌設立零售、機構及企業三大客戶協同發展委員會和跨境業務協同發展委員會，優化完善協同展業的配套保障機制，總分子之間、各業務條線之間協同協作更加緊密，集團綜合金融服務平台優勢逐步凸顯。2022年，公司進一步明確了打造「綜合服務平台」的目標、方法和任務，推動橫跨條線、縱貫總分、打通境內外協同協作，升級打造協同2.0模式，在重點協同業務上實現突破的同時，設立粵港澳大灣區協同發展委員會，著力加強區域協同發展，積極探索協同敏捷組織，「以客戶為中心」的綜合化服務體系日臻完善。

## 第三節 董事會討論與分析

### (二) 領先數字科技

本集團高度重視對科技的戰略性投入，持續推進自主金融科技創新，是金融科技在證券行業應用的先行者，信息技術投入始終位居行業前列。2003年，面對行業規模化、集約化發展趨勢，集團率先建成大規模應用的集中交易系統。2014年集團建成行業首家高等級、大容量、園區型綠色數據中心，有力保障了2015年極端行情下的系統穩定運營。2020年以來，面對證券行業與數字技術加速融合、深度互嵌的發展新趨勢，先後啟動集團經營管理駕駛艙、跨界金融科技實驗室、新一代信創分佈式核心交易系統等項目建設，引領行業數字科技發展，數字科技的持續投入對增強客戶體驗、推動業務發展、提升管理能力的支撐作用日益顯現。合併設立以來，集團累計獲得17項中國證券期貨業科學技術獎，居行業首位。報告期內，面對疫情的極端考驗，集團信息化平台、數字化工具發揮了至關重要的作用，保證了業務平穩正常運營。在此基礎上，集團穩步推進新一代信創分佈式核心交易系統切換、建設以君弘智投為核心的智能投顧業務體系、上線道合銷售通系統，持續優化以君弘APP為核心的數字化財富管理平台和以Matrix一道合APP為核心的機構客戶綜合服務平台，期末君弘APP手機終端用戶3,841萬戶，平均月活用戶排名行業第2位，道合平台用戶累計近5.8萬戶、覆蓋機構和企業客戶7,428家。



## 第三節 董事會討論與分析

### (三) 穩健合規文化

本集團堅信風險管理是證券公司的首要核心競爭力。自成立以來，本集團堅守穩健合規的經營價值觀、堅持穩健合規的企業文化，建立了全面有效的風險管理和內部控制體系，通過完善的風險管理制度、科學的風險管理模式和方法、先進的風險管理手段準確識別和有效管理風險，推動了本集團長期持續全面發展。1999年公司合併設立之初，提出要聚焦主業「賺取陽光利潤」。2004-2007年行業綜合治理時期，首創第三方存管模式，成功穿越行業週期。2015年面對股市異常波動，融資融券業務率先採取逆週期調節，最大限度保護了客戶資產安全。近年來，面對新證券法實施、合規風控日趨嚴格的新環境，公司成立集團稽核審計中心，夯實集團化統一風險管理制度基礎，著力構建「業務單位、合規風控、稽核審計」三道防線，推動形成一整套科學完備、運行高效、集約專業的集團化全面合規風控管理體系，全面築牢高質量發展生命線。報告期內，集團持續優化分類分級審核機制，強化全面風險預判預警和應對能力，持續提升集團化合規風險管理水平。迄今，公司連續15年獲評中國證監會A類AA級分類評價，公司2021年度證券行業文化建設實踐評估結果為A類AA級。

## 第三節 董事會討論與分析

### 三、經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2022年是集團「三個三年三步走」戰略路徑構想「第一個三年」的收官之年。上半年，面對市場波動和疫情影響，集團堅決貫徹「穩中求進、篤行不怠」工作總基調，以「綜合化服務、數字化經營、國際化發展、集團化管控」為抓手，加快推進改革創新轉型，經營管理平穩有序，主要業務核心能力穩中有升。財富管理業務完成「總部驅動力、政策穿透力、分支承載力」「三力」機制建設總體方案，轉型路徑進一步清晰；機構與交易業務堅定向客需轉型、綜合服務能力不斷增強；投資銀行業務事業部改革成效漸顯，重點行業和重點區域的深耕能力穩步提高；投資管理業務完成受讓15%華安基金股權，業務佈局漸趨優化；國際業務跨境協作能力持續提升。

報告期內，本集團聚焦零售、機構及企業客戶綜合服務能力建設，升級打造協同2.0模式，夯實綜合服務平台基礎；著力強化集團化、專業化和精細化管理，穩步提升公司治理水平；設立粵港澳大灣區協同發展委員會，籌建雄安、前海分公司，深化重點區域組織創新；加大業務賦能力度，優化考核激勵機制，穩步推進分支機構標準化建設，積極推動分支機構高質量發展；加速推進數字化轉型，數字科技能力持續保持行業領先；加快推進幹部人才隊伍建設及人力資源機制改革，深入推進人才強司戰略；築牢三道防線，強化集團全面風險預判預警和應對能力，持續提升集團化合規風險管理水平。公司保持標普BBB+和穆迪Baa1的國際信用評級、評級展望均為穩定。

## 第三節 董事會討論與分析

### (二) 主營業務經營情況分析

#### 1、 財富管理業務

##### (1) 零售經紀及財富管理

根據滬深交易所等統計，2022年上半年，滬深兩市股票基金交易額124.56萬億元，同比增加7.6%；公募基金新發行份額6,849.47億元、同比下降57.8%。

2022年上半年，本集團財富管理業務圍繞客戶綜合服務需求，強化零售客群經營，著力打造總部賦能中心，全面提升零售經紀、產品銷售及投顧業務競爭力。報告期內，穩步推進新一代低延時核心交易系統切換，豐富STS智能交易系統功能，繼續鞏固提升交易能力優勢；深化「甄選100」金融產品體系建設，豐富基金投顧策略組合，推出私人訂製服務，強化資產配置能力；完善「君弘星服務」體系，打造百事通投顧平台，深入推進金才培養計劃，持續加強分支機構投顧專業能力建設；推出「君弘智投」服務，優化一站式數字化、智能化財富管理平台，增強數字化運營與服務能力；穩步推進分支機構標準化及數字型財富中心試點建設，積極賦能分支機構高質量發展，零售經紀業務保持行業領先，財富管理轉型穩步推進。報告期末，君弘APP用戶3,841萬戶、較上年末增長1.3%，平均月活693萬戶<sup>1</sup>，同比增長24.5%。個人資金賬戶數1,507萬戶，較上年末增長3.2%；其中，富裕客戶及高淨值客戶數35.18萬戶、較上年末下降5.7%。共有3,453人獲得投資顧問資格，較上年末增長1.2%，排名行業第4位。投顧業務服務的客戶人數超過17萬人，期末服務客戶資產規模約104億元、較上

<sup>1</sup> 君弘APP月活數據來自易觀千帆。

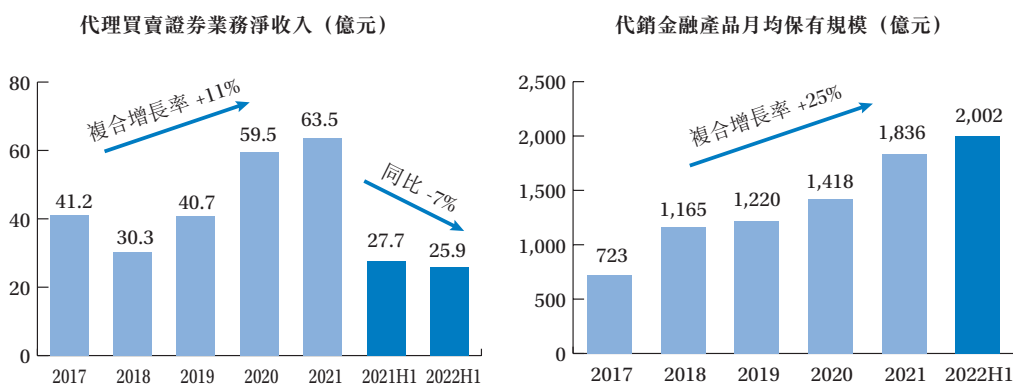
### 第三節 董事會討論與分析

年末增長25.9%，其中，公募基金投顧規模34.18億元、較上年末增長38.6%。報告期內，金融產品銷售額3,552億元<sup>2</sup>、同比增長11.4%，金融產品月均保有量2,002億元、同比增長11.8%。按照證券業協會統計的母公司口徑，本公司代理買賣證券業務淨收入市場份額5.50%，繼續排名行業第1位。

#### 2022年上半年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

	項目	本報告期	上年同期
股票	交易額	<b>99,839</b>	93,461
	市場份額	<b>4.36%</b>	4.34%
證券投資基金	交易額	<b>4,452</b>	4,362
	市場份額	<b>2.19%</b>	2.69%
債券	交易額	<b>248,713</b>	207,815
	市場份額	<b>6.78%</b>	6.19%

數據來源：滬深證券交易所。其中，債券包括現貨和回購。



數據來源：公司業務數據。代理買賣證券業務淨收入為母公司口徑。

<sup>2</sup> 金融產品銷售額與保有量的統計口徑包括公募基金、私募基金、信託產品、銀行理財產品、資管產品、期貨資管產品。相應調整同比數據口徑，下同。

## 第三節 董事會討論與分析

### (2) 期貨經紀

根據中國期貨業協會統計，以單邊計算，2022年上半年，期貨市場累計成交額為257.48萬億元、同比下降10.1%，其中，商品期貨累計成交額為197.81萬億元、同比下降12.6%；金融期貨累計成交額為59.67萬億元、同比下降0.5%。

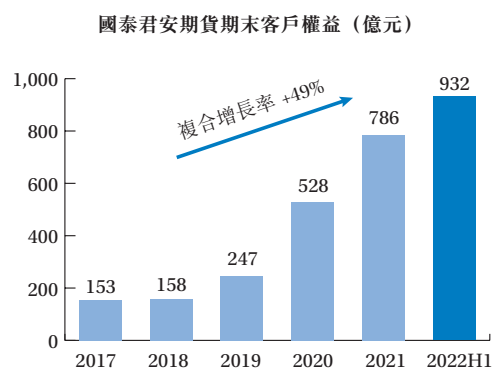
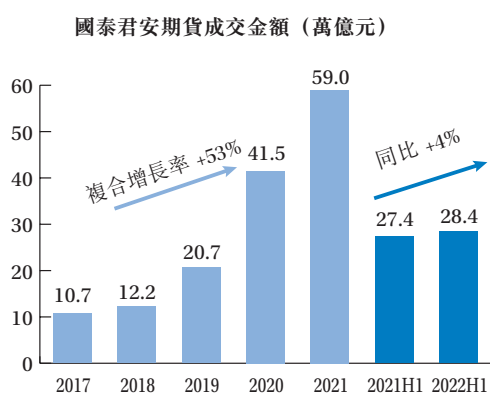
2022年上半年，國泰君安期貨完善客戶服務體系、強化機構客戶覆蓋，持續開拓創新業務、加快推進國際化佈局，成交份額和經營業績穩步增長，風險管理業務抓住市場機遇快速發展，獲得50ETF、300ETF期權以及原油期貨等做市業務許可。報告期內，國泰君安期貨期貨成交金額同比增長3.9%，市場份額5.52%、較上年提升0.45個百分點，其中，金融期貨成交額市場份額9.45%，較上年下降0.29個百分點，居行業第3位，商品期貨成交份額4.34%，較上年提升0.45個百分點。期末客戶權益規模932億元、較上年末增長18.6%，排名行業第2位。

### 第三節 董事會討論與分析

#### 2022年上半年國泰君安期貨主要業務指標

項目	本報告期	上年同期
成交金額(萬億元)	<b>28.4</b>	27.4
成交手數(億手)	<b>2.75</b>	2.72
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	<b>169,173</b>	156,958
期末客戶權益(億元)	<b>932</b>	786

數據來源：公司業務數據。



數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會討論與分析

### (3) 融資融券業務

根據Wind資訊統計，2022年6月末，市場融資融券餘額16,033.31億元、較上年末減少12.5%，其中，融資餘額15,097.69億元、較上年末減少11.8%，融券餘額935.62億元、較上年末減少22.1%。

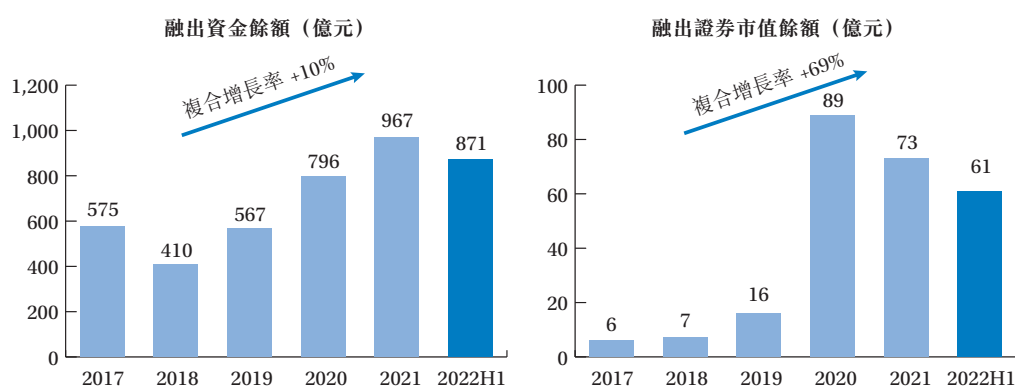
2022年上半年，本集團融資融券業務在堅持逆週期調節的基礎上，優化定價機制、實施精準營銷，提升籌券能力、加強對高淨值客戶及機構客戶的綜合服務，推進券源通3.0系統建設、深化數字化轉型，市場份額穩步提升。報告期末，本集團融資融券餘額932.59億元、較上年末減少10.4%，市場份額5.82%、較上年提升0.14個百分點，維持擔保比例為293.7%；其中，融資餘額871.36億元、較上年末減少9.9%，市場份額5.77%、提升0.12個百分點，排名行業第3位；融券餘額61.24億元、較上年末減少16.6%，市場份額6.55%、提升0.44個百分點。機構客戶融資融券餘額270.49億元，佔本集團融資融券餘額的29.0%。

### 第三節 董事會討論與分析

2022年6月末本集團融資融券業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
融出資金餘額	<b>871.36</b>	966.94
融出證券市值	<b>61.24</b>	73.46
轉融資餘額	<b>0.00</b>	30.00
轉融券餘額	<b>56.80</b>	71.93

數據來源：公司業務數據。



數據來源：公司業務數據。



## 第三節 董事會討論與分析

### (4) 股票質押業務

根據證券業協會統計，2022年6月末，證券行業股票質押回購融出資金2,136.98億元，較上年末下降5.9%。

2022年上半年，本集團股票質押業務堅持「分散、低槓桿」的審慎穩健發展策略，優化業務和資產結構，提升業務盡調及貸後專業能力，推進股權激勵行權融資業務開展，打造優質客戶聚集、收益風險匹配的良好業態。報告期末，股票質押業務待購回餘額297.92億元、較上年末下降2.1%，其中，融出資金餘額266.06億元、較上年末下降1.0%，平均履約保障比例304.4%；本集團管理的資管產品股票質押回購業務規模31.86億元、較上年末下降9.7%。約定購回式交易待購回餘額18.29億元、較上年末增長14.4%。

#### 2022年6月末本集團股票質押及約定購回業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
股票質押待購回餘額	<b>297.92</b>	304.16
其中：股票質押回購融出資金	<b>266.06</b>	268.86
約定購回式交易待購回餘額	<b>18.29</b>	15.99

數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2、投資銀行業務

根據Wind等統計，2022年上半年，證券公司承銷融資總額61,127.85億元，同比增長9.9%。其中，股權融資總額6,035.70億元，同比下降6.6%；證券公司承銷的債券融資總額55,092.15億元，同比增長12.1%。經中國證監會、交易所審核通過的併購交易金額899.42億元，同比增長87.5%。

2022年上半年，本集團投資銀行業務聚焦重點產業、重點區域和重點品種，強化一體化管理、深化事業部制改革，強化戰略協同、做優綜合服務，建設「投行+」生態，IPO等主要業務品種保持行業前列，在重點產業和長三角、珠三角等重點區域的競爭力穩步提升。報告期內，本集團證券主承銷額4,525.06億元，同比增長16.1%，排名行業第5位。具體來看，股權主承銷額294.62億元、同比減少29.6%，排名行業第5位，其中，IPO主承銷金額169.76億元、同比增長111.6%，市場份額6.63%、同比提升2.91個百分點，排名行業第5位。債券主承銷金額4,230.44億元、同比增長21.6%，排名行業第5位，其中，公司債主承銷額1,098.89億元、同比增長5.6%，排名行業第3位；企業債主承銷額134.51億元、同比增長25.8%，排名行業第3位。中國證監會、交易所審核通過的併購重組項目涉及交易金額219.32億元、同比增長40.3%，排名行業第2位。

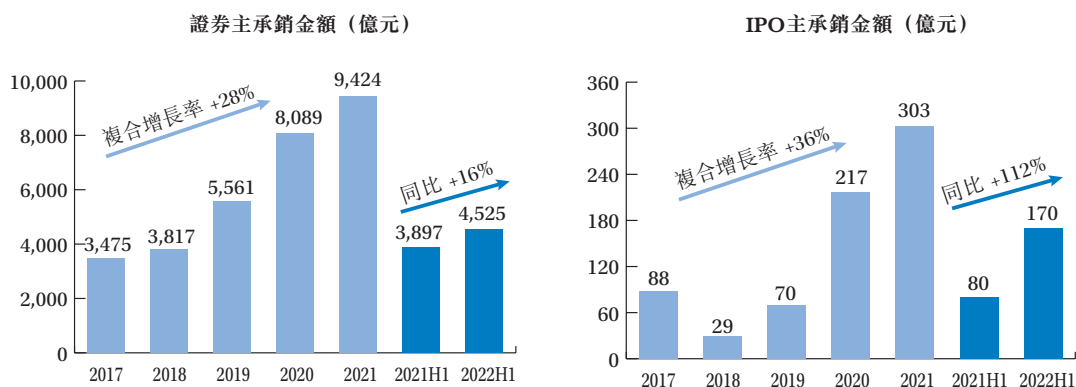
### 第三節 董事會討論與分析

#### 2022年上半年本集團投資銀行業務規模

	項目	本報告期	上年同期
IPO	主承銷次數	14	12
	主承銷金額(億元)	169.76	80.21
再融資	主承銷次數	14	17
	主承銷金額(億元)	124.86	338.26
企業債	主承銷次數	19	17
	主承銷金額(億元)	134.51	106.93
公司債	主承銷次數	273	205
	主承銷金額(億元)	1,098.89	1,040.59
金融債	主承銷次數	65	50
	主承銷金額(億元)	1,042.75	974.59
其他債券	主承銷次數	768	415
	主承銷金額(億元)	1,954.29	1,356.05

數據來源：Wind，公司業務數據。

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、政府支持機構債、地方政府債、短期融資券、中期票據、非公開定向債務融資工具、金融債、資產支持證券。



數據來源：Wind，公司業務數據。

## 第三節 董事會討論與分析

### 3、機構與交易業務

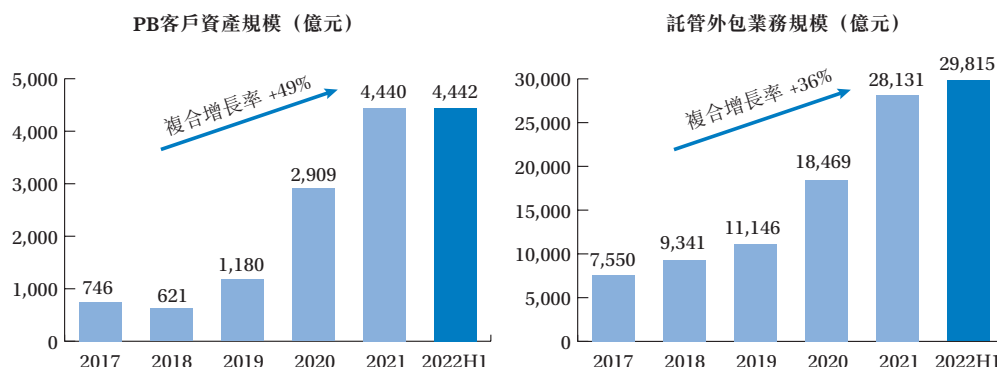
#### (1) 研究業務

2022年上半年，本集團研究業務推動專業銷售團隊建設、不斷完善研究體系，持續提升對業務發展的研究服務能力，跨境研究一體化取得積極進展。報告期內，共完成研究報告4,937篇，舉辦電話會議1,553場，開展對機構客戶線上及線下路演16,065人次。

#### (2) 機構經紀業務

2022年上半年，本集團機構業務聚焦公私募、銀行理財子公司及海外機構等重點客戶的綜合化需求，完善機構客戶綜合服務體系，優化客戶管理、組織架構和績效考核機制，加快落地「1+N」綜合銷售服務模式，加強道合一銷售通平台以及專業化交易系統建設，發揮銷售聯盟、產品聯盟、數字化聯盟的協同作用，對重點機構客戶的綜合服務覆蓋能力不斷增強，量化交易、QFII、券商結算等業務快速增長，機構客戶股基交易份額顯著提升，託管外包繼續保持行業領先優勢。報告期內，PB（主經紀商）交易系統交易量2.71萬億元，同比增長22.2%，期末客戶資產規模4,442.33億元、較上年末增長0.1%。報告期末託管各類產品17,229隻、較上年末增長10.5%，外包各類產品16,503隻、較上年末增長12.2%，託管外包規模29,815億元、較上年末增長6.0%，其中，託管私募基金數量繼續排名證券行業第2位，託管公募基金規模1,897億元、繼續排名證券行業第1位。

### 第三節 董事會討論與分析



數據來源：公司業務數據。

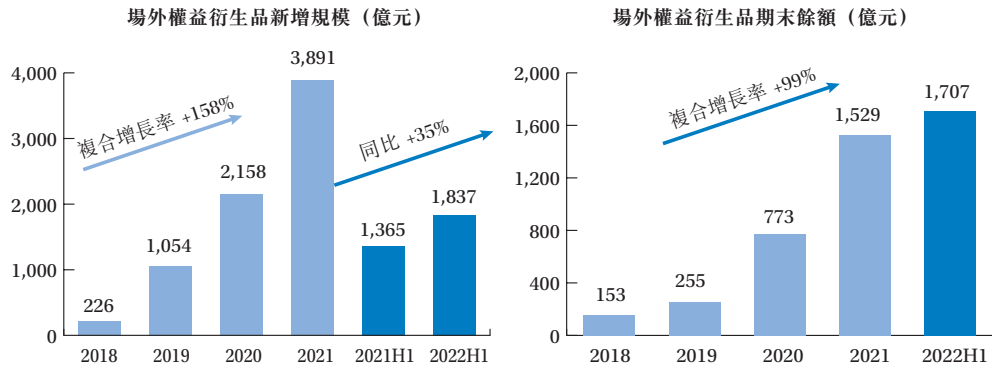
#### (3) 交易投資業務

根據wind統計，2022年上半年，滬深300指數下跌9.22%，中債總淨價（總值）指數下跌0.08%，美元兌人民幣上漲5.04%，南華商品指數上漲15.85%。

本集團交易投資業務繼續圍繞打造「卓越的金融資產交易商」，堅持發展低風險、非方向性業務，穩步提升交易定價能力和客戶服務能力，積極向客需業務轉型、業務規模穩步增長。

權益業務方面，權益投資堅持相對收益策略和絕對收益策略並行，動態調整持倉規模和持倉結構，總體保持相對穩健。場內期權做市業務繼續保持行業領先、ETF做市品種和規模顯著增長。權益類場外衍生品業務積極開展客需驅動的交易所和產品類業務、重點提升跨境客需綜合化服務能力，業務規模穩步提升，定增領域場外衍生品交易規模行業領先。2022年上半年，權益類場外衍生品累計新增名義本金1,837.20億元、同比增長34.6%，其中，場外期權累計新增846.16億元、收益互換累計新增991.04億元；期末存續名義本金餘額1,707.01億元、較上年末增長11.7%，其中，場外期權期末存續847.99億元、收益互換期末存續859.02億元。在權益場外衍生品中，跨境業務累計新增名義本金895.92億元、報告期末名義本金餘額466.60億元。

### 第三節 董事會討論與分析



數據來源：公司業務數據。

固定收益業務方面，固定收益投資不斷豐富自營投資盈利模式，提高混資產投資運作能力，實現穩健盈利。2022年上半年，債券通業務綜合排名券商第2位，獲評2022年度「債券通優秀做市商」；客需業務加強服務客戶能力建設，創新豐富客需產品種類，境內外客需業務規模穩步增長。FICC類場外衍生品累計新增名義本金2,081.94億元、同比增長61.3%；收益憑證期末存續規模112.37億元、較上年末增加26.9%；發佈中國股債均衡指數和全天候指數並發行掛鉤相關指數的收益憑證；利率互換累計成交名義本金0.8萬億元，排名行業第1位。信用衍生品業務新增規模69.32億元、同比增長235.7%，創設市場首單掛鉤中資美元債、點心債的信用風險緩釋工具，以及市場首筆掛鉤綠色債券的信用聯結票據，「國泰君安避險」開展本金攤還型利率互換(IRS)交易。

外匯業務方面，穩健開展自營人民幣外匯及外幣對交易業務，持續豐富交易策略，提升掉期、期權等衍生品交易活躍度。通過人民幣外匯衍生品交易為客戶「港股通」持倉進行匯率風險對沖，外匯場外期權交易規模快速增長。

商品業務方面，持續推進貴金屬及大宗商品場內自營以及跨境場外衍生品交易業務。

碳金融業務方面，以境內地方試點市場碳配額和核證自願減排量(CCER)交易業務為主，總體運行平穩。

## 第三節 董事會討論與分析

### (4) 股權投資業務

2022年上半年，國泰君安證裕持續打磨投研體系，穩步推進戰略投資業務，主動投資能力持續提升。報告期內，新增投資項目10個、新增投資金額7.06億元，完成1個項目退出。截至報告期末，存續投資項目51個、投資規模32.82億元，其中，報告期內新增科創板項目跟投5個、投資規模4.08億元；截至報告期末，存續跟投項目20個、跟投投資規模10.87億元。

#### 2022年6月末國泰君安證裕股權投資業務情況

	本報告期末	上年度末
期末投資項目數量(隻)	<b>51</b>	42
其中：科創板及創業板跟投項目數量(隻)	<b>20</b>	16
期末投資項目金額(億元)	<b>32.82</b>	26.16
其中：科創板及創業板跟投金額(億元)	<b>10.87</b>	7.20

數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會討論與分析

### 4、投資管理

#### (1) 資產管理

根據證券業協會統計，截至2022年6月末，證券公司受託資金規模合計10.49萬億元，較上年末減少3.0%。

2022年上半年，國泰君安資管優化組織架構，創建多資產業務框架，重構買方投研體系，穩步提升投研能力，固收及量化產品業績表現優異；著力推動私募FOF、ABS以及公募REITs發展，加強業務創新，ABS規模繼續保持行業領先；穩步推進公募業務，報告期內有7隻公募產品獲批、新發2隻，期末存續17隻，涵蓋債券、指數增強、混合、FOF等多個類別。報告期末，國泰君安資管管理資產規模4,050.40億元、較上年末增加5.4%，其中，集合資產管理規模1,138.75億元、較上年末增加6.6%；專項資產管理規模1,117.49億元、較上年末增加1.5%；公募基金管理規模439.37億元、較上年末增加82.2%。

#### 2022年6月末國泰君安資管管理資產規模(單位：億元)

業務類別	本報告期末	上年度末
定向資產管理業務規模	<b>1,354.79</b>	1,431.77
集合資產管理業務規模	<b>1,138.75</b>	1,068.10
專項資產管理業務規模	<b>1,117.49</b>	1,101.20
公募基金管理業務規模	<b>439.37</b>	241.18

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

數據來源：公司業務數據。



## 第三節 董事會討論與分析

### (2) 私募股權基金管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2022年6月末，中國證券投資基金業協會已登記私募股權／創業投資基金管理人14,814家，管理私募股權投資基金31,536隻，規模10.84萬億元、較上年末增長3.1%。

2022年上半年，國泰君安創投深耕重點產業、深挖優質項目，全面提升「募投管退」核心業務能力，穩步推進募資落地與投資開展。報告期內，完成上海臨港國泰君安科技前沿產業基金、上海城市更新引導私募基金設立，認繳資金規模180.22億元。下屬基金新增投資項目(含子基金)10個、認繳出資額11.13億元。國泰君安母基金圍繞重點產業，穩步推進對外投資，截至報告期末對外投資認繳金額51.9億元。

#### 2022年6月末國泰君安創投私募股權基金業務情況

	本報告期末	上年度末
管理基金數量(隻)	41	40
管理基金累計承諾出資額(億元)	608.54	429.02
管理基金累計實際出資額(億元)	430.75	388.35

數據來源：公司業務數據。

## 第三節 董事會討論與分析

### (3) 基金管理

根據中國證券投資基金業協會統計，截至2022年6月末，公募基金管理機構管理資產規模為26.79萬億元，較上年末增長4.8%，其中非貨幣基金管理規模16.19萬億元，較上年末增長0.6%。

2022年上半年，華安基金加強投研一體化建設，夯實投研核心能力，中長期投資業績保持行業前列；強化業務創新，成功發行首批科創板行業ETF，完善養老目標基金產品佈局，進一步豐富穩健型產品和指數基金產品線。報告期末華安基金管理資產規模6,579.38億元，其中公募基金管理規模5,985.16億元，均保持穩中有升態勢。

#### 2022年6月末華安基金管理資產規模(單位：億元)

	本報告期末	上年度末
管理資產規模	<b>6,579.38</b>	6,504.26
公募基金管理規模	<b>5,985.16</b>	5,968.62
非貨幣公募基金管理規模	<b>3,684.39</b>	3,822.93
非公募基金管理規模	<b>594.22</b>	535.64

數據來源：公司業務數據。

### 第三節 董事會討論與分析

#### 5、國際業務

本集團在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並積極在美國、歐洲及東南亞等地進行佈局。2022年上半年，國泰君安國際及時調整業務佈局、加強對沖和降低風險敞口，完善跨境協同機制，加強海外業務佈局，綜合競爭力繼續保持在港中資券商前列，越南子公司收入快速增長。報告期末，託管客戶資產1,909億港元，其中，託管財富管理客戶資產350億港元。

#### 2022年上半年國泰君安國際主要收入構成(單位：千港元)

項目	本報告期	上年同期
費用及佣金收入	451,312	986,852
利息收入	924,606	1,270,311
交易及投資淨損益	<u>-287,412</u>	<u>194,386</u>
<b>總收益</b>	<b><u>1,088,506</u></b>	<b><u>2,451,549</u></b>

數據來源：國泰君安國際相關公告。

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

適用  不適用

## 第三節 董事會討論與分析

### 四、報告期內主要經營情況

#### (一) 財務報表分析

##### 1 綜合損益表情況分析

##### (1) 總收入及其他收益結構

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年1-6月		2021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	8,628,718	32.82%	8,435,470	30.37%	193,248	2.29%
利息收入	7,862,272	29.91%	7,991,584	28.78%	-129,312	-1.62%
投資收益淨額	3,581,702	13.62%	5,550,003	19.98%	-1,968,301	-35.46%
總收入	20,072,692	76.35%	21,977,057	79.13%	-1,904,365	-8.67%
喪失子公司控制權產生的收益	-	-	1,138,769	4.10%	-1,138,769	-100.00%
其他收入及收益	6,215,384	23.65%	4,655,767	16.77%	1,559,617	33.50%
總收入及其他收益	26,288,076	100.00%	27,771,593	100.00%	-1,483,517	-5.34%

2022年上半年，本集團實現總收入及其他收益為262.88億元，同比下降5.34%，其中：

投資收益淨額與喪失子公司控制權產生的收益合計為35.82億，佔13.62%，同比下降46.45%，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資收益同比减少以及去年同期包含了上海證券股權重估產生的收益；

其他收入及收益為62.15億，佔23.65%，同比上升33.50%，主要系子公司大宗商品交易量的增長所致。

### 第三節 董事會討論與分析

#### (2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年1-6月		2021年1-6月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金支出	1,773,428	9.56%	1,240,707	6.97%	532,721	42.94%
利息支出	5,339,635	28.79%	4,834,408	27.16%	505,227	10.45%
僱員成本	4,506,046	24.30%	5,368,117	30.16%	-862,071	-16.06%
折舊及攤銷費用	629,444	3.39%	629,473	3.54%	-29	0.00%
稅金及附加費	119,037	0.64%	73,157	0.41%	45,880	62.71%
其他營業支出及成本	6,360,720	34.31%	5,209,536	29.26%	1,151,184	22.10%
資產減值損失	18,859	0.10%	16,347	0.09%	2,512	15.37%
信用減值損失	-202,364	-1.09%	429,748	2.41%	-632,112	-147.09%
<b>總支出</b>	<b>18,544,805</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,801,493</b>	<b>100.00%</b>	<b>743,312</b>	<b>4.18%</b>

2022年上半年，本集團總支出為185.45億元，同比上升4.18%，其中：其他營業支出及成本為63.61億元，佔34.31%，同比上升22.10%，主要是子公司大宗商品交易量的增長所致；僱員成本為45.06億元，佔24.30%，同比下降16.06%，主要是集團職工費用減少所致。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2 合併現金流量表分析

2022年上半年，本集團現金及現金等價物淨增加31.66億元，其中：

經營活動產生的現金淨額為140.81億元，主要反映(i)代理買賣證券款增加256.49億元，原因是證券市場行情變化；(ii)融出資金減少134.60億元，原因是公司融資融券規模減少；(iii)其他負債增加114.55億元，原因是應付衍生品交易客戶保證金增加。該現金流入部分被下列各項所抵消(i)代經紀客戶持有的現金增加151.16億元，原因是證券市場行情變化；(ii)存出保證金增加101.16億元，原因是證券市場行情波動；(iii)拆入資金減少82.71億元。

投資活動使用的現金淨額為25.59億元，主要是由於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產支付現金176.40億元，部分被處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產收到的現金140.43億元所抵消，反映公司調整了交易投資結構。

籌資活動使用現金流量淨額83.55億元，主要是由於償還債券支付現金416.28億元。部分被下列各項所抵消(i)發行債券收到現金204.41億元；(ii)發行短期債務工具收到現金150.44億元。

### 第三節 董事會討論與分析

#### 3 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年6月30日		2021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	2,836,482	0.34%	2,940,786	0.37%	-104,304	-3.55%
投資性房地產	962,263	0.12%	973,275	0.12%	-11,012	-1.13%
使用權資產	2,385,161	0.29%	2,486,964	0.31%	-101,803	-4.09%
商譽	20,896	0.00%	20,896	0.00%	-	-
其他無形資產	636,187	0.08%	662,890	0.08%	-26,703	-4.03%
對聯營企業的投資	10,251,506	1.23%	7,434,717	0.94%	2,816,789	37.89%
對合營企業的投資	4,912,457	0.59%	5,492,824	0.69%	-580,367	-10.57%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	61,802,999	7.43%	55,034,775	6.96%	6,768,224	12.30%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	2,555,434	0.31%	2,480,358	0.31%	75,076	3.03%
買入返售金融資產	501,902	0.06%	1,893,344	0.24%	-1,391,442	-73.49%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24,414,655	2.94%	19,946,824	2.52%	4,467,831	22.40%
存出保證金	50,911,040	6.12%	40,795,692	5.16%	10,115,348	24.80%
遞延所得稅資產	1,068,257	0.13%	1,845,465	0.23%	-777,208	-42.11%
其他非流動資產	130,480	0.02%	103,751	0.01%	26,729	25.76%
<b>合計</b>	<b>163,389,719</b>	<b>19.66%</b>	<b>142,112,561</b>	<b>17.94%</b>	<b>21,277,158</b>	<b>14.97%</b>
<b>流動資產</b>						
應收賬款	12,166,331	1.46%	9,312,022	1.18%	2,854,309	30.65%
其他流動資產	2,700,058	0.32%	2,911,292	0.38%	-211,234	-7.26%
融出資金	96,373,701	11.59%	109,287,307	13.81%	-12,913,606	-11.82%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	6,812,974	0.82%	11,803,641	1.49%	-4,990,667	-42.28%
買入返售金融資產	65,171,508	7.84%	57,689,409	7.29%	7,482,099	12.97%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	278,786,703	33.53%	264,438,237	33.42%	14,348,466	5.43%
衍生金融資產	4,156,089	0.50%	4,157,399	0.53%	-1,310	-0.03%
結算備付金	6,071,400	0.73%	6,726,022	0.85%	-654,622	-9.73%
代經紀客戶持有的現金	166,294,962	20.00%	151,178,698	19.11%	15,116,264	10.00%
現金及銀行存款	29,473,064	3.55%	31,656,227	4.00%	-2,183,163	-6.90%
<b>合計</b>	<b>668,006,790</b>	<b>80.34%</b>	<b>649,160,254</b>	<b>82.06%</b>	<b>18,846,536</b>	<b>2.90%</b>
<b>資產總額</b>	<b>831,396,509</b>	<b>100.00%</b>	<b>791,272,815</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,123,694</b>	<b>5.07%</b>

### 第三節 董事會討論與分析

項目	2022年6月30日		2021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	5,229,343	0.77%	4,340,789	0.68%	888,554	20.47%
應付短期融資款	32,013,616	4.70%	46,021,302	7.18%	-14,007,686	-30.44%
拆入資金	3,832,301	0.56%	12,108,833	1.89%	-8,276,532	-68.35%
代理買賣證券款	198,793,921	29.21%	172,483,608	26.92%	26,310,313	15.25%
應付職工薪酬	7,377,512	1.08%	8,424,175	1.31%	-1,046,663	-12.42%
應交所得稅	839,984	0.12%	2,015,777	0.31%	-1,175,793	-58.33%
賣出回購金融資產	157,079,773	23.08%	164,884,092	25.74%	-7,804,319	-4.73%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	47,930,882	7.05%	33,950,820	5.30%	13,980,062	41.18%
衍生金融負債	9,189,962	1.35%	9,752,873	1.52%	-562,911	-5.77%
應付債券	28,703,915	4.22%	32,246,542	5.03%	-3,542,627	-10.99%
合同負債	143,568	0.02%	-	-	143,568	不適用
租賃負債	523,199	0.08%	510,987	0.08%	12,212	2.39%
其他流動負債	60,497,828	8.89%	43,915,745	6.87%	16,582,083	37.76%
<b>合計</b>	<b>552,155,804</b>	<b>81.13%</b>	<b>530,655,543</b>	<b>82.83%</b>	<b>21,500,261</b>	<b>4.05%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>115,850,986</b>		<b>118,504,711</b>		<b>-2,653,725</b>	<b>-2.24%</b>
<b>非流動負債</b>						
應付債券	107,452,872	15.80%	94,520,556	14.76%	12,932,316	13.68%
租賃負債	1,326,716	0.19%	1,429,121	0.22%	-102,405	-7.17%
遞延所得稅負債	104,804	0.02%	111,309	0.02%	-6,505	-5.84%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	19,070,175	2.80%	13,538,712	2.11%	5,531,463	40.86%
其他非流動負債	398,897	0.06%	380,982	0.06%	17,915	4.70%
<b>合計</b>	<b>128,353,464</b>	<b>18.87%</b>	<b>109,980,680</b>	<b>17.17%</b>	<b>18,372,784</b>	<b>16.71%</b>
負債總額	680,509,268	100.00%	640,636,223	100.00%	39,873,045	6.22%
權益總額	150,887,241		150,636,592		250,649	0.17%



## 第三節 董事會討論與分析

截至2022年6月30日，本集團資產總額8,313.97億元，較上年末增加5.07%；負債總額6,805.09億元，較上年末增加6.22%；權益總額1,508.87億元，較上年末增加0.17%。

本集團資產結構主要為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為3,032.01億元，佔總資產的36.47%；代經紀客戶持有的現金為1,662.95億元，佔總資產的20.00%；融出資金為963.74億元，佔總資產的11.59%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為686.16億元，佔總資產的8.25%。其中，流動資產為6,680.07億元，佔資產總額的80.34%，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2022年6月30日，非流動資產為1,633.90億元，較上年末增加14.97%，其中：存出保證金為509.11億元，較上年末增加24.80%，主要系證券市場行情波動所致；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為618.03億元，較上年末增加12.30%，主要系本集團調整交易投資結構所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為244.15億元，較上年末增加22.40%，主要系本集團調整交易投資結構所致。

### 流動資產

截至2022年6月30日，流動資產為6,680.07億元，較上年末增加2.90%，其中：代經紀客戶持有的現金為1,662.95億元，較上年末增加10.00%，主要系證券市場行情波動所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為2,787.87億元，較上年末增加5.43%，主要系本集團調整交易投資結構所致；融出資金為963.74億元，較上年末減少11.82%，主要系融資融券規模下滑所致。

### 流動負債

截至2022年6月30日，流動負債為5,521.56億元，較上年末增加4.05%，其中：代理買賣證券款1,987.94億元，較上年末增加15.25%，主要系證券市場行情波動所致。

## 第三節 董事會討論與分析

### 非流動負債

截至2022年6月30日，非流動負債為1,283.53億元，較上年末增加16.71%，其中：應付債券為1,074.53億元，較上年末增加13.68%，主要系集團調整負債結構所致。

### 權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2022年6月30日為1,472.51億元，較上年末增加0.09%。本集團截至2022年6月30日的資產負債率為76.15%，較上年末上升0.51個百分點，集團資產負債結構合理，且相對穩定。

### 至報告期末主要資產受限情況

所有權或使用權受到限制的資產，具體參見中期簡明合併財務報表附註。

### 借款及債權融資

截至2022年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為1,734.00億元，具體明細見下表：

	單位：千元 幣種：人民幣	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日
貸款及借款	5,229,343	4,340,789
應付短期融資款	32,013,616	46,021,302
應付債券	136,156,787	126,767,098
合計	<u>173,399,746</u>	<u>177,129,189</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。

## 第三節 董事會討論與分析

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2022年6月30日，拆入資金餘額為38.32億元，賣出回購金融資產餘額為1,570.80億元。上述各項債務合計3,343.12億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2022年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

### (二) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

適用  不適用

報告期內，本集團的重大股權投資、進行中的重大非股權投資，情況如下：

##### (1) 重大的股權投資

適用  不適用

- 1、2021年10月，公司第六屆董事會第三次臨時會議審議批准公司以非公開協議轉讓方式受讓上海上國投資產管理有限公司所持有的華安基金15%股權，受讓價格為18.12億元。2022年3月，公司收到中國證監會《關於核准華安基金管理有限公司變更股權的批覆》（證監許可[2022]469號），同意上海上國投資產管理有限公司將其持有的華安基金15%股權轉讓給本公司。2022年6月，上述股權受讓事項已完成工商變更登記。
- 2、2022年5月24日，公司第六屆董事會第六次臨時會議審議批准公司以非公開協議轉讓方式受讓上海工業投資（集團）有限公司所持有的華安基金8%股權，受讓價格不超過人民幣10.12億元。本次交易已經2022年7月8日召開的2022年第一次臨時股東大會審議通過，尚需取得中國證監會的核准。本次交易完成後，公司持有華安基金的股權比例將增至51%，華安基金將成為公司的控股子公司。

## 第三節 董事會討論與分析

### (2) 重大的非股權投資

適用  不適用

上海靜安區辦公樓：本公司的子公司國翔置業於2014年6月23日就靜安區49號地塊取得建設工程規劃許可證和樁基施工許可證，並於2014年6月正式開工建設。根據公司2016年第五屆董事會第二次會議決議，追加項目投入2.55億元，總投資預算調增至18.79億元。截至2022年6月30日，項目累計投入18.34億元。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	2022年6月30日		本期變動	2022年1-6月	
	成本/ 名義金額	公允價值		投資收益	公允價值 變動損益
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	225,348,869,928	236,200,303,025	-695,226,383	-15,610,918	1,201,553,650
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	67,402,197,097	68,615,972,822	1,777,557,185	132,071,134	-
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	3,202,506,139	2,555,433,672	75,075,365	23,595,606	-
衍生金融工具	2,438,599,338,465	-5,033,872,779	561,602,108	1,237,973,586	1,002,071,200

## 第三節 董事會討論與分析

### (三) 重大資產和股權出售

適用  不適用

### (四) 主要控股參股公司分析

適用  不適用

#### 1、 國泰君安金融控股

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

國泰君安金融控股實繳資本26.1198億港幣，公司持有其100%的股權。

截至2022年6月30日，國泰君安金融控股總資產為1,144.39億元，淨資產為135.22億元；2022年上半年實現營業收入6.19億元，淨利潤0.68億元。

#### 2、 國泰君安資管

國泰君安資管的主營業務為許可項目：公募基金管理業務。一般項目：證券資產管理業務。

國泰君安資管註冊資本20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2022年6月30日，國泰君安資管總資產為79.63億元，淨資產為66.99億元；2022年上半年實現營業收入7.32億元，淨利潤2.29億元。

## 第三節 董事會討論與分析

### 3、 國泰君安期貨

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

國泰君安期貨註冊資本50億元人民幣<sup>註</sup>，公司持有其100%的股權。

截至2022年6月30日，國泰君安期貨總資產為1,065.58億元，淨資產為81.60億元；2022年上半年實現營業收入65.16億元，淨利潤5.38億元。

註：2022年7月，國泰君安期貨完成工商變更，註冊資本由40億元增加到50億元。

### 4、 國泰君安創投

國泰君安創投的主營業務為從事股權投資業務及中國證監會允許的其他業務。

國泰君安創投註冊資本75億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2022年6月30日，國泰君安創投總資產為86.38億元，淨資產為76.63億元；2022年上半年實現營業收入1.44億元，淨利潤0.67億元。

### 5、 國泰君安證裕

國泰君安證裕的主營業務為股權投資，金融產品投資等證券公司另類投資子公司管理規範規定的業務。

國泰君安證裕註冊資本40億元人民幣<sup>註</sup>，公司持有其100%的股權。

截至2022年6月30日，國泰君安證裕總資產為40.54億元，淨資產為38.83億元；2022年上半年實現營業收入-0.38億元，淨利潤-0.33億元。

註：2022年8月，國泰君安證裕完成工商變更，註冊資本由30億元增加到40億元。

## 第三節 董事會討論與分析

### 6、華安基金

華安基金的主營業務為基金設立、基金業務管理及中國證監會批准的其他業務。

華安基金註冊資本1.5億元人民幣，公司持有其43%的股權。

截至2022年6月30日，華安基金總資產為64.95億元，淨資產為42.47億元；2022年上半年實現營業收入18.16億元，淨利潤5.10億元。

### 7、上海證券

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

上海證券註冊資本53.26532億元人民幣，公司持有其24.99%的股權。

截至2022年6月30日，上海證券總資產為712.00億元，淨資產為172.10億元；2022年上半年實現營業收入11.00億元，淨利潤2.89億元。

### (五) 公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

截至2022年6月30日，本集團合併了52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。2022年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團合併總資產的影響為29.91億元，對2022年上半年合併營業收入和合併淨利潤的影響分別為-0.19億元和-0.19億元。

## 第三節 董事會討論與分析

### (六) 公司持有的重大投資情況

截止2022年6月30日，本集團未持有重大投資以及投資高於本集團總資產5%的重大投資。

## 五、其他披露事項

### (一) 可能面對的風險

適用  不適用

#### 1、概況

報告期內，公司堅持穩健的風險文化，明確以「合規風險管理」為公司核心戰略之一，持續建立全面風險管理體系，完善風險管理制度、優化風險管理組織體系、探索風險管理模式和方法、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，以確保公司長期穩健發展。

#### 2、風險管理架構

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



## 第三節 董事會討論與分析

### 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。

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

### 2) 經營管理層(含風險管理委員會、資產負債管理委員會)

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

### 第三節 董事會討論與分析

公司經營層設立風險管理委員會，對公司經營風險實行統籌管理，對風險管理重大事項進行審議與決策，履行以下職責：審議公司、公司對子公司合規風控機制安排和重要制度，進行決策或提交相關決策機構審議；審議公司風險管理基本政策、年度風險偏好、自有資金業務規模和最大風險限額，審議公司半年度及年度合規報告、風險管理報告、年度內部控制評價報告等，報公司董事會及其風險控制委員會審批；在董事會授權範圍內，審議決定公司各類投融資業務規模、風險限額分配方案、重要風控指標及其重大調整，若所審事項超出董事會授權範圍，報董事會及其風險控制委員會審批；對於一線合規風控負責人選任、子公司風控合規負責人推薦或選派進行審議；審議決策公司業務與管理新增授權、授權調整事項；審議公司重大創新業務風險、合規評估報告，進行決策與授權；審議決定在風險評估與風控機制安排方面存在重大爭議的公司業務事項；對於監管形勢、風險形勢進行前瞻性研判和識別，對風控應對方案進行決策；審議決定公司重大風險事項的處置方案；審議決策經營活動中其他重大風險管理事項。

風險管理委員會委員包括公司總裁、首席風險官、合規總監、戰略發展部負責人、計劃財務部負責人、法律合規部負責人、風險管理部負責人、集團稽核審計中心負責人、內核風控部負責人、信息技術部負責人、品牌中心負責人。

## 第三節 董事會討論與分析

### 3) 風險管理部門

風險管理部門包括風險管理部、內核風控部、法律合規部、集團稽核審計中心、計劃財務部、資產負債部、信息技術部、數據中心、營運中心、行政辦公室等履行其他風險管理職責的部門。風險管理部管理市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等，履行具體風險管理職責；內核風控部負責公司一級市場證券發行業務的風險審核與評估工作；法律合規部負責識別、評估、通報、監控、報告和防範公司法律合規風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失；集團稽核審計中心對公司各部門、各分支機構及下屬控股子公司的業務、管理、財務及其它經營活動的合規性、合理性，資產安全性、效益性，內部控制的健全性、有效性，進行獨立、客觀地檢查、監督、評價和建議。計劃財務部負責公司計劃預算、財務管理、會計核算與淨資本管理；資產負債部負責公司流動性管理及流動性風險管理；信息技術部與數據中心是公司IT運作的管理與運行機構，負責公司信息系統的規劃、建設、運行與管理，建立實施IT相關制度，對公司IT風險進行評估與控制；營運中心是公司日常營運管理部門，負責公司各類業務統一清算、交收、核算、第三方存管業務運行，承擔相應的風險管控職責；行政辦公室負責公司聲譽風險的管理工作。

### 4) 其他業務部門與分支機構

各業務部門、分支機構、子公司的主要負責人是各單位風險控制工作的第一責任人。為增進一線風險責任意識，加強前端風險控制，及時、有效地發現和防範風險，公司持續強化各業務委員會、業務部門、分支機構以及子公司的風控功能。公司建立子公司合規與風險管理制度，要求子公司建立健全自身風險管理體系，有效提升公司整體風險管理水平。

## 第三節 董事會討論與分析

### 3、 風險管理制度體系

公司根據自身業務特點及經營風險水平，建立並持續完善四級風險管理制度體系，包括：全面風險管理辦法，按市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險和聲譽風險等不同風險類型制定的風險管理辦法，各類業務和產品的風險管理制度，以及具體的業務操作規程。報告期內，公司制定了權益類收益互換業務管理辦法、FICC類收益互換業務管理辦法等，並根據最新監管要求，修訂了聲譽風險管理辦法、機構客戶授信管理辦法、業務系統權限與信息安全管理辦法、風險管理系統用戶權限管理辦法、客戶資金橫向劃轉業務風險管理辦法、權益類收益互換業務投資者適當性管理實施細則、FICC類場外金融衍生品交易業務投資者適當性管理實施細則等。

### 4、 風險偏好體系

風險偏好是公司充分考慮淨資本、資產負債、償債能力、流動性、外部評級、合規經營及未來業務風險和機遇等情況，在滿足債權人、客戶、監管機構、評級機構等利益相關方要求的前提下，面對風險的總體態度，以及所願意承受的風險類型和水平。

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

報告期內，經董事會審議通過，公司明確了2022年度集團風險偏好、容忍度和限額，並區分風險類型、各子公司等不同維度進行分解和傳導，在日常經營中予以執行。2022年上半年集團各類指標均在風險偏好體系下平穩運行。

## 第三節 董事會討論與分析

### 5、各類風險的應對措施

#### 1) 市場風險

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

公司對市場風險實施限額管理，制定包括業務規模、虧損限額、風險價值VaR、敞口、希臘字母、對沖有效性和集中度等在內的市場風險限額體系和各類風險指標，確定市場風險的預警標準、警示標準及應對措施。公司使用風險管理系統監測業務的運作狀況，對市場風險限額進行逐日監控，報告市場風險監控和管理情況，對風險事項等進行專項分析，為決策提供依據。公司採用風險價值VaR和壓力測試等方法分析和評估市場風險。公司風險價值VaR計算採用基於前12個月歷史數據的歷史模擬法，假設持有期為一天、置信水平為95%，VaR的計算模型覆蓋權益類價格風險、利率類風險、商品類價格風險、匯率類風險，公司定期地通過回溯測試的方法檢驗VaR模型的有效性。

下表列示於所示日期及期間公司按風險類別分類計算的風險價值：(1)截至相應期期末的每日風險價值；(2)於相應期間的每日風險價值的平均值、最低值和最高值。

## 第三節 董事會討論與分析

### 2022年上半年本集團風險價值VaR

單位：萬元 幣種：人民幣

分類	2022年	2021年	2022年上半年		
	6月30日	12月31日	平均	最低	最高
股價敏感型金融工具	<b>19,869</b>	18,322	18,036	17,065	19,869
利率敏感型金融工具	<b>9,160</b>	11,032	10,433	8,844	10,987
商品價格敏感型金融工具	<b>2,777</b>	2,068	2,450	2,055	2,849
匯率敏感型金融工具	<b>3,259</b>	2,652	2,857	2,389	3,269
風險分散效應	<b>(7,969)</b>	(7,751)	(7,837)	(7,124)	(8,678)
整體組合風險價值	<b>27,096</b>	26,322	25,940	25,013	27,096

註： 集團風險價值VaR覆蓋集團自有資金投資業務金融資產。

作為對風險價值VaR的補充，公司積極運用壓力測試計量和評估市場極端變動狀況下的可能損失。公司定期開展綜合和專項壓力測試，加強對交易投資業務的風險評估與動態監控，並將其壓力結果運用於市場風險管理及限額管理。

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

2022年上半年，公司及時採取各類風控措施應對市場波動。截至2022年6月末，公司市場風險總體可控，未發生重大市場風險事件。

#### 2) 信用風險

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

### 第三節 董事會討論與分析

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。對信用等級符合准入條件的客戶，根據具體情況確定授信額度。

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

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

截至2022年6月末，公司信用風險總體可控，債券投資業務未發生重大信用違約事件，股票質押業務融出資金的平均履約保障比例為304.4%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為293.7%。

## 第三節 董事會討論與分析

### 3) 流動性風險

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

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

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

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



### 第三節 董事會討論與分析

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

2022年上半年，市場流動性整體合理充裕，偶有時點性震盪；公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率均滿足監管要求，現金管理池淨規模高於公司設定的規模下限，整體流動性狀況良好。

#### 4) 操作風險

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

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

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

2022年上半年，公司信息技術、營運事務工作平穩安全運行，未發生重大操作風險事件。各項信息系統應急演練的故障備份恢復時間均達到設定目標，驗證了公司重要信息系統已具備符合需求的故障、災難應對能力。

## 第三節 董事會討論與分析

### 5) 聲譽風險

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

公司將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，建立聲譽風險管理機制，在行政辦公室下設品牌中心作為公司聲譽風險管理部門，要求各部門、分公司、營業部、子公司主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，對經營管理過程中存在的聲譽風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對和全程管理，全力維護公司聲譽，構建優質品牌形象。

2022年上半年，公司修訂發佈公司聲譽風險管理辦法，完善聲譽風險管理各項工作，報告期內公司未發生重大聲譽風險事件。

### (二) 其他披露事項

適用  不適用

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

2022年下半年，本集團將繼續堅持年初確定的「穩中求進、篤行不怠」工作總基調，以重點業務、重點區域、重要子公司高質量發展為抓手，強化「三力」建設、持續深化重點業務的高質量轉型發展路徑，堅持高站位、高起點、高標準定位，加快在大灣區、長三角和京津冀等重點區域實現跨越式發展，對子公司實施「一司一策」、積極培育重要子公司形成特色服務能力，努力實現第一個三年「打基礎、補短板」的戰略任務。

### 第三節 董事會討論與分析

具體到各業務領域而言，財富管理業務優化管理機制，加強客戶綜合服務，聚焦買方資產配置，在保持經紀業務領先優勢的同時，提升金融產品代銷業務及基金投顧業務競爭力；融資融券業務不斷豐富業務策略、提升籌券能力；質押業務加大與投行的協同協作，優化業務規模與結構；期貨業務加大客戶開發力度，提升期貨交易份額及客戶權益規模。投資銀行業務抓住全面註冊制機遇，加強產業深耕，推進重點區域屬地團隊建設，繼續加大IPO業務發展，提高綜合服務能力。機構與交易業務繼續提升機構客戶綜合服務水平，堅定客需業務轉型，持續提升投資能力。投資管理業務專注投研能力提升，強化投研隊伍建設，完善投研團隊考核機制，持續推進業務創新。國際業務進一步加強跨境協作，加大境外客戶開發力度，著力提高在越南市場的影響力。

#### 2、業務創新的風險控制情況

- (1) 公司將創新業務納入全面風險管理體系，針對創新業務發展狀況和風險特徵，建立健全了與業務相適應的決策機制、管理模式和組織架構，制定了相關創新業務合規與風險管理制度，規範了創新業務全流程風險管理，通過開展創新業務風險評估與決策、驗收上線、持續管理等工作，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。在創新業務開展前，公司風險管理部門對相關風險進行合規論證和識別評估、計量分析，並指導業務部門完善制度、流程等內控機制建設。

### 第三節 董事會討論與分析

- (2) 公司建立了創新業務的多層次風險監控和預警機制，根據創新業務的風險特徵，設計各類、各層級風險監控指標和風險限額，動態跟蹤創新業務的風險狀況。在具體業務開展過程中，業務部門一線合規風控人員負責日常盯市監控職責，風險管理部進行獨立監控，當風險監控指標出現異常時，及時進行風險提示，根據預警層級採取相對應的風控措施，確保創新業務風險水平始終控制在公司可承受範圍內。
- (3) 公司制定了創新業務定期報告和重大風險事件報告制度，定期出具創新業務的風險信息報告，以確保與創新業務有關的人員、高級管理人員及時掌握必要的業務、風險和管理信息。當創新業務因外部市場突變、內部管理問題、技術系統故障等原因影響到業務持續運作，或可能使公司利益、聲譽受到重大損失時，責任部門或監測到風險的內控部門第一時間向業務分管領導、首席風險官、風險管理部門報告，以便決策層根據實際情況執行原有的應急預案，或擬定新的處置方案。
- (4) 公司定期對創新業務開展情況進行專項檢查，不斷提升創新業務的內控水平和風險應對能力。專項檢查覆蓋創新業務及管理的重要環節，根據檢查發現的問題，各相關部門對創新業務的開展情況及內控機制進行研究分析，不斷完善創新業務管理制度、操作流程以及相應的控制機制，並健全創新業務的應急預案，確保創新業務健康平穩發展。

## 第四節 公司治理

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的 查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2021年年度 股東大會	2022年5月31日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2022年6月1日	審議通過《2021年公司董事會工作報告》、《2021年公司監事會工作報告》、《關於提請審議公司2021年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2021年年度報告的議案》、《關於預計公司2022年度日常關聯交易的議案》、《2021年公司獨立董事述職報告》和《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》
2022年第一次 臨時股東大 會	2022年7月8日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2022年7月9日	審議通過《關於提請審議公司受讓華安基金部分股權的議案》和《關於提請審議修訂公司章程的議案》

#### 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用  不適用

#### 股東大會情況說明

適用  不適用

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用  不適用

#### 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用  不適用

2022年7月25日，李中寧女士因到齡退休，辭去公司第六屆監事會主席、監事職務。

### 三、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

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

#### 利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

不適用

### 四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

#### (一) 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

適用  不適用

##### 1、部分A股限制性股票回購註銷

2021年11月25日，公司召開2021年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東會及第一次H股類別股東會，審議通過了《關於提請審議公司回購註銷部分A股限制性股票的議案》，回購並註銷首次授予激勵對象中不再具備激勵對象資格的11人所持有的已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票，共計1,778,000股，回購價格為7.08元/股，回購金額為12,588,240元。

2022年1月27日，公司完成1,778,000股A股限制性股票回購註銷。本次回購註銷完成後，公司剩餘A股限制性股票87,221,990股。

## 第四節 公司治理

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

#### 股權激勵情況

適用  不適用

#### 其他說明

適用  不適用

#### 員工持股計劃情況

適用  不適用

#### 其他激勵措施

適用  不適用

國泰君安國際於2010年6月19日採納購股權計劃（「國泰君安國際購股權計劃」）。購股權計劃於採納日期起計10年期間有效，該期限已於2020年6月19日到期。到期後，不得再授予任何購股權，惟所有已授予且尚未被行使的購股權，仍可在相應授出日期後10年期內行使，而購股權計劃之有關規定仍具有全部效力。

國泰君安國際購股權計劃旨在為國泰君安國際利益而工作之人士提供購入國泰君安國際股權之機會，從而將彼等之利益與國泰君安國際之利益互相掛鉤，以激勵彼等為國泰君安國際之利益而工作的動力。

國泰君安國際購股權計劃之參與人為經國泰君安國際董事會全權認為對國泰君安國際或國泰君安國際集團作出貢獻之國泰君安國際董事（不論執行或非執行，獨立或非獨立）及僱員。

## 第四節 公司治理

根據國泰君安國際購股權計劃及任何其他國泰君安國際購股權計劃已授予及擬授予之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）因行使而發行及將予發行之國泰君安國際股份：(A)授予任何參與人，（獲授購股權當日止的12個月內）不得超過國泰君安國際已發行股份總數之1%；及(B)授予國泰君安國際主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自聯繫人之參與人（獲授購股權當日止的12個月內）：(i)合共不得超過國泰君安國際已發行股份總數之0.1%；及(ii)總值不得超過5,000,000港元（按各授出日期於聯交所每日報價表所報國泰君安國際股份收市價計算）。任何超出上述限額之進一步授出購股權須於國泰君安國際股東大會上獲得國泰君安國際股東批准。

根據國泰君安國際購股權計劃所授出的購股權的行使期乃由國泰君安國際董事會全權酌情釐定，惟不遲於授出購股權日期後滿十週年之屆滿日。

除非國泰君安國際董事會另有釐定及於要約時另有訂明，否則並無規定購股權於行使前必須持有的任何最低期限，亦無規定購股權獲行使前須達致任何績效目標。

接納授出購股權的1港元代價須於要約日期起計28日內或由國泰君安國際董事會可能釐定的其他期間內支付給國泰君安國際。

購股權的行使價由國泰君安國際董事會全權酌情釐定，惟不可低於以下較高者：(i)於要約日期聯交所發佈的每日報價單上所示的國泰君安國際股份收市價；及(ii)於緊接要約日期前聯交所進行股份交易的五個連續交易日聯交所發佈的每日報價單上所示的國泰君安國際股份平均收市價。

就已授出及擬授出的購股權獲全數行使時可予發行之國泰君安國際股份（「國泰君安國際股份」）總數合共不得超過於採納國泰君安國際購股權計劃當日國泰君安國際已發行股份的10%（即164,000,000股股份）。於本中期業績公告日，根據國泰君安國際購股權計劃已授出但尚未被行使的購股權涉及的可予發行之國泰君安國際股份總數為46,846,299股，相當於國泰君安國際已發行股份的約0.49%。



## 第四節 公司治理

截至2022年6月30日止六個月，國泰君安國際購股權計劃項下的購股權變動如下：

參與人姓名	於2022年 1月1日	購股權數目				於2022年 6月30日	行使 價港元	授出日期 (附註2)	行使期 (附註2)	
		期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效					
<b>董事</b>										
閻峰	800,000	-	-	-	-	800,000	2.440	2017/7/13	13/07/2018- 12/07/2027	
	500,000	-	-	-	-	500,000	1.720	2018/7/4	04/07/2019- 03/07/2028	
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.450	2019/9/11	11/09/2020- 10/09/2029	
祁海英	800,000	-	-	-	-	800,000	2.440	2017/7/13	13/07/2018- 12/07/2027	
	500,000	-	-	-	-	500,000	1.720	2018/7/4	04/07/2019- 03/07/2028	
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	1.450	2019/9/11	11/09/2020- 10/09/2029	
小計	<b>4,600,000</b>	-	-	-	-	<b>4,600,000</b>				
<b>僱員(合計)</b>										
	20,762,131	(附註1)	-	-	-	20,762,131	1.264	(附註1)	2014/1/10	10/01/2015- 09/01/2024
	5,700,000	-	-	-	(300,000)	5,400,000	2.440	2017/7/13	13/07/2018- 12/07/2027	
	6,200,000	-	-	-	(300,000)	5,900,000	1.720	2018/7/4	04/07/2019- 03/07/2028	
	12,500,000	-	-	-	(800,000)	11,700,000	1.450	2019/9/11	11/09/2020- 10/09/2029	
小計	<b>45,162,131</b>	-	-	-	<b>(1,400,000)</b>	<b>43,762,131</b>				
合計	<b>49,762,131</b>	-	-	-	<b>(1,400,000)</b>	<b>48,362,131</b>				

## 第四節 公司治理

附註：

1. 尚餘已授出之購股權數目及行使價或會隨著國泰君安國際重組資本架構而調整。根據國泰君安國際日期為2014年9月29日及2015年7月9日之公告，國泰君安國際根據國泰君安國際購股權計劃條款及日期為2005年9月5日有關國泰君安國際購股權計劃之聯交所函件所附補充指引，分別對尚餘已授出的購股權數目及行使價作出調整。
2. 就於2014年1月10日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2015年1月10日、2016年1月10日及2017年1月10日平均歸屬並可於2024年1月9日前行使。

就於2017年7月13日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2018年7月13日、2019年7月13日及2020年7月13日平均歸屬並可於2027年7月12日前行使。

就於2018年7月4日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2019年7月4日及2020年7月4日及2021年7月4日平均歸屬並可於2028年7月3日前行使。

就於2019年9月11日授出的購股權而言，三分之一的購股權已於2020年9月11日、2021年9月11日及將於2022年9月11日平均歸屬並可於2029年9月10日前行使。

## 五、其他說明

### (一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

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

## 第四節 公司治理

### (二) 董事、監事及最高行政人員相關信息的重大變更

2022年2月16日，喻健先生擔任國泰君安國際控股有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：1788）非執行董事。

2022年6月15日，丁瑋先生擔任重慶長安汽車股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000625）獨立董事。

2022年6月1日，李港衛先生不再擔任萬洲國際有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0288）獨立非執行董事。

除上述披露外，根據香港上市規則第13.51B條規定，報告期內，董事、監事及最高行政人員相關信息無其他重大變更。

### (三) 遵守企業管治守則

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

### (四) 員工人數、薪酬、培訓計劃

截至2022年6月30日，本集團共有員工13,474人，其中，本公司員工11,165人。公司根據國家法律法規、公司章程等制定了一系列符合公司實際情況的薪酬管理制度，包括：《薪酬管理辦法》、《績效管理辦法》、《專業職級管理辦法》等。公司以崗位價值和能力為導向，以績效成績為牽引，建立「內具公平，外具競爭」的薪酬體系，激勵優秀員工，達到凝聚和吸引優秀人才的目的。公司依據國家法律法規，為員工建立並繳納各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金和企業年金。

為提高員工專業技能，公司為員工提供了多樣化的內部及外部培訓項目。2022年上半年，公司圍繞財富管理、數字化、國際化等轉型重點領域人才開展培訓項目，培訓內容涵蓋員工業務技能提升、領導力、數字化轉型、國際視角、法律合規等，員工人均學習時長60.26小時，同比增長36.2%。

## 第四節 公司治理

### (五) 投資者關係

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

2022年上半年，公司召開網上業績說明會1次，在線交流並回答投資者提問；舉行分析師溝通電話會議1次，共計60人次的分析師和投資者參會；參加賣方機構策略會11場，參與的投資者累計157人次；接聽投資者熱線電話317個，回覆「上證e互動」提問119次。

#### 2022年上半年公司與投資者溝通情況

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2022年2月18日	上海浦東麗思卡爾頓酒店	現場溝通	東吳證券2022年度策略會所邀請的投資者	公司財富管理、機構與交易等經營發展情況
2022年2月18日	-	電話溝通	中信建投證券春季上市公司線上見面會所邀請的投資者	公司財富管理、機構與交易、投資管理及國際業務等經營發展情況
2022年2月22日	-	電話溝通	華泰證券春季線上策略會所邀請的投資者	公司投資銀行、財富管理及機構與交易等經營發展情況

## 第四節 公司治理

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2022年3月31日	-	電話溝通	公司2021年度分析師溝通會所邀請的分析師及投資者	公司戰略及財富管理、投資銀行、機構與交易、投資管理等經營發展情況
2022年4月1日	-	網絡溝通	參加公司2021年度業績說明會的投資者	公司戰略及財富管理等經營發展情況
2022年4月13日	-	電話溝通	公司春季線上策略會所邀請的投資者	公司戰略及財富管理、機構與交易、投資管理等經營發展情況
2022年5月11日	-	電話溝通	華創證券2022年中期線上策略會所邀請的投資者	公司戰略及財富管理、機構與交易、投資管理等經營發展情況
2022年5月12日	-	網絡溝通	美國銀行2022年亞太金融地產年會所邀請的投資者	公司財富管理、投資銀行、機構與交易及投資管理等經營發展情況
2022年5月12日	-	電話溝通	廣發證券2022「對話掌門人」高端論壇所邀請的投資者	公司戰略及財富管理、投資銀行、機構與交易等經營發展情況

## 第四節 公司治理

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的材料
2022年6月2日	-	電話溝通	申萬宏源2022夏季策略會所邀請的投資者	公司財富管理、投資銀行、機構與交易等經營發展情況
2022年6月16日	-	電話溝通	公司2022年夏季策略會所邀請的投資者	公司戰略及投資銀行、投資管理及國際業務經營發展情況
2022年6月21日	-	電話溝通	光大證券2022年中期策略會所邀請的投資者	公司戰略及機構與交易、國際業務等經營發展情況
2022年6月22日	-	電話溝通	中銀證券2022年中期策略會所邀請的投資者	公司財富管理、投資銀行、投資管理、機構與交易等經營發展情況

## 第五節 環境與社會責任

### 一、環境信息情況

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

適用  不適用

#### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用  不適用

##### 1. 因環境問題受到行政處罰的情況

適用  不適用

##### 2. 參照重點排污單位披露其他環境信息

適用  不適用

##### 3. 未披露其他環境信息的原因

適用  不適用

#### (三) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用  不適用

#### (四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用  不適用

公司作為大型國有金融機構，堅決貫徹落實黨中央、國務院關於碳達峰與碳中和的戰略決策部署，積極助力雙碳目標、應對氣候變化挑戰。公司充分發揮證券全牌照優勢，持續提升綠色低碳金融服務能力；貫徹綠色發展理念，全面加快公司向綠色發展方向轉型；力爭成為可持續高質量發展的企業公民示範，為服務上海國際碳金融中心建設以及實現國家「碳達峰、碳中和」戰略目標貢獻金融力量。

## 第五節 環境與社會責任

### 1、切實落實公司雙碳行動計劃

2022年3月，為進一步貫徹落實《國泰君安踐行碳達峰與碳中和的行動方案》，公司董事會戰略及ESG委員會組織建立健全公司ESG工作組織體系，編製公司ESG年度工作計劃，切實把ESG治理融入公司戰略實施和日常經營管理之中。

2022年6月，公司舉辦「國際金融大講堂（歐洲站）：歐洲資本市場概覽及投資新機遇」主題分享活動，邀請PWC、紐約梅隆銀行(BNY Mellon)等機構分享歐洲資本市場ESG管理等方面的先進經驗。

### 2、提供領先的碳金融綜合服務

公司積極踐行綠色低碳發展理念，2014年初在證券業內率先成立碳金融業務團隊，先後完成證券公司首單CCER開發交易業務、首單上海碳配額遠期交易，交易規模在多個試點區域名列前茅。

報告期內，公司FICC碳金融業務持續發力，累計參與碳交易市場成交量6,215萬噸，成交額15.89億元、同比增長70%；參與廣東、北京、湖北等試點碳配額和CCER交易，服務水泥、發電、鋼鐵等行業企業碳交易需求，成交量約285萬噸、成交額約1.31億元。

### 3、提供全鏈條的綠色投融資服務

本集團持續增加ESG及碳中和主題金融產品的供給，加大產業研究，深耕綠色低碳產業，提供全週期、全鏈條綠色投融資服務，支持落後高碳產業退出和轉型，促進綠色低碳技術開發和升級。

報告期內，本集團設立綠色資產支持專項計劃2期、合計18.27億元，發行林木行業綠色金融產品1隻、規模約16億港元，發行低碳主題基金2隻、合計規模6.36億元，期末管理低碳相關基金9隻、規模合計47.09億元。



## 第五節 環境與社會責任

代銷低碳主題產品6隻，截至報告期末累計代銷低碳主題產品69隻、保有量6.34億元。通過境內外私募股權投資及戰略配售等參與境內外光伏發電、污水處理、廢氣處理、清潔能源、智慧出行等領域項目約10.54億元；為33家企業發行了45隻綠色債券，融資規模約550億元，為中廣核風電有限公司發行了兩隻交易所市場首批專項服務海洋經濟發展的藍色債券。

### (五) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用  不適用

公司積極推進「集約、降本、提質、增效」理念，通過建立集中採購平台、清理閒置資源、加強數據集中化建設等工作，降低經營成本、提升集約能力和管理效率，貫徹高標準節能要求，減少溫室氣體排放。

公司將總部所在地上海地區2022年度能源消耗量化目標設定為能耗增幅控制在10%以內。2022年上半年上海地區能耗總量2,817.23噸標準煤，同比增加9.08%。

## 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用  不適用

### (一) 鞏固脫貧攻堅成果、投身鄉村振興戰略

公司積極響應國家號召和行業指引，始終堅持「金融報國」核心理念和「敦本務實、篤行至善」的公益精神，找準精準幫扶著力點，有力推進精準扶貧和鄉村振興等國家戰略，在江西吉安、四川普格、安徽潛山和雲南麻栗坡、廣南縣等地，結合當地情況，有針對性地開展產業幫扶、教育幫扶，創新開展「金融賦能公益」探索，助力幫扶對象如期脫貧和實現鄉村振興。

## 第五節 環境與社會責任

### (二) 報告期內開展鄉村振興工作的概要

公司持續幫扶江西吉安、四川普格、安徽潛山三個「鄉村振興」幫扶縣，在鞏固脫貧成果基礎上，協助當地做好全面推進鄉村振興的工作；在上海奉賢區繼續開展「城鄉綜合幫扶」工作；積極落實國資委、靜安區「百村百企」對口雲南麻栗坡縣三個村、雲南廣南縣九個村的各項鄉村振興幫扶工作。

- 1. 產業幫扶：**持續推進四川普格農業產業基金扶持的皇竹草種植加工、雲南麻栗坡鄉村「客棧」和「農貿集市」、雲南省廣南美麗鄉村等項目建設，助力幫扶對象開展鄉村振興；加強與上海奉賢區各級政府交流，不斷深化與奉賢在投資銀行、國企混改、研究智庫、公募REITs、綠色金融、結對幫扶等領域全面合作，計劃新設聚焦普惠金融的奉賢特色營業部，開展投資者教育，深化產融結合，助力上海「五個新城」提升功能。
- 2. 教育幫扶：**由公司援建的安徽潛山市國泰君安天柱山鎮中心小學正式掛牌，可容納800多名師生在校學習和工作，成為當地設施最新、師資力量最強的義務教育學校；繼續做好四所國泰君安希望小學的扶貧助學工作以及各分公司資助當地貧困大學生項目，籌劃開展2022年度「一日薪，暖人心」活動，繼續為援建希望小學提供營養午餐。
- 3. 創新型公益金融項目：**「國泰君安成長無憂」醫療補充保險公益項目（第二期）正式投保，支付第二年保費200萬元，繼續為江西吉安、四川普格和安徽潛山三縣師生，以及中國浦東幹部學院愛心團隊資助的1,200餘名困境兒童提供醫療補充保障。

## 第五節 環境與社會責任

### (三) 鞏固脫貧攻堅成果成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1.資金	275.38
二、分項投入	
1. 教育脫貧	
其中：1.1資助貧困學生投入金額	24.25
1.2資助貧困學生人數(人)	96
1.3改善貧困地區教育資源投入金額	48.13
2. 健康扶貧	
其中：2.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	200
3. 社會扶貧	
3.1定點扶貧工作投入金額	3
三、所獲獎項(內容、級別)	
無	

### 三、同心戰疫，共佑春天，自覺擔當金融國企責任

2022年上半年，面對嚴峻複雜的新冠疫情和資本市場較大波動，公司高效統籌疫情防控和經營管理，有力凝聚思想、鍛煉隊伍、推動發展，為打贏「大上海保衛戰」、維護經濟大盤穩定和社會和諧安寧作出了積極貢獻。

## 第五節 環境與社會責任

公司先後發佈了服務疫情防控、實現復工復產和支持經濟穩定增長等兩項行動方案，積極服務重點企業、上海企業發展，助力實體經濟降低經營風險。2022年3至6月，公司成功發行24單股權項目、債券830隻，承銷規模超過3,300億元，並承銷交易所2022年首單疫情防控債、首單疫情防控ABS；通過「債券發行+信用保護」的綜合金融解決方案，助力民營企業解決「融資難」問題；推動上海機場、浦發銀行等金融服務項目成功落地，發起設立上海臨港國泰君安科技前沿產業基金，合作設立上海城市更新引導基金；大力開展「國泰君安避險」業務，成功幫助企業積極應對疫情及市場價格波動風險。

公司率先發佈服務共同富裕目標行動計劃，發揮頭部券商在行業中的引領示範作用。第一時間成立了抗疫專項基金，高效完成17個援助項目，落地資金865.72萬元，直接受益人數超過4萬人。承擔上海市金融系統防疫物資專項捐贈資金對接工作，管理83家金融企業捐贈資金1.72億元。發起捐款支持抗疫的倡議，累計收到幹部員工捐款324.44萬元。積極響應上海市委市政府要求，定向擴招100名上海高校2022屆畢業生。

公司堅持早預判、早準備、早啟動、早落實，及時動態調整總部和分、子公司疫情防控相應級別，保障物資供給，有力保障員工健康安全和業務穩定運行，安排IT、交易、託管、營運、客服等核心崗位現場值守813人次，擴容3,576個VPN通道支持遠程辦公，確保交易運營和客戶服務穩定，君弘APP累計服務客戶約11億人次，完成委託交易7.18億筆、成交金額超過7萬億元，「95521」熱線及在線人工服務客戶約12萬人次。

公司幹部員工堅定踐行「挺身而出、無私奉獻」精神，在疫情面前不計得失、迎難而上，在滬2,452名黨員幹部第一時間向社區報到，投入到一線抗疫志願者活動；60名骨幹力量以「精銳前線+強大保障」同心戰疫模式支援黃浦區五里橋街道，切實為群眾排憂解難，同時發揮所長、專業高效，迅速制定全流程管理制度，建立物資保供模型，制定志願服務標準作業程序，為精準助力社區防控作出有益探索、輸出寶貴經驗，贏得了居民的高度讚譽和有關部門的充分肯定。

## 第六節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況

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

√ 適用 □ 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	其他	上海國有資產經營有限公司	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司控股股東 <sup>註1</sup> 之日	是	是	-	-
	其他		關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
	其他	上海國際集團有限公司	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司實際控制人 <sup>註1</sup> 之日	是	是	-	-
	其他		關於避免與國泰君安同業競爭的承諾(不競爭安排)	自國泰君安H股上市之日起至不再成為國泰君安的控股股東 <sup>註2</sup> 之日	是	是	-	-
	其他		關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-

## 第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履 行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明 未完成履行 的具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
	其他	本公司	關於虛假披露情形下回購 股份及賠償投資者損失 的承諾	長期	是	是	-	-
	其他	本公司董事、監事 和高級管理人員	關於虛假披露情形下賠償 投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-

註1：此處的控股股東、實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

註2：此處的控股股東是根據香港上市規則所定義。

### 二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用  不適用

### 三、違規擔保情況

適用  不適用

### 四、半年報審計情況

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

適用  不適用

### 六、破產重整相關事項

適用  不適用

### 七、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

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

適用  不適用

#### 1、 公司被中國證監會採取出具警示函的行政監管措施

2022年1月14日，公司在保薦力同科技股份有限公司（以下簡稱「發行人」）首次公開發行股票並上市過程中，未勤勉盡責對發行人主要客戶環球佳美與客戶法力盈的關聯關係履行充分的核查程序並合併披露相關信息，涉訴專利涉及產品金額前後披露不一致且差異大，對發行人相關流水核查存在依賴發行人提供資料的情形，被中國證監會採取出具警示函的行政監管措施。

針對上述問題，公司已採取了下列整改措施：一是對相關主體落實責任追究，對兩名保薦代表人給予通報批評的行政問責措施，並責令退還2021年度除崗位基本工資外的其他薪酬。二是進一步提升盡職調查輔導水準、培養執業敏感度，針對不同行業、不同客戶的特點，適當拓寬核查範圍、加深核查深度，徹底排查項目風險，以達到提高上市公司質量、保護投資者的合法權益、促進證券市場健康發展的綜合目標。

### 2、江西分公司被江西證監局採取責令改正的行政監管措施

2022年2月18日，公司江西分公司因存在：(1)對部分符合回訪篩選標準的贛江一同興投顧簽約投資者未進行回訪；(2)贛江一同興投資顧問在提供證券投資顧問服務過程中，存在通過微信及微信群向投資者發佈誤導性陳述的行為，被江西證監局採取責令改正的行政監管措施。

針對上述問題，公司已採取了下列整改措施：一是對相關主體落實責任追究，對該名投資顧問給予通報批評的行政問責措施，並處扣減2021年度全部績效獎勵的經濟問責措施；對責任營業部時任負責人給予責令書面檢查的行政問責措施，並處扣減2021年度30%績效獎勵的經濟問責措施；對時任江西分公司零售業務分管領導給予責令書面檢查的行政問責措施，並處扣減2021年度30%績效獎勵的經濟問責措施。二是補充客戶回訪，進一步規範客戶回訪工作流程。三是持續加強對員工社交媒體展業的監督管理。四是對贛江一同興投顧產品相關人員進行工作調整。

### 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用  不適用

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

註：上述控股股東和實際控制人是根據上交所上市規則所定義。



## 第六節 重要事項

### 十、重大關聯交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

4、日常關聯交易

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

報告期內，本公司日常關聯交易按照公司2021年年度股東大會審議通過的《關於預計公司2022年度日常關聯交易的議案》執行。

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

## 第六節 重要事項

### (1) 與日常經營相關的主要關聯交易

#### ① 向關聯方收取的手續費及佣金

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
華安基金	交易單元租賃收入	55,642,047	-
上海農商銀行	受託資產管理業務收入	6,261,814	5,004,685

#### ② 向關聯方收取的利息

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	存放金融同業、買入 返售金融資產	85,560,964	138,371,056

## 第六節 重要事項

### ③ 向關聯方支付的利息

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	黃金租賃、賣出回購、拆入資金	11,113,464	17,837,796
華安基金	黃金租賃、賣出回購、客戶保證金	16,644,585	-
上海農商銀行	黃金租賃、賣出回購、拆入資金	8,159,457	4,367,711

### ④ 向關聯方支付的業務及管理費

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	產品銷售服務費	1,732,329	6,792,991

## (2) 關聯方往來餘額

### ① 存放關聯方款項餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	2,242,837,491	6,238,209,079

## 第六節 重要事項

### ② 買入返售金融資產餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	800,090,340	-

### ③ 應收款項餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
華安基金	62,683,842	110,112,626

### ④ 本公司持有關聯方發行的債券餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	2,762,257,212	1,711,232,449
浦銀金融租賃股份有限公司	188,097,441	204,789,942
長城證券股份有限公司	247,782,642	411,361,886

## 第六節 重要事項

### ⑤ 關聯方認購本公司發行的債券餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	1,236,374,011	1,978,609,992
中國對外經濟貿易信託有限公司	662,431,660	-
中信信託有限責任公司	-	659,890,287

### ⑥ 賣出回購金融資產餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	100,020,384	300,483,288
上海農商銀行	1,014,754,196	-

### ⑦ 應付款項餘額

單位：元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	10,314,040	14,898,074

### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

##### 1、 收購華安基金15%股權

2021年10月27日，公司與關聯方上海上國投資產管理有限公司簽訂協議，受讓其持有的華安基金15%股權，交易價格為人民幣18.12億元。國際集團直接及間接持有本公司股本中合計33.34%權益及直接持有上海上國投資產管理有限公司的80%股權，根據上市規則第十四A章，上海上國投資產管理有限公司為國際集團的聯繫人以及本公司的關連人士。

2022年3月14日，公司收到中國證監會《關於核准華安基金管理有限公司變更股權的批覆》（證監許可[2022]469號），同意上海上國投資產管理有限公司將其持有的華安基金15%股權轉讓給本公司。

2022年6月6日，公司受讓上海上國投資產管理有限公司所持華安基金15%股權事項已完成工商變更登記。

上述收購的關聯交易亦構成本公司的關連交易（按香港上市規則14A章所定義）。本公司有關該等關聯交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

##### 2、 收購華安基金8%股權

經2022年5月24日召開的第六屆董事會第六次臨時會議及2022年7月8日召開的2022年第一次臨時股東大會審議，批准公司以非公開協議轉讓方式受讓上海工業投資（集團）有限公司所持有的華安基金8%股權，受讓價格不超過人民幣10.12億元。本次交易尚需取得中國證監會的核准。本次交易完成後，公司持有華安基金的股權比例將增至51%，華安基金將成為公司的控股子公司。

## 第六節 重要事項

國際集團直接及間接持有本公司股本中合計33.34%權益，國際集團分別持有國泰君安投資管理股份有限公司及上海上國投資產管理有限公司33.57%及80%的股權。根據香港上市規則的定義，國泰君安投資管理股份有限公司及上海上國投資產管理有限公司各自為國際集團的聯繫人。由於國泰君安投資管理股份有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有華安基金20%的股權，國際集團的聯繫人於華安基金佔有超過10%的權益。

根據香港上市規則第14A.28(2)條，上述收購的關聯交易亦構成本公司的關連交易。本公司有關該等關聯交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

### 3、 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### 4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用  不適用

## (三) 共同對外投資的重大關聯交易

### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

#### 1、 投資臨港基金

2021年12月1日及2022年2月23日，公司第六屆董事會第四次及第五次臨時會議審議通過了《關於提請審議公司與關聯方共同投資參與設立上海臨港國泰君安科技前沿產業基金的議案》及《關於提請審議調整上海臨港國泰君安科技前沿產業基金設立方案部分內容的議案》。2022年2月24日，國泰君安創投及國泰君安資本管理有限公司與國際集團及其他獨立第三方擬訂立合夥協議，國泰君安創投及其子公司國泰君安資本

## 第六節 重要事項

管理有限公司以普通合夥人及有限合夥人身份分別出資人民幣15億元及5億元，國際集團以有限合夥人身份出資人民幣10億元，參與成立上海臨港國泰君安科技前沿產業私募基金合夥企業(有限合夥)，專注於科技、醫療健康、智能製造及綠色發展等行業的投資。

國際集團直接及間接持有本公司股本中合計33.34%權益，根據香港上市規則第十四A章，上述共同對外投資的關聯交易亦構成本公司的關連交易。本公司有關該等關連交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

### 2、參與成立金融科技基金

2022年2月23日，公司第六屆董事會第五次臨時會議批准國泰君安母基金(由本公司間接非全資附屬公司國泰君安資本管理有限公司管理的投資基金)與上海利孜企業管理合夥企業(有限合夥)、上海浙金企業管理合夥企業(有限合夥)、上海國際集團資產管理有限公司及獨立第三方訂立合夥協議。據此，國泰君安母基金同意以有限合夥人身份出資人民幣2億元參與成立金融科技基金。金融科技基金預期募集規模不少於人民幣30億元，並專注於投資金融科技行業。金浦產業投資基金管理有限公司將作為金融科技基金之管理人。

由於國際集團直接及間接擁有本公司股本中合計33.34%權益。上海國際集團資產管理有限公司為國際集團的全資附屬公司且持有金浦產業投資基金管理有限公司49.5%權益，故上海國際集團資產管理有限公司及金浦產業投資基金管理有限公司均為本公司的關連人士。

根據香港上市規則第十四A章，上述國泰君安母基金參與成立金融科技基金的關聯交易亦將構成本公司的關連交易。本公司有關該等關聯交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。



## 第六節 重要事項

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

### (四) 關聯債權債務往來

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用  不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用  不適用

3、臨時公告未披露的事項

適用  不適用

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

適用  不適用

### (六) 其他重大關聯交易

適用  不適用

### (七) 其他

適用  不適用

## 十一 重大合同及其履行情況

### 1 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

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

#### 公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	5,781,199,960

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	5,781,199,960
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	3.93
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	5,781,199,960
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	5,781,199,960
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	承擔債券的本金、利息及其他相關費用

## 第六節 重要事項

### 擔保情況說明

2021年4月21日，本公司的子公司Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）完成中票計劃項下5億美元提取發行，期限5年，利率2%。公司作為擔保人與紐約梅隆銀行（作為信託人）簽訂擔保協議，為Guotai Junan Holdings Limited（國泰君安控股有限公司）在本次發行票據項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

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

註：報告期內，公司的境外子公司國泰君安金融控股及國泰君安國際按照國際市場交易慣例，存在為其全資子公司提供擔保事項，主要包括：

- 一、因正常業務開展需要，國泰君安金融控股為其全資子公司與交易對手方簽署多項國際衍生品框架協議（ISDA）、全球總回購協議（GMRA）及貴金屬租賃協議（gold loan agreement）等提供擔保，截至報告期末，實際交易的擔保餘額合計折人民幣約22.1億元。
- 二、國泰君安國際根據香港聯交所上市規則為其全資子公司做出如下擔保事項：
  - （1）因正常業務開展需要，國泰君安國際為其全資子公司與交易對手方簽署多項國際衍生品框架協議（ISDA）、全球證券借貸主協議（GMSLA）、全球總回購協議（GMRA）等提供擔保，截至報告期末，實際交易的擔保餘額合計折人民幣約48億元；
  - （2）國泰君安國際向其全資子公司提供限額為150億美元的結構性票據擔保。截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計折人民幣約30.6億元；

## 第六節 重要事項

- (3) 國泰君安國際向其全資子公司的銀行貸款提供債務融資擔保，擔保限額按幣種計分別為96億港元、1.55億美元及0.55億人民幣。截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計折人民幣約1億元。

報告期末，本公司對國泰君安國際持股比例為73.48%。

### 3 其他重大合同

適用  不適用

- 1、 根據上交所上市規則，報告期內本集團未簽署重大合同。
- 2、 本公司《首次公開發行A股股票招股說明書》中披露的有關重要合同在報告期內的進展情況如下：
  - (1) 根據公司第四屆董事會第十次臨時會議決議，公司投資黃浦濱江辦公樓項目，預計投資不超過11.8億元。2013年10月16日，本公司與上海外灘濱江綜合開發有限公司（以下簡稱「外灘濱江」）簽署了《復興地塊項目轉讓框架協議》。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2022年6月末，本公司已支付109,667萬元。
  - (2) 2014年11月18日，國翔置業與上海一建簽署了《國泰君安證券股份有限公司辦公樓新建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33,588萬元，結算金額36,398萬元。截至2022年6月末，本公司已支付35,003萬元。

## 第六節 重要事項

### 十二 其他重大事項的說明

適用  不適用

#### 1、報告期內各單項業務資格的變化情況

報告期內，國泰君安期貨子公司國泰君安風險管理有限公司、香港公司新增多項業務資格，詳情請參見本中期業績公告「第二節公司簡介和主要財務指標」之「公司的各單項業務資格情況」。

#### 2、子公司相關事項

##### (1) 國泰君安國際發行中期票據

2022年上半年，國泰君安國際發行以不同幣種標值、期限為3個月至5年不等的中期票據，金額按幣種合計分別為19億港元、4.08億美元及9.78億人民幣。

##### (2) 國泰君安期貨註冊資本變更

2022年7月，國泰君安期貨完成工商變更，註冊資本由40億元增加到50億元。

##### (3) 國泰君安證裕註冊資本變更

2022年8月，國泰君安證裕完成工商變更，註冊資本由30億元增加到40億元。

#### 3、營業網點變更情況

報告期內，本集團在境內新設1家證券營業部，完成了11家證券營業部的遷址，並撤銷1家證券營業部。

## 第六節 重要事項

截至2022年6月30日，本集團在境內共設有31家證券分公司、339家證券營業部，國泰君安期貨設有16家期貨分公司、7家期貨營業部。

	分公司新設	分公司遷址	營業部新設	營業部遷址	營業部撤銷
本公司	-	-	1	11	1
國泰君安期貨	-	-	-	-	-

本公司營業網點變更的具體情況如下：

### (1) 新設分支機構

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
1	合肥創新大道證券營業部	安徽省合肥市高新區創新大道與望江西路交口東南匯景中心C座2003、2004室	2022年6月20日

### (2) 遷址分支機構

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
1	興義瑞金大道證券營業部	興義瑞金大道證券營業部	貴州省黔西南州興義市桔山街道瑞金大道瑞金南路60號(1樓)
2	海口龍昆南路證券營業部	海口國興證券營業部	海南省海口市美蘭區美苑路8號盛達景都D棟

## 第六節 重要事項

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
3	深圳紅荔西路證券營業部	深圳紅荔西路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道香蜜社區香梅路與紅荔西路交匯處中投國際商務中心B棟10ABCDEFGHIJK單元
4	北京中關村大街證券營業部	北京中關村大街證券營業部	北京市海淀區海淀北二街8號1層107、3層302
5	福州市長樂朝陽中路證券營業部	福州市長樂區和諧路證券營業部	福建省福州市長樂區首佔鎮和諧路59號正源城市廣場2#、2a#樓商業117、118、辦公309
6	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人民路街道國慶北路3號工商銀行郴州分行北湖支行辦公大樓6層
7	寧波彩虹北路證券營業部	寧波廣福街證券營業部	浙江省寧波市鄞州區寧波新世界廣場12號樓1-1單元、5號樓21-5、21-6、21-7、21-8單元(三眼橋街46號)
8	深圳福華三路證券營業部	深圳福華三路證券營業部	深圳市福田區福田街道福安社區福華三路168號國際商會中心1301、1302、1312-A、1313、1315

## 第六節 重要事項

序號	遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
9	晉江長興路證券營業部	晉江世紀大道證券營業部	福建省泉州市晉江青陽街道世紀大道520號寶龍中心D棟15樓03、05、06單元
10	滄州滄縣交通北大道證券營業部	滄州解放西路證券營業部	河北省滄州市運河區解放西路華商國際大廈1層101、104室
11	廣州東風中路證券營業部	廣州東風中路證券營業部	廣州市越秀區東風中路362號2201房自編之二單元

### (3) 撤銷分支機構

序號	分支機構名稱
1	重慶金渝大道證券營業部



## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+、-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	88,999,990	1.00	-1,778,000	-1,778,000	87,221,990	0.98
1、其他內資持股	88,999,990	1.00	-1,778,000	-1,778,000	87,221,990	0.98
境內自然人持股	88,999,990	1.00	-1,778,000	-1,778,000	87,221,990	0.98
二、無限售條件流通股	8,819,449,533	99.00	270	270	8,819,449,803	99.02
1、人民幣普通股	7,427,622,353	83.38	270	270	7,427,622,623	83.39
2、境外上市的外資股	1,391,827,180	15.62	-	-	1,391,827,180	15.63
三、股份總數	8,908,449,523	100.00	-1,777,730	-1,777,730	8,906,671,793	100.00

##### 2、 股份變動情況說明

適用  不適用

報告期內，公司A股可轉債轉股增加公司A股股本270股，2022年1月，A股限制性股票回購註銷1,778,000股，報告期合計減少A股股本1,777,730股，公司總股本變更為8,906,671,793股。

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

適用  不適用

##### 4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### (二) 限售股份變動情況

適用  不適用

單位：股

股東名稱	期初限售 股數	報告期		報告期末 限售股數	限售原因	解除限售 日期
		解除限售 股數	報告期增加 限售股數 <sup>註1</sup>			
A股限制性股票激勵對象	88,999,990		-1,778,000	87,221,990	A股限制性股票 激勵計劃	詳見附註
合計	88,999,990		-1,778,000	87,221,990	/	/

註1：詳見本節「八、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券之1、回購註銷部分A股限制性股票」；

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

## 第七節 股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：元 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)						
2022年面向專業投資者公開發行次級債券 (第一期)(品種一)	2022年1月	3.00%	2,500,000,000	2022年1月	2,500,000,000	2024年1月
2022年面向專業投資者公開發行次級債券 (第一期)(品種二)	2022年1月	3.17%	3,500,000,000	2022年1月	3,500,000,000	2025年1月
2022年度第一期短期融資券	2022年1月	2.58%	3,000,000,000	2022年1月	3,000,000,000	2022年12月
2022年面向專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	2022年3月	3.04%	2,000,000,000	2022年3月	2,000,000,000	2025年3月
2022年面向專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	2022年3月	3.74%	1,400,000,000	2022年3月	1,400,000,000	2032年3月
2022年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種一)	2022年4月	2.96%	2,800,000,000	2022年4月	2,800,000,000	2025年4月
2022年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種二)	2022年4月	3.70%	2,500,000,000	2022年4月	2,500,000,000	2032年4月
2022年面向專業投資者公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	2022年5月	2.78%	3,100,000,000	2022年5月	3,100,000,000	2025年5月
2022年面向專業投資者公開發行公司債券 (第三期)(品種二)	2022年5月	3.58%	2,400,000,000	2022年5月	2,400,000,000	2032年5月
2022年度第二期短期融資券	2022年6月	1.87%	3,000,000,000	2022年6月	3,000,000,000	2022年9月

## 第七節 股份變動及股東情況

### 三、股東情況

#### (一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶) <sup>註</sup>	169,594
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用

註：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東169,416戶，H股登記股東178戶。

#### (二) 截至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、標記或凍結情況 股份狀態	股東性質
				條件股份數量	數量		
上海國有資產經營有限公司 <sup>註1</sup>		1,900,963,748	21.34	-	-	無	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註2</sup>	-157,800	1,391,591,720	15.62	-	-	未知	境外法人
上海國際集團有限公司 <sup>註3</sup>		682,215,791	7.66	-	-	無	國有法人
深圳市投資控股有限公司 <sup>註4</sup>		609,428,357	6.84	-	-	無	國有法人
中國證券金融股份有限公司		260,547,316	2.93	-	-	無	境內非國有法人
上海城投(集團)有限公司		246,566,512	2.77	-	-	無	國有法人
香港中央結算有限公司 <sup>註5</sup>	-1,048,934	157,335,225	1.77	-	-	無	境外法人
深圳能源集團股份有限公司		154,455,909	1.73	-	-	無	境內非國有法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中 證全指證券公司交易型開放式指數證 券投資基金	+5,453,810	93,121,986	1.05	-	-	無	其他
中國核工業集團有限公司		76,292,793	0.86	-	-	無	國有法人

## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況<sup>註6</sup>

股東名稱	持有無限售 條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
上海國有資產經營有限公司	1,900,963,748	人民幣普通股	1,900,963,748
香港中央結算(代理人)有限公司	1,391,591,720	境外上市外資股	1,391,591,720
上海國際集團有限公司	682,215,791	人民幣普通股	682,215,791
深圳市投資控股有限公司	609,428,357	人民幣普通股	609,428,357
中國證券金融股份有限公司	260,547,316	人民幣普通股	260,547,316
上海城投(集團)有限公司	246,566,512	人民幣普通股	246,566,512
香港中央結算有限公司	157,335,225	人民幣普通股	157,335,225
深圳能源集團股份有限公司	154,455,909	人民幣普通股	154,455,909
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全 指證券公司交易型開放式指數證券 投資基金	93,121,986	人民幣普通股	93,121,986
中國核工業集團有限公司	76,292,793	人民幣普通股	76,292,793
前十名股東中回購專戶情況說明			不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況<sup>註6</sup>

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

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

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

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

註4：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5：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

註6：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據上交所上市規則所定義。

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	王松	722,000	詳見附註	-	詳見附註
2	蔣憶明	650,000	詳見附註	-	詳見附註
3	陳煜濤	650,000	詳見附註	-	詳見附註
4	李俊傑	599,686	詳見附註	-	詳見附註
5	謝樂斌	595,000	詳見附註	-	詳見附註
6	羅東原	595,000	詳見附註	-	詳見附註
7	江偉	595,000	詳見附註	-	詳見附註
8	喻健	595,000	詳見附註	-	詳見附註
9	張志紅	595,000	詳見附註	-	詳見附註
10	張志明	595,000	詳見附註	-	詳見附註
11	趙宏	595,000	詳見附註	-	詳見附註
12	俞楓	595,000	詳見附註	-	詳見附註
上述股東關聯關係或一致行動的說明			公司未知關聯關係或者一致行動安排		

註：上述有限售條件股份為公司因實施A股限制性股票激勵計劃向激勵對象授予的股份，可上市交易情況和限售條件等內容詳見公司於2020年8月12日在香港聯交所網站（<http://www.hkex.com.hk>）披露的的國泰君安證券股份有限公司A股限制性股票激勵計劃相關內容。

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 四、董事、監事和高級管理人員情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

#### (三) 其他說明

適用  不適用

### 五、控股股東或實際控制人變更情況

適用  不適用



## 第七節 股份變動及股東情況

### 六、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2022年6月30日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

單位：股

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量 <sup>註1</sup> / 所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比 (%)	佔已發行總股本的概約股權百分比 (%)
上海國際集團有限公司	實益持有人	A股	682,215,791 / 好倉	9.08	7.66
	實益持有人	H股	124,000,000 / 好倉	8.91	1.39
	受控制法團持有的權益	A股	2,012,109,666 / 好倉 <sup>註2</sup>	26.78	22.59
	受控制法團持有的權益	H股	152,000,000 / 好倉 <sup>註3</sup>	10.92	1.71
上海國有資產經營有限公司	實益持有人	A股	1,900,963,748 / 好倉	25.30	21.34
	實益持有人	H股	152,000,000 / 好倉	10.92	1.71
深圳市投資控股有限公司	實益持有人	A股	609,428,357 / 好倉	8.11	6.84
	實益持有人	H股	103,373,800 / 好倉	7.43	1.16
新華資產管理(香港)有限公司	實益持有人	H股	258,388,000 / 好倉	18.56	2.90
新華資產管理股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	258,388,000 / 好倉 <sup>註4</sup>	18.56	2.90
新華人壽保險股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	258,388,000 / 好倉 <sup>註4</sup>	18.56	2.90
Diamond Acquisition Co SARL	實益持有人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14

## 第七節 股份變動及股東情況

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量 <sup>註1</sup> / 所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比 (%)	佔已發行總股本的概約股權百分比 (%)
A9 USD (Feeder) L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Apax IX GP Co. Limited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Apax IX USD GP L.P. Inc.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Apax IX USD L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Diamond Holding SARL	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Jacqueline Mary Le Maitre-Ward	信託受託人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
David Payne Staples	信託受託人	H股	190,333,000 / 好倉 <sup>註5</sup>	13.68	2.14
Newton Industrial Limited	實益持有人	H股	100,000,000 / 好倉	7.18	1.12
深圳能源集團股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	100,000,000 / 好倉 <sup>註6</sup>	7.18	1.12
上海寧泉資產管理有限公司	實益持有人	H股	97,702,600 / 好倉	7.02	1.10

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

註2：截至2022年6月30日，國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有本公司1,900,963,748股、34,732,152股、931,505股、75,482,261股A股權益。國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司是國際集團的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司為國際集團持有80%權益的控股子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為於國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司持有的2,012,109,666股A股權益中擁有權益。

## 第七節 股份變動及股東情況

註3：國資公司為國際集團的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為在國資公司持有的152,000,000股H股中擁有權益。

註4：新華資產管理股份有限公司持有新華資產管理(香港)有限公司60%權益，而新華人壽保險股份有限公司擁有新華資產管理股份有限公司99.4%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司被視為於新華資產管理(香港)有限公司持有的258,388,000股H股中擁有權益。

註5：Diamond Acquisition Co SARL由Diamond Holding SARL全資擁有。Apax IX USD L.P.為Diamond Holding SARL的73.8%股權的實益持有人。Apax IX USD L.P.的44.9%資本由A9 USD (Feeder) L.P.注資。Apax IX USD GP L.P. Inc.為Apax IX USD L.P.及A9 USD (Feeder) L.P.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited為Apax IX USD GP L.P. Inc.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited由Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited全資擁有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited的股權由Jacqueline Mary Le Maitre-Ward及David Payne Staples (作為Hirzel IV Purpose Trust的受託人)持有。因此，就《證券及期貨條例》而言，Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、Apax IX GP Co. Limited、Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited、A9 USD (Feeder) L.P.、Jacqueline Mary Le Maitre-Ward及David Payne Staples各自被視為於Diamond Acquisition Co SARL持有的190,333,000股H股中擁有權益。

註6：Newton Industrial Limited由深圳能源集團股份有限公司全資擁有。因此根據《證券及期貨條例》，深圳能源集團股份有限公司被視為在Newton Industrial Limited持有的100,000,000股H股中擁有權益。

除上述披露外，於2022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。

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

截至2022年6月末，因公司實施A股限制性股票激勵計劃授予本公司部分董事限制性股票的情況如下：

姓名	職務	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量／所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比(%)	佔已發行總股本的概約股權百分比(%)
王松	副董事長、執行董事、總裁	實益持有人	A股	722,000／好倉	0.0096	0.0081
喻健	執行董事、董事會秘書	實益持有人	A股	595,000／好倉	0.0079	0.0067

## 第七節 股份變動及股東情況

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

### 八、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

#### 1、 回購註銷部分A股限制性股票

參見本公告「第四節 公司治理」之「四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」。

#### 2、 國泰君安國際回購股份

根據國泰君安國際股東大會授予回購股份的一般性授權，2022年上半年，國泰君安國際於香港聯交所回購58,409,000股股份，資金總額51,089,093.05港元（含交易費用）。其中31,239,000股已於2022年6月被註銷，其餘股份於2022年7月被註銷。

月份	回購數量 (股)	最高成交價 (港元／股)	最低成交價 (港元／股)	資金總額 (港元， 含交易費用)
2022年4月	1,180,000	0.84	0.80	976,415.36
2022年5月	30,059,000	0.87	0.81	25,468,775.25
2022年6月	27,170,000	0.97	0.85	24,643,902.44

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

## 第八節 優先股相關情況

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

適用  不適用

#### (一) 企業債券

適用  不適用

#### (二) 公司債券

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### 1. 公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣												
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
公開發行2018年公司債券(第三期)(品種二)	18國君G4	143733	2018/7/12	2018/7/16	2023/7/16	300,000,000	4.64	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
非公開發行2019年永續次級債券(第一期) <sup>註1</sup>	19國君Y1	162167	2019/9/20	2019/9/23	-	5,000,000,000	4.20	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所固定收益平台	面向專業投資者	報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2019年公司債券(第三期)	19國君G4	155771	2019/10/14	2019/10/16	2022/10/16	2,500,000,000	3.48	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
公開發行2020年公司債券(第一期)	20國君G1	163105	2020/1/7	2020/1/9	2023/1/9	4,000,000,000	3.37	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
非公開發行2020年永續次級債券(第一期) <sup>註1</sup>	20國君Y1	166204	2020/3/9	2020/3/11	-	5,000,000,000	3.85	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所固定收益平台	面向專業投資者	報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2020年公司債券(第二期)(品種一)	20國君G2	163325	2020/3/19	2020/3/23	2023/3/23	4,000,000,000	3.05	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2020年公司債券(第三期)	20國君G4	163756	2020/7/20	2020/7/22	2023/7/22	5,000,000,000	3.55	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固定收益平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否



## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
公開發行2020年公司債券(第四期)	20國君G5	175099	2020/9/2	2020/9/4	2023/9/4	4,000,000,000	3.75	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2020年公司債券(第五期)(品種一)	20國君G6	175462	2020/11/19	2020/11/23	2022/11/23	3,900,000,000	3.80	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2020年公司債券(第五期)(品種二)	20國君G7	175463	2020/11/19	2020/11/23	2023/11/23	2,000,000,000	3.90	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2020年公司債券(第六期)(品種二)	20國君G9	175521	2020/12/3	2020/12/7	2023/12/7	2,900,000,000	3.77	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
公開發行2021年次級債券(第一期)	21國君C1	175684	2021/1/21	2021/1/25	2024/1/25	3,000,000,000	3.89	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第一期)(品種一)	21國君G1	175987	2021/4/13	2021/4/15	2024/4/15	4,000,000,000	3.46	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第一期)(品種二)	21國君G2	175988	2021/4/13	2021/4/15	2026/4/15	2,000,000,000	3.75	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第二期)(品種一)	21國君G3	188127	2021/5/19	2021/5/21	2024/5/21	3,000,000,000	3.31	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
公開發行2021年公司債券(第二期)(品種二)	21國君G4	188128	2021/5/19	2021/5/21	2026/5/21	5,000,000,000	3.67	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第三期)(品種一)	21國君G5	188215	2021/6/7	2021/6/9	2024/6/9	2,900,000,000	3.40	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第四期)(品種一)	21國君G7	188431	2021/7/19	2021/7/21	2024/7/21	1,900,000,000	3.13	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第四期)(品種二)	21國君G8	188432	2021/7/19	2021/7/21	2026/7/21	6,100,000,000	3.48	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
公開發行2021年公司債券(第五期)(品種一)	21國君G9	188496	2021/8/2	2021/8/4	2024/8/4	2,800,000,000	3.01	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第五期)(品種二)	21國君10	188497	2021/8/2	2021/8/4	2026/8/4	4,200,000,000	3.35	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第六期)	21國君11	188557	2021/8/10	2021/8/12	2031/8/12	3,000,000,000	3.77	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否
公開發行2021年公司債券(第七期)(品種一)	21國君12	188736	2021/9/9	2021/9/13	2024/10/17	4,400,000,000	3.09	每年付息一次，到期一次還本付息	上交所固收平台	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年面向專業投資者 公開發行2021年公司債券(第七期)(品種二)	21國君13	188737	2021/9/9	2021/9/13	2031/9/13	3,400,000,000	3.80	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 八期)(品種一)	21國君14	188859	2021/10/12	2021/10/14	2024/11/17	3,300,000,000	3.29	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 八期)(品種二)	21國君15	188860	2021/10/12	2021/10/14	2031/10/14	3,400,000,000	3.99	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2021年面向專業投資者 公開發行短期公司債 券(第四期)(品種二)	21國君S6	188993	2021/11/10	2021/11/12	2022/10/28	4,000,000,000	2.75	到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年面向專業投資者 公開發行次級債券(第 二期)(品種一)	21國君C2	185112	2021/12/7	2021/12/9	2023/12/9	4,000,000,000	3.09	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2021年面向專業投資者 公開發行次級債券(第 二期)(品種二)	21國君C3	185108	2021/12/7	2021/12/9	2024/12/9	2,000,000,000	3.20	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年面向專業投資者 公開發行次級債券(第 一期)(品種一)	22國君C1	185212	2022/1/10	2022/1/12	2024/1/12	2,500,000,000	3.00	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行次級債券(第 一期)(品種二)	22國君C2	185222	2022/1/10	2022/1/12	2025/1/12	3,500,000,000	3.17	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 一期)(品種一)	22國君G1	185550	2022/3/14	2022/3/16	2025/3/16	2,000,000,000	3.04	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 一期)(品種二)	22國君G2	185554	2022/3/14	2022/3/16	2032/3/16	1,400,000,000	3.74	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 二期)(品種一)	22國君G3	185711	2022/4/20	2022/4/22	2025/4/22	2,800,000,000	2.96	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 二期)(品種二)	22國君G4	185712	2022/4/20	2022/4/22	2032/4/22	2,500,000,000	3.70	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否



## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 三期)(品種一)	22國君G5	185814	2022/5/23	2022/5/25	2025/5/25	3,100,000,000	2.78	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 三期)(品種二)	22國君G6	185815	2022/5/23	2022/5/25	2032/5/25	2,400,000,000	3.58	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 四期)(品種一)	22國君G7	185973	2022/7/4	2022/7/6	2025/7/6	2,500,000,000	2.92	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第 四期)(品種二)	22國君G8	185974	2022/7/4	2022/7/6	2027/7/6	2,500,000,000	3.27	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
2022年面向專業投資者 公開發行永續次級債 券(第一期) <sup>註1</sup>	22國君Y1	137521	2022/7/11	2022/7/13	-	5,000,000,000	3.59	在發行人不行使遞延 支付利息權的情況 下，每年付息一次	上交所固 收平台	面向專業 投資者	競價、報價、 詢價和協議 交易方式	否
國泰君安安全控權保中票	GTJA.HOLD.N2604	40649.hk	2021/4/14	2021/4/21	2026/4/21	500,000,000美元	2.00	每半年付息一次， 到期一次還本付息	香港聯交 所	面向專業 投資者	報價、詢價和 協議交易方 式	否

## 第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
國泰君安控權保中票	GTJAHOLDN2411	40937.hk	2021/11/17	2021/11/24	2024/11/24	300,000,000美元	1.60	每半年付息一次，到期一次還本付息	香港聯交所	面向專業投資者	報價、詢價和協議交易方式	否

註1：參見「發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況」。

## 第九節 債券相關情況

### 公司對債券終止上市交易風險的應對措施

適用  不適用

### 逾期未償還債券

適用  不適用

### 關於逾期債項的說明

適用  不適用

### 債券到期兌付情況

#### 債券名稱

2021年短期公司債券(第一期)(品種二)  
2019年公司債券(第一期)(品種一)  
2019年公司債券(第二期)  
2021年短期公司債券(第四期)(品種一)  
2021年短期公司債券(第二期)  
2021年短期公司債券(第三期)  
2017年公司債券(第一期)(品種二)  
歐元浮息債券(GTJA SEC B2203)  
國泰君安金控擔保債券(GTJA HOLD B2203)  
國泰君安國際美元中期票據(5518.HK)

#### 兌付情況的說明

已於2022年1月按時還本付息  
已於2022年4月按時還本付息  
已於2022年5月按時還本付息  
已於2022年5月按時還本付息  
已於2022年6月按時還本付息  
已於2022年7月按時還本付息  
已於2022年8月按時還本付息  
已於2022年3月按時還本付息  
已於2022年3月按時還本付息  
已於2022年1月按時還本付息

## 第九節 債券相關情況

### 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用  不適用

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

「22國君Y1」設發行人續期選擇權、滿足特定條件時發行人贖回選擇權和遞延支付利息權，於債券每個重定價週期末，發行人有權選擇將債券延長1個重定價週期，或全額兌付。

截至本中期業績公告批准報出日，「19國君Y1」、「20國君Y1」和「22國君Y1」未到行權日，無觸發發行人選擇權的情況。公司報告期內未執行遞延支付利息權，均按時、足額支付債券當期利息。

### 3. 信用評級結果調整情況

適用  不適用

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

適用  不適用

現狀	執行情況	是否發生 變更	變更後情況	變更原因	變更是否已 取得有權 機構批准	變更對債券 投資者權益 的影響
國泰君安安全擔保中票 (GTJA HOLD N2604)	正常	否	-	-	-	-
國泰君安安全擔保中票 (GTJA HOLD N2411)	正常	否	-	-	-	-

#### 其他說明

無

## 第九節 債券相關情況

### 5. 公司債券其他情況的說明

適用  不適用

### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

適用  不適用

### (四) 公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用  不適用

### (五) 主要會計數據和財務指標

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)	變動原因
流動比率(%)	145	144	上升1個百分點	/
速動比率(%)	145	144	上升1個百分點	/
資產負債率(%)	76.15	75.64	上升0.51個百分點	/

## 第九節 債券相關情況

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比上年 同期增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後 的歸母淨利潤	5,769,066,488	6,465,815,192	-10.78	/
EBITDA全部債務比	0.03	0.03	-	/
利息保障倍數	2.52	3.11	-18.97	/
現金利息保障倍數	7.52	-2.92	不適用	主要系本期經營 活動現金淨流 入，而去年同期 為淨流出。
EBITDA利息保障 倍數	2.64	3.24	-18.52	/
貸款償還率(%)	100	100	-	/
利息償付率(%)	100	100	-	/

### 二、可轉換公司債券情況

適用  不適用

#### (一) 轉債發行情況

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

可轉換公司債券名稱	國君轉債
期末轉債持有人數	5,976
本公司轉債的擔保人	不適用
擔保人盈利能力、資產狀況和信用狀況重大變化情況	-

前十名轉債持有人情況如下：

可轉換公司債券持有人名稱	期末持債 數量(元)	持有比例(%)
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	762,773,000	10.91
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	430,412,000	6.16
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(光大證券股份有限公司)	334,449,000	4.78
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	232,660,000	3.33
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	160,710,000	2.30
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(交通銀行)	158,056,000	2.26
大成基金－郵儲銀行－大成基金－郵儲1號集合資產 管理計劃	150,254,000	2.15
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (上海浦東發展銀行)	148,101,000	2.12
中國銀行股份有限公司－廣發聚鑫債券型證券投資基金	141,000,000	2.02
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (中信建投證券股份有限公司)	126,643,000	1.81



## 第九節 債券相關情況

### (三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減 轉股	本次變動後
國君轉債	6,990,181,000	-5,000	6,990,176,000

### (四) 報告期轉債累計轉股情況

可轉換公司債券名稱	國君轉債
報告期轉股額(元)	5,000
報告期轉股數(股)	270
累計轉股數(股)	515,993
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	0.005921
尚未轉股額(元)	6,990,176,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	99.8597

## 第九節 債券相關情況

### (五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	國君轉債			
轉股價格調整日	調整後轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格調整說明
2018年6月29日	19.80元/股	2018年6月22日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2017年年度股東紅利，每股人民幣0.4元
2019年4月19日	19.67元/股	2019年4月18日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司於2019年4月配售H股新股1.94億股
2019年8月12日	19.40元/股	2019年8月5日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2018年年度股東紅利，每股人民幣0.275元
2020年8月12日	19.01元/股	2020年8月5日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2019年年度股東紅利，每股人民幣0.39元
2021年8月20日	18.45元/股	2021年8月12日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2020年年度股東紅利，每股人民幣0.56元
2022年7月15日	17.77元/股	2022年7月7日	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	公司派發2021年年度股東紅利，每股人民幣0.68元
截至本報告期末最新轉股價格	17.77元/股			

## 第九節 債券相關情況

### (六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截至2022年6月末，本集團總資產8,313.97億元，資產負債率76.15%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2022年5月17日就公司發行的A股可轉債出具了《國泰君安證券股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券跟蹤評級報告》，維持公司主體信用評級為AAA，維持本次發行的A股可轉債信用評級為AAA，評級展望穩定。

未來公司償付A股可轉債本息的資金主要來源於公司經營活動所產生的現金流。最近三年，公司主營業務穩定，財務狀況良好，經營活動產生的現金流量充足，具有較強的償債能力。

### (七) 轉債其他情況說明

無

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 中期審閱報告

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

#### 緒言

吾等已審閱隨附第138頁至第223頁所載列的國泰君安證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)隨附的中期財務報告,包括於2022年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表,以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

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

#### 審閱範圍

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

#### 結論

基於吾等的審閱,並無任何事項致使吾等認為於2022年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2022年8月26日

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併收益表

截至2022年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	5	<b>8,628,718</b>	8,435,470
利息收入	6	<b>7,862,272</b>	7,991,584
投資收益淨額	7	<b>3,581,702</b>	5,550,003
<b>總收入</b>		<b>20,072,692</b>	21,977,057
喪失子公司控制權產生的收益	8	-	1,138,769
其他收入及收益	9	<b>6,215,384</b>	4,655,767
<b>總收入及其他收益</b>		<b>26,288,076</b>	27,771,593
手續費及佣金支出	10	<b>(1,773,428)</b>	(1,240,707)
利息支出	11	<b>(5,339,635)</b>	(4,834,408)
僱員成本	12	<b>(4,506,046)</b>	(5,368,117)
折舊及攤銷費用	13	<b>(629,444)</b>	(629,473)
稅金及附加費		<b>(119,037)</b>	(73,157)
其他營業支出及成本	14	<b>(6,360,720)</b>	(5,209,536)
資產減值損失		<b>(18,859)</b>	(16,347)
轉回／(計提) 信用減值損失	15	<b>202,364</b>	(429,748)
<b>總支出</b>		<b>(18,544,805)</b>	(17,801,493)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
經營利潤		7,743,271	9,970,100
分佔聯營企業及合營企業利潤		<u>386,285</u>	<u>237,339</u>
所得稅前利潤		8,129,556	10,207,439
所得稅費用	16	<u>(1,718,847)</u>	<u>(1,961,123)</u>
本期利潤		<u>6,410,709</u>	<u>8,246,316</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		6,372,794	8,013,201
非控制性權益		<u>37,915</u>	<u>233,115</u>
總計		<u>6,410,709</u>	<u>8,246,316</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	18	<u>0.69</u>	<u>0.89</u>
— 稀釋		<u>0.68</u>	<u>0.87</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

### 未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
本期利潤	<b>6,410,709</b>	8,246,316
本期其他綜合收益		
可重新分類至損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		
— 公允價值變動淨額	<b>(12,037)</b>	107,998
— 信用損失準備的變動	<b>84,215</b>	80,211
— 重新分類至損益	<b>(132,071)</b>	(119,967)
— 所得稅影響	<b>(8,506)</b>	(22,879)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		
— 分佔的其他綜合收益	<b>(9,444)</b>	32,051
外幣報表折算差額	<b>559,991</b>	(84,196)
可重新分類至損益的其他綜合收益合計	<b>482,148</b>	(6,782)
不可重新分類至損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
— 公允價值變動淨額	<b>(204,036)</b>	(485,884)
— 所得稅影響	<b>46,759</b>	121,034
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		
— 分佔的其他綜合收益	<b>(140,730)</b>	187,814
— 所得稅影響	<b>37,332</b>	(45,431)
不可重新分類至損益的其他綜合收益合計	<b>(260,675)</b>	(222,467)
本期稅後其他綜合收益	<b>221,473</b>	(229,249)
本期綜合收益總額	<b>6,632,182</b>	8,017,067
歸屬於：		
本公司權益持有人	<b>6,444,880</b>	7,814,984
非控制性權益	<b>187,302</b>	202,083
總計	<b>6,632,182</b>	8,017,067

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併財務狀況表

於2022年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	於2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	19	<b>2,836,482</b>	2,940,786
投資性房地產	20	<b>962,263</b>	973,275
使用權資產	21	<b>2,385,161</b>	2,486,964
商譽	22	<b>20,896</b>	20,896
其他無形資產	23	<b>636,187</b>	662,890
對聯營企業的投資	25	<b>10,251,506</b>	7,434,717
對合營企業的投資	25	<b>4,912,457</b>	5,492,824
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	26	<b>61,802,999</b>	55,034,775
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	27	<b>2,555,434</b>	2,480,358
買入返售金融資產	28	<b>501,902</b>	1,893,344
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	29	<b>24,414,655</b>	19,946,824
存出保證金	30	<b>50,911,040</b>	40,795,692
遞延所得稅資產	31	<b>1,068,257</b>	1,845,465
其他非流動資產	32	<b>130,480</b>	103,751
<b>非流動資產總額</b>		<b>163,389,719</b>	142,112,561
<b>流動資產</b>			
應收賬款	33	<b>12,166,331</b>	9,312,022
其他流動資產	34	<b>2,700,058</b>	2,911,292
融出資金	35	<b>96,373,701</b>	109,287,307
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	26	<b>6,812,974</b>	11,803,641
買入返售金融資產	28	<b>65,171,508</b>	57,689,409
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	29	<b>278,786,703</b>	264,438,237
衍生金融資產	36	<b>4,156,089</b>	4,157,399
結算備付金	37	<b>6,071,400</b>	6,726,022
代經紀客戶持有的現金	38	<b>166,294,962</b>	151,178,698
現金及銀行存款	39	<b>29,473,064</b>	31,656,227
<b>流動資產總額</b>		<b>668,006,790</b>	649,160,254
<b>資產總額</b>		<b>831,396,509</b>	791,272,815

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2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	於2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	40	<b>5,229,343</b>	4,340,789
應付短期融資款	41	<b>32,013,616</b>	46,021,302
拆入資金	42	<b>3,832,301</b>	12,108,833
代理買賣證券款	43	<b>198,793,921</b>	172,483,608
應付職工薪酬	44	<b>7,377,512</b>	8,424,175
應交所得稅		<b>839,984</b>	2,015,777
賣出回購金融資產	45	<b>157,079,773</b>	164,884,092
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	46	<b>47,930,882</b>	33,950,820
衍生金融負債	36	<b>9,189,962</b>	9,752,873
應付債券	47	<b>28,703,915</b>	32,246,542
合同負債	48	<b>143,568</b>	-
租賃負債	49	<b>523,199</b>	510,987
其他流動負債	50	<b>60,497,828</b>	43,915,745
<b>流動負債總額</b>		<b>552,155,804</b>	530,655,543
<b>流動資產淨額</b>		<b>115,850,986</b>	118,504,711
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>279,240,705</b>	260,617,272
<b>非流動負債</b>			
應付債券	47	<b>107,452,872</b>	94,520,556
租賃負債	49	<b>1,326,716</b>	1,429,121
遞延所得稅負債	31	<b>104,804</b>	111,309
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	46	<b>19,070,175</b>	13,538,712
其他非流動負債	51	<b>398,897</b>	380,982
<b>非流動負債總額</b>		<b>128,353,464</b>	109,980,680
<b>淨資產</b>		<b>150,887,241</b>	150,636,592

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2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	於2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
<b>權益</b>			
股本	52	<b>8,906,672</b>	8,908,450
其他權益工具	53	<b>11,071,655</b>	11,071,656
庫存股		<b>(626,231)</b>	(638,820)
儲備	54	<b>73,883,042</b>	73,650,165
未分配利潤	54	<b>54,015,837</b>	54,132,214
歸屬於本公司權益持有人的權益		<b>147,250,975</b>	147,123,665
非控制性權益		<b>3,636,266</b>	3,512,927
<b>權益總額</b>		<b>150,887,241</b>	150,636,592

於2022年8月26日由董事會批准並授權報出：

賀青  
\_\_\_\_\_  
董事長

王松  
\_\_\_\_\_  
執行董事

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)											
	儲備											
	股本	其他權益工具	資本儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	庫存股	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計												
於2021年12月31日	8,908,450	11,071,656	45,802,519	(344,632)	(515,131)	7,172,530	21,534,879	(638,820)	54,132,214	147,123,665	3,512,927	150,636,592
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,372,794	6,372,794	37,915	6,410,709
其他綜合收益	-	-	-	(338,518)	410,604	-	-	-	-	72,086	149,387	221,473
綜合收益總額	-	-	-	(338,518)	410,604	-	-	-	6,372,794	6,444,880	187,302	6,632,182
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	19,473	-	(19,473)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,056,537)	(6,056,537)	-	(6,056,537)
對其他權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(402,500)	(402,500)	-	(402,500)
子公司非控股股東及其他權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,082)	(21,082)
其他綜合收益結轉												
未分配利潤	-	-	-	10,661	-	-	-	-	(10,661)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	1	(1)	5	-	-	-	-	-	-	5	-	5
股份支付計入權益的金額	-	-	140,790	-	-	-	-	-	-	140,790	-	140,790
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,446)	(42,446)
註銷庫存股	(1,779)	-	(10,810)	-	-	-	-	12,589	-	-	-	-
其他	-	-	672	-	-	-	-	-	-	672	(435)	237
於2022年6月30日	<u>8,906,672</u>	<u>11,071,655</u>	<u>45,933,176</u>	<u>(672,489)</u>	<u>(104,527)</u>	<u>7,172,530</u>	<u>21,554,352</u>	<u>(626,231)</u>	<u>54,015,837</u>	<u>147,250,975</u>	<u>3,636,266</u>	<u>150,887,241</u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

歸屬於本公司權益持有人的權益(未經審計)

	儲備											
	股本	其他權益工具	資本儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	庫存股	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>未經審計</b>												
於2020年12月31日	8,908,448	11,071,661	45,571,238	(258,237)	(289,853)	7,172,530	19,449,920	(776,909)	46,504,462	137,353,260	8,884,558	146,237,818
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	8,013,201	8,013,201	233,115	8,246,316
其他綜合收益	-	-	-	(137,267)	(60,950)	-	-	-	-	(198,217)	(31,032)	(229,249)
綜合收益總額	-	-	-	(137,267)	(60,950)	-	-	-	8,013,201	7,814,984	202,083	8,017,067
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	25,669	-	(25,669)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,988,731)	(4,988,731)	-	(4,988,731)
對其他權益工具持有人 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(402,500)	(402,500)	-	(402,500)
子公司非控股股東及其他 權益工具持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108,804)	(108,804)
其他綜合收益結轉												
未分配利潤	-	-	-	59,765	-	-	-	-	(59,765)	-	-	-
可轉換公司債券的轉換	1	(1)	10	-	-	-	-	-	-	10	-	10
股份支付計入權益的金額	-	-	148,741	-	-	-	-	-	-	148,741	-	148,741
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,166)	(3,166)	10,471,186	10,468,020
喪失子公司控制權	-	-	-	-	-	-	(532,613)	-	532,613	-	(15,819,404)	(15,819,404)
其他	-	-	4,708	-	-	-	-	-	-	4,708	(763)	3,945
於2021年6月30日	<u>8,908,449</u>	<u>11,071,660</u>	<u>45,724,697</u>	<u>(335,739)</u>	<u>(350,803)</u>	<u>7,172,530</u>	<u>18,942,976</u>	<u>(776,909)</u>	<u>49,570,445</u>	<u>139,927,306</u>	<u>3,628,856</u>	<u>143,556,162</u>

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量：</b>			
所得稅前利潤		<b>8,129,556</b>	10,207,439
<b>經調整：</b>			
利息支出		<b>5,339,635</b>	4,834,408
分佔聯營企業與合營企業利潤		<b>(386,285)</b>	(237,339)
折舊及攤銷費用		<b>629,444</b>	629,473
資產減值損失		<b>18,859</b>	16,347
信用減值損失		<b>(202,364)</b>	429,748
處置物業及設備的淨損失／(收益)		<b>667</b>	(29,847)
匯兌(收益)／損失		<b>(58,392)</b>	62,483
金融工具處置淨收益		<b>(132,071)</b>	(106,274)
喪失子公司控制權的收益		-	(1,138,769)
取得聯營企業的收益		<b>(95,501)</b>	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產的股息及利息收入		<b>(1,085,176)</b>	(1,827,380)
定期存款和貸款及應收款項的利息收入		<b>(115,840)</b>	(437,093)
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>(1,201,554)</b>	(353,438)
衍生金融工具的公允價值變動損益		<b>(1,002,071)</b>	(304,683)
		<b>9,838,907</b>	11,745,075

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
存出保證金增加		<b>(10,116,128)</b>	(10,924,401)
融出資金減少／(增加)		<b>13,459,575</b>	(22,167,955)
應收賬款、其他流動資產及其他非流動資產增加		<b>(2,623,097)</b>	(9,398,182)
買入返售金融資產增加		<b>(609,369)</b>	(1,307,732)
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減少／(增加)		<b>3,817,530</b>	(21,213,091)
代經紀客戶持有的現金增加		<b>(15,116,264)</b>	(12,755,975)
代理買賣證券款增加		<b>25,649,248</b>	20,414,206
其他負債增加		<b>11,454,597</b>	18,689,426
應付職工薪酬(減少)／增加		<b>(1,046,663)</b>	189,844
賣出回購金融資產(減少)／增加		<b>(7,814,443)</b>	14,030,835
拆入資金減少		<b>(8,270,562)</b>	(6,585,652)
經營產生／(使用)的現金		<b>18,623,331</b>	(19,283,602)
已付所得稅		<b>(2,049,757)</b>	(1,676,542)
已付利息		<b>(2,492,967)</b>	(2,311,977)
經營活動產生／(使用)的現金淨額		<b>14,080,607</b>	(23,272,121)

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	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
<b>投資活動的現金流量：</b>		
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產收到的現金	<b>14,043,281</b>	57,964,442
收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產的股利和利息	<b>1,217,898</b>	2,160,966
處置物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產 收到的現金	<b>8,502</b>	79,035
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產和其他投資資產支付的現金	<b>(17,639,501)</b>	(61,398,009)
購買物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產 支付的現金	<b>(189,243)</b>	(429,576)
喪失子公司控制權失去的現金	-	(4,024,369)
投資活動使用的現金淨額	<b>(2,559,063)</b>	(5,647,511)

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
<b>籌資活動的現金流量：</b>			
發行債券收到的現金		<b>20,441,012</b>	25,749,964
發行短期債務工具收到的現金		<b>15,044,497</b>	29,538,608
貸款和借款收到的現金		<b>14,371,965</b>	15,050,845
向非控股股東發行股份收到的現金		-	10,468,020
償還債券支付的現金		<b>(41,628,068)</b>	(39,913,049)
償還貸款和借款支付的現金		<b>(13,822,343)</b>	(9,784,978)
支付利息		<b>(2,158,370)</b>	(1,774,134)
支付股利		<b>(213,582)</b>	(348,533)
支付的租賃負債		<b>(284,615)</b>	(259,687)
支付的租賃負債利息		<b>(35,269)</b>	(35,416)
回購股份支付的現金		<b>(42,446)</b>	-
其他籌資活動支付的現金流		<b>(27,943)</b>	(80,000)
籌資活動(使用)/產生的現金淨額		<b>(8,355,162)</b>	28,611,640
現金及現金等價物淨增加/(減少)額		<b>3,166,382</b>	(307,992)
期初現金及現金等價物餘額		<b>68,644,484</b>	56,823,676
外匯匯率變動的影響		<b>234,062</b>	(55,288)
期末現金及現金等價物餘額	55	<b>72,044,928</b>	56,460,396

隨附附註為中期簡明合併財務報表的一部分。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 未經審計簡明合併財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

#### 1 公司信息

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

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

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 2 編製基礎

中期財務報告已根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報表進行編製，並須同本集團於2021年12月31日及截至該日止年度的上一年度合併財務報表（「上一年度財務報表」）一併閱讀。

中期財務報表乃根據與本集團上一年度財務報表相同的會計政策予以編製。

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

包含在本中期財務報表中作為對比資料的、截止2021年12月31日止年度的財務資訊，並不構成當年合併財務報表，而是來源於這些財務報表。

此財務報表已於2022年8月26日獲董事會批准。

### 3 運用判斷及估計

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

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告

本集團以其產品和服務共確定6個經營分部，經營分部分類如下：

- (1) 財富管理業務：主要為客戶提供證券及期貨經紀、金融產品、投資諮詢、股票質押、融資融券、約定購回等服務；
- (2) 投資銀行業務：主要為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；
- (3) 機構與交易業務：主要由研究、機構經紀、交易投資以及股權投資等組成。其中，機構經紀主要為機構客戶提供主經紀商、席位租賃、託管外包、QFII等服務；交易投資主要負責股票、固定收益、外匯、大宗商品及其衍生金融工具的投資交易，以及為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案；
- (4) 投資管理業務：包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務；
- (5) 國際業務：在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並已在美國、歐洲及東南亞等地進行業務佈局。
- (6) 主要包括政府補助，一般營運支出等。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部

	截至2022年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	財富管理 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	機構業務 與交易投資 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	國際業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>未經審計</b>							
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	4,570,611	2,029,821	1,105,627	583,318	339,341	-	8,628,718
利息收入	5,719,445	-	1,837,282	7,286	292,893	5,366	7,862,272
投資收益淨額	-	-	3,220,183	(68,324)	429,843	-	3,581,702
其他收入及收益	-	-	5,453,422	73,933	(58,796)	746,825	6,215,384
總收入及其他收益	<u>10,290,056</u>	<u>2,029,821</u>	<u>11,616,514</u>	<u>596,213</u>	<u>1,003,281</u>	<u>752,191</u>	<u>26,288,076</u>
分部總支出	(6,808,783)	(1,024,719)	(8,627,618)	(331,028)	(928,668)	(823,989)	(18,544,805)
其中：利息支出	(2,537,143)	-	(2,504,447)	(3,881)	(266,650)	(27,514)	(5,339,635)
信用減值損失	292,075	-	(28,313)	-	(61,398)	-	202,364
分部經營利潤	3,481,273	1,005,102	2,988,896	265,185	74,613	(71,798)	7,743,271
分佔聯營企業及 合營企業利潤	-	-	72,676	313,609	-	-	386,285
分部除稅前利潤	3,481,273	1,005,102	3,061,572	578,794	74,613	(71,798)	8,129,556
所得稅費用							(1,718,847)
分部本期利潤	<u>3,481,273</u>	<u>1,005,102</u>	<u>3,061,572</u>	<u>578,794</u>	<u>74,613</u>	<u>(71,798)</u>	<u>6,410,709</u>
於2022年6月30日							
分部總資產	<u>328,545,143</u>	<u>4,775,617</u>	<u>359,862,643</u>	<u>20,446,793</u>	<u>113,002,692</u>	<u>4,763,621</u>	<u>831,396,509</u>
分部總負債	<u>269,076,571</u>	<u>3,416,204</u>	<u>310,326,407</u>	<u>1,673,169</u>	<u>94,955,577</u>	<u>1,061,340</u>	<u>680,509,268</u>
截至2022年6月30日 止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	272,129	3,956	298,069	16,936	34,409	3,945	629,444
資本性支出	<u>81,816</u>	<u>1,189</u>	<u>89,615</u>	<u>5,092</u>	<u>10,345</u>	<u>1,186</u>	<u>189,243</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部 (續)

	截至2021年6月30日止6個月期間						合計 人民幣千元
	財富管理 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	機構業務 與交易投資 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	國際業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>未經審計</b>							
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	4,228,298	1,438,660	1,043,481	961,015	764,016	-	8,435,470
利息收入	5,498,124	-	1,637,529	25,083	830,848	-	7,991,584
投資收益淨額	-	-	4,618,419	43,061	888,523	-	5,550,003
其他收入及收益	310	-	4,009,552	46,346	(4,127)	603,686	4,655,767
喪失子公司控制權 產生的收益	-	-	1,138,769	-	-	-	1,138,769
總收入及其他收益	9,726,732	1,438,660	12,447,750	1,075,505	2,479,260	603,686	27,771,593
分部總支出	(6,958,541)	(1,012,010)	(6,858,163)	(547,020)	(1,334,424)	(1,091,335)	(17,801,493)
其中：利息支出	(2,477,188)	(2,785)	(1,871,352)	(3,012)	(476,948)	(3,123)	(4,834,408)
信用減值損失	(282,783)	-	(80,031)	-	(66,934)	-	(429,748)
分部經營利潤	2,768,191	426,650	5,589,587	528,485	1,144,836	(487,649)	9,970,100
分佔聯營企業及 合營企業利潤	-	-	73,975	163,364	-	-	237,339
分部除稅前利潤	2,768,191	426,650	5,663,562	691,849	1,144,836	(487,649)	10,207,439
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	(1,961,123)
分部本期利潤	<u>2,768,191</u>	<u>426,650</u>	<u>5,663,562</u>	<u>691,849</u>	<u>1,144,836</u>	<u>(487,649)</u>	<u>8,246,316</u>
於2021年12月31日							
分部總資產	<u>310,688,258</u>	<u>4,111,935</u>	<u>352,454,893</u>	<u>16,694,846</u>	<u>104,159,858</u>	<u>3,163,025</u>	<u>791,272,815</u>
分部總負債	<u>258,296,248</u>	<u>2,384,463</u>	<u>288,708,306</u>	<u>2,074,517</u>	<u>88,715,037</u>	<u>457,652</u>	<u>640,636,223</u>
截至2021年6月30日 止6個月期間							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	273,885	1,108	300,883	16,415	33,883	3,299	629,473
資本性支出	<u>186,909</u>	<u>757</u>	<u>205,334</u>	<u>11,202</u>	<u>23,123</u>	<u>2,251</u>	<u>429,576</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 4 分部報告 (續)

#### (b) 地區分部

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
收入		
中國大陸	<b>19,010,615</b>	19,493,670
中國香港及境外	<b>1,062,077</b>	2,483,387
合計	<b>20,072,692</b>	21,977,057

本集團的非流動資產主要位於中國大陸 (所在國家)。

#### (c) 主要客戶信息

截至2022年6月30日止6個月期間以及截至2021年6月30日止6個月期間，本集團均不存在10%以上收入來源於某一單一客戶的情況。

### 5 手續費及佣金收入

#### (1) 按收入類別列示

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
經紀業務及投資諮詢業務	<b>5,737,335</b>	5,517,824
承銷及保薦業務	<b>2,070,393</b>	1,664,275
資產管理業務	<b>594,293</b>	1,031,222
託管業務	<b>91,372</b>	104,667
財務顧問業務	<b>68,569</b>	81,748
其他	<b>66,756</b>	35,734
合計	<b>8,628,718</b>	8,435,470

手續費及佣金收入為本集團客戶合同收入。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 5 手續費及佣金收入(續)

#### (2) 手續費及佣金收入的分解

本集團手續費及佣金收入按收入確認時點分解後的資訊如下：

	截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
	2022		2021	
	在某一時點 確認收入	在一段時間內 確認收入	在某一時點 確認收入	在一段時間內 確認收入
經紀業務及投資諮詢業務	5,737,335	-	5,517,824	-
承銷及保薦業務	2,070,393	-	1,664,275	-
資產管理業務	-	594,293	-	1,031,222
託管及外包業務	-	91,372	-	104,667
財務顧問業務	68,569	-	81,748	-
其他	66,756	-	35,734	-
合計	<u>7,943,053</u>	<u>685,665</u>	<u>7,299,581</u>	<u>1,135,889</u>

### 6 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
融資融券	3,271,053	3,478,094
存放金融同業	2,288,911	1,905,242
以公允價值計量且其公允價值計入其他綜合收益的 債務工具	1,061,580	1,018,692
股票質押式回購和約定購回	967,011	919,277
其他買入返售金融資產	232,263	167,177
定期貸款	10,577	58,921
其他	30,877	444,181
合計	<u>7,862,272</u>	<u>7,991,584</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 7 投資收益淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
分紅和利息		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>3,127,038</b>	2,411,844
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	<b>23,596</b>	808,688
已實現損益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>(3,142,650)</b>	2,083,200
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	<b>132,071</b>	106,274
衍生金融工具	<b>1,237,974</b>	(516,926)
未實現損益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>656,761</b>	72,465
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	<b>544,793</b>	280,973
衍生金融工具	<b>1,002,071</b>	304,683
其他	<b>48</b>	(1,198)
合計	<b>3,581,702</b>	5,550,003



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 8 喪失子公司控制權產生的收益

根據2020年12月上海證券有限責任公司(「上海證券」)收到中國證券監督管理委員會關於百聯集團有限公司成為上海證券主要股東、控股股東的批覆。2021年2月,上海證券已根據中國證監會批覆要求及有關國資管理規定完成了驗資、國有產權變更登記、新增註冊資本的工商變更登記等必要手續,並領取了新的工商營業執照。

上述手續完成後本公司持有上海證券的股權比例變更為24.99%,上海證券不再納入本公司合併範圍。

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

### 9 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易收入	5,334,592	4,065,448
政府補助 <sup>(1)</sup>	675,605	511,224
匯兌損益	58,392	(62,483)
其他	146,795	141,578
合計	<b>6,215,384</b>	<b>4,655,767</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。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 10 手續費及佣金支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
證券經紀業務及投資諮詢業務	1,668,364	1,139,212
承銷及保薦業務	65,096	53,440
其他	39,968	48,055
合計	<u>1,773,428</u>	<u>1,240,707</u>

### 11 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
債券	2,317,335	1,846,662
賣出回購金融資產	1,592,213	1,392,358
代理買賣證券款	527,245	371,578
短期債務工具	467,267	531,595
拆入資金	194,970	317,961
證券借貸	101,167	111,191
貸款和借款	45,986	127,038
租賃負債	35,269	35,416
其他	58,183	100,609
合計	<u>5,339,635</u>	<u>4,834,408</u>

### 12 僱員成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
工資、獎金和津貼	3,969,665	4,760,591
設定提存計劃	211,912	293,135
其他社會福利	324,469	314,391
合計	<u>4,506,046</u>	<u>5,368,117</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 12 僱員成本 (續)

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

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

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

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

### 13 折舊及攤銷費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
使用權資產折舊	295,692	295,185
物業及設備折舊	215,701	237,106
其他無形資產攤銷	98,980	86,469
長期待攤費用攤銷	8,059	10,713
投資性房地產攤銷	11,012	-
合計	<u>629,444</u>	<u>629,473</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 14 其他營業支出及成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
大宗商品交易成本	5,315,136	4,007,525
會員席位費	201,655	52,203
信息技術相關費用	157,499	175,116
諮詢費	88,783	92,859
租賃及物業管理費	76,029	91,623
廣告宣傳費	65,159	65,733
郵電通訊費	60,663	73,595
投資者保護基金	59,887	66,935
差旅費	35,207	86,605
審計費	6,748	4,559
其他	293,954	492,783
合計	<u>6,360,720</u>	<u>5,209,536</u>

### 15 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
融出資金	(228,901)	249,483
買入返售金融資產	(100,884)	(1,059)
其他	127,421	181,324
合計	<u>(202,364)</u>	<u>429,748</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 16 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
當期稅項		
中國大陸企業所得稅	841,400	1,670,083
香港利得稅	34,289	112,047
遞延稅項	843,158	178,993
當期所得稅費用	<u>1,718,847</u>	<u>1,961,123</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司及其中國大陸境內的子公司自2008年1月1日開始稅率為25%。

對於本公司的香港子公司，香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。

### 17 股利

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
向普通股股東的分配 <sup>(1)</sup>	<u>6,056,537</u>	<u>4,988,731</u>
向其他權益工具持有者的分配 <sup>(2)</sup>	<u>402,500</u>	<u>402,500</u>

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

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

(2) 本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2022年6月30日，本公司已確認上述永續債相關的應付股利人民幣403百萬元(2021年12月31日：人民幣403百萬元)。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18 歸屬於普通股股東的每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日（一般為股票發行日）起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；(3)子公司潛在普通股的稀釋效應；以及(4)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列三項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數；及(3)實施限制性股份激勵計劃後滿足解鎖條件的限制性股票的加權平均數；

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當期期初轉換；當期發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。本公司的可轉換公司債券為稀釋性潛在普通股。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 18 歸屬於普通股股東的每股收益 (續)

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	<b>6,372,794</b>	8,013,201
減：歸屬於其他權益工具持有人的淨利潤	<b>(199,596)</b>	(199,596)
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>6,173,198</b>	7,813,605
加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後)	<b>152,200</b>	149,664
減：子公司潛在普通股的稀釋影響	-	(367)
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<b>6,325,398</b>	7,962,902
股份(千股)		
本公司本期發行在外普通股的加權平均數	<b>8,906,968</b>	8,819,448
加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數	<b>378,872</b>	367,712
加：限制性股票激勵計劃的稀釋影響	<b>22,216</b>	7,652
調整後本公司本期發行在外普通股的加權平均數	<b>9,308,056</b>	9,194,812
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(每股人民幣元)		
— 基本	<b>0.69</b>	0.89
— 稀釋	<b>0.68</b>	0.87

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19 物業及設備

	房屋及 建築物 人民幣千元	租入資產 改良支出 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	通訊設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計									
成本									
2022年1月1日	2,781,776	686,724	50,323	1,801,551	19,546	139,321	219,683	167,980	5,866,904
購置	26	20,440	308	60,193	136	6,312	42,207	815	130,437
年內轉移	-	6,999	170	4,411	-	-	(4,675)	94	6,999
處置	-	(6,538)	(1,426)	(16,942)	(33)	(2,819)	(37,468)	(645)	(65,871)
匯率變動	22,816	-	-	6,305	-	457	-	370	29,948
2022年6月30日	<u>2,804,618</u>	<u>707,625</u>	<u>49,375</u>	<u>1,855,518</u>	<u>19,649</u>	<u>143,271</u>	<u>219,747</u>	<u>168,614</u>	<u>5,968,417</u>
累計折舊									
2022年1月1日	(980,316)	(491,114)	(2,026)	(1,133,018)	(13,230)	(110,506)	-	(103,655)	(2,833,865)
計提	(34,891)	(35,277)	(3,868)	(127,043)	(1,076)	(6,303)	-	(7,243)	(215,701)
處置	-	6,048	1,327	13,171	32	2,656	-	607	23,841
匯率變動	(7,527)	-	-	(5,714)	-	(359)	-	(357)	(13,957)
2022年6月30日	<u>(1,022,734)</u>	<u>(520,343)</u>	<u>(4,567)</u>	<u>(1,252,604)</u>	<u>(14,274)</u>	<u>(114,512)</u>	<u>-</u>	<u>(110,648)</u>	<u>(3,039,682)</u>
減值準備									
2022年1月1日及 2022年6月30日	<u>(92,253)</u>	-	-	-	-	-	-	-	<u>(92,253)</u>
賬面淨值									
2022年6月30日	<u>1,689,631</u>	<u>187,282</u>	<u>44,808</u>	<u>602,914</u>	<u>5,375</u>	<u>28,759</u>	<u>219,747</u>	<u>57,966</u>	<u>2,836,482</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 19 物業及設備 (續)

	房屋及 建築物 人民幣千元	租入資產 改良支出 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	通訊設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>經審計</b>									
<b>成本</b>									
2021年1月1日	4,675,910	954,783	69,244	1,760,090	19,952	150,473	265,466	175,363	8,071,281
購置	418	29,832	1,221	273,900	842	13,480	196,918	3,778	520,389
年內轉移	(1,009,459)	470	867	54,674	-	-	(59,224)	3,684	(1,008,988)
處置	(26,004)	(75,397)	(1,736)	(46,424)	(51)	(13,336)	(141,086)	(1,878)	(305,912)
喪失子公司控制權	(859,089)	(222,964)	(19,273)	(240,689)	(1,197)	(11,296)	(42,391)	(12,967)	(1,409,866)
2021年12月31日	<u>2,781,776</u>	<u>686,724</u>	<u>50,323</u>	<u>1,801,551</u>	<u>19,546</u>	<u>139,321</u>	<u>219,683</u>	<u>167,980</u>	<u>5,866,904</u>
<b>累計折舊</b>									
2021年1月1日	(978,904)	(609,142)	(12,673)	(1,125,042)	(12,066)	(116,962)	-	(99,932)	(2,954,721)
計提	(76,420)	(114,077)	(7,785)	(231,755)	(2,344)	(13,263)	-	(15,342)	(460,986)
年內轉移	21,500	-	-	-	-	-	-	-	21,500
處置	4,077	48,900	1,613	45,259	43	11,922	-	1,466	113,280
喪失子公司控制權	49,431	183,205	16,819	178,520	1,137	7,797	-	10,153	447,062
2021年12月31日	<u>(980,316)</u>	<u>(491,114)</u>	<u>(2,026)</u>	<u>(1,133,018)</u>	<u>(13,230)</u>	<u>(110,506)</u>	<u>-</u>	<u>(103,655)</u>	<u>(2,833,865)</u>
<b>減值準備</b>									
2021年1月1日及 2021年12月31日	(92,253)	-	-	-	-	-	-	-	(92,253)
<b>賬面淨值</b>									
2021年12月31日	<u>1,709,207</u>	<u>195,610</u>	<u>48,297</u>	<u>668,533</u>	<u>6,316</u>	<u>28,815</u>	<u>219,683</u>	<u>64,325</u>	<u>2,940,786</u>

於2022年6月30日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額為人民幣70百萬元（2021年12月31日：人民幣81百萬元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20 投資性房地產

	房屋及建築物 人民幣千元
未經審計	
成本	
2021年12月31日	1,009,458
本期轉入	-
減少	-
2022年6月30日	<u>1,009,458</u>
累計折舊	
2021年12月31日	(36,183)
本期轉入	-
本期計提	(11,012)
2022年6月30日	<u>(47,195)</u>
減值準備	
2021年12月31日及2022年6月30日	-
賬面淨值	
2022年6月30日	<u><u>962,263</u></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 20 投資性房地產(續)

	房屋及建築物 人民幣千元
<b>經審計</b>	
<b>成本</b>	
2020年12月31日	-
本年轉入	1,009,458
減少	-
	<hr/>
2021年12月31日	1,009,458
<b>累計折舊</b>	
2020年12月31日	-
本年轉入	(21,500)
本年計提	(14,683)
	<hr/>
2021年12月31日	(36,183)
<b>減值準備</b>	
2020年12月31日及2021年12月31日	-
	<hr/>
<b>賬面淨值</b>	
2021年12月31日	<u>973,275</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21 使用權資產

	房屋及建築物 人民幣千元	預付土地租賃款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>未經審計</b>			
<b>成本</b>			
2022年1月1日	2,661,301	875,925	3,537,226
增加	194,789	-	194,789
減少	(170,023)	-	(170,023)
2022年6月30日	<u>2,686,067</u>	<u>875,925</u>	<u>3,561,992</u>
<b>累計折舊</b>			
2022年1月1日	(902,420)	(147,842)	(1,050,262)
計提	(286,154)	(9,538)	(295,692)
減少	169,123	-	169,123
2022年6月30日	<u>(1,019,451)</u>	<u>(157,380)</u>	<u>(1,176,831)</u>
<b>減值準備</b>			
2022年1月1日及2022年6月30日	-	-	-
<b>賬面淨值</b>			
2022年6月30日	<u>1,666,616</u>	<u>718,545</u>	<u>2,385,161</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 21 使用權資產(續)

	房屋及建築物 人民幣千元	預付土地租賃款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>經審計</b>			
<b>成本</b>			
2021年1月1日	3,016,745	876,029	3,892,774
增加	827,510	-	827,510
減少	(883,111)	-	(883,111)
喪失子公司控制權	(299,843)	(104)	(299,947)
2021年12月31日	<u>2,661,301</u>	<u>875,925</u>	<u>3,537,226</u>
<b>累計折舊</b>			
2021年1月1日	(1,251,110)	(128,869)	(1,379,979)
計提	(572,965)	(19,076)	(592,041)
減少	756,980	-	756,980
喪失子公司控制權	164,675	103	164,778
2021年12月31日	<u>(902,420)</u>	<u>(147,842)</u>	<u>(1,050,262)</u>
<b>減值準備</b>			
2021年1月1日	(22,052)	-	(22,052)
減少	22,052	-	22,052
2021年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>賬面淨值</b>			
2021年12月31日	<u>1,758,881</u>	<u>728,083</u>	<u>2,486,964</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 22 商譽

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本	20,896	20,896
減：減值準備	-	-
賬面價值	<u>20,896</u>	<u>20,896</u>

商譽減值測試：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本及賬面價值		
單元A－Guotai Junan Securities (Vietnam) Corporation	18,405	18,405
單元B－國泰君安期貨有限公司	<u>2,491</u>	<u>2,491</u>
合計	<u>20,896</u>	<u>20,896</u>

2019年12月本公司子公司國泰君安國際控股向第三方購得Guotai Junan Securities (Vietnam) Corporation (原「Vietnam Investment Securities Company」) 50.97%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

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。

截止2022年6月30日，商譽未出現減值跡象。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23 其他無形資產

	軟件費 人民幣千元	交易席位費 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>未經審計</b>				
<b>成本</b>				
2022年1月1日	<b>1,366,510</b>	<b>205,775</b>	<b>14,263</b>	<b>1,586,548</b>
購置	<b>72,131</b>	<b>60</b>	<b>90</b>	<b>72,281</b>
處置及其他	<u>-</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>
2022年6月30日	<u><b>1,438,641</b></u>	<u><b>205,827</b></u>	<u><b>14,353</b></u>	<u><b>1,658,821</b></u>
<b>累計攤銷</b>				
2022年1月1日	<b>(779,825)</b>	<b>(126,259)</b>	<b>(2,172)</b>	<b>(908,256)</b>
計提	<b>(98,783)</b>	<b>(35)</b>	<b>(162)</b>	<b>(98,980)</b>
處置及其他	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
2022年6月30日	<u><b>(878,608)</b></u>	<u><b>(126,290)</b></u>	<u><b>(2,334)</b></u>	<u><b>(1,007,232)</b></u>
<b>減值準備</b>				
2022年1月1日及2022年6月30日	<u>-</u>	<u><b>(4,927)</b></u>	<u><b>(10,475)</b></u>	<u><b>(15,402)</b></u>
<b>賬面淨值</b>				
2022年6月30日	<u><b>560,033</b></u>	<u><b>74,610</b></u>	<u><b>1,544</b></u>	<u><b>636,187</b></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 23 其他無形資產 (續)

	軟體費 人民幣千元	交易席位費 人民幣千元	證券業務及 期貨經紀資格 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>經審計</b>					
<b>成本</b>					
2021年1月1日	1,252,253	206,186	1,066,264	15,903	2,540,606
購置	264,710	33	-	9	264,752
處置及其他	-	(444)	-	-	(444)
喪失子公司控制權	(150,453)	-	(1,066,264)	(1,649)	(1,218,366)
2021年12月31日	<u>1,366,510</u>	<u>205,775</u>	<u>-</u>	<u>14,263</u>	<u>1,586,548</u>
<b>累計攤銷</b>					
2021年1月1日	(718,566)	(126,539)	-	(2,286)	(847,391)
計提	(179,556)	(19)	-	(691)	(180,266)
處置及其他	-	299	-	-	299
喪失子公司控制權	118,297	-	-	805	119,102
2021年12月31日	<u>(779,825)</u>	<u>(126,259)</u>	<u>-</u>	<u>(2,172)</u>	<u>(908,256)</u>
<b>減值準備</b>					
2021年1月1日及 2021年12月31日	<u>-</u>	<u>(4,927)</u>	<u>-</u>	<u>(10,475)</u>	<u>(15,402)</u>
<b>賬面淨值</b>					
2021年12月31日	<u>586,685</u>	<u>74,589</u>	<u>-</u>	<u>1,616</u>	<u>662,890</u>

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



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 24 於結構化主體中的權益

#### (a) 在納入合併範圍的結構化主體中的權益

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

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

#### (b) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團通過擔任管理人或普通合夥人而享有對有限合夥企業和資產管理產品等結構化主體的權力。除已於附註24(a)中所述已經合併的結構化主體以外，管理層認為，與本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

本集團將對該等未合併有限合夥企業及資產管理計劃的投資分類為可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於2022年6月30日及2021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7,815百萬元及人民幣8,937百萬元。截至2022年6月30日止6個月期間及2021年6月30日止6個月期間，未納入合併範圍的、且資產負債表日在該結構化主體中沒有權益的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣329百萬元及人民幣465百萬元。

合併財務狀況表中的未合併的結構化主體的最大損失敞口與其賬面價值相近。

### 25 於聯營企業及合營企業的投資

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
投資賬面價值		
— 聯營企業	10,251,506	7,434,717
— 合營企業	4,912,457	5,492,824
合計	<u>15,163,963</u>	<u>12,927,541</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

於報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊／認繳資本 (人民幣元)	主要業務	2022年 6月30日
聯營企業：				
深圳國泰君安申易一期投資基金企業(有限合夥)	中國深圳	人民幣400,000,000元	投資管理、投資諮詢等	25%
深圳國泰君安力鼎君鼎一期創業投資基金(有限合夥)	中國深圳	人民幣130,000,000元	投資管理、投資諮詢等	38%
上海科創中心股權投資基金管理有限公司 <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣100,000,000元	投資管理、股權投資等	13%
華安基金管理有限公司(「華安基金」)	中國上海	人民幣150,000,000元	基金管理	43%
深圳聯合產權交易所股份有限公司 <sup>(2)</sup>	中國深圳	人民幣500,000,000元	為權益交易及投融資、 提供中價服務、股權 登記服務等	10%
上海集塾諮詢管理有限公司 <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣10,000,000元	企業管理諮詢，非住房 地產租賃，住房租賃等	15%
上海城市更新引導私募基金合夥企業(有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣10,002,000,000元	股權投資、投資管理等	0.01%
上海證券有限責任公司	中國上海	人民幣5,326,532,000元	證券經紀、自營、承銷、 投資諮詢等	24.99%
上海臨港國泰君安科技前沿產業私募基金合夥企業 (有限合夥)	中國上海	人民幣8,020,000,000元	股權投資、投資管理、 資產管理等	25%
合營企業：				
廈門君欣股權投資合夥企業(有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國廈門	人民幣200,100,000元	股權投資、投資管理等	10%
上海國君創投隆旭投資管理中心(有限合夥)	中國上海	人民幣100,000,000元	實業投資、投資管理等	25%
上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥)	中國上海	人民幣500,000,000元	實業投資、投資管理等	20%
上海國君創投隆兆投資管理中心(有限合夥) <sup>(1)</sup>	中國上海	人民幣1,000,200,000元	實業投資、投資管理等	55%
上海君政投資管理有限公司 <sup>(1)</sup>	中國上海	人民幣10,000,000元	投資管理、投資諮詢等	61%
上海國君創投證鑿二號股權投資合夥企業(有限合夥)	中國上海	人民幣100,010,000元	投資管理、投資諮詢等	25%
君彤二期投資基金	中國上海	人民幣401,000,000元	投資管理、投資諮詢等	50%
上海中兵國泰君安投資中心(有限合夥) <sup>(2)</sup>	中國上海	人民幣652,000,000元	投資管理、投資諮詢等	16%
上海國泰君安創新股權投資母基金中心(有限合夥)	中國上海	人民幣8,008,000,000元	投資管理、投資諮詢等	50%
青島國泰君安新興一號股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國青島	人民幣728,500,000元	股權投資、投資諮詢等	48%
鹽城國泰君安致遠一號股權投資中心(有限合夥)	中國鹽城	人民幣500,000,000元	證券投資諮詢、 股權投資等	20%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 25 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

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

下表列示了本集團的單個不重大的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
本期享有的聯營企業的淨利潤	<b>289,832</b>	193,250
本期享有的合營企業的淨利潤	<b>96,453</b>	44,089

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
本期享有的聯營企業的綜合收益總額	<b>288,985</b>	231,396
本期享有的合營企業的綜合收益總額	<b>(52,874)</b>	225,808

	2022年	2021年
	6月30日	12月31日
	(未經審計)	(經審計)
	人民幣千元	人民幣千元
本集團對聯營企業投資的賬面價值	<b>10,251,506</b>	7,434,717
本集團對合營企業投資的賬面價值	<b>4,912,457</b>	5,492,824

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

#### 非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	30,582,067	32,110,210
金融債	15,000,807	7,887,659
公司債	9,324,083	7,551,263
其他債	6,896,042	7,485,643
合計	<u>61,802,999</u>	<u>55,034,775</u>
分析如下：		
於香港境內上市	587,779	988,933
於香港境外上市	25,259,589	27,880,149
非上市	35,955,631	26,165,693
合計	<u>61,802,999</u>	<u>55,034,775</u>

#### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
政府債	503,275	354,607
金融債	1,696,143	2,708,136
公司債	1,712,872	1,484,747
其他債	2,900,684	7,256,151
合計	<u>6,812,974</u>	<u>11,803,641</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
分析如下：		
於香港境內上市	390,938	-
於香港境外上市	3,224,889	4,157,506
非上市	<u>3,197,147</u>	<u>7,646,135</u>
合計	<u><u>6,812,974</u></u>	<u><u>11,803,641</u></u>

於2022年6月30日，存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的賬面價值為人民幣62,380,544千元（於2021年12月31日：人民幣63,820,807千元）。

#### (1) 預期信用損失準備的變動分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	151,325	154,309
計提	122,923	114,265
轉回	(38,708)	-
喪失子公司控制權	-	(84,378)
轉銷及其他	<u>(29,746)</u>	<u>(32,871)</u>
期／年末	<u><u>205,794</u></u>	<u><u>151,325</u></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 26 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

(2) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年6月30日	<u>74,014</u>	<u>129,492</u>	<u>2,288</u>	<u>205,794</u>
2021年12月31日	<u>80,933</u>	<u>62,044</u>	<u>8,348</u>	<u>151,325</u>

### 27 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票／股權投資 <sup>(1)(2)</sup>	<u>2,555,434</u>	<u>2,480,358</u>
合計	<u>2,555,434</u>	<u>2,480,358</u>
分析如下：		
於香港境外上市	<u>2,233,113</u>	<u>2,034,258</u>
非上市	<u>322,321</u>	<u>446,100</u>
合計	<u>2,555,434</u>	<u>2,480,358</u>

(1) 本集團將部分非交易目的持有的股票及股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具股利收入詳見附註7。

截至2022年6月30日止期間，本集團通過調整其投資策略處置部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。處置的權益工具累計淨虧損和股息收入分別為人民幣12,518千元及人民幣0千元。

(2) 於2022年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具賬面價值為人民幣91,310千元（於2021年12月31日：人民幣100,236千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

##### 非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
股票	505,008	1,924,261
減：預期信用損失準備	(3,106)	(30,917)
合計	<u>501,902</u>	<u>1,893,344</u>

##### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	38,558,842	33,015,545
股票	28,058,998	26,681,539
貴金屬	825,293	337,009
減：預期信用損失準備	(2,271,625)	(2,344,684)
合計	<u>65,171,508</u>	<u>57,689,409</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28 買入返售金融資產 (續)

#### (b) 按市場類型分析：

##### 非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	505,008	1,924,261
減：預期信用損失準備	<u>(3,106)</u>	<u>(30,917)</u>
合計	<u><u>501,902</u></u>	<u><u>1,893,344</u></u>

##### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
證券交易所	35,084,735	38,585,325
銀行間市場	27,960,976	17,477,967
櫃檯交易	4,397,422	3,970,801
減：預期信用損失準備	<u>(2,271,625)</u>	<u>(2,344,684)</u>
合計	<u><u>65,171,508</u></u>	<u><u>57,689,409</u></u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28 買入返售金融資產(續)

#### (c) 預期信用損失準備的變動分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	2,375,601	3,292,531
喪失子公司控制權	-	(320,064)
轉回	(100,884)	(596,813)
轉銷及其他	14	(53)
期／年末	<u>2,274,731</u>	<u>2,375,601</u>

#### (d) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年6月30日	<u>121,749</u>	<u>470</u>	<u>2,152,512</u>	<u>2,274,731</u>
2021年12月31日	<u>108,922</u>	<u>918</u>	<u>2,265,761</u>	<u>2,375,601</u>

本集團按照未來12個月的預期信用損失計量損失準備的買入返售金融資產賬面淨額為人民幣64,860,944千元，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備的買入返售金融資產賬面淨額為人民幣812,466千元（於2021年12月31日：人民幣58,598,895千元和人民幣983,858千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 28 買入返售金融資產 (續)

#### (e) 股票質押式回購的預期信用損失準備的階段分析：

	於2022年6月30日			合計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	
賬面原值	23,718,770	11,524	2,953,924	26,684,218
預期信用損失準備	(112,439)	(470)	(2,152,511)	(2,265,420)
擔保物市值	<u>69,225,719</u>	<u>16,259</u>	<u>1,426,495</u>	<u>70,668,473</u>
	於2021年12月31日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
賬面原值	23,716,501	155,470	3,095,067	26,967,038
預期信用損失準備	(98,452)	(918)	(2,265,761)	(2,365,131)
擔保物市值	<u>73,846,833</u>	<u>822,867</u>	<u>1,454,595</u>	<u>76,124,295</u>

#### (f) 擔保物公允價值：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
擔保物	113,118,646	111,092,496
其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物	456,598	1,734,623
其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物	-	-

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 29 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

#### 非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
優先股／永續債	10,605,007	7,069,743
基金投資	6,841,700	6,094,904
債務投資	4,479,736	4,489,079
股票／股權投資	2,488,212	2,293,098
合計	<b>24,414,655</b>	19,946,824
分析如下：		
於香港境內上市	7,973,085	3,481,517
於香港境外上市	2,405,243	1,931,102
非上市	14,036,327	14,534,205
合計	<b>24,414,655</b>	19,946,824

#### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
債務投資	127,621,170	127,265,477
基金投資	88,858,417	76,982,953
股票／股權投資	31,059,304	32,806,547
資管計劃	15,345,207	11,244,267
優先股／永續債	10,713,547	12,531,362
理財產品	3,462,346	437,652
其他投資 <sup>(1)</sup>	1,726,712	3,169,979
合計	<b>278,786,703</b>	264,438,237
分析如下：		
於香港境內上市	19,514,490	25,927,623
於香港境外上市	86,984,202	90,053,787
非上市	172,288,011	148,456,827
合計	<b>278,786,703</b>	264,438,237

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

於2022年6月30日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面價值為人民幣115,851,614千元（於2021年12月31日：人民幣127,098,355千元）。

於2022年6月30日，本集團不存在超過本集團總資產5%的重大投資。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 30 存出保證金

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
存放於交易所及其他金融機構的保證金：		
期貨保證金	40,350,023	34,181,270
交易保證金	8,670,550	4,373,517
履約保證金	838,703	1,021,154
信用保證金	337,869	614,583
其他保證金	713,895	605,168
合計	<u>50,911,040</u>	<u>40,795,692</u>

### 31 遞延所得稅

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

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
遞延所得稅資產	1,068,257	1,845,465
遞延所得稅負債	<u>(104,804)</u>	<u>(111,309)</u>
合計	<u>963,453</u>	<u>1,734,156</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 31 遞延所得稅 (續)

2021年度以及截至2022年6月30日止6個月期間內確認的主要遞延稅項資產和負債以及其變動如下：

遞延所得稅來自：	預期信用 損失準備/ 減值準備 人民幣千元	應付 職工薪酬 人民幣千元	金融工具 公允 價值變動 人民幣千元	收購子公司 的公允價值 調整 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年1月1日	1,177,049	1,476,962	(762,454)	(424,319)	85,984	69,301	1,622,523
計入損益表	34,279	220,479	(662,017)	778	68,579	135,686	(202,216)
計入其他綜合收益	-	-	84,410	-	-	(66,968)	17,442
轉出	-	-	57,100	-	-	-	57,100
喪失子公司控制權	(142,087)	(77,877)	9,431	423,541	-	26,299	239,307
於2021年12月31日	<u>1,069,241</u>	<u>1,619,564</u>	<u>(1,273,530)</u>	<u>-</u>	<u>154,563</u>	<u>164,318</u>	<u>1,734,156</u>
於2022年1月1日	<b>1,069,241</b>	<b>1,619,564</b>	<b>(1,273,530)</b>	-	<b>154,563</b>	<b>164,318</b>	<b>1,734,156</b>
計入損益表	(71,941)	(191,593)	(698,025)	-	48,894	69,507	(843,158)
計入其他綜合收益	-	-	38,253	-	-	37,332	75,585
轉出	-	-	(3,130)	-	-	-	(3,130)
於2022年6月30日	<u>997,300</u>	<u>1,427,971</u>	<u>(1,936,432)</u>	<u>-</u>	<u>203,457</u>	<u>271,157</u>	<u>963,453</u>

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 32 其他非流動資產

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
訴訟代墊款	256,037	256,037
定期貸款	201,282	192,434
保證金	74,537	53,931
長期待攤費用	43,693	48,739
其他	816,241	764,098
減：預期信用損失準備	<u>(1,261,310)</u>	<u>(1,211,488)</u>
合計	<u><u>130,480</u></u>	<u><u>103,751</u></u>

#### (1) 預期信用損失準備變動分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	1,211,488	933,664
計提	41,100	307,936
轉入	-	165,522
轉回	(125)	-
喪失子公司控制權	-	(193,199)
轉銷及其他	<u>8,847</u>	<u>(2,435)</u>
期／年末	<u><u>1,261,310</u></u>	<u><u>1,211,488</u></u>

#### (2) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,261,310</u>	<u>1,261,310</u>
2021年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,211,488</u>	<u>1,211,488</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33 應收賬款

#### (1) 按性質分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收賬款：		
— 經紀及交易商	6,224,978	4,807,568
— 投資清算款	4,650,066	3,121,941
— 手續費及佣金	1,186,846	1,348,864
— 現金及託管客戶	98,808	52,992
— 基金管理費	34,279	1,364
減：預期信用損失準備	(28,646)	(20,707)
合計	<u>12,166,331</u>	<u>9,312,022</u>

#### (2) 按賬齡分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	12,166,331	9,312,022
1年至2年	-	-
合計	<u>12,166,331</u>	<u>9,312,022</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 33 應收賬款(續)

#### (3) 預期信用損失準備變動分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	20,707	7,124
計提	4,571	15,214
轉銷及其他	3,368	(1,631)
期／年末	<u>28,646</u>	<u>20,707</u>

#### (4) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年6月30日	<u>28,646</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,646</u>
2021年12月31日	<u>20,707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,707</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 其他流動資產

#### (1) 按性質分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
大宗商品交易存貨	514,222	706,018
預付款項	344,345	87,130
定期貸款	205,160	825,595
應收股利	180,476	237,099
保證金	52,669	182,956
待攤費用	32,897	31,090
其他	1,389,931	842,600
減：預期信用損失準備／減值準備	<u>(19,642)</u>	<u>(1,196)</u>
合計	<u><u>2,700,058</u></u>	<u><u>2,911,292</u></u>

#### (2) 預期信用損失準備／資產減值準備變動分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	1,196	165,997
計提	43,080	721
轉回	(24,221)	-
轉出	-	(165,522)
轉銷及其他	<u>(413)</u>	<u>-</u>
期／年末	<u><u>19,642</u></u>	<u><u>1,196</u></u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 34 其他流動資產(續)

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年6月30日	-	-	<b>19,642</b>	<b>19,642</b>
2021年12月31日	-	-	1,196	1,196

### 35 融出資金

#### (1) 按性質分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
個人	<b>70,957,245</b>	79,503,522
機構	<b>27,530,629</b>	32,059,135
減：預期信用損失準備	<b>(2,114,173)</b>	(2,275,350)
合計	<b>96,373,701</b>	109,287,307

#### (2) 預期信用損失準備變動分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	<b>2,275,350</b>	1,832,821
計提	<b>3,717</b>	502,666
轉回	<b>(232,618)</b>	-
喪失子公司控制權	-	(18,451)
轉銷及其他	<b>67,724</b>	(41,686)
期／年末	<b>2,114,173</b>	2,275,350

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 35 融出資金 (續)

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	合計 人民幣千元
2022年6月30日	<u>101,764</u>	<u>208</u>	<u>2,012,201</u>	<u>2,114,173</u>
2021年12月31日	<u>111,462</u>	<u>4,133</u>	<u>2,159,755</u>	<u>2,275,350</u>

本集團按照未來12個月的預期信用損失計量損失準備的融出資金賬面淨額為人民幣95,579,698千元，本集團按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備的融出資金賬面淨額為人民幣794,003千元（於2021年12月31日：人民幣108,776,218千元和人民幣511,089千元）。

#### (4) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
抵押品公允價值：		
— 股票	327,457,669	373,439,969
— 現金	14,287,979	18,352,879
— 基金	8,807,570	10,248,942
— 債券	<u>613,292</u>	<u>670,575</u>
合計	<u>351,166,510</u>	<u>402,712,365</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 36 衍生金融工具

	2022年6月30日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	
利率衍生工具	1,916,219,494	449,252	(108,478)
權益衍生工具	261,054,532	2,882,729	(5,810,412)
貨幣衍生工具	185,141,966	216,422	(2,834,546)
其他衍生工具	76,183,346	855,381	(730,223)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(247,695)	293,697
合計		<u>4,156,089</u>	<u>(9,189,962)</u>
	2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
人民幣千元	(經審計) 人民幣千元	(經審計) 人民幣千元	
利率衍生工具	1,992,437,532	136,123	(506,361)
權益衍生工具	227,163,890	3,547,316	(6,889,040)
貨幣衍生工具	139,486,067	252,616	(1,741,585)
其他衍生工具	63,672,413	484,503	(742,700)
減：以現金(收取)／支付作為結算		(263,159)	126,813
合計		<u>4,157,399</u>	<u>(9,752,873)</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 37 結算備付金

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
於下列機構的備付金		
－ 中國證券登記結算有限責任公司	6,042,804	6,701,098
－ 其他	28,596	24,924
合計	<u>6,071,400</u>	<u>6,726,022</u>

### 38 代經紀客戶持有的現金

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

### 39 現金及銀行存款

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
庫存現金	379	411
銀行存款	29,472,685	31,655,816
合計	<u>29,473,064</u>	<u>31,656,227</u>

於2022年6月30日及2021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346,702千元及人民幣305,412千元。

於2022年6月30日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣8,850千元（2021年12月31日：人民幣11,116千元）。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 40 貸款及借款

#### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
信用借款 <sup>(1)</sup>	<u>5,229,343</u>	<u>4,340,789</u>

(1) 於2022年6月30日，本集團的流動信用借款需於一年內償還，借款的年利率區間為0.85%至3.10%。

### 41 應付短期融資款

未經審計	票面利率	2022年			2022年
		1月1日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
短期融資券	1.87% - 2.75%	10,052,164	6,144,399	5,068,025	11,128,538
短期公司債	2.67% - 2.97%	22,065,741	234,526	13,323,157	8,977,110
中期票據	0.00% - 1.30%	9,874,593	4,809,703	6,564,273	8,120,023
收益憑證	0.00% - 3.29%	4,028,804	4,297,047	4,537,906	3,787,945
合計		<u>46,021,302</u>	<u>15,485,675</u>	<u>29,493,361</u>	<u>32,013,616</u>
經審計	票面利率	2021年			2021年
		1月1日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
短期融資券	2.10% - 3.35%	9,041,957	19,121,497	18,111,290	10,052,164
短期公司債	2.67% - 3.40%	18,023,232	26,544,095	22,501,586	22,065,741
中期票據	0.00% - 3.00%	9,785,475	16,511,629	16,422,511	9,874,593
收益憑證	0.00% - 4.50%	11,873,704	8,784,388	16,629,288	4,028,804
合計		<u>48,724,368</u>	<u>70,961,609</u>	<u>73,664,675</u>	<u>46,021,302</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 42 拆入資金

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行拆入資金	3,832,301	9,106,616
轉融通融入資金 <sup>(1)</sup>	-	3,002,217
合計	<u>3,832,301</u>	<u>12,108,833</u>

(1) 於2021年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金需於一年內償還，其年利率為2.80%。

### 43 代理買賣證券款

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
融資融券業務保證金	19,475,114	18,352,879
其他經紀業務保證金	<u>179,318,807</u>	<u>154,130,729</u>
合計	<u>198,793,921</u>	<u>172,483,608</u>

代理買賣證券款主要是代客戶存放銀行或清算機構託管的資金，並以市場利率計息。

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

因賬齡分析不能為上述業務提供有效參考，管理層未對該事項予以披露。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 44 應付職工薪酬

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
工資、獎金及津貼	7,111,089	8,176,606
社會福利及其他	248,454	231,284
設定提存計劃供款	17,969	16,285
合計	<u>7,377,512</u>	<u>8,424,175</u>

### 45 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
債券	128,094,486	140,937,997
基金	20,133,811	14,915,827
貴金屬	8,851,476	9,030,268
合計	<u>157,079,773</u>	<u>164,884,092</u>

#### (b) 按市場分析：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行同業市場	76,911,335	84,991,495
證券交易所	71,316,962	70,862,329
櫃檯交易	8,851,476	9,030,268
合計	<u>157,079,773</u>	<u>164,884,092</u>



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 46 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

#### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(1)</sup>		
— 債務證券	5,784,959	5,692,128
— 黃金	1,371,531	582,421
— 權益投資	299,549	156,886
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 <sup>(2)</sup>	39,582,400	26,916,228
— 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	892,443	603,157
合計	<u>47,930,882</u>	<u>33,950,820</u>

#### 非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 <sup>(2)</sup>	18,922,096	13,146,702
— 併表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>	148,079	392,010
合計	<u>19,070,175</u>	<u>13,538,712</u>

- (1) 於2022年6月30日以及2021年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要包括借入的債務證券以及黃金。
- (2) 於2022年6月30日以及2021年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括以票據及收益憑證形式發行的結構化票據，主要投資於上市及非上市權益證券，上市債務證券及非上市基金。
- (3) 於2022年6月30日以及2021年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括併表結構化實體中其他持有者的權益。基於併表結構化實體的資產淨值和相關條款，本集團於結構化實體到期日，就其他投資者、有限合夥人享有的權益有支付義務。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47 應付債券

#### 流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
公司債 <sup>(1)</sup>	25,083,611	27,487,916
收益憑證	3,378,650	3,337,489
次級債 <sup>(1)</sup>	241,654	120,848
中期票據	-	1,300,289
合計	<u>28,703,915</u>	<u>32,246,542</u>

#### 非流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
公司債 <sup>(1)</sup>	84,411,993	78,146,335
次級債 <sup>(1)</sup>	14,966,760	8,981,532
中期票據	8,074,119	7,392,689
合計	<u>107,452,872</u>	<u>94,520,556</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：

2022年6月30日

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
<b>流動</b>				
<b>公司債</b>				
17國君G2	600,000	2017.08	2022.08	4.70%
19國君G4	2,500,000	2019.10	2022.10	3.48%
19國泰君安金融債01	8,000,000	2019.08	2022.08	3.48%
20國君G1	4,000,000	2020.01	2023.01	3.37%
20國君G2	4,000,000	2020.03	2023.03	3.05%
20國君G6	3,900,000	2020.11	2022.11	3.80%
<b>非流動</b>				
<b>公司債</b>				
18國君G4	300,000	2018.07	2023.07	4.64%
20國君G4	5,000,000	2020.07	2023.07	3.55%
20國君G5	4,000,000	2020.09	2023.09	3.75%
20國君G7	2,000,000	2020.11	2023.11	3.90%
20國君G9	2,900,000	2020.12	2023.12	3.77%
21國君G1	4,000,000	2021.04	2024.04	3.46%
21國君G2	2,000,000	2021.04	2026.04	3.75%
21國君G3	3,000,000	2021.05	2024.05	3.31%
21國君G4	5,000,000	2021.05	2026.05	3.67%
21國君G5	2,900,000	2021.06	2024.06	3.40%
21國君G7	1,900,000	2021.07	2024.07	3.13%
21國君G8	6,100,000	2021.07	2026.07	3.48%
21國君G9	2,800,000	2021.08	2024.08	3.01%
21國君10	4,200,000	2021.08	2026.08	3.35%
21國君11	3,000,000	2021.08	2031.08	3.77%
21國君12	4,400,000	2021.09	2024.10	3.09%
21國君13	3,400,000	2021.09	2031.09	3.80%
21國君14	3,300,000	2021.10	2024.11	3.29%
21國君15	3,400,000	2021.10	2031.10	3.99%
22國君G1	2,000,000	2022.03	2025.03	3.04%
22國君G2	1,400,000	2022.03	2032.03	3.74%
22國君G3	2,800,000	2022.04	2025.04	2.96%
22國君G4	2,500,000	2022.04	2032.04	3.70%
22國君G5	3,100,000	2022.05	2025.05	2.78%
22國君G6	2,400,000	2022.05	2032.05	3.58%
國君轉債 <sup>(iii)</sup>	7,000,000	2017.07	2023.07	1.80%
<b>非流動</b>				
<b>次級債</b>				
21國君C1	3,000,000	2021.01	2024.01	3.89%
21國君C2	4,000,000	2021.12	2023.12	3.09%
21國君C3	2,000,000	2021.12	2024.12	3.20%
22國君C1	2,500,000	2022.01	2024.01	3.00%
22國君C2	3,500,000	2022.01	2025.01	3.17%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

2021年12月31日

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
<b>流動</b>				
<b>公司債</b>				
17國君G2	600,000	2017.08	2022.08	4.70%
19國君G1	3,000,000	2019.04	2022.04	3.90%
19國君G3	2,900,000	2019.05	2022.05	3.73%
19國君G4	2,500,000	2019.10	2022.10	3.48%
20國君G6	3,900,000	2020.11	2022.11	3.80%
GTJA HOLD B2203 <sup>(i)</sup>	3,437,271	2019.03	2022.03	3.875%
GTJA SEC B2203 <sup>(ii)</sup>	1,993,335	2019.03	2022.03	0.562%
19 GTJA Financial Bond 01	8,000,000	2019.08	2022.08	3.48%
<b>非流動</b>				
<b>公司債</b>				
18國君G4	300,000	2018.07	2023.07	4.64%
20國君G1	4,000,000	2020.01	2023.01	3.37%
20國君G2	4,000,000	2020.03	2023.03	3.05%
20國君G4	5,000,000	2020.07	2023.07	3.55%
20國君G5	4,000,000	2020.09	2023.09	3.75%
20國君G7	2,000,000	2020.11	2023.11	3.90%
20國君G9	2,900,000	2020.12	2023.12	3.77%
21國君G1	4,000,000	2021.04	2024.04	3.46%
21國君G2	2,000,000	2021.04	2026.04	3.75%
21國君G3	3,000,000	2021.05	2024.05	3.31%
21國君G4	5,000,000	2021.05	2026.05	3.67%
21國君G5	2,900,000	2021.06	2024.06	3.40%
21國君G7	1,900,000	2021.07	2024.07	3.13%
21國君G8	6,100,000	2021.07	2026.07	3.48%
21國君G9	2,800,000	2021.08	2024.08	3.01%
21國君10	4,200,000	2021.08	2026.08	3.35%
21國君11	3,000,000	2021.08	2031.08	3.77%
21國君12	4,400,000	2021.09	2024.10	3.09%
21國君13	3,400,000	2021.09	2031.09	3.80%
21國君14	3,300,000	2021.10	2024.11	3.29%
21國君15	3,400,000	2021.10	2031.10	3.99%
國君轉債 <sup>(iii)</sup>	7,000,000	2017.07	2023.07	1.80%
<b>次級債</b>				
21國君C1	3,000,000	2021.01	2024.01	3.89%
21國君C2	4,000,000	2021.12	2023.12	3.09%
21國君C3	2,000,000	2021.12	2024.12	3.20%

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 47 應付債券 (續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：(續)

- (i) 國泰君安金融控股有限公司(BVI)於2019年3月發行3年期公司債券，票面金額為5億美元。該債券在香港聯合交易所上市，債券代碼為5853，固定年利率3.875%，每年付息兩次。該債券已於2022年3月到期兌付。
- (ii) 本公司於2019年3月發行歐元面值2.55億元的公司債券，並在香港聯合交易所有限公司掛牌上市交易，證券代號：5883。債券期限為3年，每年付息四次。該債券為浮動利率，初始票面利率為0.832%。該債券已於2022年3月到期兌付。
- (iii) 經中國證監會核准，本公司於2017年7月公開發行票面金額為人民幣70億元的A股可轉換公司債券(以下簡稱「可轉債」)。本次可轉債存續期限為六年，票面利率第一年為0.20%、第二年為0.50%、第三年為1.00%、第四年為1.50%、第五年為1.80%、第六年為2.00%，初始轉股價格為人民幣20.20元每股。可轉債持有人可在可轉債發行結束之日滿六個月後的第一個交易日起至可轉債到期日止的期間(以下簡稱「轉股期」)內，按照當期轉股價格行使將本次可轉債轉換為本公司A股股票的權利。在本次發行的可轉債期滿後五個交易日內，本公司將以本次發行的可轉債的票面面值的105%(含最後一期年度利息)的價格向投資者贖回全部未轉股的可轉債。

在本次發行的可轉債轉股期內，如果公司A股股票連續三十個交易日中至少有十五個交易日的收盤價不低於當期轉股價格的130%(含130%)，或本次發行的可轉債未轉股餘額不足人民幣3,000萬元時，公司有權按照債券面值加當期應計利息的價格贖回全部或部分未轉股的可轉債。

本公司對發行的可轉換公司債券中負債部分及權益部分進行了拆分，在考慮了直接交易成本之後，本公司在所有者權益中其他權益工具項下確認了權益部分人民幣1,129,841千元。

截至2022年6月30日止6個月期間，本公司尚未換股的可轉債金額為人民幣6,990,176千元，佔可轉債發行總量的99.86%。

### 48 合同負債

流動

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
預收款項	<u>143,568</u>	<u>-</u>

### 49 租賃負債

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
1年以內	<u>523,199</u>	<u>510,987</u>
1年至5年	<u>1,304,751</u>	<u>1,418,703</u>
5年以上	<u>21,965</u>	<u>10,418</u>
	<u>1,326,716</u>	<u>1,429,121</u>
	<u>1,849,915</u>	<u>1,940,108</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 50 其他流動負債

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應付衍生品交易客戶保證金	38,863,232	28,297,282
應付清算及結算款	7,689,333	5,898,881
應付股利	6,491,106	224,570
應付經紀商	1,824,270	2,784,978
應付倉單質押借款	1,043,300	2,068,864
應付票據	687,860	838,000
應付股票回購義務	626,232	626,232
應付代收股利	528,582	123,207
應交其他稅費	406,996	545,860
預收客戶金融產品認購款	386,536	240,485
應付上市承銷費	90,173	118,169
應付銷售服務費及尾隨佣金	80,543	122,090
應付利息	52,628	75,382
代理承銷證券款	52,587	471,147
應付投資者保護基金	43,428	73,165
應付黃金借貸費用	25,916	29,528
其他	1,605,106	1,377,905
合計	<u>60,497,828</u>	<u>43,915,745</u>

### 51 其他非流動負債

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
預計負債	235,739	225,676
期貨風險準備金	163,158	155,306
合計	<u>398,897</u>	<u>380,982</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 52 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：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
期／年初	8,908,450	8,908,448
可轉換公司債券轉換為普通股	1	2
註銷庫存股	(1,779)	-
期／年末	<u>8,906,672</u>	<u>8,908,450</u>

### 53 其他權益工具

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
永續債 <sup>(1)</sup>	9,943,396	9,943,396
可轉債權益成份 <sup>(2)</sup>	1,128,259	1,128,260
合計	<u>11,071,655</u>	<u>11,071,656</u>

### 53 其他權益工具 (續)

- (1) 經中國證監會批准，本公司於2019年9月及2020年3月發行了二期永續次級債券（以下統稱「永續債」），即「19國君Y1」及「20國君Y1」，實際募集資金均為人民幣50億元，債券面值均為人民幣100元，票面利率分別為4.20%及3.85%。永續債均無到期日，但本公司有權於永續債第5個和其後每個付息日按面值加應付利息（包括所有遞延支付的利息及其孳息）贖回該債券。

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

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

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

於2022年6月30日以及2021年12月31日，本公司確認的應付永續次級債券持有者利息分別為人民幣403百萬元以及人民幣403百萬元（見附註17）。

- (2) 可轉換債券發行事項參見附註47。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54 儲備及未分配利潤

#### (1) 資本公積

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

#### (2) 投資重估儲備

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

#### (3) 匯兌儲備

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

#### (4) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

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



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 54 儲備及未分配利潤(續)

#### (5) 一般準備

一般準備包括一般風險準備和交易風險準備。

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

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

#### (6) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
上年末	<u>54,132,214</u>	<u>46,504,462</u>
期／年初	54,132,214	46,504,462
本期／年利潤	6,372,794	15,013,480
提取一般準備	(19,473)	(2,617,572)
分配股利	(6,056,537)	(4,983,132)
向其他權益工具持有者的分配	(402,500)	(402,500)
喪失子公司控制權	-	432,122
其他	(10,661)	185,354
期／年末	<u>54,015,837</u>	<u>54,132,214</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 55 現金及現金等價物

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
庫存現金	379	399
銀行存款	29,472,685	27,023,866
結算備付金	6,071,400	4,668,195
原期限在3個月以內的買入返售金融資產	37,608,350	26,807,346
原存期少於三個月的以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	309,036	200,000
減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、 使用受限的銀行存款及結算備付金	(1,416,922)	(2,239,410)
合計	<u>72,044,928</u>	<u>56,460,396</u>

### 56 金融資產轉移

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

#### (1) 賣出回購交易

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 56 金融資產轉移(續)

#### (2) 融券業務

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

#### (3) 轉融通業務

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

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

2022年6月30日	回購協議 人民幣千元	融券業務 人民幣千元	轉融通業務 人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	<u>3,501,593</u>	<u>4,180,867</u>	<u>1,086,258</u>
相關負債的賬面價值	<u>5,512,644</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
2021年12月31日	回購協議 人民幣千元	融券業務 人民幣千元	轉融通業務 人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	<u>2,271,856</u>	<u>3,943,409</u>	<u>1,937,621</u>
相關負債的賬面價值	<u>4,749,974</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 57 承諾事項

#### (1) 資本承諾事項

截至2022年6月30日，本集團無重大資本承諾事項。

### 58 或有事項

於2022年6月30日以及2021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971,471千元以及人民幣735,188千元。

### 59 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (1) 主要股東

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

##### (2) 本集團聯營企業和合營企業

本集團聯營企業及合營企業的詳細資料載於合併財務報表附註25。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 關聯方關係及交易 (續)

#### (a) 關聯方關係 (續)

##### (3) 本集團其他關聯方

###### 關聯方名稱

上海農村商業銀行股份有限公司  
上海浦東發展銀行股份有限公司  
長城證券股份有限公司  
上海國際集團資產管理有限公司  
浦銀金融租賃股份有限公司  
上海國鑫投資發展有限公司  
上海城投(集團)有限公司  
中國長江三峽集團有限公司  
上海國盛資本管理有限公司  
新華資本管理有限公司  
中國對外經濟貿易信託有限公司  
中國金茂控股集團有限公司  
上海臨港經濟發展(集團)有限公司  
上海上國投資產管理有限公司  
國泰君安金控投資(上海)有限公司

###### 關聯方關係

本公司董事擔任該公司董事  
本公司董事擔任該公司董事  
本公司監事擔任該公司副董事長  
國際集團控制的公司  
國資公司高級管理人員擔任該公司董事  
國資公司控制的公司  
本公司董事擔任該公司高級管理人員  
本公司董事擔任該公司外部董事  
本公司董事擔任該公司董事  
本公司董事擔任該公司董事及總裁  
以國資公司為受益人的信託受託人  
本公司董事擔任該公司董事  
本公司董事曾擔任該公司董事  
國際集團控制的公司  
國資公司持股30%以上的公司的子公司

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

##### (1) 本集團向關聯方收取的手續費及佣金

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
聯營和合營企業	94,500	-
其他主要關聯方	12,220	14,446
主要股東及其子公司	2,260	1,671

##### (2) 向關聯方支付的手續費及佣金

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	1	2,250

##### (3) 向關聯方收取的利息

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	85,561	138,371
聯營和合營企業	112	-

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 關聯方關係及交易 (續)

#### (b) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

##### (4) 本集團向關聯方支付的利息

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	24,493	23,817
聯營和合營企業	16,733	-
主要股東及其子公司	25	215

##### (5) 本集團向關聯方支付的業務及管理費

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	1,732	6,793
聯營和合營企業	10	-

##### (6) 本集團作為承租方支付的租賃費

關聯方	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
聯營和合營企業	3,012	-

##### (7) 本集團從關聯方取得的股權

2022年3月，本公司支付轉讓價款人民幣18.12億元從上海上國投資產管理有限公司取得了華安基金15%的股權。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額

##### (1) 存放關聯方款項餘額

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	2,242,843	6,238,215

##### (2) 應收賬款餘額

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
聯營和合營企業	97,417	110,148
其他主要關聯方	5,942	4,984

##### (3) 買入返售金融資產

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	800,090	-

##### (4) 應付款項餘額

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	10,314	14,898
聯營和合營企業	9	30



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (5) 回購協議下出售的金融資產

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	1,114,775	300,483

##### (6) 關聯方認購的應付債券

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	1,898,806	2,638,500

##### (7) 本公司持有關聯方發行的債券餘額

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	3,225,652	2,340,135
聯營和合營企業	30,388	-

##### (8) 向關聯方借入／拆入資金

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
其他主要關聯方	214,096	-

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 59 關聯方關係及交易 (續)

#### (c) 本集團關聯方往來餘額 (續)

##### (9) 關聯租賃

關聯方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
使用權資產 聯營和合營企業	22,764	-
租賃負債 聯營和合營企業	23,210	-

##### (10) 關聯擔保情況

被擔保方	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	擔保起始日	擔保到期日
國泰君安控股有限公司	3,664,424	04/2021	04/2026
國泰君安控股有限公司	2,116,776	11/2021	11/2024

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員支付的薪酬如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計) 人民幣千元	2021年 (未經審計) 人民幣千元
工資、津貼及其他福利	4,250	3,385
獎金	14,430	9,717
退休金計劃供款和社會福利	583	381
限制性股票激勵計劃	7,017	6,707
合計	<u>26,280</u>	<u>20,190</u>

向關鍵管理人員支付的薪酬總額變動主要由於本公司於2021年下半年新任4名高級管理人員並退任2名高級管理人員。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 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」）。

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

未經審計 2022年6月30日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當 期損益				
— 債務投資	814,198	129,986,483	1,300,225	132,100,906
— 基金投資	37,200,619	51,810,777	6,688,721	95,700,117
— 股票／股權投資	20,343,232	11,685,231	1,519,053	33,547,516
— 其他投資	2,016,949	34,209,415	5,626,455	41,852,819
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債務工具				
— 債務投資	211,244	68,404,729	-	68,615,973
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的權益工具				
— 股票／股權投資	2,145,599	119,424	290,411	2,555,434
衍生金融資產	384,927	3,771,162	-	4,156,089
合計	<u>63,116,768</u>	<u>299,987,221</u>	<u>15,424,865</u>	<u>378,528,854</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 金融工具的公允價值 (續)

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

未經審計 2022年6月30日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融負債				
以公允價值計量且其變動計入當 期損益				
— 股票	299,549	-	-	299,549
— 債務證券	-	5,784,959	-	5,784,959
— 貴金屬	1,023,137	348,394	-	1,371,531
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
— 債務證券	-	51,786,725	6,717,771	58,504,496
— 其他	-	453,822	586,700	1,040,522
衍生金融負債	120,530	9,069,432	-	9,189,962
合計	<u>1,443,216</u>	<u>67,443,332</u>	<u>7,304,471</u>	<u>76,191,019</u>
經審計 2021年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當 期損益				
— 債務投資	1,649,948	128,624,806	1,479,802	131,754,556
— 基金投資	28,881,448	48,466,933	5,729,476	83,077,857
— 股票／股權投資	21,641,328	11,674,952	1,783,365	35,099,645
— 其他投資	1,108,986	29,076,185	4,267,832	34,453,003
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債務工具				
— 債務投資	1,617,647	65,220,769	-	66,838,416
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的權益工具				
— 股票／股權投資	2,033,181	139,456	307,721	2,480,358
衍生金融資產	739,654	3,417,745	-	4,157,399
合計	<u>57,672,192</u>	<u>286,620,846</u>	<u>13,568,196</u>	<u>357,861,234</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 金融工具的公允價值(續)

#### (1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

經審計 2021年12月31日	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融負債				
以公允價值計量且其變動計入當 期損益				
－ 權益投資	156,886	-	-	156,886
－ 債務證券	-	5,692,128	-	5,692,128
－ 其他	322,971	259,450	-	582,421
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益				
－ 債務證券	-	34,872,666	5,190,264	40,062,930
－ 其他	-	367,358	627,809	995,167
衍生金融負債	175,062	9,577,811	-	9,752,873
合計	654,919	50,769,413	5,818,073	57,242,405

於上述期間／年內，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

#### (2) 具體投資的估值流程和方法

在報告期末，本集團的估值方法和假設如下：

##### 第一層級

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

##### 第二層級

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

本期本集團採用的第二層級估值技術無變動。

##### 第三層級

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

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 金融工具的公允價值(續)

#### (3) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	截至2022年6月30日止六個月期間		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債 人民幣千元
未經審計			
2022年1月1日	13,260,475	307,721	(5,818,073)
計入當期損益	944,426	-	(592,931)
計入其他綜合收益	-	(17,310)	-
購買	945,478	-	-
發行	-	-	(935,776)
轉入	749,013	-	-
轉出	(649,596)	-	-
出售及結算	(115,342)	-	42,309
2022年6月30日	<u>15,134,454</u>	<u>290,411</u>	<u>(7,304,471)</u>
	截至2021年12月31日止年度		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益工具 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益的 金融負債 人民幣千元
經審計			
2021年1月1日	14,905,879	366,383	(8,674,818)
計入當期損益	489,997	-	(500,939)
計入其他綜合收益	-	(59,673)	-
購買	2,903,444	-	-
發行	-	-	-
轉入	1,678,501	1,011	-
轉出	(3,286,089)	-	-
出售及結算	(2,949,444)	-	3,357,684
喪失控制權	(481,813)	-	-
2021年12月31日	<u>13,260,475</u>	<u>307,721</u>	<u>(5,818,073)</u>

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 金融工具的公允價值 (續)

#### (4) 第三層級計量的重要的不可觀察輸入值

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

金融資產／負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
股票／非上市股權投資	第三層級	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大，公允價值越低
股票／非上市股權投資	第三層級	近期交易價	不適用	不適用
股票／非上市股權投資	第三層級	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率越高公允價值越低
債券投資	第三層級	市場法	不適用	不適用
債券投資	第三層級	現金流量折現法	抵押物價值	不適用
非上市基金投資	第三層級	淨資產價值	不適用	不適用
非上市基金投資	第三層級	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大，公允價值越低
非上市基金投資	第三層級	近期交易價	不適用	不適用
其他投資	第三層級	淨資產價值	不適用率	不適用
金融負債	第三層級	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大，公允價值越低
金融負債	第三層級	近期交易價	不適用	不適用

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 60 金融工具的公允價值(續)

#### (5) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除應付債券外，以成本或攤餘成本計量的金融資產和負債的公允價值和賬面價值相若。於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團應付債券的賬面價值及公允價值列示如下：

應付債券	2022年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
賬面價值	<b>136,156,787</b>	126,767,098
公允價值		
— 第一層級	<b>7,952,000</b>	14,978,140
— 第二層級	<b>127,025,220</b>	111,411,490
— 第三層級	<b>3,378,650</b>	3,337,489
合計	<b>138,355,870</b>	129,727,119

### 61 股份支付

#### (a) 本公司股份支付

本公司實施一項A股限制性股票激勵計劃用於授予激勵物件以換取授予物件服務。截至二零二二年六月三十日止共授出88,999,990份限制性股票，因激勵對象離職共有1,778,000股限制性股票失效，本公司已回購該部分限制性股票並統一辦理註銷手續。

截止2022年6月30日，本公司資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額為人民幣528,575千元(截止2021年12月31日：387,785千元)。本期以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣140,790千元(截至2021年6月30日止6個月期間：人民幣148,741千元)。

本集團以股份支付換取的職工服務公允價值參照授予的限制性股票公允價值。本公司授予的限制性股票公允價值為授予日當天的收盤價。



## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 61 股份支付 (續)

#### (b) 子公司股份支付

本集團子公司國泰君安國際控股在本報告期內實施了兩項股份支付計劃(包含股份期權計劃以及股份獎勵計劃),目的是激勵和獎勵為國泰君安國際控股運營作出貢獻的員工。截至2022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236千元(截至2021年6月30日止6個月期間:人民幣2,561千元)。

### 62 財務狀況表日後事項

除報告中已經披露的事項外,期後事項還包括:

#### (a) 發行公司債券

於2022年7月6日,本公司已完成2022年公司債券(第四期)的公開發行工作,該債券面向專業投資者發行。該公司債品種一規模為人民幣25億元,年利率為2.92%,期限為1,096天。品種二規模為人民幣25億元,年利率為3.27%,期限為1,826天。

於2022年7月13日,本公司已完成2022年永續次級債券(第一期)的公開發行工作,該債券面向專業投資者發行。該永續次級債券規模為人民幣50億元,年利率為3.59%。

### 63 截至2022年6月30日止期間本集團採用的新訂準則、詮釋及修訂本

編製中期簡明合併財務資訊時採用的會計政策與編製截至2021年12月31日止年度本集團年度合併財務報表時採用的會計政策一致。

會計政策的變動也將會影響截至2022年12月31日止年度本集團年度合併財務報表。

本集團自2022年1月1日已採用虧損性合約—履行合約之成本(國際會計準則第37號的修訂本)。該修訂本改變了會計政策中對虧損性合約的評估。採用該修訂本前本集團在評估虧損性合同時僅考慮履行合約的增量成本,採用該修訂後本集團同時考慮增量成本及其他直接成本。

本集團已對2022年1月1日存續的所有合約進行評估,沒有識別出符合該修訂本認定的虧損性合約,即,採用國際會計準則第37號的修訂本對本集團2022年1月1日的期初權益無影響。

## 第十節 中期簡明合併財務報表

### 64 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2022年8月26日批准。

### 65 已發佈但尚未生效的準則

自2022年1月1日起部分新訂準則及修訂本已生效且准許提前應用。本集團在編製中期簡明合併財務報表時尚未應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則。

## 第十一節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

適用  不適用

序號	批覆日期	批覆標題	批覆文號
1	2022/1/6	中國證券監督管理委員會關於同意(國泰君安證券股份有限公司)(向專業投資者公開發行公司債券)註冊的批覆	證監許可[2022]33號
2	2022/6/13	中國證券監督管理委員會關於同意國泰君安證券股份有限公司向專業投資者公開發行永續次級公司債券註冊的批覆	證監許可[2022]1217號
3	2022/6/27	中國證券監督管理委員會關於國泰君安證券股份有限公司設立澳門子公司的覆函	機構部函[2022]1155號

### 二、監管部門對公司的分類結果

適用  不適用