

公司代码：601211

公司简称：国泰君安

# 国泰君安证券股份有限公司 2018 年半年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

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

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

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况的讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	36
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	55
第七节	优先股相关情况.....	61
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	62
第九节	公司债券相关情况.....	64
第十节	财务报告.....	69
第十一节	备查文件目录.....	197
第十二节	证券公司信息披露.....	198

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则（2018 年修订）
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订、补充或以其他方式修改）
标准守则	指	香港上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
企业管治守则	指	香港上市规则附录十四所载之《企业管治守则》及《企业管治报告》
证券及期货条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例（经不时修订、补充或以其他方式修改）
本报告期/报告期	指	2018 年上半年
元	指	人民币元
A 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市并以人民币买卖
H 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元，于香港联交所挂牌上市的境外上市外资股份，并以港元买卖
ABS	指	资产支持证券，英文全称为“Asset-backed Securities”
FICC	指	固定收益证券、货币及商品期货，英文全称为“Fixed Income, Currencies and Commodities”
PB	指	主经纪商，英文全称为“Prime Broker”

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	国泰君安证券股份有限公司
公司的中文简称	国泰君安、国泰君安证券
公司的外文名称	Guotai Junan Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	GTJA、Guotai Junan Securities
公司的法定代表人	杨德红
公司总经理	王松
公司授权代表	杨德红、喻健
联席公司秘书	喻健、邝燕萍

### 注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	8,713,933,800	8,713,933,800
股本	8,713,940,276	8,713,933,800
净资产	87,646,339,081	96,365,265,819

注：公司发行的可转债自2018年1月8日起可转换为公司A股股份，自2018年1月8日至2018年6月30日期间，累计有面值人民币131,000元的可转债转换为公司A股股份，累计转股数量为6,476股，增加公司总股份数至8,713,940,276股。公司将按照相关规定，及时办理注册资本的变更登记。

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

#### 1、本公司的单项业务资格

序号	批准部门	资质名称/会员资格
1	中国人民银行	同业拆借资格(银货政[2000]122号、银总部函[2016]22号) 银行间债券市场做市商(银发[2004]157号) 自贸区分账核算业务(2015年8月)
2	中国证监会及其派出机构	经营证券业务许可：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市。(编号：10270000) 网上证券委托业务(证监信息字[2001]3号) 受托投资管理业务(证监机构字[2002]149号) 开放式证券投资基金代销业务(证监基金字[2002]31号) 为期货公司提供中间介绍业务(证监许可[2008]124号、沪证监机构字[2010]103号) 参与股指期货交易(沪证监机构字[2010]253号) 债券质押式报价回购业务(机构部部函[2011]573号、上证函[2013]257号) 约定购回式证券交易业务(机构部部函[2012]250号) 综合理财服务(机构部部函[2012]555号)

序号	批准部门	资质名称/会员资格
		融资融券业务（证监许可[2013]311号） 代销金融产品业务（沪证监机构字[2013]56号） 私募基金综合托管业务试点（机构部部函[2013]173号） 黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务试点（机构部部函[2014]121号） 证券投资基金托管资格（证监许可[2014]511号） 自营及代客结售汇、自营及代客外汇买卖等外汇业务（证券基金机构监管部部函[2014]1614号） 股票期权做市业务（证监许可[2015]154号） 自营参与碳排放权交易（机构部函[2015]862号） 试点开展跨境业务（机构部函[2017]3002号） 场外期权一级交易商（机构部函[2018]1789号）
3	中国证券业协会	从事相关创新活动资格（2005年2月） 报价转让业务（中证协[2006]3号） 中小企业私募债券承销业务试点（中证协函[2012]378号） 柜台交易业务（中证协函[2012]825号） 金融衍生品业务（中证协函[2013]1224号） 互联网证券业务（中证协函[2014]155号）
4	中国证券登记结算有限责任公司	代理登记业务（2002年4月） 结算参与者（中国结算函字[2006]67号） 甲类结算参与者（中国结算函字[2008]24号）
5	中国证券金融股份有限公司	转融通业务试点（中证金函[2012]116号） 转融券业务试点（中证金函[2013]45号）
6	上海证券交易所/深圳证券交易所	国债买断式回购业务（2004年12月） 开展“上证基金通”业务（2005年7月） 上证180交易型开放式指数证券投资基金一级交易商（2006年3月） 固定收益证券综合电子平台交易商（上证会函[2007]90号） 大宗交易系统合格投资者（证号：A00001） 股票质押式回购业务（上证会字[2013]64号、深证会[2013]58号） 港股通业务（上证函[2014]654号） 股票期权交易参与者（上证函[2015]66号） 深港通下港股通业务交易权限（深证会[2016]326号）
7	国家外汇管理局	外币有价证券经纪及承销业务（汇资字第SC201221号） 即期结售汇业务和人民币与外汇衍生产品业务（汇复[2014]325号） Quanto产品结售汇、为QFII托管客户结售汇、代客外汇买卖等三类业务备案（汇综便函[2016]505号）
8	中国银行间市场交易商协会	非金融企业债务融资工具主承销业务（交易商协会公告[2012]19号）

序号	批准部门	资质名称/会员资格
9	上海黄金交易所	特别会员资格 国际会员（A类）资格（证书编号：IM0046） 银行间黄金询价业务（2014年8月）
10	全国中小企业股份转让系统	主办券商做市业务（股转系统函[2014]706号）
11	中国外汇交易中心	银行间外汇市场会员（中汇交发[2015]3号） 银行间外汇市场衍生品会员（中汇交发[2015]59号）
12	银行间市场清算所股份有限公司	航运及大宗商品金融衍生品中央对手清算业务（清算所会员准字[2015]016号） 人民币利率互换清算代理业务（2018年便函第8号） 信用违约互换集中清算业务（2018年便函第29号）

## 2、控股子公司的单项业务资格

序号	子公司名称	资质名称/会员资格
1	香港公司	香港证券及期货事务监察委员会发出的 第1类牌照（证券交易）（2004年3月30日） 第2类牌照（期货合约交易）（2010年11月26日） 第3类牌照（杠杆式外汇交易）（2010年10月21日） 第4类牌照（就证券提供意见）（2004年3月20日） 第5类牌照（就期货合约提供意见）（2010年11月26日） 第6类牌照（就机构融资提供意见）（2004年3月20日） 第9类牌照（提供资产管理）（2004年11月26日） 香港联合交易所有限公司发出的交易所参与者证明书和交易所交易权证明书、证券（交易所交易基金）庄家许可证 香港期货交易有限公司发出的交易所参与者证明书、交易所交易权证明书 香港期货结算公司发出的期货结算公司参与者证明书 香港公司注册处发出的放债人牌照 中国证券监督管理委员会发出的人民币合格境外机构投资者、合格境外机构投资者、经营证券期货业务许可证 香港保险顾问联合会颁发的会籍证书（2013年3月1日） 新加坡金融管理局颁发的注册基金管理公司资格、豁免财务顾问资格牌照、资本市场服务牌照 香港强制性公积金计划管理局发出的主事中介人资格 中国人民银行上海总部备案的“债券通”境外投资者业务
2	国泰君安资	经营证券业务许可：证券资产管理业务（编号：10278001）

序号	子公司名称	资质名称/会员资格
	管	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务(证监机构字[2010]631号) 资产管理业务参与股指期货交易(沪证监机构字[2011]38号) 现金管理产品试点(证监许可[2012]828号)
3	国泰君安期货及其下属子公司	经营证券期货业务许可证(91310000100020711J号) 金融期货全面结算业务资格(证监期货字[2007]148号) 期货投资咨询业务资格(证监许可[2011]1449号) 资产管理业务(证监许可[2012]1506号) 仓单服务、基差交易、合作套保、定价服务(中期协备字[2015]67号) 上海国际能源交易中心会员资格(上能批复[2017]105号) 上海证券交易所股票期权交易参与者资格(上证函[2018]63号) 做市业务(中期协备字[2018]41号)
4	上海证券及下属子公司	经营证券业务许可: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券(不含股票、上市公司发行的公司债券)承销; 证券自营; 证券资产管理; 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品(编号: 10710000) 网上证券委托业务(证监信息字[2001]8号) 受托投资管理业务(证监机构字[2002]203号) 同业拆借业务(银复[2003]68号、银总部函[2013]79号) 开放式证券投资基金代销业务(证监基金字[2004]74号) 上交所国债买断式回购业务(2004年12月) 中国证券登记结算有限责任公司结算参与者(中国结算函字[2006]61号) 中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者(2008年2月) 为期货公司提供中间介绍业务(证监许可[2008]1039号、沪证监机构字[2010]133号) 从事相关创新活动资格(2005年12月) 对上海证券实施经纪人制度无异议(证监机构字[2009]260号) 债券质押式报价回购业务试点(机构部部函[2012]596号) 融资融券业务(证监许可[2012]621号) 外币有价证券经纪业务(汇资第SC201211号) 转融通业务(中证金函[2013]25号) 约定购回式证券交易权限(上证会字[2013]22号、深证会[2013]15号) 股票质押式回购交易权限(上证会字[2013]137号、深证会[2013]73号) 代销金融产品业务(沪证监机构字[2013]19号) 在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格(股转系统函[2013]80号) 在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格(股转系统函[2014]724)

序号	子公司名称	资质名称/会员资格
		号) 机构间私募产品报价与服务系统的参与人资格(业务权限:投资类、代理交易类、创设类、推荐类、展示类) 港股通业务(上证会函[2014]367号) 深港通下港股通业务交易权限(深证会[2016]330号) 上海证券交易所股票期权交易参与人(上证函[2015]78号) 深圳证券交易所股票期权业务资格(深期权函[2015]模第66号) 中国证券登记结算有限责任公司期权结算业务(中登结算函字[2015]51号) 经营期货业务许可:商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询(编号:31390000) 资产管理业务(中期协备字[2015]5号) 资产管理直销系统业务资格(2017年8月)
5	国泰君安创投	私募基金管理人资格(编号:PT2600011780)

## 二、联系人和联系方式

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

## 三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国(上海)自由贸易试验区商城路618号
公司注册地址的邮政编码	200120
公司办公地址	上海市静安区南京西路768号
公司办公地址的邮政编码	200041
香港主要营业地址	香港湾仔皇后大道东248号阳光中心40楼
公司网址	http://www.gtja.com/
电子信箱	dshbgs@gtjas.com
报告期内变更情况查询索引	详见公司上交所公告2018-049号及H股公告

#### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn/
登载半年度报告的香港联交所指定网站的网址	http://www.hkexnews.hk/
公司半年度报告备置地点	上海市静安区南京西路768号
报告期内变更情况查询索引	详见公司上交所公告 2018-049 号

#### 五、公司股票简况

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

#### 六、其他有关资料

适用  不适用

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	安永会计师事务所
	办公地址	香港中环添美道1号中信大厦22楼
报告期内履行持续督导职责 的保荐机构	名称	安信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区金田路4018号安联大厦35楼
	持续督导的期间	2016年7月14日至今
中国内地法律顾问	北京市海问律师事务所	
香港法律顾问	富而德律师事务所	
香港联席合规顾问	国泰君安融资有限公司	
	华融国际融资有限公司	
A股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
H股股份登记处	香港中央证券登记有限公司	

## 七、公司主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	11,460,532,885	11,104,097,293	3.21
归属于母公司股东的净利润	4,009,000,791	4,756,266,103	-15.71
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	3,146,427,551	4,231,980,871	-25.65
经营活动产生的现金流量净额	37,847,954,297	-22,392,397,108	不适用
其他综合收益	-1,277,999,245	502,376,682	-354.39
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
资产总额	440,455,400,261	431,648,187,078	2.04
负债总额	308,064,869,218	297,952,963,557	3.39
归属于母公司股东的权益	121,867,202,690	123,127,982,727	-1.02
所有者权益总额	132,390,531,043	133,695,223,521	-0.98
每股净资产(元/股)	13.99	14.13	-0.99

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.43	0.56	-23.21
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.56	-25.00
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.33	0.49	-32.65
加权平均净资产收益率(%)	3.27	4.66	下降1.39个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	2.51	4.12	下降1.61个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	87,646,339,081	96,365,265,819
净资产	110,155,316,965	111,757,465,310
风险覆盖率(%)	298.07	312.79
资本杠杆率(%)	26.04	29.32
流动性覆盖率(%)	446.45	364.80
净稳定资金率(%)	150.79	137.73
净资本/净资产(%)	79.57	86.23
净资本/负债(%)	57.80	63.04
净资产/负债(%)	72.65	73.11
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	31.86	27.92
自营非权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	124.99	82.27

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注
非流动资产处置损益	647,374,029	主要为处置国联安基金51%股权确认的投资收益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	593,347,850	主要是财政专项扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,077,365	
所得税影响额	-372,056,257	
少数股东损益影响额(税后)	-32,169,747	
<b>合计</b>	<b>862,573,240</b>	

十、 其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 公司所从事的主要业务及经营模式

本集团以客户需求为驱动，打造了包括机构金融、个人金融、投资管理及国际业务在内的业务架构。其中：

机构金融业务由投资银行业务和机构投资者服务业务组成。投资银行业务为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；机构投资者服务业务为机构投资者提供主经纪商、股票质押及约定购回、研究等服务，同时还包括股票、衍生金融工具及 FICC 的投资交易。

个人金融业务通过线下和线上相结合的方式为个人客户等提供证券及期货经纪、融资融券、财富管理、财务规划等服务。

投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务，以及另类投资业务。

国际业务方面，本集团围绕国泰君安金融控股打造国际业务平台，在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务。本集团已在美国、新加坡等地进行业务布局。

本集团以客户为中心，打造了零售客户及企业机构客户两大服务体系，通过提供证券产品或服务获取手续费及佣金收入以及通过证券或另类投资获取投资收益等。

2018 年上半年，本集团实现营业收入 114.61 亿元，同比增长 3.21%；归属于上市公司股东的净利润 40.09 亿元，同比减少 15.71%。对于本集团经营情况的详细说明，请参见本报告“第四节 经营情况的讨论与分析”。

##### 2018 年上半年本集团的业务构成及收入驱动因素

主营业务类别	营业收入（亿元）	同比增长（%）	对营业收入贡献度（%）
机构金融	43.49	-12.46	37.95
个人金融	37.48	-8.13	32.70
投资管理	18.37	66.44	16.03
国际业务	9.45	-1.62	8.25
其他	5.82	不适用	5.07
<b>合计</b>	<b>114.61</b>	<b>3.21</b>	<b>100.00</b>

##### (二) 行业情况的说明

我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主，行业的收入和利润对于证券市场变化趋势依赖程度较高，业绩水平具有较强的周期性、波动性。二十多年来，伴随着我国证券市场的发展，我国证券业经历了不断规范和发展壮大的历程，证券公司创

新步伐逐步加快、业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强；同时，伴随着证券市场景气周期的变化，我国证券业利润水平也产生了较大幅度的波动，表现出了明显的强周期特征。

根据证券业协会的统计，截至 2018 年 6 月 30 日，中国证券业的总资产及净资产分别为 6.38 万亿元和 1.86 万亿元，分别较 2017 年末增长 3.85%和 0.45%；净资本为 1.56 万亿元，较 2017 年末减少 0.81%；2018 年上半年，我国证券业实现营业收入 1,265.72 亿元、净利润 328.61 亿元，同比分别下降 11.92%和 40.53%，行业的周期性特征有所显现。

### （三）公司所处的行业地位

本集团是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。本集团跨越了中国资本市场发展的全部历程和多个周期，历经风雨，锐意进取，成长为全方位的行业领导者。自成立以来，本集团持续保持较强的综合竞争力，资本规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力一直位居行业前列。迄今，公司已连续 11 年获得证券公司分类评价 A 类 AA 级。

根据证券业协会统计，2018 年上半年，本公司营业收入、净利润、总资产及净资产均排名行业第 2 位，净资本排名行业第 1 位。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用  不适用

2018 年 6 月末，本集团资产总额为 4,404.55 亿元，较上年末增加 2.04%。其中，货币资金为 963.49 亿元，较上年末增加 11.73%，原因系客户资金存款和自有资金存款均有所增加；结算备付金为 143.58 亿元，较上年末增加 26.08%，主要为客户备付金的增加；融出资金为 621.65 亿元，较上年末减少 15.97%，主要系融资融券规模减少所致；买入返售金融资产为 745.41 亿元，较上年末减少 19.50%，主要系股票质押回购业务规模减小所致。本集团于本报告期开始执行新金融工具准则，并使用中国证监会会计部修订的《证券公司财务报表格式》，导致相关资产科目发生变化。其中：2018 年 6 月末，交易性金融资产为 1,160.89 亿元，其他债权投资为 257.53 亿元，其他权益工具投资为 209.61 亿元；上年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 985.02 亿元，可供出售金融资产为 399.72 亿元。

其中：境外资产 716.95（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 16.28%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用  不适用

本集团的核心竞争力主要体现在以下三个方面：

### （一）根植于心的企业文化：风控为本，追求卓越

本集团自成立以来形成了改革创新、锐意进取的经营理念和企业文化，推动了本集团的长期持续全面发展。近年来，集团积极践行《国泰君安共识》，进一步增强了凝聚力和文化认同。

本集团坚信风险管理是证券公司的首要核心竞争力。报告期内，集团落实并表管理、强化全面风险管理体系，集团化合规风控管理能力进一步提升。迄今，本集团已连续 11 年获得中国证监会授予的 A 类 AA 级监管评级。

本集团追求卓越，致力于选拔最优秀的人才、为客户提供最优质的服务。2018 年上半年，本集团成立绩效考核委员会，强化干部人才考核激励机制；同时，加快推进零售客户和企业机构客户服务体系建设，优化金融产品体系，客户基础进一步壮大。报告期末，本集团机构客户数 2.66 万户、较上年末增加 2.84%，个人金融账户数 1,211 万户、较上年末增加 8.86%。托管客户交易结算资金 623.70 亿元，较上年末增长 8.26%。

## （二）中国资本市场全方位的领导者

本集团规模持续领先，盈利能力突出。2007-2017 年，本集团的净利润一直居于行业前 3 位；2011-2017 年，本集团的营业收入、总资产连续七年排名行业前 3 位。2018 年上半年，本公司营业收入和净利润、总资产及净资产均排名行业第 2 位，净资本排名行业第 1 位。

本集团业务体系全面均衡，主营业务稳居行业前列。报告期内，在机构金融业务方面，本集团股权融资承销金额排名行业第 3 位，股票质押回购融出资金排名行业第 3 位；在个人金融业务方面，本公司代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)排名行业第 1 位，本公司的代理销售金融产品净收入排名行业第 1 位，国泰君安期货在中国金融期货交易所累计成交量排名行业第 3 位；在投资管理业务方面，资产管理业务受托资金排名行业第 3 位，月均主动资产管理规模排名行业第 2 位；国际业务方面，国泰君安国际主要经营指标继续排名香港中资券商前列。

## （三）中国证券行业科技和创新的引领者

本集团高度重视对科技的战略性投入，持续推进自主金融科技创新，是金融科技在证券行业应用的先行者。报告期内，大力推进数字化建设，打造数字化智慧型金融平台，金融科技实力不断增强。期末手机终端用户近 2,500 万户、较上年末增加 12%，月活跃度排名行业第 1 位。2018 年 4 月，在第六届证券期货科学技术奖评选中，本集团共有 4 个项目获奖，排名行业第 1 位。

本集团具有突出的创新能力，是行业创新的先行者之一。2018 年以来，公司先后获得跨境业务、人民币利率互换清算代理业务、信用违约互换集中清算业务及场外期权一级交易商资格，并首批担任公募基金结算参与者。FICC、PB、私募基金管理、财富管理和金融科技等领域的创新稳步推进，竞争力进一步提升。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

#### (一) 总体经营情况

2018 年上半年，面对复杂的经营环境，本集团坚持稳中求进的经营方针，坚决贯彻风控为本的经营理念，全面落实战略规划，各项工作均取得积极进展。

报告期内，本集团加快推进零售客户和企业机构客户服务体系建设，客户基础进一步壮大；不断优化金融产品体系，产品结构和质量明显改善；优化投资管理业务布局，买方业务取得重要进展；务实推进国际化，跨境服务能力稳步提升；加快推进数字化、深化矩阵式管理、持续优化长期考核激励机制，集团化协同效果提升；坚守合规底线，进一步强化全面风险管理体系。集团整体运营稳健，财务状况良好，迄今，公司已连续十一年获得证券行业 A 类 AA 级监管评级。

#### (二) 主营业务分析

##### 1、机构金融

##### (1) 投资银行业务

根据 Wind 资讯统计，2018 年上半年，证券公司承销的证券筹资总额 23,545.54 亿元，同比增长 18.50%，其中，股权融资总额 4,285.40 亿元、同比增长 2.41%，证券公司承销的债券融资总额 19,260.14 亿元、同比增长 22.79%。并购市场已完成并购涉及交易金额 6,256.89 亿元，同比下降 28.34%。

2018 年上半年，本集团投资银行业务聚焦重点客户开发，重点推进 IPO 业务，优选再融资项目，优化债券业务结构。

本集团证券主承销金额 1,425.08 亿元，同比增长 11.34%，市场份额 6.05%，排名行业第 5 位。其中，股权融资主承销金额 563.59 亿元，同比增长 81.28%，市场份额 13.15%，排名行业第 3 位；并购重组业务通过中国证监会审核的并购重组项目 5 家、排名行业第 2 位，涉及交易金额 138.18 亿元。

##### 2018 年上半年本集团投资银行业务规模变化

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销次数	4	9
	主承销金额（亿元）	28.69	65.68
优先股	主承销次数	1	-
	主承销金额（亿元）	260.00	-
再融资	主承销次数	10	10
	主承销金额（亿元）	274.9	245.22
企业债	主承销次数	2	7

	项目	本报告期	上年同期
	主承销金额（亿元）	24.67	106.90
公司债	主承销次数	53	41
	主承销金额（亿元）	269.46	249.76
其他债券	主承销次数	72	80
	主承销金额（亿元）	567.37	612.39

数据来源：Wind 资讯

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

## （2）机构投资者服务

### 1) 主经纪商业务

2018 年上半年，本集团全面推进企业机构客户一体化服务体系建设，关键系统及综合服务账户开始试运行，体系化运作效果初步显现。PB 业务稳步推进业务创新和国际化发展，首批担任公募基金结算参与人。

截至 2018 年 6 月末，本集团机构客户为 26,640 家，较 2017 年末增长 2.84%；资产托管及外包业务上半年新上线产品 1,556 只，累计存量产品数量 6,680 只、较上年末增长 12.70%，业务规模 8,639 亿元、较上年末增长 14.42%，排名行业第 2 位。其中托管公募基金规模 509 亿元，在证券公司中排名第 1 位。

### 2) 交易投资业务

2018 年上半年，本集团交易投资业务积极优化资产配置，坚持发展各类低风险、非方向性业务，量化对冲、外汇、大宗商品、贵金属等业务的贡献度显著提升。权益及股指类场内期权做市规模排名行业第 1 位，贵金属期权占全市场业务规模的 30%以上，利率互换累计交易量在证券公司中排名第 1 位。2018 年 8 月，公司获得场外期权一级交易商资格。

客需业务加快创新，品种和结构进一步丰富，场外期权规模稳步增长，跨境业务发行了多只挂钩境外标的的收益凭证产品。报告期内，客需业务累计发行规模超过 700 亿元。

### 3) 股票质押业务

根据证券业协会统计，截至 2018 年 6 月末，市场股票质押业务融出资金规模为 7,701.23 亿元，较上年末减少 6.07%。

报告期内，本集团股票质押业务坚持稳健经营，加强风险防范，优化业务模式和业务结构，有效控制业务风险。报告期末，本集团的股票质押业务待购回余额 671.27 亿元，较 2017 年末

减少 26.05%；其中融出资金余额 562.50 亿元，较 2017 年末减少 27.54%，融出资金规模排名行业第 3 位。

#### 4) 研究业务

2018 年上半年，公司研究所进一步加强内部服务力度，构建全球化研究体系，建立健全卖方产业及全球资产配置研究功能。2018 年上半年，共完成研究报告 2,572 篇，举办电话专题路演 195 场，举办大型策略会及交流会 3 次。

## 2、个人金融

### (1) 零售经纪业务

根据沪深交易所统计，2018 年上半年，沪深两市日均股基成交额 4,834 亿元，同比增加 1.2%。

本集团证券经纪业务全面推进零售客户服务体系建设，进一步优化账户体系和智能化客户服务平台，保持行业领先地位。

报告期内，本集团股票基金交易市场份额 5.14%，本公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）市场份额 5.57%，排名行业第 1 位。期末本集团个人金融账户数 1,211 万户，较上年末增长 8.86%，其中，A 股资金户数排名行业第 3 位；手机终端君弘 APP 用户近 2,500 万户，月活跃客户排名行业第 1 位。

#### 2018 年上半年本集团证券经纪业务规模变化（单位：亿元）

项目		本报告期	上年同期
股票	交易量	51,544.10	53,973.43
	市场份额	4.90%	5.19%
证券投资基金	交易量	7,536.10	16,735.66
	市场份额	7.57%	19.04%
债券	交易量	184,959.46	183,139.87
	市场份额	7.90%	7.09%

数据来源：Wind 资讯。其中，债券包括债券回购。

2018 年上半年，期货市场累计成交量 14.05 亿手（单边），同比下降 4.93%；累计成交额为 96.10 万亿元（单边），同比增长 11.86%。

国泰君安期货在立足经纪业务的同时，全面布局资产管理、风险管理、国际业务、场外衍生品交易等业务，强化专业服务能力，完善客户服务体系。报告期内，股指期货和国债期货成交量、代理成交手续费收入及客户权益均排名行业第 3 位。

#### 2018 年上半年国泰君安期货主要业务指标

项目	本报告期	上年同期
----	------	------

成交金额（万亿元）	5.29	5.06
成交手数（万手）	6,670.74	7,512.53
	<b>本报告期末</b>	<b>上年度末</b>
累计有效开户数（户）	92,514	83,221
期末客户权益（亿元）	167.41	177.07

## （2）融资融券业务

2018 年 6 月末，市场融资融券余额 9,193.82 亿元，较上年末减少 10.41%。

报告期内，本集团融资融券业务在加强逆周期调节的基础上，优化分类分级精细化服务体系、加强机构客户及高净值客户服务，建立差异化风险预警及识别机制，有效控制业务风险。

截至 2018 年 6 月末，本集团融资融券余额 548.51 亿元、较上年末减少 14.48%，市场份额 5.97%；转融通余额 37.78 亿元，较上年末减少 45.07%。

### 2018 年 6 月末本集团融资融券业务规模（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
融出资金余额	542.74	635.62
融出证券市值	5.77	5.77
转融资余额	37.00	67.00
转融券余额	0.78	1.78

## （3）财富管理业务

报告期内，本集团着力推动金融产品体系建设，升级以投资顾问为主体、以资产配置为导向的服务模式，优化产品结构和客户结构，加快向财富管理转型。

报告期末，君弘财富俱乐部会员数 78.48 万人，较上年末增加 6.24%；投资顾问签约客户 14.3 万户，较上年末增长 6.79%。报告期内，公司代销金融产品月均保有规模 1,431 亿元，较 2017 年增长 52.6%，代理销售金融产品净收入排名行业第 1 位。

## 3、投资管理

### （1）资产管理

根据中国基金业协会统计，截至 2018 年 6 月末，证券公司资产管理业务规模合计 15.28 万亿元，较上年末减少 7.51%。

报告期内，国泰君安资管聚焦主动管理，加强产品创设和业务创新，业务表现稳健。报告期末，国泰君安资管的资产管理规模为 8,383.98 亿元、较上年末减少 5.46%，其中，主动管理

资产规模 3,264.80 亿元、较上年末减少 4.53%，主动管理占比为 39%。资产管理规模排名行业第 3 位，月均主动管理规模排名行业第 2 位。

**2018 年上半年国泰君安资管资产管理规模（单位：亿元）**

项目	本报告期末	上年度末
资产管理业务规模	8,383.98	8,868.36
其中：定向资产管理业务规模	7,221.96	7,845.56
集合资产管理业务规模	767.92	644.82
专项资产管理业务规模	394.10	377.98
主动管理规模	3,264.80	3,419.56

注：集合资产管理业务规模以管理资产净值计算。

**(2) 私募基金管理及另类投资**

根据中国基金业协会统计，截至 2018 年 6 月末，中国基金业协会已登记私募基金管理人 23,903 家，管理私募基金 73,854 只，实缴规模 12.60 万亿元，较 2017 年末增长 13.51%。

2018 年上半年，国泰君安创投积极推进母基金创建，聚焦五大重点产业、储备优质产业项目。2018 年 5 月，国泰君安创投取得中国基金业协会备案的私募基金管理人资格。2018 年 7 月，启动国泰君安母基金相关工作。

**2018 年上半年私募股权投资业务情况**

	本报告期末	上年度末
管理基金数量（只）	38	47
管理基金累计承诺出资额（亿元）	323.45	343.26
管理基金累计实际出资额（亿元）	217.13	213.29
累计投资项目数量（个）	101	115
累计投资项目金额（亿元）	128.30	130.80

**2018 年上半年本金投资业务情况**

	本报告期末	上年度末
累计投资项目数量（个）	23	25
累计投资金额（亿元）	8.73	9.04

**(3) 基金管理**

根据中国基金业协会数据，2018 年 6 月末，公募基金管理机构管理规模为 12.70 万亿元，较上年末增长 9.48%。基金管理公司及其子公司专户业务规模 12.33 万亿元，较上年末减少 10.26%。

报告期内，华安基金稳步提升主动管理能力，期末公募基金管理规模 2,461 亿元、较年初增加 32.92%，专户管理资产规模 983 亿元、较年初减少 11.60%。

#### 4、国际业务

本集团在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并已在美国和新加坡等地进行业务布局。

2018 年上半年，国泰君安国际积极优化客户结构和项目结构，企业机构客户迅速增长，交叉销售能力显著提升。

#### 2018 年上半年国泰君安国际主要收入构成（单位：千港元）

	本报告期	上年同期
费用及佣金收入		
— 经纪	271,437	289,210
— 企业融资	335,355	441,590
— 资产管理	10,561	14,513
贷款及融资收入	716,824	641,556
金融产品、做市及投资收益	344,038	173,089
<b>总收益</b>	<b>1,678,215</b>	<b>1,559,958</b>

### （三）财务报表分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	11,460,532,885	11,104,097,293	3.21
营业成本	6,022,681,194	5,138,269,343	17.21
经营活动产生的现金流量净额	37,847,954,297	-22,392,397,108	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-16,789,352,442	10,194,875,125	-264.68
筹资活动产生的现金流量净额	-10,817,802,109	-5,807,560,456	不适用

#### （1）营业收入及支出变动情况

2018 年上半年，本集团实现营业收入 114.61 亿元，同比增加 3.56 亿元，增幅 3.21%，其中主要变动为：手续费及佣金净收入同比减少 4.58 亿元，降幅 9.23%；投资收益同比增加 6.65 亿元，增幅 20.57%；公允价值变动损益同比减少 7.54 亿元；其他业务收入同比增加 3.51 亿元，增幅 190.58%。

2018 年上半年，本集团营业支出 60.23 亿元，同比增加 8.84 亿元，增幅 17.21%，其中业务及管理费同比增加 2.66 亿元，增幅 5.69%；其他业务成本 5.24 亿元，增幅 212.61%；本报告期开始执行新会计准则，报表单独列示信用减值损失，由于预期信用损失模型的运用，计提的信用减值损失有所增加，2018 年上半年信用减值损失为 4.64 亿元。

(2) 利润表中变动幅度超过 30%的主要项目情况

项目	本报告期	上年同期	变动幅度 (%)	变动原因
公允价值变动损失	-820,917,446	-67,173,657	不适用	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
其他业务收入	535,217,560	184,191,553	190.58	大宗商品交易量增长
其他收益	593,347,850	-	不适用	新准则下,财政专项扶持基金从“营业外收入”重分类至“其他收益”
资产减值损失	1,313,582	219,778,426	-99.40	按照新的《证券公司财务报表格式》,该项目不包含信用减值损失
信用减值损失	464,222,479	-	不适用	按照新的《证券公司财务报表格式》,该项目反映预期损失法计提的金融资产减值
其他业务成本	523,606,703	167,496,740	212.61	大宗商品交易量增长
营业外收入	42,061,269	711,890,369	-94.09	原因同“其他收益”

(3) 现金流量净额变动分析

2018 年上半年,本集团现金及现金等价物净增加 105.27 亿元,具体如下:

经营活动产生的现金流量净额为 378.48 亿元。其中:现金流入 688.42 亿元,主要为回购业务资金净增加 247.01 亿元、收取利息、手续费及佣金收到的现金 137.34 亿元、取得交易性金融负债净增加 74.60 亿元及融出资金净减少 117.23 亿元;现金流出 309.94 亿元,主要为取得交易性金融资产净增加 172.85 亿元、支付给职工以及为职工支付的现金 47.02 亿元及支付的各项税费 27.88 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-167.89 亿元。其中:现金流入 152.36 亿元,主要为收回投资收到的现金 145.25 亿元;现金流出 320.26 亿元,主要为投资支付的现金 315.94 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为-108.18 亿元。其中:现金流入 735.59 亿元,主要为发行债券收到现金 392.85 亿元及取得借款收到 326.45 亿元;现金流出 843.77 亿元,主要为偿还债务支付 776.74 亿元、分配股利及偿付利息 58.77 亿元。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用  不适用

(2) 其他

适用  不适用

(四) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

(五) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	96,348,542,872	21.87	86,231,800,694	19.98	11.73	客户资金存款与自有资金存款均有所增加
结算备付金	14,357,613,323	3.26	11,387,967,580	2.64	26.08	主要是客户备付金增加
融出资金	62,165,359,606	14.11	73,983,947,313	17.14	-15.97	融资融券业务规模下降
交易性金融资产	116,089,374,522	26.36	-	0.00	不适用	按照新的《证券公司财务报表格式》新设科目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	0.00	98,502,115,032	22.82	-100.00	按照新的《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
买入返售金融资产	74,541,144,501	16.92	92,599,199,330	21.45	-19.50	主要是股票质押式回购业务规模下降
其他债权投资	25,753,372,455	5.85	-	0.00	不适用	按照新的《证券公司财务报表格式》新设科目
其他权益工具投资	20,961,006,430	4.76	-	0.00	不适用	同上
可供出售金融资产	-	0.00	39,971,800,156	9.26	-100.00	按照新的《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
短期借款	8,659,014,424	1.97	11,520,277,983	2.67	-24.84	短期借款规模下降
应付短期融资款	26,562,320,904	6.03	36,454,635,307	8.45	-27.14	主要是由于收益凭证到期偿付
交易性金融负债	30,332,004,896	6.89	-	0.00	不适用	按照新的《证券公司财务报表格式》新设科目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	0.00	24,467,391,089	5.67	-100.00	按照新的《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
卖出回购金融资产款	50,755,935,417	11.52	46,849,584,845	10.85	8.34	/
代理买卖证券款	75,800,668,170	17.21	69,230,748,805	16.04	9.49	/
应付款项	21,630,252,004	4.91	19,784,665,467	4.58	9.33	/
应付债券	75,831,784,083	17.22	68,312,090,615	15.83	11.01	公司债券发行规模增加

### (1) 资产结构

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团资产总额为 4,404.55 亿元，较上年末增加 2.04%。其中，货币资金为 963.49 亿元，占总资产的 21.87%；融出资金为 621.65 亿元，占总资产的 14.11%；交易性金融资产为 1,160.89 亿元，占总资产的 26.36%；买入返售金融资产为 745.41 亿元，占总资产的 16.92%；其他债权投资为 257.53 亿元，占总资产的 5.85%；其他权益工具投资为 209.61 亿元，占总资产的 4.76%。本集团资产流动性良好、结构合理。此外，本集团已按预期损失法，充分计提了各项资产的减值准备，资产质量较高。

### (2) 负债结构

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团总负债 3,080.65 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后，自有负债为 2,149.67 亿元。自有负债主要为：应付短期融资款 265.62 亿元，占比 12.36%；交易性金融负债 303.32 亿元，占比 14.11%；卖出回购金融资产款 507.56 亿元，占比 23.61%；应付债券（公司债券、次级债和长期收益凭证）758.32 亿元，占比 35.28%。本集团的资产负债率为 61.89%，负债结构合理。本集团无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力强，长短期偿债能力俱佳。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 1、货币资金，2、结算备付金，6、交易性金融资产，13、其他债权投资，以及 15、其他权益工具投资”的相关内容。

## 3. 其他说明

适用  不适用

### (六) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期内，本集团的重大股权投资、进行中的重大非股权投资，情况如下：

#### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

#### (2) 重大的非股权投资

适用  不适用

上海静安区办公楼：本公司的子公司国翔置业于 2014 年 6 月 23 日就静安区 49 号地块取得建设工程规划许可证和桩基施工许可证，并于 2014 年 6 月正式开工建设，项目建设周期为 3 年，投资预算为 16.24 亿元。根据 2016 年第五届董事会第二次会议决议，追加项目投入 2.55 亿元，

总投资预算调增至 18.79 亿元。2018 年项目新增投入 1.03 亿元，截至 2018 年 6 月 30 日，项目累计投入 14.55 亿元。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2018 年 6 月 30 日		2018 年 1-6 月		
	初始投资成本/名义金额	公允价值	购入或出售净额	投资收益	公允价值变动损益
交易性金融资产	117,622,095,039	116,089,374,522	18,381,014,355	2,347,591,837	-3,404,708,238
其他债权投资	25,544,470,530	25,753,372,455	5,181,482,581	497,229,042	-
其他权益工具投资	20,762,406,753	20,961,006,430	5,176,661,482	173,227,641	-
交易性金融负债	32,665,231,302	30,332,004,896	8,460,470,244	-224,796,399	2,600,621,560
衍生金融工具	1,172,702,074,502	129,627,420	576,291,677,097	362,374,234	-16,830,768

### (4) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

为优化资产管理业务布局，2017 年 1 月 9 日，本公司将持有的国联安基金 51% 股权在上海联合产权交易所公开挂牌转让。太平洋资产管理有限责任公司以人民币 104,500 万元的报价成为股权受让人并支付全部款项。2018 年 3 月 28 日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准国联安基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可[2018]557 号），核准本公司将持有的国联安基金 51% 股权转让给太平洋资产管理有限责任公司（详见公司公告 2017-002、2017-034、2018-022 号）。处置国联安基金产生的投资收益占本期利润总额的 11.87%，具体参见“第十节财务报告 九、合并范围的变更、4、处置子公司”。

### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

#### 1、国泰君安金融控股

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

国泰君安金融控股实缴资本 3,198 万港元，公司持有其 100% 的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，国泰君安金融控股总资产为 716.95 亿元，净资产为 91.96 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 9.45 亿元，净利润 3.57 亿元。

## 2、国泰君安资管

国泰君安资管的主营业务为证券资产管理业务。

国泰君安资管注册资本 20 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，国泰君安资管总资产为 66.56 亿元，净资产为 45.46 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 10.21 亿元，净利润 4.00 亿元。

## 3、国泰君安期货

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

国泰君安期货注册资本 12 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，国泰君安期货总资产为 199.11 亿元，净资产为 27.68 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 10.11 亿元，净利润 1.74 亿元。

## 4、国泰君安创投

国泰君安创投的主营业务为使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供直接投资的财务顾问服务等。

国泰君安创投注册资本 75 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，国泰君安创投总资产为 88.13 亿元，净资产为 78.40 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 2.94 亿元，净利润 1.55 亿元。

## 5、上海证券

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

上海证券注册资本 26.1 亿元人民币，公司持有其 51%的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，上海证券总资产为 298.90 亿元，净资产为 100.47 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 3.73 亿元，净利润 0.62 亿元。

## 6、国泰君安证裕

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

国泰君安证裕注册资本 10 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，国泰君安证裕总资产为 10.10 亿元，净资产为 10.10 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 0.11 亿元，净利润 0.10 亿元。

## 7、华安基金

华安基金的主营业务为基金设立、基金业务管理及中国证监会批准的其他业务。

华安基金注册资本 1.5 亿元人民币，公司持有其 20%的股权。

截至 2018 年 6 月 30 日，华安基金总资产为 33.60 亿元，净资产为 24.17 亿元；2018 年上半年，实现营业收入 8.06 亿元，净利润 2.36 亿元。

### （八）公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团合并了 28 家结构化主体，这些主体包括资产管理计划及合伙企业。对于本集团作为管理人的资产管理计划，以及作为普通合伙人或投资管理人的合伙企业，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划及部分合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。2018 年 6 月 30 日，上述纳入合并范围的结构化主体对集团合并总资产、合并营业收入和合并净利润的影响分别为 34.64 亿元、0.11 亿元和 0.13 亿元。

#### **（九）主要的融资渠道、长短期负债结构以及为维持流动性水平所采取的措施和相关的管理政策，融资能力、或有事项及其对财务状况的影响**

公司在境内主要采用同业拆借、债券回购、短期融资券、公司债、次级债、收益凭证、可转债、增发、配股等融资品种，依据有关政策、法规，根据市场环境和自身需求，通过交易所、银行间和柜台市场等场所进行短期融资和中长期融资。同时公司还可以通过配售、可转债、供股、发行中期票据等方式，融入外币资金，支持公司业务的发展。

为保持公司资产的流动性及兼顾收益率，公司建立流动性储备池体系，同时建立了自有资金及流动性管理和运作的相关机制，对涉及部门建立了明确的职责分工和授权机制，提高流动性管理及运作的专业化水平。公司建立并完善了融资策略，不断提高融资来源的多元化和稳定程度，使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。在流动性运作方面，公司始终在境内交易所和银行间市场维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，同时不断开拓新的交易方式和交易对手。

就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品，利率变动将对公司持有现金所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响；同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响；此外，因公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金；公司持有外币资金和资产，并通过境外附属公司发行外币计价的债券进行融资，汇率及境外市场利率水平的变动将对公司财务状况产生一定影响。公司通过及时调整各类资产结构，运用相应的工具来规避风险和减轻上述因素的影响。

#### **（十）募集资金使用情况**

2017 年 4 月，公司发行 1,040,000,000 股 H 股并于 5 月在超额配售权获行使后发行 48,933,800 股 H 股，合计募集资金 172.4 亿港元，上述资金在扣减发行费用后，实际募集资金 168.01 亿港元。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司已结汇并使用 142.81 亿港元，与 2017 年末的金额相比保持不变。剩余 25.20 亿港元募集资金，将继续用于 H 股全球发售招股说明书“未来计划及所得款项用途”一节所载的目的。

## 二、其他披露事项

### (一) 下一报告期的经营计划及经营目标、为达到目标拟采取的策略和行动

2018年下半年，本集团将继续坚持稳中求进的经营方针，风控为本，追求卓越，力争全面实现战略目标，保持长期、持续、全面发展。为此，将重点推动以下三个方面的工作：（1）加强全面合规风控体系建设，进一步增强资产负债表的抗冲击能力，确保公司稳健运行；（2）加强产品体系建设，提升数字化能力，完善考核体系、优化激励机制，推动零售客户和企业机构客户两大服务体系全面实施运行，提升主要业务核心竞争力；（3）抓住战略机遇窗口，储备关键资源，加强创新，着眼未来做好布局。

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

适用  不适用

### (三) 可能面对的风险

适用  不适用

#### 1、概况

报告期内，公司推行稳健的风险文化，秉承“风险管理创造价值，合规经营才有未来”的理念，持续建立全面风险管理体系，完善风险管理制度、优化风险管理组织体系、探索风险管理模式和方法、建设风险管理信息系统、提高风险管理专业水平，以确保公司长期稳健发展。

#### 2、风险管理架构

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

##### 1) 董事会（含风险控制委员会）及监事会

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

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

##### 2) 经营管理层（含风险管理委员会、资产负债管理委员会）

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

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

风险管理委员会委员包括公司总裁、首席风险官、合规总监、财务总监、风险管理一部负责人、风险管理二部负责人、计划财务部负责人、合规部负责人、战略管理部负责人、稽核审计部负责人、法律部负责人。

### 3) 风险管理部门

风险管理部门包括风险管理一部、风险管理二部、合规部、法律部、稽核审计部、风险管理委员会执行机构等专职履行风险管理职责的部门，以及计划财务部、信息技术部、营运中心、董事会办公室等履行其他风险管理职责的部门。

风险管理一部管理公司市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险等，履行具体风险管理职责；风险管理二部负责公司一级市场证券发行业务的风险审核与评估工作；合规部为专职合规管理部门，在合规总监的领导下有效识别、评估和防范公司合规风险；法律部是组织识别、评估、通报、监控并报告公司法律风险，有效防范法律风险，避免公司受到法律制裁、重大财务损失或声誉损失的职能部门；稽核审计部对公司各部门、各分支机构及下属控股子公司的业务、管理、财务及其它经营活动的合规性、合理性，资产安全性、效益性，内部控制的健全性、有效性，进行独立、客观地检查、监督、评价和建议；风险管理委员会执行机构负责风险管理委员会会务工作，监督风险管理委员会决议执行，承担公司赋予的专项风险管理职能。计划财务部是负责公司计划预算、财务管理、会计核算、净资本管理、流动性管理及流动性风险管理

的职能部门；信息技术部是公司 IT 运作的管理与运行机构，负责公司信息系统的规划、建设、运行与管理，建立实施 IT 相关制度，对公司 IT 风险进行评估与控制，并负责分支机构信息技术人员管理工作；营运中心是公司日常营运管理部门，负责公司各类业务统一清算、交收、核算、第三方存管业务运行、资金管理，承担相应的风险管控职责；董事会办公室负责公司声誉风险的管理工作。

#### 4) 其他业务部门与分支机构

各业务线、子公司、分支机构的主要负责人是各单位风险控制工作的第一责任人。为增进一线风险责任意识，加强前端风险控制，及时、有效地发现和防范风险，公司继续强化各业务委员会、业务部门、分支机构以及子公司的风控功能，加强业务一线、子公司风控工作，以此来增强一线部门与子公司风险管理的机制和意识，并能够就重大经营事项的风险问题主动、及时与专职风险管理部门沟通，便于公司整体采取更积极有效的应对措施，有效提升公司整体风险管理水平，适应业务发展对风险管理的要求。

### 3、风险管理制度体系

公司根据自身业务特点及经营风险水平，建立并持续完善四级风险管理制度体系，包括：全面风险管理办法，按市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险等不同风险类型制定的风险管理办法，各类业务和产品的风险管理制度，以及具体的业务操作规程，为日常风险管理工作提供明确的依据和指导原则。报告期内，公司根据最新监管要求，以集团化视角，修订了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等各类型风险管理制度及子公司合规风控管理制度，制定模型风险管理制度、声誉风险管理制度，全面修订投资银行类业务内核管理制度，制定发布合规与风险管理考核细则。

#### 4、风险偏好体系

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

公司梳理了各利益相关方包括股东、监管机构、评级机构、董事会及高级管理层等对公司的期望和要求，围绕发展战略、经营绩效、资本实力、流动性、合规性及外部评级等六大核心维度设定具体目标，构建了公司的风险偏好指标体系。在总体风险偏好设定完善的基础上，公司以量化的风险容忍度指标描述了在整体及大类风险等不同维度上的风险边界。在风险偏好及风险容忍度约束下，公司对关键风险指标设置了限额，并据此进行风险监测与控制。

报告期内，经董事会审议通过，公司明确了 2018 年度集团风险偏好、容忍度和限额，并区分风险类型、各子公司等不同维度进行分解和传导。

### 5、各类风险的应对措施

#### 1) 市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动而使公司可能发生损失的风险，市场价格包括但不限于利率、汇率、股票价格和商品价格等。公司涉及市场风险的业务主要包括权益类证券及其衍生品交易、固定收益类证券及其衍生品交易、外汇交易、贵金属交易、大宗商品交易等自有资金投资业务。

公司对市场风险实施限额管理，在风险可测、可控、可承受的前提下从事涉及市场风险的业务活动。市场风险限额包括业务规模限额、风险限额及各类风控指标限额等。

公司针对不同类别的市场风险选择适当的、普遍接受的计量方法，基于合理的假设前提和参数计量市场风险，并通过返回检验等手段对模型的有效性进行持续监控。公司建立压力测试机制，及时根据业务发展情况和市场变化情况，对市场风险进行压力测试，用以评估风险承受能力并指导市场风险限额的确定或调整。公司使用风险管理系统及其他相关系统监测业务的运作状况，对市场风险限额进行逐日监控。同时定期或不定期对有关市场风险监控和管理情况进行报告，对风险事项等进行专项分析，为相应管理层级的风险管理决策提供基础信息和依据。

公司采用风险价值 VaR 和压力测试等方法分析和评估市场风险。风险价值 VaR 作为一种统计风险度量工具，用于在正常的市场环境下，估计可能发生的不良市场走势对公司持仓的潜在损失。公司风险价值 VaR 计算采用基于前 6 个月历史数据的历史参数法，假设持有期为一天、置信水平为 95%，公司定期地通过回溯测试的方法检验 VaR 模型的有效性。公司通过压力测试作为风险价值 VaR 分析的补充，用于评估极端市场情况下，公司的投资损失是否在可以承担范围之内。

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

单位：万元 币种：人民币

类别	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年上半年		
			平均	最低	最高
权益类	15,111	6,382	9,845	5,998	26,009
固收类	7,469	5,532	6,216	4,772	7,803
衍生品类	2,636	862	2,348	667	3,860
组合总计	20,469	11,168	14,017	10,093	20,469

2018 年上半年，证券市场出现较大波动。公司持续加强对交易投资等相关业务的风险评估与动态监控，并加强与各子公司的数据对接和汇总分析，实现覆盖子公司的市场风险计量、分析和监控。

## 2) 信用风险

信用风险是指证券发行人、交易对手、债务人未能履行合同所规定的义务或由于信用等级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对公司造成损失的风险。公司目前面

临的信用风险主要集中在债券投资业务、场外衍生品业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务等。

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

公司采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等方式进行信用风险缓释。各业务部门根据自身开展的业务特征，设定详细的抵质押物准入标准及折扣率。准入标准及折扣率定期重检，并在市场或政策发生重大变化或相关信用主体发生重大信用事件时，进行不定期重检。对于现金以外的抵质押物，公司对抵质押物进行盯市管理，定期对抵质押物进行估值。

公司对各项业务中的信用风险因素进行分析，识别其中的信用风险隐患，开展信用风险的计量评估。信用风险计量采用集中度、违约概率、违约损失率、信用风险敞口、押品覆盖率等分析方法。公司设定合理的信用风险压力情景，定期和不定期开展压力测试，对压力测试结果开展分析，并采取应对措施。

2018 年上半年，公司信用风险总体可控，股票质押业务的平均履约保障比例 218%，融资融券业务维持担保比例为 236%。公司推动建设集团客户统一授信评级体系，加强对大客户融资的集中度管理，适度压缩股票质押融资业务规模，提高信用风险计量水平。

### 3) 流动性风险

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

公司主要采用风险指标分析方法进行总体流动性风险评估，即通过对流动性覆盖率、净稳定资金率、流动性缺口率、流动性比例、资产及负债集中度等主要指标的分析，评估和计量公司总体流动性风险状况。公司建立了流动性风险限额体系，对流动性风险实施限额管理，并实施限额执行情况的监测与报告。

公司通过现金流量分析，开展情景化、模型化的缺口分析，对公司表内外业务可能产生的未来现金流分别计入特定期间的现金流入和现金流出，并获得现金流期限错配净额，以考查现金流错配情况。

公司拓展维护融资渠道并持续关注大额资金提供者的风险状况，定期监测大额资金提供者在公司的业务开展情况，并制定融资集中度触发比率，以及当融资集中度达到触发比率时所需采取的应急措施。公司关注资本市场变化，评估发行股票、债券和其他融资工具等补充流动性的能力与成本，并通过补充中长期流动性来改善期限结构错配状况。

公司建立并持续完善流动性风险应急计划，包括采取转移、分散化、减少风险暴露等措施降低流动性风险水平，以及建立针对自然灾害、系统故障和其他突发事件的应急处理或备用系

统、程序和措施，以减少公司可能发生的损失和公司声誉可能受到的损害，并定期对应急计划进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案。

2018年上半年，市场流动性整体较为宽松，公司流动性覆盖率、净稳定资金率均高于100%的监管要求下限，现金管理池净规模均高于公司设定的规模下限，整体流动性状况良好。

#### 4) 操作风险

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

公司制定操作风险与控制自我评估程序，各部门与分支机构主动识别存在于内部制度流程、员工行为、信息技术系统等的操作风险，确保持续业务、新业务，以及管理工作中的操作风险得到充分评估，形成风险管理手册，并以风险管理手册指导日常操作风险管理工作。公司系统收集、整理操作风险事件及损失数据，建立操作风险关键风险指标体系，并监控指标运行情况，提供定期报告。对于重大操作风险事件，提供专项评估报告，确保经营管理层、首席风险官及时、充分了解公司操作风险状况，利于作出风险决策或启动应急预案。

2018年上半年，公司信息技术、营运事务工作平稳安全运行，未发生重大操作风险事件。公司全面梳理各风险点的固有风险及剩余风险，对现有操作风险管理系统进行升级，实现集团层面风险事件及损失数据收集、关键风险指标监测等功能。

#### 5) 声誉风险

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

2018年上半年，公司制定声誉风险管理制度，健全集团化声誉风险管理机制。公司整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

### (四) 其他披露事项

适用 不适用

#### 1、报告期内业务创新情况

本集团具有突出的创新能力，是行业创新的先行者之一。2018年以来，公司先后获得跨境业务、人民币利率互换清算代理业务、信用违约互换集中清算业务及场外期权一级交易商资格，并首批担任公募基金结算参与者。FICC、PB、私募基金管理、财富管理和金融科技等领域的创

新稳步推进，竞争力进一步提升。

## 2、业务创新的风险控制情况

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

(2) 公司建立了创新业务的多层次风险监控和预警机制，根据创新业务的风险特征，设计各类、各层级风险监控指标和风险限额，动态跟踪创新业务的风险状况。在具体业务开展过程中，业务部门一线合规风控人员负责日常盯市监控职责，风险管理一部进行独立监控，当风险监控指标出现异常时，及时进行风险提示，根据预警层级采取相对应的风控措施，确保创新业务风险水平始终控制在公司可承受范围内。

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

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

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 18 日	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a> <a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a>	2018 年 5 月 19 日

股东大会情况说明

适用  不适用

报告期内，本公司共召开了 1 次股东大会，情况如下：

公司 2017 年年度股东大会于 2018 年 5 月 18 日在上海召开，审议通过了《2017 年度公司董事会工作报告》、《2017 年度公司监事会工作报告》、《关于提请审议 2017 年度公司利润分配方案的议案》、《关于提请审议公司续聘会计师事务所的议案》、《关于提请审议公司 2017 年年度报告的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》、《关于选举林发成先生、周浩先生为公司董事的议案》、《关于选举冯小东先生为公司监事的议案》、《关于提请审议公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》、《关于提请审议公司发行资产支持证券一般性授权的议案》、《关于提请审议公司发行境内外债务融资工具及资产支持证券可能涉及关联交易的议案》、《关于授予董事会增发公司 A 股、H 股股份一般性授权的议案》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

### 三、承诺事项履行情况

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

适用  不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行	如未能及时履行应说明下一步计划

							的具体原因	
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上海国有资产经营有限公司	关于持股流通限制的承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 36 个月	是	是	-	-
	股份限售	上海国有资产经营有限公司	自国泰君安 H 股上市之日起 12 个月禁售在全球发售中所认购的 H 股	自国泰君安 H 股上市之日起 12 个月	是	是	-	-
	其他	上海国有资产经营有限公司	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺	自国泰君安 A 股首次公开发行之日起至不再成为公司控股股东（注 1）之日	是	是	-	-
	其他	上海国有资产经营有限公司	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
	其他	上海国有资产经营有限公司	关于国泰君安上市后 3 年内稳定股价的相关承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 3 年内	是	是	-	-
	其他	上海国有资产经营有限公司	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-
	其他	上海国有资产经营有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
	股份限售	上海国际集团有限公司	关于持股流通限制的承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 36 个月	是	是	-	-
	其他	上海国际集团有限公司	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺	自国泰君安 A 股首次公开发行之日起至不再成为公司实际控制人（注 1）之日	是	是	-	-
	其他	上海国际集团有限公司	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
	其他	上海国际集团有限公司	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-

其他	上海国际集团有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
其他	上海国际集团有限公司	关于避免与国泰君安同业竞争的承诺（不竞争安排）	自国泰君安 H 股上市之日起至不再成为国泰君安的控股股东（注 2）之日	是	是	-	-
股份限售	深圳市投资控股有限公司	自国泰君安 H 股上市之日起 12 个月禁售在全球发售中所认购的 H 股	自国泰君安 H 股上市之日起 12 个月	是	是	-	-
其他	深圳市投资控股有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
股份限售	上海上国投资资产管理有限公司	关于持股流通限制的承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 36 个月	是	是	-	-
其他	上海上国投资资产管理有限公司	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
其他	上海上国投资资产管理有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
股份限售	上海国际集团资产管理有限公司	关于持股流通限制的承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 36 个月	是	是	-	-
其他	上海国际集团资产管理有限公司	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
其他	上海国际集团资产管理有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-
股份限售	上海国际集团资产	关于持股流通限制的承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 36 个月	是	是	-	-

		经营有限公司						
其他	上海国际集团资产经营有限公司	关于股份减持价格的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-	
其他	上海国际集团资产经营有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-	
其他	上海城投(集团)有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-	
其他	上海城投资产管理(集团)有限公司	关于持股流通限制期满后两年内股份减持意向的承诺	自 A 股持股流通限制期满后两年内	是	是	-	-	
解决同业竞争	本公司	关于消除与上海证券及海际证券同业竞争的承诺	自国泰君安控股上海证券之日起 5 年内	是	是	-	-	
其他	本公司	关于国泰君安上市后 3 年内稳定股价的相关承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 3 年内	是	是	-	-	
其他	本公司	关于虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-	
其他	本公司董事和高级管理人员	关于国泰君安上市后 3 年内稳定股价的相关承诺	自国泰君安 A 股上市之日起 3 年内	是	是	-	-	
其他	本公司董事和高级管理人员	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-	
其他	本公司监事	关于虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期	是	是	-	-	

注 1: 此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

注 2: 此处的控股股东是根据香港上市规则所定义。

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

2018 年 5 月 18 日，经公司 2017 年度股东大会审议通过，公司续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2018 年度外部审计机构，负责 2018 年度中国企业会计准则法定审计以及内部控制审计。续聘安永会计师事务所为本公司 2018 年度外部审计机构，负责国际财务报告准则相关的审计及审阅工作。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用  不适用

#### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项  本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用  不适用

#### 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

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

注：上述控股股东和实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

#### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 国泰君安国际购股权计划

本公司子公司国泰君安国际于2010年6月19日采纳一项购股权计划，自采纳之日起有效期10年。因行使根据该购股权计划授出的所有购股权而可发行的股份总数合共不得超过在该购股权计划批准当日国泰君安国际已发行股份的10%（即164,000,000股）。截至2018年6月30日，国泰君安国际根据购股权计划项下授出合计144,500,000股购股权。（参见国泰君安国际相关公告）。

## 十、重大关联交易/非豁免关联交易

报告期内，公司未发生重大关联交易。公司发生的主要日常关联交易如下：

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、日常关联交易

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

报告期内，本公司日常关联交易按照公司2017年度股东大会审议通过的《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》执行。

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

### (1) 与日常经营相关的主要关联交易

#### a) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国民生投资股份有限公司	证券承销业务收入	3,537,736	2,025,170
浦发银行	受托资产管理业务收入	12,873,107	13,784,057

b) 本集团向关联方收取的利息

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浦发银行	存放金融同业利息	43,793,901	115,450,420
浦发银行	买入返售金融资产利息	12,923,036	-

c) 本集团向关联方支付的利息

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海农商银行	卖出回购金融资产款利息	3,886,716	4,681,497
浦发银行	拆入资金利息	147,667	2,539,833
浦发银行	债券利息	8,926,027	9,731,849

(2) 本集团关联方往来余额

a) 存放关联方款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	3,280,608,682	2,951,985,502
上海农商银行	2,406,205	2,516,549

b) 应收款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国民生金融控股有限公司	管理费及业绩报酬	1,010,242	113,852

c) 买入返售金融资产余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	783,180,000	-
国信证券股份有限公司	249,960,000	-
上海农商银行	100,000,000	-
长城证券股份有限公司	98,233,534	-

d) 关联方持有本公司发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
国泰君安融资租赁(上海)有限公司	1,915,896	5,523,022

国资公司	351,993,891	-
------	-------------	---

e) 关联方持有本公司发行的债券余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
浦发银行	500,000,000	500,000,000

f) 卖出回购金融资产余额

单位：元 币种：人民币

关联方名称	期末余额	期初余额
上海农商银行	9,850,000	-

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,446,835,063
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	3,446,835,063
担保总额占公司净资产的比例（%）	2.83
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	-
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	2014年5月，本公司下属子公司国泰君安金融控股（BVI）在境外发行了5亿美元的信用增强债券，由中国银行悉尼分行就该等债券的偿付提供备用信用证担保，公司就上述备用信用证的开立于2014年5月19日向中国银行悉尼分行出具反担保函，反担保金额为发行的首期境外债券本金、利息及其他相关费用，保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为前述债务清偿期届满之日起6个月。按照2018年6月30日即期汇率计算，担保金额合计人民币3,446,835,063元。

3 其他重大合同

适用 不适用

1、根据上交所上市规则的相关规则，报告期内本集团未签署重大合同。

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

(1) 根据公司第四届董事会第十次临时会议决议，公司投资黄浦滨江办公楼项目，预计投资不超过11.8亿元。2013年10月16日，本公司与上海外滩滨江综合开发有限公司（以下简称“外滩滨江”）签署了《复兴地块项目转让框架协议》。根据该协议，外滩滨江拟通过土地竞拍取得位于上海市黄浦区、土地用途为商业办公、宗地面积为35,862平方米的地块，用于建设六幢办公楼，并将其中一幢（建筑面积约14,000平方米）转让给本公司，转让价格包含土地成本、建造成本、相应分摊费以及支付给外滩滨江的项目管理费等。2013年12月12日，外滩滨江与上海市黄浦区规划和土地管理局签订了《国有建设用地土地使用权出让合同》。截至本报告期末，本公司已支付57,226.83万元。

(2) 2014年11月18日，国翔置业与上海建工一建集团有限公司（以下简称“上海一建”）签署了《国泰君安证券股份有限公司办公楼新建项目主体工程施工总承包合同》，约定上海一建对国泰君安办公楼新建项目的主体工程进行施工，工程位于上海市静安区49号街坊地块，合同总价款33,588.25万元。截至本报告期末，本公司已支付24,843.87万元。

## 十二、 上市公司扶贫工作情况

适用  不适用

### 1. 精准扶贫规划

适用  不适用

公司聚焦于“一司一县”精准扶贫行动，成立专项工作小组，先后与江西省吉安县、四川省普格县、安徽省潜山县三个国家级贫困县签署全面战略合作协议，双方共同建立精准帮扶的长效工作机制，积极发挥资本市场在脱贫工作中的促进作用。在考虑实体经济需求的基础上，以资本市场服务产业帮扶为核心，拓宽融资渠道，提高融资效率，推进企业改制，助力金融创新等；以人才、教育和公益帮扶为纽带，提高人才素养，改善教学环境，关爱学生成长、帮扶困难群众。

同时，公司继续坚持以往城乡综合“结对帮扶”、贫困地区“助学助教”、资助贫困大学生等扶贫公益事业，践行公司的共识文化，确保扶贫工作落到实处，为脱贫攻坚贡献力量。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

适用  不适用

公司发起多项精准扶贫专项活动，包括帮扶对接资助建档立卡贫困户、贫困学生；多次招募公司志愿者，在三县开展“在一起”留守儿童关爱活动、“天使支教”活动；为三个贫困县11万余名师生购买的国泰君安定制医疗补充保险于2018年上半年共处理赔90余件，共计赔偿110余万元；邀请和组织贫困县职能部门、企业人员来沪参加金融知识专题培训讲座等。

公司积极开展扶贫助学及教育帮扶，持续为上海四所大学、深圳、重庆等二十余所大学150名贫困大学生提供助学资助，为甘肃、江西、云南等地的三所国泰君安希望小学学生和教师提供物质及资金援助。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	324.48
2. 物资折款	20
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	4
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	7
2.2 职业技能培训人数（人/次）	500
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	56.78
4.2 资助贫困学生人数（人）	150
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	28.5
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	300
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	225.7
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	8
9.2. 投入金额	26.5
三、所获奖项（内容、级别）	
2018年1月，在由国际金融报社主办的“2017中国资本市场扶贫先锋论坛暨颁奖典礼”评选中，荣获“2017扶贫先锋机构”奖项。 2018年3月，江西证监局、江西省证券期货业协会授予江西分公司等14家证券期货经营机构“2017年度扶贫先进单位”荣誉称号。	

### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

由公司和普格县国资公司共同发起筹建的普格县农业产业基金已完成前期实地走访调研、方案探讨等工作，项目将于 2018 年下半年正式启动。

公司出资筹建的“天柱山镇国泰君安中心学校”即将动工，新学校规划用地 50 亩，规划办学规模：小学部 18 个教学班，学生 810 人；中学部 12 个教学班，学生 600 人。新建校舍建筑面积约 20,000 平方米，含教职工宿舍、寄宿生宿舍、食堂，标准 250 米环跑道运动场等。公司将会分期援助 3,000 万元，用于该项目的建设。

## 5. 后续精准扶贫计划

适用  不适用

2018 年下半年，公司将持续按照已制定的精准扶贫规划，在已经开展的各项扶贫工作和已取得的成果基础上，继续做好现有的结对扶贫及教育帮扶工作，积极推进江西省吉安县、四川省普格县、安徽省潜山县精准帮扶工作，加大产业支持力度，加强人才交流，改善教育教学环境，拓宽企业融资渠道等。同时继续深入开展“扶贫助学”活动，认真做好援建希望小学、资助贫困大学生等工作。公司继续发挥行业优势，积极履行社会责任。

## 十三、可转换公司债券情况

适用  不适用

### (一) 转债发行情况

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

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	10,005	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
上海国有资产经营有限公司	964,672,000	13.78
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	743,575,000	10.62
中国证券金融股份有限公司	345,101,000	4.93
上海国际集团有限公司	295,254,000	4.22
登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	215,409,000	3.08
登记结算系统债券回购质押专用账户(平安银行股份有限公司)	211,794,000	3.03
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	183,169,000	2.62
UBSAG	182,968,000	2.61
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国农业银行)	178,610,000	2.55

行)		
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	97,450,000	1.39

**(三) 报告期转债变动情况**

单位:元 币种:人民币

可转换公司 债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
国君转债	7,000,000,000	131,000	0	0	6,999,869,000

**(四) 报告期转债累计转股情况**

报告期转股额(元)	131,000
报告期转股数(股)	6,476
累计转股数(股)	6,476
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.000074
尚未转股额(元)	6,999,869,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.9981

**(五) 转股价格历次调整情况**

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2018年6月29日	19.8元/股	2018年6月22日	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	公司派发2017年年度股东红利,每股人民币0.4元
截止本报告期末最新转股价格		19.8元/股		

**(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

截至2018年6月30日,本集团总资产4,404.55亿元,资产负债率61.89%。上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2018年5月24日就公司发行的A股可转债出具了《国泰君安证券股份有限公司公开发行A股可转换公司债券跟踪评级报告》,维持公司主体信用评级为AAA,维持本次发行的A股可转债信用评级为AAA,评级展望稳定。

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

## (七) 转债其他情况说明

截至 2018 年 6 月 30 日，公司 A 股可转债余额尚有 6,999,869,000 元，按照公司目前 19.8 元人民币/股的转股价计算，尚未转换的 A 股可转债若悉数转换，可转换为公司 353,528,737 股 A 股。

若上述尚未转换的 A 股可转债悉数转换，公司 A 股将新增 353,528,737 股，A 股股份总额将增加至 7,869,641,833 股，公司股份总额将增加至 9,067,469,013 股，公司 H 股总额占公司股本总额的比例将从 13.75%下降至 13.21%。

公司控股股东上海国资公司持股总额占公司股本总额的比例将从 23.56%摊薄至 22.64%；公司实际控制人上海国际集团合计持股总额占公司股本总额的比例将从 32.73%摊薄至 31.45%。

公司 2018 年上半年基本每股收益为人民币 0.43 元/股，若上述尚未转换的 A 股可转债悉数转换，公司 2018 年上半年稀释每股收益为人民币 0.42 元/股。

注：此处的控股股东、实际控制人是根据上交所上市规则所定义。

## 十四、 环境信息情况

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

适用  不适用

### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用  不适用

公司大力发展绿色债券业务，主承销 18 武汉地铁绿色债 01、18 湘江银行绿色金融 01、18 徽商银行绿色金融 01、18 稠州商行绿色金融 01 等绿色债券，融资总额 100 亿元，确保了一批优质的绿色产业项目能够在建设及运营期间获得充足的资金支持。

2018 年上半年公司与摩拜达成单车骑行减排量交易，碳排放权交易量超过 300 万吨。

### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用  不适用

### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用  不适用

## 十五、 其他重大事项的说明

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

适用  不适用

2017 年财政部新颁布/修订了下列企业会计准则：《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以上四项准则简称“新金融工具准则”）、《企业会计准则第 14 号—收入》、《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》。

由于采用上述新颁布或修订的企业会计准则而导致的会计政策变更经本公司董事会于 2018 年 3 月 29 日批准。

### 1、金融工具相关准则

新金融工具准则对金融工具的分类及计量、减值和套期引入了新的会计要求：以持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类；金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”；金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确；套期会计方面扩大了符合条件的被套期项目和套期工具范围，取消了有效性测试的定量标准和回顾性测试要求；金融工具披露要求相应调整。

公司作为境内外同时上市的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行上述新准则，公司自 2018 年第一季度报告起按新准则要求进行会计报表披露，不重述 2017 年比较期间财务报表，新金融工具准则对 2018 年 1 月 1 日本集团资产负债表科目的影响如下：

单位：百万元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	调整	2018 年 1 月 1 日
		(未经审计)	
<b>资产影响</b>			
货币资金	86,232	-11	86,221
融出资金	73,984	-32	73,952
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	98,502	-98,502	-
交易性金融资产	-	101,158	101,158
买入返售金融资产	92,599	-264	92,335
应收款项	7,185	-28	7,157
应收利息	1,907	-2	1,905
可供出售金融资产	39,972	-39,972	-
其他债权投资	-	20,333	20,333
其他权益工具投资	-	16,977	16,977
递延所得税资产	334	80	414
<b>负债影响</b>			
应付款项	19,785	0	19,785
<b>所有者权益影响</b>			
其他综合收益	1,038	44	1,082
盈余公积	6,497	11	6,508
一般风险准备	13,955	16	13,971
未分配利润	38,347	-314	38,033
少数股东权益	10,567	-20	10,547

### 2、收入准则

收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

公司作为境内外同时上市的企业，自2018年1月1日起施行。根据衔接规定，首次执行本准则的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该准则施行不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对财务报表影响不重大。

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

适用  不适用

## (三) 其他

适用  不适用

### 1、公司治理情况

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

报告期内，本公司有2名董事离任，新委任2名董事。报告期末，本公司董事会共有16名董事，其中包括6名独立董事。

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

### 2、发行公司债券相关事项

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]329号文核准，本公司获准向合格投资者公开发行总额不超过136亿元的公司债券。2018年7月，本公司已完成第三期发行，发行规模50亿元。截至本报告披露日，累计发行规模136亿元。

### 3、子公司相关事项

#### (1) 国泰君安国际发行中期票据

2018年1至6月，国泰君安国际发行期限为1个月至1年的中期票据，金额共计28.8亿港元，其中0.5亿港元已于2018年到期兑付。

#### (2) 公司向国泰君安金融控股增资65亿港元

2018年4月27日，公司第五届董事会第八次会议审议通过《关于提请审议向国泰君安金融控股有限公司增资的议案》，同意向国君金控增资65亿港元。截至本报告披露日，公司正在办理上述增资事宜。

### (3) 公司向国泰君安创投增资26亿元

2018年6月,根据本公司第五届董事会第八次会议审议通过的《关于提请审议向国泰君安创投资有限公司增资的议案》,本公司向国泰君安创投增资26亿元。增资后,国泰君安创投的注册资本由人民币49亿元增加至75亿元。(详见公司公告2018-027号)

### (4) 上海证券发行债券

根据上交所《关于对上海证券有限责任公司非公开发行证券公司短期公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]299号),上海证券获准发行不超过人民币27亿元短期公司债券。2018年8月,上海证券完成第一期短期公司债券发行,发行规模合计5亿元。

## 4、营业网点变更情况

报告期内,本集团在境内新设1家分公司及4家期货营业部,完成了5家分公司、15家证券营业部的同城迁址,撤销1家证券营业部。截至2018年6月30日,本集团拥有33家分公司、413家证券营业部和23家期货营业部。本公司拥有30家分公司、339家证券营业部。

	分公司新设	分公司迁址	营业部新设	营业部迁址	营业部撤销
本公司	-	5	-	12	1
上海证券	1	-	-	3	-
国泰君安期货	-	-	3	-	-
海证期货	-	-	1	-	-

### (1) 本公司

#### 1) 迁址分公司及营业部具体情况如下:

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后分支机构地址
1	吉林分公司	吉林分公司	吉林省长春市南关区人民大街4848号华贸国际大厦2506-2509号室,2607室
2	福建分公司	福建分公司	福建省福州市台江区江滨中大道350号中国进出口银行大厦第11层
3	江苏分公司	江苏分公司	南京市秦淮区太平南路389号401室,502室
4	广东分公司	广东分公司	广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心2602单元,2603单元
5	浙江分公司	浙江分公司	杭州市江干区四季青街道五星路185号泛海国际中心6幢1单元1401室
6	重庆南坪惠工路证券营业部	重庆南坪惠工路证券营业部	重庆市南岸区南坪街道惠工路3号4层1号
7	宜春中山中路证券营业部	宜春袁山中路证券营业部	江西省宜春市袁州区袁山大道262号
8	临沂双月湖路证券	临沂沂蒙路证券营	山东省临沂市兰山区沂蒙路212号人民会

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后分支机构地址
	营业部	业部	堂对面
9	南昌象山北路证券营业部	南昌象山北路证券营业部	江西省南昌市东湖区象山北路 237 号 4-5 层
10	泉州百源路证券营业部	泉州云鹿路证券营业部	福建省泉州市丰泽区云鹿路仟禧汇大厦 1-2 层
11	重庆万州新城路证券营业部	重庆万州北滨大道证券营业部	重庆市万州区北滨大道 258 号负 1-商场 1
12	离石滨河北东路证券营业部	吕梁长治路证券营业部	吕梁市离石区长治路 3 号
13	东营黄河路证券营业部	东营北一路证券营业部	山东省东营市东营区北一路 787 号 101
14	淮安健康东路证券营业部	淮安健康东路证券营业部	淮安市清江浦区健康东路 30 号 601 室
15	文山东风路证券营业部	文山凤凰路证券营业部	云南省文山壮族苗族自治州文山市凤凰路凤凰铭座一楼
16	北京金桐西路证券营业部	北京光华路证券营业部	北京市朝阳区光华路 1 号(商业写字楼)01 层 03 单元
17	临汾向阳西路证券营业部	临汾平阳南街证券营业部	临汾市平阳南街煤化巷 2 号

2) 撤销营业部具体情况如下:

序号	营业部名称	批复文号	批复日期	核查函日期
1	罗源东环路证券营业部	闽证监许可 [2017]12 号	2017 年 12 月 28 日	2018 年 3 月 16 日

(2) 上海证券

1) 新设分公司的具体情况如下:

序号	新设分公司名称	新设分公司地址	获得许可证日期
1	深圳分公司	深圳市福田区福田街道民田路 178 号华融大厦 1105-1106 单元	2018 年 3 月 16 日

2) 迁址营业部具体情况如下:

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后分支机构地址
1	大统路证券营业部	大统路证券营业部	上海市静安区大统路 988 号 B 幢一、 二层

2	鳌江兴敖中路证券营业部	鳌江兴鳌东路证券营业部	浙江省温州市平阳县鳌江镇兴鳌东路永安花苑 A 幢 103 室、A 幢 3 单元 202 室
3	深圳民田路证券营业部	深圳民田路证券营业部	深圳市福田区福田街道福安社区民田路 178 号华融大厦 1103-1104

(3) 国泰君安期货

1) 新设营业部的具体情况如下:

序号	新设营业部名称	新设营业部地址	获得许可证日期
1	北京三元桥营业部	北京市朝阳区曙光西里甲 5 号楼 22 号楼 15 层 1501、1502 单元	2018 年 6 月 15 日
2	石家庄营业部	河北省石家庄市裕华区裕华东路 133 号方北大厦 B 座 8 层 803 室、804 室	2018 年 6 月 20 日
3	西安营业部	陕西省西安市高新区高新三路 12 号中国人保（陕西）金融大厦 16 楼 02 室（电梯楼层 18 楼）	2018 年 6 月 25 日

(4) 海证期货

序号	新设营业部名称	新设营业部地址	获得许可证日期
1	青岛营业部	山东省青岛市崂山区株洲路 20 号海信创智谷 3 号楼 B 单元 104 户	2018 年 1 月 15 日

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	2,783,416,270	31.94				-2,783,416,270	-2,783,416,270	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,783,416,270	31.94				-2,783,416,270	-2,783,416,270	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	5,930,517,530	68.06				+2,783,422,746	+2,783,422,746	8,713,940,276	100.00
1、人民币普通股	4,732,690,350	54.31				+2,783,422,746	+2,783,422,746	7,516,113,096	86.25
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	1,197,827,180	13.75						1,197,827,180	13.75
4、其他									
三、股份总数	8,713,933,800	100.00				+6,476	+6,476	8,713,940,276	100.00

## 2、 股份变动情况说明

适用  不适用

公司 A 股首次公开发行限售股 2,783,416,270 股于 2018 年 6 月 26 日锁定期届满，解除限售上市流通。同时，可转债于 2018 年 1 月 8 日进入转股期，报告期内，公司可转债合计转股 6,476 股。

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

适用  不适用

## 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用  不适用

单位:股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海国有资产经营有限公司	1,900,963,748	1,900,963,748	0	0	首发限售股	2018 年 6 月 26 日
上海国际集团有限公司	682,215,791	682,215,791	0	0	首发限售股	2018 年 6 月 26 日
全国社会保障基金理事会转持二户	89,090,813	89,090,813	0	0	首发限售股	2018 年 6 月 26 日
上海上国投资资产管理有 限公司	75,482,261	75,482,261	0	0	首发限售股	2018 年 6 月 26 日
上海国际集团资产管理 有限公司	34,732,152	34,732,152	0	0	首发限售股	2018 年 6 月 26 日
上海国际集团资产经营 有限公司	931,505	931,505	0	0	首发限售股	2018 年 6 月 26 日
<b>合计</b>	<b>2,783,416,270</b>	<b>2,783,416,270</b>			/	/

注：此处的限售股份是根据上交所上市规则所定义。

## 二、 股东情况

### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	164,329
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

注：公司股东总数包括 A 股普通股股东和 H 股登记股东，其中 A 股股东 164,129 户，H 股登记股东 200 户。

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例(%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海国有资产经营有限公司(注1)	0	1,900,963,748	21.82	0	无	0	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司(注2)	33,600	1,197,668,780	13.74	0	未知	0	境外法人
上海国际集团有限公司	0	682,215,791	7.83	0	无	0	国有法人
深圳市投资控股有限公司(注3)	0	609,428,357	6.99	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	51,336,991	426,964,303	4.90	0	无	0	境内非国有法人
上海城投(集团)有限公司	0	246,566,512	2.83	0	无	0	国有法人
深圳能源集团股份有限公司	0	154,455,909	1.77	0	无	0	境内非国有法人
全国社会保障基金理事会转持二户	0	151,104,674	1.73	0	无	0	国有法人
大众交通(集团)股份有限公司	0	122,505,909	1.41	0	无	0	境内非国有法人
上海金融发展投资基金(有限合伙)	-1,210,200	120,052,308	1.38	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条 件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海国有资产经营有限公司	1,900,963,748	人民币普通股	1,900,963,748				
香港中央结算(代理人)有限公司	1,197,668,780	境外上市外资股	1,197,668,780				
上海国际集团有限公司	682,215,791	人民币普通股	682,215,791				
深圳市投资控股有限公司	609,428,357	人民币普通股	609,428,357				
中国证券金融股份有限公司	426,964,303	人民币普通股	426,964,303				
上海城投(集团)有限公司	246,566,512	人民币普通股	246,566,512				
深圳能源集团股份有限公司	154,455,909	人民币普通股	154,455,909				
全国社会保障基金理事会转持二户	151,104,674	人民币普通股	151,104,674				
大众交通(集团)股份有限公司	122,505,909	人民币普通股	122,505,909				

上海金融发展投资基金（有限合伙）	120,052,308	人民币普通股	120,052,308
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司，除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动人安排。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

注1：前十大股东列表中中国资公司的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数，国资公司另持有公司152,000,000股H股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

注2：香港中央结算（代理人）有限公司为本公司非登记H股股东所持股份的名义持有人。

注3：前十大股东列表中深圳投控的期末持股数量仅为其持有的本公司A股股数，深圳投控另持有公司103,373,800股H股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

注4：此处的限售条件股份、限售条件股东是根据上交所上市规则所定义。

### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 四、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2018 年 6 月 30 日，根据本公司所知，下列人士于本公司的股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司及香港联交所披露或根据证券及期货条例第 336 条本公司须存置的登记册所记录的权益或淡仓，或直接或间接拥有本公司面值 5%或以上任何类别股本：

主要股东	权益性质	类别	直接或间接持有的股份数量（注 1）/所持股份性质	占股份有关类别的概约股权百分比（%）	占已发行总股本的概约股权百分比（%）
上海国际集团有限公司	实益持有人	A 股	697,127,609/好仓（注 1）	9.28	8.00
	受控制法团持有的权益	A 股	2,066,140,474/好仓（注 2）	27.49	23.71
	受控制法团持有的权益	H 股	152,000,000/好仓（注 3）	12.69	1.74
上海国有资产经营有限公司	实益持有人	A 股	1,949,684,556/好仓（注 4）	25.94	22.37
	实益持有人	H 股	152,000,000/好仓	12.69	1.74
深圳市投资控股有限公司	实益持有人	A 股	609,428,357/好仓	8.11	6.99
	实益持有人	H 股	103,373,800/好仓	8.63	1.19
新华资产管理（香港）有限公司	实益持有人	H 股	196,210,000/好仓	16.38	2.25

主要股东	权益性质	类别	直接或间接持有的股份数量（注1）/所持股份性质	占股份有关类别的概约股权百分比（%）	占已发行总股本的概约股权百分比（%）
新华资产管理股份有限公司	受控制法团持有的权益	H股	196,210,000/好仓（注5）	16.38	2.25
新华人寿保险股份有限公司	受控制法团持有的权益	H股	196,210,000/好仓（注5）	16.38	2.25
Diamond Acquisition Co SARL	实益持有人	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
A9 USD(Feeder) L.P.	受控制法团持有的权益	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited	受控制法团持有的权益	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
Apax IX GP Co.Limited	受控制法团持有的权益	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
Apax IX USD GP L.P. Inc.	受控制法团持有的权益	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
Apax IX USD L.P.	受控制法团持有的权益	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
Diamond Holding SARL	受控制法团持有的权益	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
Jacqueline Mary LeMaitre-Ward	信托受托人	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
David Payne Staples	信托受托人	H股	190,333,000/好仓（注6）	15.89	2.18
全国社会保障基金理事会	实益持有人	H股	107,392,580/好仓	8.97	1.23
Newton Industrial Limited	实益持有人	H股	100,000,000/好仓	8.35	1.15
深圳能源集团股份有限公司	受控制法团持有的权益	H股	100,000,000/好仓(注7)	8.35	1.15

注1：国际集团直接持有本公司A股可转债295,254,000元，按照公司目前19.8元/股的转股价计算，若悉数转换，可转换为14,911,818股A股。同时国际集团直接持有682,215,791股A股股份。

注2：国资公司、上海国际集团资产管理有限公司、上海国际集团资产经营有限公司及上海上国投资资产管理有限公司分别持有本公司1,949,684,556股、40,042,152股、931,505股、75,482,261股A股权益。国资公司、上海国际集团资产管理有限公司、上海国际集团资产经营有限公司是国际集团的全资子公司，上海上国投资资产管理有限公司为国际集团持有66.33%权益的控股子公司。因此，根据《证券及期货条例》，国际集团被视为于国资公司、上海国际集团资产管理有限公司、上海国际集团资产经营有限公司及上海上国投资资产管理有限公司持有的2,066,140,474股A股权益中拥有权益；

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

- 注4: 国资公司持有本公司A股可转债964,672,000元,按照公司目前19.8元/股的转股价计算,若悉数转换,可转换为48,720,808股A股。同时国资公司直接持有1,900,963,748股A股股份。
- 注5: 新华资产管理股份有限公司持有新华资产管理(香港)有限公司60%权益,而新华人寿保险股份有限公司拥有新华资产管理股份有限公司99.4%权益。因此,根据《证券及期货条例》,新华人寿保险股份有限公司和新华资产管理股份有限公司被视为于新华资产管理(香港)有限公司持有的196,210,000股H股中拥有权益。
- 注6: Diamond Acquisition Co SARL 由 Diamond Holding SARL 全资拥有。Apax IX USD L.P. 为 Diamond Holding SARL 的 73.8% 股权的实益持有人。Apax IX USD L.P. 的 44.9% 资本由 A9 USD (Feeder) L.P. 注资。Apax IX USD GP L.P. Inc. 为 Apax IX USD L.P. 及 A9 USD (Feeder) L.P. 的普通合伙人。Apax IX GP Co.Limited 为 Apax IX USD GP L.P. Inc. 的普通合伙人。Apax IX GP Co. Limited 由 Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited 全资拥有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited 的股权由 Jacqueline Mary LeMaitre-Ward 及 David Payne Staples (作为 Hirzel IV Purpose Trust 的受托人) 持有。因此,就《证券及期货条例》而言, Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、Apax IX GP Co.Limited、Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited、A9 USD (Feeder) L.P.、Jacqueline Mary LeMaitre-Ward 及 David Payne Staples 各自被视为于 Diamond Acquisition Co SARL 持有的 190,333,000 股 H 股中拥有权益。
- 注7: Newton Industrial Limited 由深圳能源集团股份有限公司全资拥有。因此根据《证券及期货条例》,深圳能源集团股份有限公司被视为在 Newton Industrial Limited 持有的 100,000,000 股 H 股中拥有权益。
- 注8: 根据《证券及期货条例》第 336 条,倘若若干条件达成,则公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更,除非若干条件已达成,否则股东毋须知会本公司及香港联交所,故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

除上述披露外,于 2018 年 6 月 30 日,本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员除外)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

## 五、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

本公司于 2016 年 7 月 19 日发行 2016 年非公开发行次级债券(第一期)(以下简称“本期债券”),发行总额为人民币 50 亿元,票面利率为 3.30%,发行期限 4 年,根据本期债券募集说明书有关条款的约定,公司可于第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日,决定是否行使发行人赎回选择权。公司于 2018 年 6 月 6 日决定对本期债券行使发行人赎回选择权,对赎回登记日登记在册的本期债券全部赎回。上述赎回工作已于 2018 年 7 月 19 日完成,公司兑付本期债券本金总额为 50 亿元,本期兑付利息总额为 1.65 亿元。自 2018 年 7 月 19 日起,本期债券在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。

除本半年度报告披露外,本公司无购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券。

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、公司董事会组成情况

公司第五届董事会现由下列 16 位董事组成：

执行董事：杨德红先生、王松先生及喻健先生

非执行董事：傅帆先生、刘樱女士、钟茂军先生、周磊先生、王勇健先生、林发成先生及周浩先生

独立非执行董事：夏大慰先生、施德容先生、陈国钢先生、凌涛先生、靳庆军先生及李港卫先生

### 二、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用  不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

### 三、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

姓名	担任的职务	变动情形
林发成	董事	选举
周浩	董事	选举
冯小东	监事	选举
向东	原董事	离任
刘强	原董事	离任
滕铁骑	原监事	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用  不适用

1、向东先生、刘强先生于 2018 年 3 月 29 日辞任公司董事，并于当天本公司工作时间结束后生效；滕铁骑先生于 2018 年 3 月 29 日辞任公司监事，并于当天本公司工作时间结束后生效；

2、2018 年 5 月 18 日，本公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于选举林发成先生、周浩先生为公司董事的议案》，选举林发成、周浩先生为公司第五届董事会董事，在取得证券公司董事任职资格后正式任职。2018 年 5 月 28 日，林发成先生取得证券公司董事任职资格并正式任职。2018 年 6 月 6 日，周浩先生取得证券公司董事任职资格并正式任职；

3、2018 年 5 月 18 日，本公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于选举冯小东先生为公司监事的议案》，选举冯小东先生为公司第五届监事会监事，在取得证券公司监事任职资格后正式任职。2018 年 5 月 28 日，冯小东先生取得证券公司监事任职资格并正式任职。

### 四、其他说明

适用  不适用

### （一）董事、监事及有关雇员之证券交易

为规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖公司股份的行为，本公司制订了《董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及变动管理办法》（以下简称“管理办法”）。管理办法的相关要求相比标准守则中的强制性规定更加严格。经合理查询，本公司所有董事、监事均已确认其于报告期内严格遵守了管理办法及标准守则的相关规定。

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

截至2018年6月30日，本公司并不知悉本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部及第7及8分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

### （三）董事、监事及最高行政人员相关信息的重大变更

董事王勇健先生自2018年7月13日起担任中国平安保险（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：601318；香港联交所上市公司，股份代号：2318）非执行董事；自2018年7月21日起不再担任国信证券股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：002736）董事。

除此之外，根据香港上市规则第13.51B条规定，报告期内，董事、监事及最高行政人员相关信息无其他重大变更。

### （四）员工人数、薪酬、培训计划

截至2018年6月30日，本集团共有员工15,257人，其中，本公司员工11,559人。

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

为提高员工专业技能，公司为员工提供了多样化的内部及外部培训项目。内部培训项目包括现场、视频会议及网上培训项目。公司有关员工参加与业务相关的各类资格考试并参加各类监管法律要求的考试。2018年上半年举办现场培训285场，覆盖员工近4,900人次，新增各类线上课程570余门，网络培训超过25.5万小时，培训内容涵盖领导力培训、新员工入司培训、合规风控、投资银行业务、信用业务、港股通等。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □ 不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
国泰君安证券股份有限公司2015年公司债券(第一期)(品种一)	15国君G1	136047	2015年11月18日	2020年11月19日	5,000,000,000	3.6	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2015年公司债券(第一期)(品种二)	15国君G2	136048	2015年11月18日	2022年11月19日	1,000,000,000	3.8	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)(品种一)	16国君G1	136367	2016年4月11日	2021年4月12日	5,000,000,000	2.97	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)(品种二)	16国君G2	136368	2016年4月11日	2023年4月12日	1,000,000,000	3.25	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)(品种一)	16国君G3	136622	2016年8月11日	2021年8月12日	5,000,000,000	2.90	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)(品种二)	16国君G4	136623	2016年8月11日	2021年8月12日	3,000,000,000	3.14	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券(第三期)	16国君G5	136711	2016年9月20日	2021年9月21日	3,000,000,000	2.94	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券(第一期)(品种一)	17国君G1	143229	2017年8月3日	2020年8月4日	4,700,000,000	4.57	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券(第一期)(品种二)	17国君G2	143230	2017年8月3日	2022年8月4日	600,000,000	4.70	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券(第二期)	17国君G3	143337	2017年10月17日	2020年10月18日	3,700,000,000	4.78	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18国君G1	143528	2018年3月20日	2021年3月21日	4,300,000,000	5.15	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台
国泰君安证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18国君G2	143607	2018年4月23日	2021年4月25日	4,300,000,000	4.55	每年付息一次,到期一次还本付息	上交所固收平台

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

国泰君安证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种一）和（品种二）已于 2018 年 4 月兑付了当期利息。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

国泰君安证券股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种一）于第 3 个计息年度付息日附发行人赎回选择权、发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未发生相关条款的执行情况。

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

国泰君安证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种一）于第 3 个计息年度付息日附发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未发生相关条款的执行情况。

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

国泰君安证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（品种一）于第 3 个计息年度付息日附发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未发生相关条款的执行情况。

国泰君安证券股份有限公司 2016 年公司债券（第三期）于第 3 个计息年度付息日附发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未发生相关条款的执行情况。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

15 国君 G1 15 国君 G2 16 国君 G1 16 国君 G2	债券受托管理人	名称	长江证券承销保荐有限公司
		办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 层
		联系人	舒明月、王婵媛
		联系电话	021-38784899
16 国君 G3 16 国君 G4 16 国君 G5 17 国君 G1 17 国君 G2 17 国君 G3	债券受托管理人	名称	光大证券股份有限公司
		办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号
		联系人	黄亮、邢一唯
		联系电话	021-22169877
18 国君 G1 18 国君 G2	债券受托管理人	名称	兴业证券股份有限公司
		办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际大厦东塔 6 楼
		联系人	杨铃珊

		联系电话	021-38565900
15 国君 G1 15 国君 G2 16 国君 G1 16 国君 G2 16 国君 G3 16 国君 G4 16 国君 G5 17 国君 G1 17 国君 G2 17 国君 G3 18 国君 G1 18 国君 G2	资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
		办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

其他说明：

适用  不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用  不适用

截至 2018 年 6 月 30 日，上述公司债券募集资金全部用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

适用  不适用

2018 年 5 月 21 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15 国君 G1”、“15 国君 G2”、“16 国君 G1”、“16 国君 G2”、“16 国君 G3”、“16 国君 G4”、“16 国君 G5”、“17 国君 G1”、“17 国君 G2”、“17 国君 G3”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《国泰君安证券股份有限公司 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100079），维持“15 国君 G1”、“15 国君 G2”、“16 国君 G1”、“16 国君 G2”、“16 国君 G3”、“16 国君 G4”、“16 国君 G5”、“17 国君 G1”、“17 国君 G2”、“17 国君 G3”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 1 月 11 日，公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“18 国君 G1”发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《国泰君安证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）信用评级报告》（新世纪债评（2018）010024），发行人主体长期信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。2018 年 5 月 21 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“18 国君 G1”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《国泰君安证券股份有限公司 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100079），维持“18 国君 G1”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 4 月 16 日，公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“18 国君 G2”发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《国泰君安证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）信用评级报告》（新世纪债评（2018）010283），发行人主体长期信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用  不适用

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

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司“15国君G1”、“15国君G2”、“16国君G1”、“16国君G2”债券受托管理人为长江证券承销保荐有限公司，长江证券承销保荐有限公司于2018年6月出具了《国泰君安证券股份有限公司2015年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》和《国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》。

公司“16国君G3”、“16国君G4”、“16国君G5”、“17国君G1”、“17国君G2”、“17国君G3”债券受托管理人为光大证券股份有限公司，光大证券股份有限公司于2018年6月出具了《国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度）》、《国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券（第三期）受托管理事务报告（2017年度）》、《国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》和《国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度）》。

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）	变动原因
流动比率	205%	204%	上升1个百分点	/
速动比率	205%	204%	上升1个百分点	/
资产负债率（%）	61.89	61.50	上升0.39个百分点	/
贷款偿还率（%）	100	100	-	/
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）	变动原因
EBITDA 利息保障 倍数	2.55	3.39	-24.78	主要系利息支出 同比增长
利息偿付率（%）	100	100	-	/

### 九、关于逾期债项的说明

适用  不适用

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用  不适用

2018年6月末公司的其他债券和债务融资工具主要包括：短期融资券、中期票据、收益凭证和次级债，具体参见“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 24、应付短期融资款 35、应付债券”。各项融资的本金及利息均已按时兑付。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

适用  不适用

截至2018年6月30日，本公司主要合作银行的授信额度合计约3,900亿元，已使用额度约500亿元，剩余额度约3,400亿元。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用  不适用

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用  不适用

目前公司经营情况良好，未发生影响偿债能力的重大事项。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位:国泰君安证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	上年末余额
<b>资产:</b>			
货币资金	七、1	96,348,542,872	86,231,800,694
其中:客户存款		75,474,407,640	70,245,852,184
结算备付金	七、2	14,357,613,323	11,387,967,580
其中:客户备付金		11,583,954,926	9,230,279,044
融出资金	七、3	62,165,359,606	73,983,947,313
交易性金融资产	七、6	116,089,374,522	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、5	-	98,502,115,032
衍生金融资产	七、7	314,343,855	315,232,886
买入返售金融资产	七、8	74,541,144,501	92,599,199,330
应收款项	七、9	7,209,914,008	7,184,556,920
应收利息	七、10	2,103,069,710	1,907,470,574
存出保证金	七、11	8,062,515,621	6,914,653,970
其他债权投资	七、13	25,753,372,455	-
其他权益工具投资	七、15	20,961,006,430	-
可供出售金融资产	七、12	-	39,971,800,156
长期股权投资	七、14	3,130,982,775	3,612,527,549
固定资产	七、16	2,692,837,278	2,765,381,252
在建工程	七、17	873,611,724	753,299,896
无形资产	七、18	2,217,109,302	2,246,659,551
商誉	七、19	581,407,294	581,407,294
递延所得税资产	七、20	648,067,285	333,909,467
其他资产	七、21	2,405,127,700	2,356,257,614
资产总计		440,455,400,261	431,648,187,078
<b>负债:</b>			
短期借款	七、23	8,659,014,424	11,520,277,983
应付短期融资款	七、24	26,562,320,904	36,454,635,307
拆入资金	七、25	7,650,000,000	7,600,000,000
交易性金融负债	七、27	30,332,004,896	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、26	-	24,467,391,089
衍生金融负债	七、7	184,716,435	402,827,629
卖出回购金融资产款	七、28	50,755,935,417	46,849,584,845
代理买卖证券款	七、29	75,800,668,170	69,230,748,805
代理承销证券款	七、30	71,641,152	59,673,981

项目	附注	期末余额	上年末余额
应付职工薪酬	七、32	4,255,184,820	5,005,953,773
应交税费	七、33	1,882,542,211	2,606,830,260
应付款项	七、31	21,630,252,004	19,784,665,467
应付利息	七、34	2,012,739,856	1,492,724,948
预计负债	七、37	82,113,719	82,141,521
应付债券	七、35	75,831,784,083	68,312,090,615
长期应付职工薪酬	七、36	-	622,457,673
递延所得税负债	七、20	98,690,402	181,607,535
其他负债	七、38	2,255,260,725	3,279,352,126
负债合计		308,064,869,218	297,952,963,557
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、39	8,713,940,276	8,713,933,800
资本公积	七、41	43,814,101,926	43,447,900,159
其他权益工具	七、40	11,129,823,085	11,129,841,157
其中：永续债		10,000,000,000	10,000,000,000
其他综合收益		-66,749,584	1,037,686,073
盈余公积	七、43	6,508,078,057	6,496,821,771
一般风险准备	七、44	13,970,909,704	13,954,584,078
未分配利润	七、45	37,797,099,226	38,347,215,689
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		121,867,202,690	123,127,982,727
少数股东权益		10,523,328,353	10,567,240,794
所有者权益（或股东权益） 合计		132,390,531,043	133,695,223,521
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		440,455,400,261	431,648,187,078

法定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位:国泰君安证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	上年末余额
<b>资产:</b>			
货币资金		59,192,321,735	53,471,494,697
其中:客户存款		45,113,256,043	42,297,588,071
结算备付金		12,368,862,686	9,086,547,973
其中:客户备付金		10,190,943,458	7,399,189,092
融出资金		48,969,368,657	57,362,514,650
交易性金融资产		58,739,011,147	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	50,899,412,299
衍生金融资产		257,714,358	243,276,579
买入返售金融资产		69,424,165,331	87,047,529,270
应收款项		2,082,154,891	2,975,559,090
应收利息		1,338,762,526	1,181,848,903
存出保证金		1,322,831,918	1,030,225,915
其他债权投资		21,596,130,562	-
其他权益工具投资		20,176,480,696	-
可供出售金融资产		-	34,259,205,617
长期股权投资	十九、1	16,052,188,296	12,502,239,002
固定资产		1,293,681,808	1,326,205,825
在建工程		116,486,182	89,897,245
无形资产		312,183,910	320,435,579
递延所得税资产		647,684,433	221,842,817
其他资产		1,809,570,613	2,021,108,795
资产总计		315,699,599,749	314,039,344,256
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		18,704,240,000	30,298,650,000
拆入资金		7,450,000,000	7,400,000,000
交易性金融负债		7,578,447,006	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	7,374,524,642
衍生金融负债		150,940,966	385,393,697
卖出回购金融资产款		40,700,370,424	39,011,907,245
代理买卖证券款		54,980,283,901	49,426,727,341
应付职工薪酬		3,642,247,924	3,769,414,487
应交税费		1,569,770,399	2,152,894,608
应付款项		1,721,512,736	2,069,856,682
应付利息		1,678,705,678	1,193,292,797
预计负债		82,113,719	82,113,719
应付债券		66,636,152,628	57,883,520,059
长期应付职工薪酬		-	600,000,000
其他负债		649,497,403	633,583,669
负债合计		205,544,282,784	202,281,878,946

项目	附注	期末余额	上年末余额
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		8,713,940,276	8,713,933,800
其他权益工具		11,129,823,085	11,129,841,157
其中：永续债		10,000,000,000	10,000,000,000
资本公积		42,402,873,533	42,402,718,896
其他综合收益		559,166,126	1,552,205,085
盈余公积		6,508,078,057	6,496,821,771
一般风险准备		12,716,605,297	12,694,092,725
未分配利润		28,124,830,591	28,767,851,876
所有者权益（或股东权益）合计		110,155,316,965	111,757,465,310
负债和所有者权益（或股东权益）总计		315,699,599,749	314,039,344,256

法定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

合并利润表  
2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		11,460,532,885	11,104,097,293
手续费及佣金净收入	七、46	4,506,173,930	4,964,186,932
其中: 经纪业务手续费净收入		2,536,176,832	2,664,284,305
投资银行业务手续费净收入		1,049,747,538	1,313,284,111
资产管理业务手续费净收入		807,700,816	886,257,883
利息净收入	七、47	2,764,472,825	2,859,242,573
其中: 利息收入		6,448,884,219	5,930,887,391
利息支出		3,684,411,394	3,071,644,818
投资收益(损失以“-”号填列)	七、48	3,897,864,114	3,232,842,840
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		93,950,792	14,985,783
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、49	-820,917,446	-67,173,657
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-15,757,383	-69,192,948
其他业务收入	七、51	535,217,560	184,191,553
资产处置收益(损失以“-”号填列)		131,435	-
其他收益	七、50	593,347,850	-
二、营业支出		6,022,681,194	5,138,269,343
税金及附加	七、52	84,065,992	67,908,143
业务及管理费	七、53	4,949,472,438	4,683,086,034
资产减值损失	七、54	1,313,582	219,778,426
信用减值损失	七、55	464,222,479	-
其他业务成本	七、56	523,606,703	167,496,740
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		5,437,851,691	5,965,827,950
加: 营业外收入	七、57	42,061,269	711,890,369
减: 营业外支出	七、58	17,028,277	11,942,854
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,462,884,683	6,665,775,465
减: 所得税费用	七、59	1,245,958,425	1,573,699,707
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,216,926,258	5,092,075,758
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		4,216,926,258	5,092,075,758
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者(或股东)的净利润		4,009,000,791	4,756,266,103
2. 少数股东损益		207,925,467	335,809,655
六、其他综合收益的税后净额	七、42	-1,277,999,245	502,376,682
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,317,764,475	656,992,482
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-1,451,927,432	-
1. 其他权益工具投资公允价值变动		-1,075,395,474	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-376,531,958	-

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		134,162,957	656,992,482
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-18,584	11,076,377
2. 可供出售金融资产公允价值变动		-	779,386,492
3. 其他债权投资公允价值变动		136,248,431	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-61,114,347	-
5. 外币财务报表折算差额		59,047,457	-133,470,387
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		39,765,230	-154,615,800
七、综合收益总额		2,938,927,013	5,594,452,440
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,691,236,316	5,413,258,585
归属于少数股东的综合收益总额		247,690,697	181,193,855
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.43	0.56
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.42	0.56

定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

母公司利润表  
2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		8,592,858,100	8,133,470,247
手续费及佣金净收入	十九、2	3,301,216,164	3,525,281,722
其中:经纪业务手续费净收入		2,416,288,856	2,369,981,536
投资银行业务手续费净收入		773,685,367	1,057,159,103
利息净收入		2,092,738,926	2,051,849,854
其中:利息收入		5,090,019,046	4,612,431,254
利息支出		2,997,280,120	2,560,581,400
投资收益(损失以“-”号填列)	十九、3	3,828,021,965	2,482,611,865
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		938,936	706,766
资产处置收益(损失以“-”号填列)		131,435	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,095,182,410	130,305,060
汇兑收益(损失以“-”号填列)		24,141,445	-62,678,784
其他收益		436,150,000	-
其他业务收入		5,640,575	6,100,530
二、营业支出		4,046,614,110	3,698,630,270
税金及附加		75,066,209	53,233,065
业务及管理费		3,789,745,430	3,524,468,062
资产减值损失		-	120,929,143
信用减值损失		181,802,471	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		4,546,243,990	4,434,839,977
加:营业外收入		16,647,850	607,707,922
减:营业外支出		16,648,121	6,459,102
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,546,243,719	5,036,088,797
减:所得税费用		1,022,953,031	1,193,625,588
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,523,290,688	3,842,463,209
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		3,523,290,688	3,842,463,209
六、其他综合收益的税后净额		-848,529,415	837,119,803
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		-937,699,688	
1.其他权益工具投资公允价值变动		-937,699,688	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		89,170,273	837,119,803
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-18,584	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	837,119,803
3.其他债权投资公允价值变动		147,280,266	-
4.其他债权投资信用减值准备		-58,091,409	-
七、综合收益总额		2,674,761,273	4,679,583,012

法定代表人:杨德红 主管会计工作负责人:谢乐斌 会计机构负责人:谢乐斌

合并现金流量表  
2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
交易性金融负债净增加额		7,460,288,955	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		-	6,582,975,186
收取利息、手续费及佣金的现金		13,733,534,616	12,912,431,034
拆入资金净增加额		50,000,000	2,850,000,000
回购业务资金净增加额		24,700,791,133	-
融出资金净减少额		11,723,308,017	5,757,676,101
代理买卖证券收到的现金净额		6,240,755,334	-
代理承销证券款净增加额		11,967,171	-
收到其他与经营活动有关的现金	七、61(1)	4,921,740,465	4,577,123,996
经营活动现金流入小计		68,842,385,691	32,680,206,317
交易性金融资产净增加额		17,284,722,939	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	6,864,602,475
代理买卖证券支付的现金净额		-	10,237,191,981
代理承销证券款净减少额		-	9,754,165,335
回购业务资金净减少额		-	9,599,434,378
支付利息、手续费及佣金的现金		2,133,769,094	2,225,916,786
支付给职工以及为职工支付的现金		4,701,893,591	4,608,560,288
支付的各项税费		2,788,260,180	3,861,915,676
支付其他与经营活动有关的现金	七、61(2)	4,085,785,590	7,920,816,506
经营活动现金流出小计		30,994,431,394	55,072,603,425
经营活动产生的现金流量净额	七、62(1)	37,847,954,297	-22,392,397,108
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		14,525,237,051	41,756,115,327
取得投资收益收到的现金		699,999,316	491,047,961
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,045,000,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		10,935,849	17,124,257
投资活动现金流入小计		15,236,172,216	43,309,287,545
投资支付的现金		31,594,256,411	32,760,552,939
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		364,527,829	352,264,166
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	七、62(3)	66,740,418	1,595,315
投资活动现金流出小计		32,025,524,658	33,114,412,420
投资活动产生的现金流量净额		-16,789,352,442	10,194,875,125
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,629,634,209	15,301,492,885
其中：发行H股收到的现金		-	15,301,492,885
子公司通过配售发行股份收到的现金		1,629,634,209	-

项目	附注	本期发生额	上期发生额
取得借款收到的现金		32,644,575,431	12,996,757,268
发行债券收到的现金		39,284,845,275	23,471,141,897
筹资活动现金流入小计		73,559,054,915	51,769,392,050
偿还债务支付的现金		77,674,258,387	51,880,574,373
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,876,705,770	5,658,132,130
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		135,206,031	122,103,268
子公司赎回发行的其他权益工具		825,892,867	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	38,246,003
筹资活动现金流出小计		84,376,857,024	57,576,952,506
筹资活动产生的现金流量净额		-10,817,802,109	-5,807,560,456
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		286,016,835	-286,487,457
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	七、62(1)	10,526,816,581	-18,291,569,896
加：期初现金及现金等价物余额		98,503,169,570	131,521,492,651
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、62(4)	109,029,986,151	113,229,922,755

法定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

母公司现金流量表

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			-
交易性金融负债净增加额		134,981,794	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		-	2,992,125,748
收取利息、手续费及佣金的现金		11,306,876,463	9,795,454,657
拆入资金净增加额		50,000,000	3,000,000,000
回购业务资金净增加额		22,572,307,433	-
融出资金净减少额		8,402,087,292	3,113,554,955
代理买卖证券收到的现金净额		5,539,639,529	-
收到其他与经营活动有关的现金	十九、4(e)	1,610,187,791	2,080,188,056
经营活动现金流入小计		49,616,080,302	20,981,323,416
交易性金融资产净增加额		6,160,853,347	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	599,379,969
代理买卖证券支付的现金净额		-	7,982,777,159
代理承销证券款净减少额		-	9,806,323,700
回购业务资金净减少额		-	11,256,275,472
支付利息、手续费及佣金的现金		1,817,287,231	1,875,618,548
支付给职工以及为职工支付的现金		3,446,353,812	3,296,835,017
支付的各项税费		2,370,514,889	2,459,037,831
支付其他与经营活动有关的现金	十九、4(f)	1,900,433,452	2,142,058,627
经营活动现金流出小计		15,695,442,731	39,418,306,323
经营活动产生的现金流量净额	十九、4(a)	33,920,637,571	-18,436,982,907
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		6,549,078,139	30,655,799,414
取得投资收益收到的现金		737,314,598	74,809,974
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,045,000,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		10,795,457	1,844,258
投资活动现金流入小计		7,297,188,194	31,777,453,646
投资支付的现金		23,712,418,780	23,116,833,463
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		183,617,173	173,321,864
投资活动现金流出小计		23,896,035,953	23,290,155,327
投资活动产生的现金流量净额		-16,598,847,759	8,487,298,319

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	15,301,492,885
其中：发行H股收到的现金		-	15,301,492,885
发行债券收到的现金		36,479,530,000	20,031,047,777
筹资活动现金流入小计		36,479,530,000	35,332,540,662
偿还债务支付的现金		39,473,940,000	33,563,380,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,293,258,340	4,891,188,035
支付其他与筹资活动有关的现金		10,133,642	38,246,003
筹资活动现金流出小计		44,777,331,982	38,492,814,038
筹资活动产生的现金流量净额		-8,297,801,982	-3,160,273,376
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		38,058,474	-89,029,913
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	十九、4(c)	9,062,046,304	-13,198,987,877
加：期初现金及现金等价物余额		72,903,030,631	100,710,762,474
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	十九、4(d)	81,965,076,935	87,511,774,597

法定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

合并所有者权益变动表  
2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	8,713,933,800	11,129,841,157	43,447,900,159	1,037,686,073	6,496,821,771	13,954,584,078	38,347,215,689	10,567,240,794	133,695,223,521
加:会计政策变更	-	-	-	43,798,932	11,256,286	16,325,626	-314,011,278	-20,079,218	-262,709,652
二、本年期初余额	8,713,933,800	11,129,841,157	43,447,900,159	1,081,485,005	6,508,078,057	13,970,909,704	38,033,204,411	10,547,161,576	133,432,513,869
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,476	-18,072	366,201,767	-1,148,234,589	-	-	-236,105,185	-23,833,223	-1,041,982,826
(一)综合收益总额	-	-	-	-1,317,764,475	-	-	4,009,000,791	247,690,697	2,938,927,013
(二)所有者投入和减少资本	6,476	-18,072	504,070,595	-	-	-	-	299,796,441	803,855,440
1.子公司通过配售发行股份	-	-	503,944,901	-	-	-	-	1,125,689,308	1,629,634,209
2.子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	-825,892,867	-825,892,867
3.可转换公司债券转增股本及资本公积	6,476	-18,072	125,694	-	-	-	-	-	114,098
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-4,075,576,090	-135,206,031	-4,210,782,121
1.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-3,485,576,090	-	-3,485,576,090
2.对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-590,000,000	-	-590,000,000
3.对少数股东及子公司其他权益持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-135,206,031	-135,206,031
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	169,529,886	-	-	-169,529,886	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	169,529,886	-	-	-169,529,886	-	-
(五)其他	-	-	-137,868,828	-	-	-	-	-436,114,330	-573,983,158
1.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-254,785,088	-254,785,088
2.其他	-	-	-137,868,828	-	-	-	-	-181,329,242	-319,198,070
四、本期期末余额	8,713,940,276	11,129,823,085	43,814,101,926	-66,749,584	6,508,078,057	13,970,909,704	37,797,099,226	10,523,328,353	132,390,531,043

项目	上期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	7,625,000,000	10,000,000,000	29,374,285,381	484,305,854	5,729,487,399	12,193,982,782	34,557,356,635	10,787,303,728	110,751,721,779
二、本年期初余额	7,625,000,000	10,000,000,000	29,374,285,381	484,305,854	5,729,487,399	12,193,982,782	34,557,356,635	10,787,303,728	110,751,721,779
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,088,933,800	-	14,017,305,281	656,992,482	-	-	1,192,516,103	57,581,770	17,013,329,436
(一)综合收益总额	-	-	-	656,992,482	-	-	4,756,266,103	181,193,855	5,594,452,440
(二)所有者投入和减少资本	1,088,933,800	-	14,029,256,295	-	-	-	-	-	15,118,190,095
1.发行H股	1,088,933,800	-	14,029,256,295	-	-	-	-	-	15,118,190,095
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-3,563,750,000	-171,103,268	-3,734,853,268
1.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-2,973,750,000	-	-2,973,750,000
2.对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-590,000,000	-	-590,000,000
3.对少数股东及子公司其他权益持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-171,103,268	-171,103,268
(四)其他	-	-	-11,951,014	-	-	-	-	47,491,183	35,540,169
四、本期期末余额	8,713,933,800	10,000,000,000	43,391,590,662	1,141,298,336	5,729,487,399	12,193,982,782	35,749,872,738	10,844,885,498	127,765,051,215

法定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

母公司所有者权益变动表

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	8,713,933,800	11,129,841,157	42,402,718,896	1,552,205,085	6,496,821,771	12,694,092,725	28,767,851,876	111,757,465,310
加: 会计政策变更	-	-	-	-314,039,430	11,256,286	22,512,572	78,794,003	-201,476,569
二、本年期初余额	8,713,933,800	11,129,841,157	42,402,718,896	1,238,165,655	6,508,078,057	12,716,605,297	28,846,645,879	111,555,988,741
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,476	-18,072	154,637	-678,999,529	-	-	-721,815,288	-1,400,671,776
(一) 综合收益总额	-	-	-	-848,529,415	-	-	3,523,290,688	2,674,761,273
(二) 所有者投入和减少资本	6,476	-18,072	125,694	-	-	-	-	114,098
1. 可转换公司债券转增股本及资本公积	6,476	-18,072	125,694	-	-	-	-	114,098
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-4,075,576,090	-4,075,576,090
1. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-3,485,576,090	-3,485,576,090
2. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-590,000,000	-590,000,000
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	169,529,886	-	-	-169,529,886	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	169,529,886	-	-	-169,529,886	-
(五) 其他	-	-	28,943	-	-	-	-	28,943
四、本期期末余额	8,713,940,276	11,129,823,085	42,402,873,533	559,166,126	6,508,078,057	12,716,605,297	28,124,830,591	110,155,316,965

项目	上期							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	7,625,000,000	10,000,000,000	28,504,462,410	247,535,720	5,729,487,399	11,159,423,981	26,960,261,277	90,226,170,787
二、本年期初余额	7,625,000,000	10,000,000,000	28,504,462,410	247,535,720	5,729,487,399	11,159,423,981	26,960,261,277	90,226,170,787
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,088,933,800	-	13,873,434,994	837,119,803	-	-	278,713,209	16,078,201,806
（一）综合收益总额	-	-	-	837,119,803	-	-	3,842,463,209	4,679,583,012
（二）所有者投入和减少资本	1,088,933,800	-	13,873,434,994	-	-	-	-	14,962,368,794
1. 发行H股	1,088,933,800	-	13,873,434,994	-	-	-	-	14,962,368,794
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-3,563,750,000	-3,563,750,000
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-2,973,750,000	-2,973,750,000
3. 其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-590,000,000	-590,000,000
四、本期期末余额	8,713,933,800	10,000,000,000	42,377,897,404	1,084,655,523	5,729,487,399	11,159,423,981	27,238,974,486	106,304,372,593

法定代表人：杨德红 主管会计工作负责人：谢乐斌 会计机构负责人：谢乐斌

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

2015年6月，本公司在上海证券交易所公开发行人民币普通股(A股)股票1,525,000,000股，本次发行完成后，本公司股本变更为7,625,000,000股。

2017年4月，本公司在香港联交所主板公开发行1,040,000,000股境外上市外资股(H股)。2017年5月因部分行使超额配售权，本公司额外发行48,933,800股H股股份。另外，本公司国有股股东的国有股减划转给全国社会保障基金理事会并转为上市外资股(H股)合计为108,893,380股。经过本次H股发行以及国有股减持后，本公司股本变更为8,713,933,800股，其中，于上海证券交易所上市的A股7,516,106,620股，于香港联交所上市的H股1,197,827,180股。

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

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况参见“本节 九、合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

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

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求进行列报和披露，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2017年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础列报。

## 2. 持续经营

√适用 不适用

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年6月30日的财务状况以及截至2018年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

本中期财务报表所采用的的会计政策除财政部新修订的自2018年1月1日生效的会计准则外，与编制2017年度财务报表的会计政策相一致，新修订的会计准则对本中期财务报表的影响详见“本节 五、重要会计政策及会计估计 36.重要会计政策和会计估计的变更”。除此之外，新制定和修订的企业会计准则对本集团的合并财务报表不会产生重大影响。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

### 4. 记账本位币

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

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

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 同一控制下企业合并

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

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

### 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2018年6月30日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

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

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

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

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币；对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，

其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

### 金融工具的分类和计量

除了特定的应收款项，新金融工具准则下，对于交易性金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

新金融工具准则下，本集团根据其管理债务工具的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (一) 以摊余成本计量的金融资产。
- (二) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

债务工具同时满足下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

(一) 管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。

(二) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为收回的本金和以未偿付本金金额为基础收取的利息。

本集团分类为本类别的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项等。

债务工具同时满足下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

(一) 企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

(二) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为收回的本金和以未偿付本金金额为基础收取的利息。

本集团分类为本类别的金融资产主要为其他债权投资。

其他金融资产的分类和后续计量：

在初始确认时，本集团可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经做出，不得撤销。在终止确认时与其相关的利得或损失不能回转计入当期损益，此类金融资产也无需考虑计提减值准备。

本集团的衍生金融工具及未在初始确认时或准则切换时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资全部分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本类别也包括未通过金融资产合同现金流量特征测试或管理该金融资产的业务模式既不是以收取合同现金流量为目标，也不是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的债务工具投资。在准则切换时，原会计准则下可供出售权益及债务工具以前年度累计确认在其他综合收益的金额将重分类至未分配利润。

在新金融工具准则施行日，已经终止确认的金融资产无需进行追溯调整。本集团以2018年1月1日的既有事实和情况为基础，评估所管理金融资产的业务模式，并以金融资产初始确认时的既有事实和情况为基础，评估合同现金流量特征测试结果。

### 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

*以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产或交易性金融负债：取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 能够消除或显著减少会计错配。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具

结算的衍生金融工具，按成本计量。衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

### 可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

### 金融资产减值

本集团按照新金融工具准则的规定对以摊余成本计量及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资计提预期信用损失。进行评估时，将考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指企业按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于应收账款，本集团基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境相关的前瞻性信息，采用损失率法计量减值准备。

对于其他债务工具投资（如融出资金、买入返售金融资产、其他债权投资等），本集团将按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团将按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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

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

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

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

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

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

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

预期信用损失的计算方式及关键因素如下所示：

违约概率：是对给定的一段期间内违约发生可能性的估计。如果债务工具未被终止确认且仍然在投资组合中，违约仅可能发生在评估期内的特定时点。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性调整等因素估计违约概率。

违约风险敞口：是对未来违约时点的敞口的预期，需考虑报告日后根据合同偿还的本金和利息。

违约损失率：是在给定的时点发生违约时预期产生的损失。违约损失率基于合同约定的现金流与借款人考虑到担保物变现后预期能收到的现金流的差异。违约损失率通常以违约风险敞口的比率表示。

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

### 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 11. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

### 12. 客户交易结算资金核算办法

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

### 13. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

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

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

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

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

本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

## 14. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	35年	4.0%-5.0%	2.71%-2.74%
机器设备	年限平均法	5-11年	4.0%-5.0%	8.64%-19.20%
电子设备	年限平均法	2-5年	0.0%-5.0%	19.00%-50.00%
通讯设备	年限平均法	3-9年	4.0%-5.0%	10.55%-32.00%
运输工具	年限平均法	3-9年	4.0%-5.0%	10.55%-32.00%
其他设备	年限平均法	3-10年	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

## 15. 在建工程

适用 不适用

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产等科目。

## 16. 借款费用

适用 不适用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

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

## 17. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用□不适用

本集团的无形资产包括软件、交易席位费、证券业务及期货经纪资格及土地使用权，按照成本进行初始计量。

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

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

本集团主要无形资产的使用寿命如下：

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

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

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

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

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 18. 商誉

非同一控制下的企业合并，其合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额确认为商誉。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

## 19. 资产减值

适用 不适用

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 20. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用采用直线法摊销，主要项目摊销期如下：

	摊销期
网络及通讯系统	5年
租赁物业装修费	5年

## 21. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

## 22. 客户资产管理业务

客户资产管理业务，指本集团接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

本集团按合同规定比例计算的应本由公司享有的收益，确认收入。

## 23. 职工薪酬

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

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

### (3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## 24. 预计负债

√适用 □不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

## 25. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和上市的权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 26. 股份支付

适用 不适用

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

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

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

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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

## 27. 回购本公司股份

√适用 □不适用

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

## 28. 利润分配

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

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

## 29. 收入

√适用 □不适用

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

### 经纪业务及投资咨询业务

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

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

### 承销及保荐业务

承销及保荐费于承销或保荐责任完成(即经济利益可能流入本集团且相关收入及成本能可靠计量)时确认。

### 资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

### 利息收入

利息收入以实际利率法在损益确认。实际利率指于金融资产预计年期内将估计未来现金收支准确折现的利率。实际利率于初始确认金融资产时确定，之后不会修改。

计算实际利率时包括已付或已收所有费用、交易费用及属实际利率重要组成部分的折让或溢价。交易费用为收购、发行或出售金融资产直接应占的增量成本。

其他收益

其他收益按应计基准确认。

**30. 支出**

佣金支出

佣金支出主要与获得服务时确认为开支的交易有关。

利息支出

利息支出按未偿还本金及相关实际利率确认。

其他支出

其他支出按应计基准确认。

**31. 政府补助**

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

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

**(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

√适用 不适用

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

**(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

√适用 不适用

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

**32. 所得税**

√适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

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

### 33. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### 34. 融资融券业务

适用 不适用

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

##### 融出资金

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

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

##### 融出证券

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

### 35. 重大会计政策和会计估计

适用 不适用

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。除金融工具减值外，本集团作出会计估计的实质和假设与编制2017年度财务报表所作会计估计的实质和假设保持一致。

##### 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### 36. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

其他说明

##### 新金融工具准则

于2017年4月，财政部颁布了经修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（“新金融工具准则”），对金融工具的分类及计量、减值和套期引入了新的会计要求。

本集团于2018年1月1日起采用新金融工具准则。本集团未重述比较信息，因采用新金融工具准则引起的差异调整直接计入2018年1月1日的所有者权益期初余额。

2018年1月1日本集团合并资产负债表科目的影响如下：

	2017年12月31日	调整	2018年1月1日
资产影响			
货币资金	86,231,800,694	-10,817,572	86,220,983,122
融出资金	73,983,947,313	-31,958,309	73,951,989,004
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	98,502,115,032	-98,502,115,032	-
交易性金融资产	-	101,157,610,790	101,157,610,790
买入返售金融资产	92,599,199,330	-263,687,102	92,335,512,228
应收款项	7,184,556,920	-27,531,906	7,157,025,014
应收利息	1,907,470,574	-2,087,672	1,905,382,902
可供出售金融资产	39,971,800,156	-39,971,800,156	-
其他债权投资	-	20,332,866,163	20,332,866,163
其他权益工具投资	-	16,976,661,136	16,976,661,136
递延所得税资产	333,909,467	80,161,208	414,070,675
负债影响			
应付款项	19,784,665,467	11,200	19,784,676,667
所有者权益影响			
其他综合收益	1,037,686,073	43,798,932	1,081,485,005
盈余公积	6,496,821,771	11,256,286	6,508,078,057
一般风险准备	13,954,584,078	16,325,626	13,970,909,704
未分配利润	38,347,215,689	-314,011,278	38,033,204,411
少数股东权益	10,567,240,794	-20,079,218	10,547,161,576

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税[2016]46号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税[2016]70号）等规定，自2016年5月1日起，本集团的主营业务收入适用增值税，税率为6%。2016年5月1日前该部分业务适用营业税，税率为5%。  根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，通知自2018年1月1日起施行。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。	6%-17%
营业税	应税收入	5%
企业所得税	应税利润	16.5%-25%
城市维护建设税	已付营业税和增值税	1%-7%
教育费附加	已付营业税和增值税	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
国泰君安金融控股有限公司	16.5%

2. 税收优惠

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额	上年末余额
库存现金	490,758	516,191
银行存款	95,895,922,482	85,611,699,658
其中：客户存款	75,474,407,640	70,245,852,184
公司存款	20,421,514,842	15,365,847,474
其他货币资金	452,129,632	619,584,845
合计	96,348,542,872	86,231,800,694

单位：元 币种：人民币

项目	期末			上年末		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/	490,758	/	/	516,191
人民币	/	/	296,377	/	/	323,765
美元	11,402	6.61660	75,443	11,402	6.53420	74,503
港元	141,071	0.84310	118,938	141,071	0.83591	117,923
银行存款：	/	/	95,895,922,482	/	/	85,611,699,658
其中：自有资金	/	/	20,421,514,842	/	/	15,365,847,474
人民币	/	/	14,831,484,283	/	/	11,479,287,035
美元	202,217,926	6.61660	1,337,995,127	81,039,692	6.53420	529,529,555
港元	5,010,310,871	0.84310	4,224,193,096	4,003,488,397	0.83591	3,346,555,986
其他	/	/	27,842,336	/	/	10,474,898
客户资金	/	/	75,474,407,640	/	/	70,245,852,184
人民币	/	/	61,424,507,897	/	/	58,611,171,735
美元	575,655,252	6.61660	3,808,880,540	516,634,381	6.53420	3,375,792,373
港元	12,065,945,729	0.84310	10,172,798,844	9,807,875,214	0.83591	8,198,500,970
其他	/	/	68,220,359	/	/	60,387,106
其他货币资金：	/	/	452,129,632	/	/	619,584,845
人民币	/	/	423,649,064	/	/	609,071,490
港元	33,780,771	0.84310	28,480,568	12,577,137	0.83591	10,513,355
合计	/	/	96,348,542,872	/	/	86,231,800,694

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末			上年末		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
自有信用资金	/	/	142,535,800	/	/	180,446,060
人民币	/	/	142,535,800	/	/	180,446,060
客户信用资金	/	/	11,280,497,264	/	/	8,453,760,924
人民币	/	/	7,756,164,318	/	/	6,205,930,093
美元	106,418,009	6.61660	704,125,399	60,197,714	6.53420	393,343,903
港元	3,329,317,371	0.84310	2,806,947,475	2,201,872,094	0.83591	1,840,566,902
其他	/	/	13,260,072	/	/	13,920,026

#### 货币资金的说明

√适用 □不适用

于2018年6月30日,本集团的使用权受到限制的货币资金为人民币203,690,404元(2017年12月31日:人民币447,789,435元)。

于2018年6月30日,本集团存放在境外(包括香港)的货币资金为人民币16,049,417,202元(2017年12月31日:人民币11,866,755,639元)。

于2018年6月30日,本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币9,840,154元(2017年12月31日:无)。

#### 2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额	期初余额
客户备付金	11,583,954,926	9,230,279,044
自有备付金	2,773,658,397	2,157,688,536
合计	14,357,613,323	11,387,967,580

单位：元 币种：人民币

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	2,773,658,397	/	/	2,157,688,536
公司自有备付金	/	/	2,040,351,928	/	/	1,251,011,570
人民币	/	/	2,040,351,928	/	/	1,251,011,570
公司信用备付金	/	/	733,306,469	/	/	906,676,966
人民币	/	/	733,306,469	/	/	906,676,966
客户备付金：	/	/	11,583,954,926	/	/	9,230,279,044
客户普通备付金	/	/	11,334,444,896	/	/	8,322,575,389
人民币	/	/	11,197,918,370	/	/	8,234,152,441
美元	13,517,668	6.61660	89,441,002	9,845,405	6.53420	64,331,845
港元	55,848,089	0.84310	47,085,524	28,820,212	0.83591	24,091,103
客户信用备付金	/	/	249,510,030	/	/	907,703,655
人民币	/	/	249,510,030	/	/	907,703,655
合计	/	/	14,357,613,323	/	/	11,387,967,580

#### 结算备付金的说明

于2018年6月30日，本集团使用权受到限制的结算备付金为人民币21,156,818元(2017年12月31日：人民币11,944,715元)。

### 3、融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	上年末账面余额
个人	50,817,592,759	60,712,237,416
机构	11,852,279,670	13,680,943,030
减：减值准备	504,512,823	409,233,133
合计	62,165,359,606	73,983,947,313

#### 融出资金按业务类别列示：

	期末账面余额	上年末账面余额
融资融券业务融出资金	54,274,306,320	63,594,962,500
孖展业务融资	8,395,566,109	10,798,217,946
减：减值准备	504,512,823	409,233,133
融出资金净值	62,165,359,606	73,983,947,313

融出资金按账龄分析：

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3 个月	25,164,159,688	40%	14,127,042	3%
3-6 个月	9,132,166,396	15%	11,170,572	2%
6 个月以上	28,373,546,345	45%	479,215,209	95%
合计	62,669,872,429	100%	504,512,823	100%
账龄	上年末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3 个月	40,375,887,198	54%	82,098,760	20%
3-6 个月	10,612,510,068	14%	26,502,472	6%
6 个月以上	23,404,783,180	32%	300,631,901	74%
合计	74,393,180,446	100%	409,233,133	100%

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	7,853,433,773	7,037,093,229
证券	178,055,742,668	265,299,827,604
合计	185,909,176,441	272,336,920,833

融出资金的说明

适用  不适用

4、拆出资金

适用  不适用

5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按投资品种列示：

于2018年6月30日，本集团因执行新金融工具准则，该科目无余额。

单位：元 币种：人民币

上年末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	40,775,513,049	19,245,246,390	60,020,759,439	41,224,186,946	19,177,194,753	60,401,381,699
基金	18,735,986,156	7,287,349,550	26,023,335,706	18,301,115,948	6,816,159,753	25,117,275,701
股票/股权	8,125,365,125	584,556,291	8,709,921,416	6,679,385,306	505,917,864	7,185,303,170
其他	2,794,584,413	953,514,058	3,748,098,471	2,740,680,321	937,017,941	3,677,698,262
合计	70,431,448,743	28,070,666,289	98,502,115,032	68,945,368,521	27,436,290,311	96,381,658,832

于2017年12月31日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中权益工具投资的其他投资包括了本集团持有中期票据(永续债)，账面价值为人民币99,151,500元

(2) 存在限售期限或有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

单位：元 币种：人民币

	上年末余额
权益工具投资-股票投资中：	
附有限售条件的股票投资	166,055,894
为转融通业务而转让过户的股票	1,626,780,028
权益工具投资-基金投资中：	
为回购业务而设定质押的基金	4,526,452,377
债务工具投资-债券投资中：	
为回购业务而设定质押或转让过户的债券(面值)	14,183,767,850
为债券借贷业务而设定质押的债券(面值)	2,991,000,000

其中，于 2017 年 12 月 31 日存在限售期限的股票的限售或承诺解禁日列示如下：

证券名称	限售解禁日	上年末余额
证券 A	2018/12/31	166,055,894

## 6、交易性金融资产

### 1) 交易性金融资产按投资品种列示:

	期末余额		
	成本	公允价值变动	合计
股票/股权投资	12,064,363,631	-739,869,325	11,324,494,306
基金	29,414,219,012	803,162,144	30,217,381,156
债券投资	63,563,342,959	-1,611,854,432	61,951,488,527
资产管理计划	5,196,218,953	31,584,042	5,227,802,995
银行理财产品	3,887,990,483	100,468	3,888,090,951
资产证券化	2,149,318,205	4,135,196	2,153,453,401
其他投资	1,346,641,796	-19,978,610	1,326,663,186
合计	117,622,095,039	-1,532,720,517	116,089,374,522

于2017年12月31日，该科目无余额。

### 2) 已融出证券期末公允价值:

	期末余额
股票	2,575,222
基金	48,961,545
合计	51,536,767

### 3) 存在限售期限或有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额
股票投资中:	
为转融通业务而转让过户的股票市值	1,084,886,493
附有限售条件的股票	12,792,602
基金投资中:	
为回购业务而设定质押的基金市值	4,897,810,820
债券投资中:	
为回购业务而设定质押或转让过户的债券面值	15,247,680,800
为债券借贷业务而设定质押的债券面值	1,265,000,000

其中，于2018年6月30日存在限售期限的股票的限售或承诺解禁日列示如下:

证券名称	限售解禁日	期末余额
证券C	限售期不定	12,457,205
证券D	限售期不定	335,397
合计		12,792,602

## 7、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	1,141,030,101,229	4,410,763	11,442,680	571,382,887,222	1,345,830	21,217,074
权益衍生工具	13,627,406,648	152,519,154	84,473,398	9,340,176,259	115,192,166	56,101,843
货币衍生工具	9,751,955,602	31,313,780	11,554,526	8,461,539,689	66,577,830	35,911,764
其他衍生工具	8,292,611,023	126,100,158	77,245,831	7,225,794,235	132,117,060	289,596,948
合计	1,172,702,074,502	314,343,855	184,716,435	596,410,397,405	315,232,886	402,827,629

衍生金融工具的说明：

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算，其中：

于2018年6月30日，本集团持有的利率衍生工具中，在上海清算所集中清算用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值为浮亏人民币145,932,810元(2017年12月31日：浮亏人民币110,039,531元)。持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值为浮盈人民币7,333,898元(2017年12月31日：浮亏人民币2,776,895元)。

于2018年6月30日，本集团持有的权益衍生工具中，用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值为浮盈人民币47,170,961元(2017年12月31日：浮盈人民币11,354,322元)。

于2018年6月30日，本集团持有的货币衍生工具中，在上海清算所集中清算用于非套期的未到期货币互换合约的公允价值为浮盈人民币2,557,402元(2017年12月31日：无)。

于2018年6月30日，本集团持有的其他衍生工具中，用于非套期的未到期商品期货及其他衍生工具合约为浮亏人民币16,387,052元(2017年12月31日：浮亏人民币4,014,668元)。

8、 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	上年末账面余额
股票	56,868,888,442	77,626,930,468
债券	16,712,515,211	12,562,764,676
贵金属	2,333,109,500	3,110,745,500
基金	-	213,900
减：减值准备	1,373,368,652	701,455,214
买入返售金融资产账面价值	74,541,144,501	92,599,199,330

(2) 按业务类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	上年末账面余额
股票质押式回购	55,495,773,144	76,925,689,154
债券买断式回购	771,768,789	2,005,991,910
债券质押式回购	14,801,693,068	8,604,472,788
其他买入返售金融资产	3,471,909,500	5,063,045,478
合计	74,541,144,501	92,599,199,330

(3) 股票质押式回购业务融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	上年末账面余额
已逾期	1,305,438,098	300,000,000
一个月内	6,855,407,018	1,927,251,825
一个月至三个月内	7,823,729,666	7,609,086,520
三个月至一年内	25,347,327,941	40,171,795,317
一年至五年	15,536,985,719	27,619,010,706
合计	56,868,888,442	77,627,144,368

(4) 买入返售金融资产担保物公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	上年末账面余额
股票质押式回购业务	134,723,461,751	202,504,821,876
合计	134,723,461,751	202,504,821,876

买入返售金融资产的说明：

□适用 √不适用

9、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年末余额
定期贷款(香港子公司业务)	3,044,354,396	2,566,666,732
应收经纪及交易商(香港子公司业务)	2,365,562,552	2,630,485,145
应收手续费及佣金	813,617,829	782,651,841
应收投资清算款	374,317,538	639,885,326
房租等保证金	225,765,349	111,600,825
应收现金及托管客户(香港子公司业务)	186,785,896	156,758,448
上海福山路营业部案件待追回的垫款	186,721,083	186,721,083
应收投资款	139,956,136	336,551,298
其他诉讼案件垫款	69,315,443	69,315,443
应收基金管理费	54,878,320	92,767,572
其他	471,292,542	397,173,461
合计	7,932,567,084	7,970,577,174
减：减值准备	722,653,076	786,020,254
应收款项账面价值	7,209,914,008	7,184,556,920

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				上年末余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,181,929,187	91	105,388,832	15	6,982,111,038	88	66,274,703	8
1-2年	78,064,563	1	60,000,000	8	343,892,287	4	148,291,876	19
2-3年	155,853,887	2	79,956,136	11	116,543,015	1	83,947,143	11
3年以上	516,719,447	6	477,308,108	66	528,030,834	7	487,506,532	62
合计	7,932,567,084	100	722,653,076	100	7,970,577,174	100%	786,020,254	100

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				上年末余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	791,127,301	10	697,570,503	97	995,303,431	12	786,020,254	100
组合计提减值准备	7,141,439,783	90	25,082,573	3	6,975,273,743	88	-	-
合计	7,932,567,084	100	722,653,076	100	7,970,577,174	100	786,020,254	100

(4) 前五名应收账款

于2018年6月30日, 应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质如下:

单位名称	净额	占应收款项净值的比例	性质
CTI Capital management Limited	1,988,890,871	28%	定期贷款(香港子公司业务)
Euroclear	1,321,194,549	18%	应收经纪及交易商(香港子公司业务)
BankofChina(HongKong)Ltd	267,838,603	4%	应收经纪及交易商(香港子公司业务)
孙宏兵	174,209,868	2%	定期贷款(香港子公司业务)
WangjiLimited	170,103,269	2%	定期贷款(香港子公司业务)

于2017年12月31日, 应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质如下:

单位名称	净额	占应收款项净值的比例	性质
CTI Capital management Limited	1,971,005,083	27%	定期贷款(香港子公司业务)
BankofChina(HongKong)Ltd	1,541,536,092	21%	应收经纪及交易商(香港子公司业务)
Euroclear	569,685,099	8%	应收经纪及交易商(香港子公司业务)
孙宏兵	168,164,481	2%	定期贷款(香港子公司业务)
东北特殊钢集团有限公司	111,393,645	2%	应收投资款

10、 应收利息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	上年末余额
债券投资	1,261,589,997	1,068,136,155
融资融券	388,249,041	425,414,644
存放金融同业	238,003,590	166,389,943
买入返售金融资产	215,227,082	246,473,844
应收款项类投资	-	1,055,988
合计	2,103,069,710	1,907,470,574

## 11、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
期货保证金	6,945,273,462	5,887,261,486
信用保证金	532,032,829	515,737,121
交易保证金	438,947,335	476,441,351
其他	146,261,995	35,214,012
合计	8,062,515,621	6,914,653,970

存出保证金中包括以下币种余额：

	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
期货保证金						
人民币			6,944,008,812			5,886,007,621
港币	1,500,000	0.84310	1,264,650	1,500,000	0.83591	1,253,865
小计			6,945,273,462			5,887,261,486
信用保证金						
人民币			470,663,015			411,747,557
港币	72,790,671	0.84310	61,369,814	124,402,823	0.83591	103,989,564
小计			532,032,829			515,737,121
交易保证金						
人民币			433,974,131			471,179,831
美元	140,000	6.61660	926,324	140,000	6.53420	914,788
港币	4,800,000	0.84310	4,046,880	5,200,000	0.83591	4,346,732
小计			438,947,335			476,441,351
其他保证金						
人民币			140,152,118			23,190,163
美元	500,000	6.61660	3,308,300	500,000	6.53420	3,267,100
港币	2,749,417	0.84310	2,318,034	10,475,708	0.83591	8,756,749
其他			483,543			-
小计			146,261,995			35,214,012
合计			8,062,515,621			6,914,653,970

12、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	上年末			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
<b>按公允价值计量</b>				
债券	12,286,004,018	-52,330,092	-	12,233,673,926
基金	624,199,063	15,173,402	194,553	639,177,912
股票/股权	5,573,949,231	193,593,827	421,826,501	5,345,716,557
其他	18,590,560,843	1,377,056,564	60,483,429	19,907,133,978
<b>按成本计量</b>				
股权投资	2,002,705,169	-	156,607,386	1,846,097,783
合计	39,077,418,324	1,533,493,701	639,111,869	39,971,800,156

于2018年6月30日，本集团因执行新金融工具准则，该科目无余额。

可供出售金融资产的说明

√适用 □不适用

于2017年12月31日，可供出售金融资产包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。根据与证金公司签订的协议，于2015年7月及2015年9月，本公司出资金额共计人民币17,014百万元。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2017年12月31日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的投资成本及公允价值分别为人民币12,688百万元及人民币14,078百万元。

于2017年12月31日，可供出售金融资产中权益工具投资的其他投资中包括了本集团持有中期票据（永续债），账面价值为人民币99,674,100元。

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

□适用 √不适用

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(4) 其他

□适用 √不适用

13、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额
债券投资	
初始成本	25,544,470,530
利息调整	56,353,452
公允价值变动	307,190,315
减：信用减值准备	154,641,842
合计	25,753,372,455

于2017年12月31日，该科目无余额。

(2) 存在限售期限或有承诺条件的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额
债券投资中：	
为回购业务而设定质押或转让过户的债券面值	19,184,596,800
为债券借贷业务而设定质押的债券面值	1,598,000,000

14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动					期末余额	减值准备期末余额
		减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
<b>一、合营企业</b>								
国泰君安申易(深圳)基金管理有限公司	24,917,625		2,254,612				27,172,237	
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	3,026,235		-2,082,042				944,193	
厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙)	19,056,694		-41,702	-2,572,100		-401,299	16,041,593	
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	24,180,347		7,916,235	-8,812,000			23,284,582	
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	65,118,511	-37,196,280	612,215	-5,000,000			23,534,446	
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)	588,790,820		18,340,515			-18,284,750	588,846,585	
中兵国泰君安投资管理有限公司	8,255,948		743,733				8,999,681	
上海君政投资管理有限公司	11,934,476		1,571,520				13,505,996	
上海国泰君安好景投资管理有限公司	10,877,057		1,253,032				12,130,089	
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	63,619,590		8,340,044	3,330,934			75,290,568	
上海国君创投证鉴四号股权投资合伙企业(有限合伙)	36,441,092		112,926				36,554,018	
上海国君创投证鉴二号股权投资合伙企业(有限合伙)	31,909,776		1,463,909	-15,073,280			18,300,405	
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙)	35,785,655	-6,815,100	-49,979	-12,974,464			15,946,112	
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	34,505,979		7,229,447			-512,945	41,222,481	
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)	1,081,716,951		-6,991,272	-277,829,918			796,895,761	

被投资单位	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	减值准备 期末余额
		减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润		
君彤二期投资基金	263,112,692		640,109	-164,899,145			98,853,656	
小计	2,303,249,448	-44,011,380	41,313,302	-483,829,973		-19,198,994	1,797,522,403	-
<b>二、联营企业</b>								
安徽国祯集团股份有限公司	248,469,294		938,936	-18,584	28,942		249,418,588	
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	16,842,743		20,595	-7,476,668			9,386,670	2,000,000
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	108,713,779		3,993,250			-8,171,024	104,536,005	
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	49,803,786		-1,204				49,802,582	
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙)	26,897,397		15,950	-9,433,938			17,479,409	
厦门弘信电子科技有限公司	51,090,379		393,718			-2,081,917	49,402,180	
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	13,000,000						13,000,000	
华安基金管理有限公司(以下简称“华安基金”)	794,460,723		47,276,245	-1,302,030			840,434,938	
小计	1,309,278,101	-	52,637,490	-18,231,220	28,942	-10,252,941	1,333,460,372	2,000,000
合计	3,612,527,549	-44,011,380	93,950,792	-502,061,193	28,942	-29,451,935	3,130,982,775	2,000,000

15、其他权益工具投资

(1) 其他权益投资按投资品种列式

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
股票/股权投资	8,074,406,753	-610,112,328	7,464,294,425
证券公司专户投资	12,688,000,000	808,712,005	13,496,712,005
合计	20,762,406,753	198,599,677	20,961,006,430

于2017年12月31日，该科目无余额。

(2) 已融出证券期末公允价值

项目	期末余额
股票	498,720,651
转融通融入证券	26,346,518
合计	525,067,169

(3) 存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资

项目	期末账面余额
股票投资中：	
为转融通业务而转让过户的股票	1,186,544,483
附有限售条件的股票投资	174,613,964

其中，于2018年6月30日存在限售期限的股票按明细列示：

证券名称	限售解禁日
证券 A	2018/12/31
证券 B	2019/11/21

16、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	通讯设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	2,880,379,014	31,339,553	1,287,229,512	18,842,538	156,994,107	46,816,274	4,421,600,998
2. 本期增加金额	4,100,868	4,613,531	78,532,409	638,035	1,606,109	2,041,439	91,532,391
(1) 购置	4,100,868	1,262,222	53,209,274	638,035	1,606,109	2,041,439	62,857,947
(2) 在建工程转入	-	3,351,309	25,323,135	-	-	-	28,674,444
3. 本期减少金额	-	2,687,394	56,438,531	313,753	6,281,739	277,817	65,999,234
(1) 处置或报废	-	2,687,394	56,438,531	313,753	6,281,739	277,817	65,999,234
4. 期末余额	2,884,479,882	33,265,690	1,309,323,390	19,166,820	152,318,477	48,579,896	4,447,134,155
二、累计折旧							
1. 期初余额	634,450,395	13,051,971	777,208,361	11,964,360	106,837,610	20,454,069	1,563,966,766
2. 本期增加金额	50,914,220	1,795,860	92,809,783	832,986	5,922,026	1,290,158	153,565,033
(1) 计提	50,914,220	1,795,860	92,809,783	832,986	5,922,026	1,290,158	153,565,033
3. 本期减少金额	-	2,375,116	46,603,978	291,121	5,953,763	263,924	55,487,902
(1) 处置或报废	-	2,375,116	46,603,978	291,121	5,953,763	263,924	55,487,902
4. 期末余额	685,364,615	12,472,715	823,414,166	12,506,225	106,805,873	21,480,303	1,662,043,897
三、减值准备							
1. 期初余额	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
四、账面价值							
1. 期末账面价值	2,106,862,287	20,792,975	485,909,224	6,660,595	45,512,604	27,099,593	2,692,837,278
2. 期初账面价值	2,153,675,639	18,287,582	510,021,151	6,878,178	50,156,497	26,362,205	2,765,381,252

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

其他说明：√适用 □不适用

于2018年6月30日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证，其原值金额为人民币239,570,804元(2017年12月31日：人民币239,570,804元)。

17、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海静安区办公楼	641,991,195	-	641,991,195	594,158,619	-	594,158,619
其他	231,620,529	-	231,620,529	159,141,277	-	159,141,277
合计	873,611,724	-	873,611,724	753,299,896	-	753,299,896

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	资金来源
上海静安区办公楼	594,158,619	47,832,576	-	-	641,991,195	自有
合计	594,158,619	47,832,576	-	-	641,991,195	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

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

本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

18、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	证券业务及期货经纪资格	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	623,705,536	207,239,518	876,028,600	1,066,264,357	33,049,297	2,806,287,308
2. 本期增加金额	42,875,799	-	-	-	1,364,916	44,240,715
(1) 购置及转入	42,875,799	-	-	-	1,364,916	44,240,715
3. 本期减少金额	26,311,737	-	-	-	15,064,214	41,375,951
(1) 处置或报废	26,311,737	-	-	-	15,064,214	41,375,951
4. 期末余额	640,269,598	207,239,518	876,028,600	1,066,264,357	19,349,999	2,809,152,072
二、累计摊销						
1. 期初余额	337,625,896	128,079,211	71,640,125	-	1,274,109	538,619,341
2. 本期增加金额	48,802,606	-	9,538,204	-	-	58,340,810
(1) 计提	48,802,606	-	9,538,204	-	-	58,340,810
3. 本期减少金额	20,156,296	-	-	-	-7,314	20,148,982
(1) 处置或报废	20,156,296	-	-	-	-7,314	20,148,982
4. 期末余额	366,272,206	128,079,211	81,178,329	-	1,281,423	576,811,169
三、减值准备						
1. 期初余额	-	4,756,283	-	-	16,252,133	21,008,416
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	5,776,815	5,776,815
4. 期末余额	-	4,756,283	-	-	10,475,318	15,231,601
四、账面价值						
1. 期末账面价值	273,997,392	74,404,024	794,850,271	1,066,264,357	7,593,258	2,217,109,302
2. 期初账面价值	286,079,640	74,404,024	804,388,475	1,066,264,357	15,523,055	2,246,659,551

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用 √不适用

19、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
国泰君安期货	2,490,908					2,490,908
上海证券	578,916,386					578,916,386
合计	581,407,294					581,407,294

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

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

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		上年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	2,791,825,809	697,956,452	3,569,856,867	892,464,218
资产减值准备	2,712,809,870	638,272,093	1,976,086,069	494,021,517
可抵扣亏损	9,958,848	1,643,210	77,889,189	13,828,016
合计	5,514,594,527	1,337,871,755	5,623,832,125	1,400,313,751

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		上年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	1,186,797,729	262,739,336	3,200,276,506	781,242,375
收购子公司产生的公允价值调整	1,790,615,140	447,653,785	1,809,282,208	452,320,552
其他	306,643,258	78,101,751	67,455,856	14,448,892
合计	3,284,056,127	788,494,872	5,077,014,570	1,248,011,819

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年末余额
递延所得税资产	689,804,470	648,067,285	1,066,404,284	333,909,467
递延所得税负债	689,804,470	98,690,402	1,066,404,284	181,607,535

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

本集团无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

21、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收融资融券款	823,097,280	1,069,628,600
预付工程建设款(1)	572,268,298	572,268,298
长期待摊费用(2)	311,309,154	279,839,911
应收股利	274,045,695	149,399,287
待摊费用	148,836,213	125,067,637
大宗商品交易存货	120,356,402	5,234,970
预付款	43,972,577	63,722,377
其他	111,242,081	91,096,534
合计	2,405,127,700	2,356,257,614

其他资产的说明：

(1) 预付工程建设款

本公司于2013年10月16日与上海外滩滨江综合开发有限公司(以下简称“外滩滨江”)签署协议,同意购买由外滩滨江在上海黄浦区某地块上开发的六幢楼中的一幢。于2018年6月30日,本公司支付的人民币572,268,298元作为预付工程建设款在其他资产中核算(2017年12月31日:人民币572,268,298元)。

(2) 长期待摊费用

	网络及通讯系统	租赁物业装修费	其他	合计
期初余额	20,759,609	211,918,227	47,162,075	279,839,911
本年增加	1,435,936	72,403,756	10,897,738	84,737,430
本年减少	3,635,498	41,204,523	8,428,166	53,268,187
期末余额	18,560,047	243,117,460	49,631,647	311,309,154

## 22、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
货币资金减值准备	10,817,572	-	977,418	-	9,840,154
融出资金减值准备	441,191,442	86,683,842	23,362,461	-	504,512,823
买入返售金融资产减值准备	965,142,316	630,003,423	221,777,087	-	1,373,368,652
应收款项减值准备	813,552,161	77,592,431	-	168,491,516	722,653,076
其他债权投资减值准备	238,620,721	3,423,532	87,402,411	-	154,641,842
长期股权投资减值准备	2,000,000	-	-	-	2,000,000
固定资产减值准备	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产减值准备	21,008,416	-	-	5,776,815	15,231,601
其他资产减值准备	2,087,672	1,710,246	358,036	-	3,439,882
合计	2,586,673,280	799,413,474	333,877,413	174,268,331	2,877,941,010

## 23、短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	8,659,014,424	11,520,277,983
合计	8,659,014,424	11,520,277,983

于2018年6月30日，上述借款的年利率区间为2.00%至3.44%(2017年12月31日：1.60%至2.78%)。

## 24、应付短期融资款

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间

类型	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>短期融资券</b>							
17国泰君安CP002	2017年11月	2018年2月	4.60%	3,000,000,000	-	3,000,000,000	-
17国泰君安CP003	2017年12月	2018年3月	4.99%	3,000,000,000	-	3,000,000,000	-
18国泰君安CP001	2018年1月	2018年4月	4.79%	-	3,000,000,000	3,000,000,000	-
18国泰君安CP002	2018年2月	2018年5月	4.70%	-	3,500,000,000	3,500,000,000	-
18国泰君安CP003	2018年5月	2018年8月	4.23%	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
18国泰君安CP004	2018年6月	2018年9月	4.40%	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
<b>小计</b>				<b>6,000,000,000</b>	<b>13,500,000,000</b>	<b>12,500,000,000</b>	<b>7,000,000,000</b>
<b>短期公司债</b>							
17沪券D2	2017年9月	2018年9月	5.10%	1,999,950,106	35,691	-	1,999,985,797
<b>中期票据</b>							
	2017年10月至 2018年6月	2018年1月至 2019年5月	0.90%至 2.80%	3,756,035,201	2,465,279,583	903,219,677	5,318,095,107
<b>收益凭证</b>							
	2017年7月至 2018年7月	2018年7月至 2019年3月	3.85%至 5.45%	24,698,650,000	14,719,530,000	27,173,940,000	12,244,240,000
<b>合计</b>				<b>36,454,635,307</b>	<b>30,684,845,274</b>	<b>40,577,159,677</b>	<b>26,562,320,904</b>

2017 年度

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
<b>短期融资券</b>							
16国泰君安CP007	2016年10月	2017年1月	2.75%	4,000,000,000	-	4,000,000,000	-
16国泰君安CP008	2016年10月	2017年1月	2.90%	2,000,000,000	-	2,000,000,000	-
17国泰君安CP001	2017年9月	2017年12月	4.30%	-	2,000,000,000	2,000,000,000	-
17国泰君安CP002	2017年11月	2018年2月	4.60%	-	3,000,000,000	-	3,000,000,000
17国泰君安CP003	2017年12月	2018年3月	4.99%	-	3,000,000,000	-	3,000,000,000
小计				6,000,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000	6,000,000,000
<b>短期公司债</b>							
17国君D1	2017年1月	2017年10月	4.30%	-	5,000,000,000	5,000,000,000	-
17沪券D1	2017年3月	2017年12月	4.88%	-	999,875,652	999,875,652	-
17沪券D2	2017年9月	2018年9月	5.10%	-	1,999,950,106	-	1,999,950,106
小计				-	7,999,825,758	5,999,875,652	1,999,950,106
<b>中期票据</b>							
	2016年12月至 2017年12月	2017年12月至 2018年11月	0.90%至 2.80%	57,606,444	3,889,446,437	191,017,680	3,756,035,201
<b>收益凭证</b>							
	2016年3月至 2017年12月	2017年12月至 2018年12月	3.90%至 6.66%	8,789,980,000	41,998,780,000	26,090,110,000	24,698,650,000
<b>合计</b>				<b>14,847,586,444</b>	<b>61,888,052,195</b>	<b>40,281,003,332</b>	<b>36,454,635,307</b>

## 25、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项	3,950,000,000	900,000,000
转融通融入款项	3,700,000,000	6,700,000,000
合计	7,650,000,000	7,600,000,000

于2018年6月30日，上述银行拆入款项的年利率区间为2.98%至4.20%（2017年12月31日：3.20%至6.10%）。

本集团转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：

	期末	利率	上年末	利率
1个月以内	150,000,000	5.40%	150,000,000	5.40%
1个月至3个月	3,550,000,000	5.10%至5.40%	2,550,000,000	5.10%
3个月至1年	-	-	4,000,000,000	5.10%
合计	3,700,000,000		6,700,000,000	

## 26、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上年末公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债务工具	2,740,626,183	18,865,023,289	21,605,649,472
其他	2,460,957,683	400,783,934	2,861,741,617
合计	5,201,583,866	19,265,807,223	24,467,391,089

于2018年6月30日，本集团因执行新金融工具准则，该科目无余额。

## 27、交易性金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债务工具	7,156,553,329	19,521,497,565	26,678,050,894
其他	2,480,334,884	1,173,619,118	3,653,954,002
合计	9,636,888,213	20,695,116,683	30,332,004,896

于2017年12月31日，该科目无余额。

28、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	41,598,499,714	31,263,559,545
信用资产收益权	4,300,000,000	7,900,000,000
基金	2,791,550,700	3,512,237,300
贵金属	1,597,011,800	4,173,788,000
股票	468,873,203	-
合计	50,755,935,417	46,849,584,845

按业务类别列示

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式报价回购	4,218,547,700	5,263,913,300
其他质押式回购	38,168,576,993	25,597,056,600
收益权转让	4,300,000,000	7,900,000,000
买断式回购	2,471,798,924	3,914,826,945
贵金属	1,597,011,800	4,173,788,000
合计	50,755,935,417	46,849,584,845

于2018年6月30日，卖出回购金融资产款的担保物公允价值为人民币54,990,958,952元(2017年12月31日：人民币48,125,144,729元)。

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	3,824,537,600	4,679,484,100
一个月至三个月内	343,912,400	527,873,200
三个月至一年内	50,097,700	56,556,000
合计	4,218,547,700	5,263,913,300

于2018年6月30日，质押式报价回购融入资金利率区间为3.20%-6.66%(2017年12月31日：2.60%-6.66%)。

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

### 29、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	57,377,356,814	54,592,198,926
机构	18,423,311,356	14,638,549,879
合计	75,800,668,170	69,230,748,805

	期末账面余额	期初账面余额
<b>普通经纪业务</b>		
个人	47,575,963,016	46,382,575,438
机构	15,856,809,669	12,242,755,835
小计	63,432,772,685	58,625,331,273
<b>信用业务</b>		
个人	9,801,393,798	8,209,623,488
机构	2,566,501,687	2,395,794,044
小计	12,367,895,485	10,605,417,532

### 30、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
代理承销股票款	15,143,858	15,210,722
代理承销债券款	56,497,294	44,463,259
合计	71,641,152	59,673,981

### 31、应付款项

#### 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年末余额
期货公司应付保证金	17,225,238,446	15,125,483,305
应付经纪商	1,942,020,299	1,852,254,119
处置子公司预收款	-	1,045,000,000
应付清算款	779,541,995	55,983,619
预收客户金融产品认购款	331,112,669	467,878,764
应付上市承销费	294,853,985	294,853,985
应付客户保证金	243,444,615	247,162,438
应付代收股利	178,432,279	28,999,536
应付深圳证券交易所会员管理费	48,000,000	-
应付投资者保护基金	46,905,054	50,876,432
应付客户维护费	-	43,739,820

项目	期末余额	上年末余额
应付工程款	48,155,284	55,513,142
其他应付款	492,547,378	516,920,307
合计	21,630,252,004	19,784,665,467

其他说明

适用 不适用

### 32、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,989,438,745	3,894,531,833	4,651,286,931	4,232,683,647
二、离职后福利-设定提存计划	16,515,028	200,003,878	194,017,733	22,501,173
合计	5,005,953,773	4,094,535,711	4,845,304,664	4,255,184,820

#### (2). 短期薪酬列示:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,651,666,164	3,633,464,915	4,407,438,158	3,877,692,921
二、职工福利费	7,258,359	24,040,368	25,365,401	5,933,326
三、社会保险费	4,915,308	88,499,558	86,029,982	7,384,884
四、住房公积金	9,455,857	99,420,528	98,827,468	10,048,917
五、工会经费和职工教育经费	316,143,057	49,106,464	33,625,922	331,623,599
合计	4,989,438,745	3,894,531,833	4,651,286,931	4,232,683,647

#### (3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	15,950,661	180,114,111	174,166,994	21,897,778
2、失业保险费	564,367	4,752,076	4,713,048	603,395
3、企业年金缴费	-	15,137,691	15,137,691	-
合计	16,515,028	200,003,878	194,017,733	22,501,173

本公司设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定,与本公司签订劳动合同且满足一定条件的在册正式员工可参加该方案,公司缴纳单位承担的企业

年金，员工缴纳个人承担的企业年金。参加方案后，如公司经营出现亏损，提交公司职工代表大会讨论通过后，可终止该方案。

截至2018年6月30日止6个月期间，本公司向高级(关键)管理人员发放薪酬总额为人民币10,235千元(截至2017年6月30日止6个月期间：人民币9,531千元)。

### 33、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,015,962,820	1,531,136,549
个人所得税	652,278,537	621,381,358
增值税	50,392,077	285,148,832
城市维护建设税	5,823,930	20,923,439
教育费附加	4,202,378	14,930,652
其他	153,882,469	133,309,430
合计	1,882,542,211	2,606,830,260

### 34、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券利息	1,490,313,036	953,461,730
应付短期融资款利息	319,345,756	280,553,526
应付卖出回购金融资产款利息	96,667,222	113,956,963
应付拆入资金利息	59,914,867	78,261,348
其中：转融通融入资金	59,311,137	77,665,095
应付以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债利息	-	27,852,386
应付交易性金融负债利息	13,886,957	-
应付短期借款利息	6,098,530	8,146,083
应付客户资金利息	4,584,387	4,728,975
应付其他利息(注)	21,929,101	25,763,937
合计	2,012,739,856	1,492,724,948

注：本集团应付其他利息主要为应付结构化产品投资者利息。

### 35、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期末余额	期初余额
GUOTAI FHB1905(注1)	3,059,553,408	2014年5月	60个月	3,059,553,408	3.625	3,302,235,347	3,257,089,834
15沪券02(注2)	2,100,000,000	2015年4月	36个月	2,099,200,000	5.00	-	1,279,943,407
15国君G1(注3)	5,000,000,000	2015年11月	60个月	4,960,416,667	3.60	4,994,502,316	4,987,905,094
15国君G2(注4)	1,000,000,000	2015年11月	84个月	992,083,333	3.80	996,173,611	995,381,944
16国君G1(注5)	5,000,000,000	2016年4月	60个月	4,960,416,667	2.97	4,990,104,167	4,983,506,945
16国君G2(注6)	1,000,000,000	2016年4月	84个月	992,083,333	3.25	995,645,833	994,854,166
16国君G3(注7)	5,000,000,000	2016年8月	60个月	5,000,000,000	2.90	5,000,000,000	5,000,000,000
16国君G4	3,000,000,000	2016年8月	60个月	3,000,000,000	3.14	3,000,000,000	3,000,000,000
16国君G5(注8)	3,000,000,000	2016年9月	60个月	3,000,000,000	2.94	3,000,000,000	3,000,000,000
16国君C1(注9)	5,000,000,000	2016年7月	48个月	5,000,000,000	3.30	5,000,000,000	5,000,000,000
16国君C2(注10)	4,000,000,000	2016年10月	48个月	4,000,000,000	3.14	4,000,000,000	4,000,000,000
16国君C3	3,000,000,000	2016年11月	36个月	3,000,000,000	3.34	3,000,000,000	3,000,000,000
16国君C4	3,000,000,000	2016年11月	60个月	3,000,000,000	3.55	3,000,000,000	3,000,000,000
17国君C1	5,000,000,000	2017年2月	36个月	5,000,000,000	4.60	5,000,000,000	5,000,000,000
17国君G1	4,700,000,000	2017年8月	36个月	4,700,000,000	4.57	4,700,000,000	4,700,000,000
17国君G2	600,000,000	2017年8月	60个月	600,000,000	4.70	600,000,000	600,000,000
17国君G3	3,700,000,000	2017年10月	36个月	3,700,000,000	4.78	3,700,000,000	3,700,000,000
17沪券C1	1,400,000,000	2017年5月	36个月	1,397,124,722	5.30	1,398,201,161	1,397,737,530
17沪券C2	600,000,000	2017年8月	36个月	598,847,547	5.30	599,180,049	598,993,481
17沪券C3	2,000,000,000	2017年11月	24个月	1,996,067,358	5.50	1,997,194,143	1,996,300,015
17国资01	1,000,000,000	2017年5月	36个月	1,000,000,000	4.60	998,820,755	998,506,289
18国君G1	4,300,000,000	2018年3月	36个月	4,300,000,000	5.15	4,300,000,000	-

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期末余额	期初余额
18 国君 G2	4,300,000,000	2018 年 4 月	36 个月	4,300,000,000	4.55	4,300,000,000	-
国君转债(注 11)	7,000,000,000	2017 年 7 月	72 个月	7,000,000,000	0.20	6,059,726,701	5,921,871,910
收益凭证	900,000,000	2017 年 11 月	24 个月	900,000,000	5.30	900,000,000	900,000,000
合计	78,659,553,408			78,555,793,035		75,831,784,083	68,312,090,615

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

注1 国泰君安金融控股(BVI)有限公司于2014年5月发行美元面值5亿元的信用增强债券，并在香港联合交易所有限公司核准上市交易，证券代号：5754。债券期限为5年，每年付息两次。该债券年利率为3.625%，年利率固定不变。

注2 上海证券于2015年4月发行面值21亿元的次级债券，债券期限为3年。该债券为固定利率债券，票面利率为6.00%，每年付息一次。在债券存续期的第2年末，发行人可选择调整票面利率。在债券存续期的第2年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。于2017年4月，部分投资者行使投资人回售权，金额为人民币8.2亿元，同时票面利率下调100个基点至5.00%。2018年4月，本公司赎回全部债券。

注3 经中国证监会核准，本公司于2015年11月发行面值50亿元公司债券，债券期限为5年。该债券为固定利率债券，票面利率为3.60%，每年付息一次。在债券存续期的第3年末，发行人可选择调整票面利率，在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。

注4 经中国证监会核准，本公司于2015年11月发行面值10亿元，债券期限为7年。该债券为固定利率公司债券，票面利率为3.80%，每年付息一次。在债券存续期的第5年末，发行人可选择调整票面利率，在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第5年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。

注5 经中国证监会核准，本公司于2016年4月发行面值50亿元公司债券，债券期限为5年。该债券为固定利率债券，票面利率为2.97%，每年付息一次。在债券存续期的第3年末，发行人可选择调整票面利率，在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。

注6 经中国证监会核准，本公司于2016年4月发行面值10亿元公司债券，债券期限为7年。该债券为固定利率债券，票面利率为3.25%，每年付息一次。在债券存续期的第5年末，发行人可选择调整票面利率，在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第5年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。

注7 经中国证监会核准，本公司于2016年8月发行面值50亿元公司债券，债券期限为5年。该债券为固定利率债券，票面利率为2.90%，每年付息一次。在债券存续期的第3年末，发行人可选择调整票面利率，在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。

注8 经中国证监会核准，本公司于2016年9月发行面值30亿元公司债券，债券期限为5年。该债券为固定利率债券，票面利率为2.94%，每年付息一次。在债券存续期的第3年末，发行人可选择调整票面利率，在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末，发行人可选择行使赎回权，投资者可以行使回售权。

注9 经中国证监会核准，本公司于2016年7月发行面值50亿元次级债券，债券期限为4年。该债券为固定利率债券，票面利率为3.30%，每年付息一次。本公司于第2年末有赎回选择权。若未行使赎回选择权，则本期次级债券票面利率将提高300个基点。2018年7月，本公司赎回本期全部级债券。

注10 经中国证监会核准，本公司于2016年10月发行面值40亿元次级债券，债券期限为4年。该债券为固定利率债券，票面利率为3.14%，每年付息一次。本公司于第2年末有赎回选择权。若未行使赎回选择权，则本期次级债券票面利率将提高300个基点。

注 11 经中国证监会核准，本公司于 2017 年 7 月公开发行业票面金额为人民币 70 亿元的 A 股可转换公司债券(以下简称“可转债”)。本次可转债存续期限为六年，票面利率第一年为 0.2%、第二年为 0.5%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%，初始转股价格为人民币 20.20 元每股。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间(以下简称“转股期”)内，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司 A 股股票的权利。

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

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分，在考虑了直接交易成本之后，本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币 1,129,841,157 元。

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，面值为人民币 131,000 元的可转换公司债券已被转换为 6,476 股 A 股普通股。

### 36、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

#### (1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	-	-
二、辞退福利	-	-
三、其他长期福利	-	622,457,673
合计	-	622,457,673

其他说明：

□适用 √不适用

### 37、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	82,141,521	82,113,719	
合计	82,141,521	82,113,719	/

### 38、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付结构化产品投资者款项	1,289,350,563	2,382,072,302
应付股利(注)	716,606,347	700,672,572
期货风险准备金	123,859,700	118,863,729
其他	125,444,115	77,743,523
合计	2,255,260,725	3,279,352,126

注：于2018年6月30日及2017年12月31日，应付股利中包括应付本公司发行的永续债利息人民币590,000,000元。

### 39、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)		期末余额
		可转债转股	小计	
股份总数	8,713,933,800	6,476	6,476	8,713,940,276

其他说明：

	期初余额	本年变动	期末余额
一、有限售条件股份	2,783,416,270	-2,783,416,270	-
1. 国有法人持股	2,783,416,270	-2,783,416,270	-
二、无限售条件流通股份	5,930,517,530	2,783,422,746	8,713,940,276
1. 人民币普通股	4,732,690,350	2,783,422,746	7,516,113,096
2. 境外上市外资股(注)	1,197,827,180	-	1,197,827,180
三、股份总数	8,713,933,800	6,476	8,713,940,276

#### 40、其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
永续债(1)	10,000,000,000	10,000,000,000
可转债权益成份(2)	1,129,823,085	1,129,841,157
合计	11,129,823,085	11,129,841,157

经中国证监会批准，本公司于2015年1月22日发行了国泰君安证券股份有限公司永续次级债券（“15国君Y1”），面值总额为人民币50亿元，实际募集资金为人民币50亿元，债券面值为人民币100元，票面利率6.00%；本公司于2015年4月3日发行了国泰君安证券股份有限公司2015年第二期永续次级债券（“15国君Y2”），面值总额为人民币50亿元，实际募集资金为人民币50亿元，债券面值为人民币100元，票面利率5.80%。15国君Y1及15国君Y2（以下统称“永续债”）无到期日，但本公司有权于永续债第5个和其后每个付息日按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回该债券。

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

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

于2018年6月30日，本公司已在应付股利中确认应付永续债利息人民币590,000,000元。

##### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量(万张)	账面价值	数量(万张)	账面价值	数量(万张)	账面价值	数量(万张)	账面价值
15国君Y1	5,000	5,000,000,000	-	-	-	-	5,000	5,000,000,000
15国君Y2	5,000	5,000,000,000	-	-	-	-	5,000	5,000,000,000
国君转债	7,000	1,129,841,157	-	-	0.13	18,072	6,999.87	1,129,823,085
合计	17,000	11,129,841,157	-	-	0.13	18,072	16,999.87	11,129,823,085

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

可转换公司债券本期转股，具体参见“第五节 重要事项 十三、可转换公司债券情况”。

其他说明：

□适用 √不适用

#### 41、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	42,279,530,374	-	-	42,279,530,374
与少数股东的权益性交易	769,672,682	-	-	769,672,682
少数股东投入资本	163,214,813	503,944,901	-	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	-	160,079,213
其他	75,403,077	-	137,743,134	-62,340,057
合计	43,447,900,159	503,944,901	137,743,134	43,814,101,926

#### 42、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-	1,979,308,402
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-	227,384,856
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	1,010,225,129
小计	-	741,698,417
其中：归属于母公司	-	779,386,492
归属于少数股东	-	-37,688,075
2. 其他债权产生的利得（损失）金额	176,737,462	-
减：其他债权产生的所得税影响	23,345,886	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	83,353,910	-
小计	70,037,666	-
其中：归属于母公司	75,134,084	-
归属于少数股东	-5,096,418	-
3. 其他权益工具产生的利得（损失）金额	-1,433,860,632	-
减：其他权益工具产生的所得税影响	-358,465,158	-
小计	-1,075,395,474	-
其中：归属于母公司	-1,075,395,474	-
归属于少数股东	-	-
4. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	14,768,503
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	3,692,126
小计	-	11,076,377
其中：归属于母公司	-	11,076,377
归属于少数股东	-	-
5. 权益法下可转损益的其他综合收益中所享有的份额	-18,584	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-18,584	-
其中：归属于母公司	-18,584	-
归属于少数股东	-	-
6. 权益法下不能转损益的其他综合收益中所享有的份额	-502,042,609	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中	-125,510,651	-

项目	本期金额	上期金额
所享有的份额产生的所得税影响		
小计	-376,531,958	-
其中：归属于母公司	-376,531,958	-
归属于少数股东	-	-
7. 外币财务报表折算差额	103,909,105	-250,398,112
小计	103,909,105	-250,398,112
其中：归属于母公司	59,047,457	-133,470,387
归属于少数股东	44,861,648	-116,927,725
合计	-1,277,999,245	502,376,682
其中：归属于母公司	-1,317,764,475	656,992,482
归属于少数股东	39,765,230	-154,615,800

#### 43、 盈余公积

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	6,292,583,029	-	-	6,292,583,029
任意盈余公积	215,495,028	-	-	215,495,028
合计	6,508,078,057	-	-	6,508,078,057

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

#### 44、一般风险准备

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	7,234,431,198	-	-	7,234,431,198
交易风险准备	6,736,478,506	-	-	6,736,478,506
合计	13,970,909,704	-	-	13,970,909,704

#### 45、未分配利润

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	38,347,215,689	34,557,356,635
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-314,011,278	-
调整后期初未分配利润	38,033,204,411	34,557,356,635
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,009,000,791	4,756,266,103
减：提取盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	3,485,576,090	2,973,750,000
应付永续债利息	590,000,000	590,000,000
其他综合收益结转留存收益	169,529,886	-
期末未分配利润	37,797,099,226	35,749,872,738

根据 2018 年 3 月 29 日召开的第五届董事会第七次会议决议，本公司 2017 年年度利润分配预案为按 2017 年财务报表净利润的 10%，10%，10%提取法定盈余公积，一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红 0.40 元(含税)。于 2018 年 5 月 18 日，本公司 2017 年年度利润分配方案经 2017 年年度股东大会批准。如附注七、38 所述，截至 2018 年 6 月 30 日止，本公司已确认永续债相关的应付股利人民币 590,000,000 元。

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-314,011,278 元。

46、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	5,348,120,106	5,947,006,833
经纪业务收入	3,259,317,063	3,444,090,724
其中：证券经纪业务	3,040,538,802	3,183,984,778
其中：代理买卖证券业务	2,763,086,303	2,990,773,145
交易单元席位租赁	230,067,484	157,487,251
代销金融产品业务	47,385,015	35,724,382
期货经纪业务	217,547,230	258,780,388
投资银行业务收入	1,122,853,003	1,470,329,344
其中：证券承销业务	992,207,147	1,239,570,566
证券保荐业务	21,491,752	100,527,083
财务顾问业务	109,154,104	130,231,695
投资咨询业务收入	13,742,627	12,554,438
资产管理业务收入	807,749,813	889,137,249
其中：资产管理业务	731,365,226	744,420,288
基金管理业务	76,384,587	144,716,961
其他收入	144,457,600	130,895,078
手续费及佣金支出	841,946,176	982,819,901
经纪业务支出	723,140,231	779,806,419
其中：证券经纪业务	686,943,578	738,239,152
其中：代理买卖证券业务	685,336,037	734,758,526
代销金融产品业务	1,607,541	3,480,626
期货经纪业务	36,191,424	41,358,681
投资银行业务支出	73,105,465	157,045,233
其中：证券承销业务	71,760,461	150,586,705
证券保荐业务	1,319,001	137,773
财务顾问业务	26,003	6,320,755
资产管理业务支出	48,997	2,879,366
其中：资产管理业务	48,997	2,879,366
其他支出	45,651,483	43,088,883
手续费及佣金净收入	4,506,173,930	4,964,186,932
其中：财务顾问业务净收入	109,128,101	123,910,940
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	19,551,887	31,465,094
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	3,301,887	2,886,792
—其他财务顾问业务净收入	86,274,327	89,559,054

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期	上期
	销售总金额	销售总金额
基金	10,945,943,966	11,242,333,468
信托	1,644,920,000	1,430,000,000
银行理财产品	15,555,737,615	405,384,725
其他	295,345,997,186	433,672,918,068
合计	323,492,598,767	446,750,636,261

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

	本期发生额	上期发生额
受托资产管理业务净收入		
集合资产管理业务	448,582,846	426,423,000
定向资产管理业务	266,436,690	304,372,288
专项资产管理业务	16,296,693	10,745,634
合计	731,316,229	741,540,922
受托资产管理业务净收入		
—境内	731,316,229	741,540,922
—境外	-	-
合计	731,316,229	741,540,922

其中，境内受托资产管理业务开展情况及收入：

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	181	408	27
期末客户数量	211,393	408	210
其中：个人客户	210,176	34	-
机构客户	1,217	374	210
期初受托资金	68,742,287,595	788,077,324,120	37,298,232,827
其中：自有资金投入	1,569,535,776	-	-
个人客户	28,542,035,753	3,301,677,809	-
机构客户	38,630,716,066	784,775,646,311	37,298,232,827
期末受托资金	79,917,387,505	729,243,032,951	39,410,239,149
其中：自有资金投入	1,816,443,388	-	-
个人客户	30,973,848,560	986,029,351	-
机构客户	47,127,095,557	728,257,003,600	39,410,239,149
期末主要受托资产初始成本	77,545,183,569	771,407,314,855	40,920,522,306
其中：股票	6,732,678,975	12,706,847,882	-
债券	44,172,001,958	505,774,848,131	-
基金	2,357,088,535	2,835,319,022	-
其他	24,283,414,101	250,090,299,820	40,920,522,306
本期受托资产管理业务净收入	448,582,846	266,436,690	16,296,693

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

#### 47、利息净收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	6,448,884,219	5,930,887,391
买入返售金融资产利息收入	2,253,793,531	1,782,986,373
其中：约定购回利息收入	-	617,513
股权质押回购利息收入	1,912,322,718	1,604,073,164
融资融券利息收入	2,652,410,816	2,554,447,462
其中：孖展业务融资利息收入	388,896,965	453,399,587
存放金融同业利息收入	1,376,732,392	1,443,771,553
其中：自有资金存款利息收入	429,027,355	429,230,427
客户资金存款利息收入	947,705,037	1,014,541,126
结算备付金利息收入	95,487,435	101,179,700
定期贷款利息收入	66,304,628	31,250,549
应收款项类投资利息收入	2,544	2,002,046
其他	4,152,873	15,249,708
利息支出	3,684,411,394	3,071,644,818
客户资金存款利息支出	195,117,864	184,921,047
卖出回购金融资产利息支出	755,601,193	716,520,999
其中：报价回购利息支出	88,500,714	98,451,738
应付债券利息支出	1,475,735,228	1,384,365,583
拆入资金利息支出	205,530,756	154,611,087
其中：转融通利息支出	158,110,278	114,810,951
借款利息支出	121,985,973	125,509,069
短期融资款利息支出	816,615,379	270,184,164
利率互换利息支出	20,515,231	12,638,788
结构化产品优先级利息支出	35,571,173	89,679,454
债券借贷利息支出	31,919,551	119,879,713
其他	25,819,046	13,334,914
利息净收入	2,764,472,825	2,859,242,573

48、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	93,950,792	14,985,783
处置长期股权投资产生的投资收益	648,286,967	26,128,787
金融工具投资收益	3,155,626,355	3,191,728,270
其中：持有期间取得的收益	2,108,825,264	1,409,990,145
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	1,103,032,866
—交易性金融工具	1,437,743,612	-
—可供出售金融资产	-	306,957,279
—其他债权投资	497,854,011	-
—其他权益工具投资	173,227,641	-
处置金融工具取得的收益	1,046,801,091	1,781,738,125
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	770,089,936
—交易性金融工具	685,051,826	-
—衍生金融工具	362,374,234	-79,972,121
—可供出售金融资产	-	1,091,620,310
—其他债权投资	-624,969	-
合计	3,897,864,114	3,232,842,840

49、公允价值变动收益 / (损失)

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	-102,181,358
交易性金融工具	-804,086,678	-
衍生金融工具	-16,830,768	35,007,701
合计	-820,917,446	-67,173,657

50、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	593,347,850	-
合计	593,347,850	-

以上其他收益均计入当期非经常性损益，本集团截至2018年6月30日止6个月期间获得的政府补助主要系财政扶持资金。

□适用 √不适用

51、其他业务收入

√适用 □不适用

	本期发生额	上期发生额
销售大宗商品收入	521,693,538	163,765,282
其他	13,524,022	20,426,271
合计	535,217,560	184,191,553

52、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	39,555,591	34,282,685
教育费附加	27,414,468	22,658,412
其他	17,095,933	10,967,046
合计	84,065,992	67,908,143

53、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,472,078,038	3,261,307,559
租赁费	369,215,646	313,435,192
固定资产折旧	153,565,033	143,418,944
IT相关费用	123,052,278	84,708,349
业务招待费	121,434,007	124,531,511
差旅费	106,918,109	103,142,174
行政运营费用	101,796,870	103,028,701
邮电费	72,400,244	84,201,890
咨询费	59,683,360	77,247,071
长期待摊费用摊销	53,261,828	39,516,401
会员席位费	50,286,089	45,664,030
无形资产摊销	48,802,606	41,018,901
投资者保护基金	47,589,213	44,805,693
广告宣传费	45,423,620	68,598,709
公共事业费	21,988,297	25,883,055
销售服务费	18,092,819	35,476,619
其他	83,884,381	87,101,235
合计	4,949,472,438	4,683,086,034

54、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他资产减值损失	1,313,582	-
买入返售金融资产减值损失	-	129,321,224
可供出售金融资产减值损失	-	81,395,181
应收款项坏账损失	-	43,635,722
融出资金减值损失	-	-34,573,701
合计	1,313,582	219,778,426

55、信用减值损失

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	408,226,336	-
应收款项坏账损失	77,592,431	-
其他	-21,596,288	-
合计	464,222,479	-

56、其他业务成本

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
销售大宗商品成本	521,357,452	164,830,177
其他	2,249,251	2,666,563
合计	523,606,703	167,496,740

57、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
手续费返还收入	25,329,215	2,861,497	25,329,215
政府补助	-	703,986,500	-
其他	16,732,054	5,042,372	16,732,054
合计	42,061,269	711,890,369	42,061,269

58、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
资产清理损失	1,044,373	591,990	1,044,373
违约金	688,554	4,772,155	688,554
其他	15,295,350	6,578,709	15,295,350
合计	17,028,277	11,942,854	17,028,277

59、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,202,946,767	1,377,878,852
递延所得税费用	43,011,658	195,820,855
合计	1,245,958,425	1,573,699,707

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

60、其他综合收益

√适用 □不适用

详见“本节七、合并财务报表项目注释 42、其他综合收益”。

61、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应付保证金净增加额	2,096,037,318	-
应付交易清算款的净增加额	723,558,376	-
收到的大宗商品交易收入	621,861,631	188,086,569
财政补贴及手续费返还收入	618,677,065	703,986,500
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	448,369,226	776,579,126
经纪商款项净变动额	354,688,773	-
存出保证金净减少额	-	2,261,040,640
定期贷款业务净减少额	-	450,523,297
其他	58,548,076	196,907,864
合计	4,921,740,465	4,577,123,996

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的业务及管理费	1,299,654,162	923,648,390
存出保证金净增加额	1,158,947,646	-
支付大宗商品交易成本	622,274,083	195,332,448
定期贷款业务净增加额	477,687,664	-
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	427,852,350	1,160,085,240
现金及托管客户的变动	30,027,448	90,805,309
支付的衍生金融产品现金净流出	-	233,694,194
应付保证金净减少额	-	3,423,284,191

项目	本期发生额	上期发生额
经纪商款项净变动额	-	1,391,166,650
应付清算款净减少额	-	198,439,653
其他	69,342,237	304,360,431
合计	4,085,785,590	7,920,816,506

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

62、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	4,216,926,258	5,092,075,758
加：资产减值损失	1,313,582	219,778,426
信用减值损失	464,222,479	-
固定资产折旧	153,565,033	143,418,944
无形资产摊销	48,802,606	41,018,901
长期待摊费用摊销	53,261,828	39,516,401
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	912,938	464,650
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	921,447,721	10,456,092
财务费用（收益以“-”号填列）	2,501,236,309	1,926,573,560
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,777,778,533	-1,752,579,665
递延所得税	43,011,658	195,820,855
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	12,538,545,868	-19,055,130,686
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	18,684,769,043	-9,259,939,121
其他	-2,282,493	6,128,777
经营活动产生的现金流量净额	37,847,954,297	-22,392,397,108
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	80,012,095,028	91,170,834,317
减：现金的期初余额	75,854,011,259	107,964,824,741
加：现金等价物的期末余额	29,017,891,123	22,059,088,438
减：现金等价物的期初余额	22,649,158,311	23,556,667,910
现金及现金等价物净增加额	10,526,816,581	-18,291,569,896

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	66,740,418
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
处置子公司收到的现金净额	-66,740,418

(4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	80,012,095,028	75,854,011,259
其中: 库存现金	490,758	516,191
可随时用于支付的银行存款	79,762,840,450	75,460,344,776
可随时用于支付的其他货币资金	248,763,820	393,150,292
二、现金等价物	29,017,891,123	22,649,158,311
其中: 结算备付金	14,336,456,505	11,376,022,865
买入返售金融资产	14,681,434,618	11,273,135,446
三、期末现金及现金等价物余额	109,029,986,151	98,503,169,570

其他说明:

适用 不适用

63、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产,具体参见“本节 七、合并财务报表项目注释 1 货币资金, 2、结算备付金, 6、交易性金融资产, 13、其他债权投资以及 15、其他权益工具投资”。

64、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目:

适用 不适用

项目	期末折算汇率	上年末折算汇率
美元	6.61660	6.53420
港币	0.84310	0.83591

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

√适用 □不适用

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

## 65、政府补助

### 1. 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
静安区促进经济发展专项资金	436,150,000	其他收益	436,150,000
其他扶持资金	157,197,850	其他收益	157,197,850

### 2. 政府补助退回情况

□适用 √不适用

## 66、受托客户资管业务

√适用 □不适用

受托客户资产管理业务的资产、负债情况列示如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
资产项目		
受托管理资金存款	7,325,000,429	9,416,408,359
客户结算备付金	1,022,966,642	1,014,991,763
存出保证金	1,193,829,589	1,018,315,524
应收款项	855,811,921	1,124,182,421
受托投资	862,061,581,930	906,598,577,927
资产合计	872,459,190,511	919,172,475,994
负债项目		
受托管理资金	848,570,659,605	894,117,844,542
应付款项	7,356,305,636	5,895,053,220
负债合计	855,926,965,241	900,012,897,762

## 八、资产证券化业务的会计处理

□适用 √不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

2017年4月，本公司同意以人民币1,045百万元作为对价转让持有的51%国联安基金管理有限公司(以下简称“国联安基金”)股权予太平洋资产管理有限责任公司并已全额收到股权转让款项。该笔交易已经于2018年3月经中国证监会核准，完成股权转让后，国联安基金将不再为本公司子公司。处置日为2018年3月31日，自此本集团不再将国联安基金纳入合并范围。

单位：元 币种：人民币

	2018年3月31日账面价值	2017年12月31日账面价值
资产	792,881,493	771,331,091
负债	260,012,800	271,385,148
净资产	532,868,693	499,945,943
少数股东权益	261,105,660	244,973,512
转让的应收股利	124,950,000	/
处置对价	1,045,000,000	/
处置收益	648,286,967	/
		2018年1月1日至2018年3月31日期间
营业收入		72,763,960
营业支出		33,166,669
净利润		32,922,749

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形  
适用 不适用

一揽子交易  
适用 不适用

分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易构成一揽子交易的原因：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

非一揽子交易  
适用 不适用

分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易不构成一揽子交易的原因：  
适用 不适用

适用 不适用

#### 5、其他原因的合并范围变动

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

新设子公司

	2018年6月30日 净资产	从纳入合并报表日 至2018年6月30日止期间 净利润
国泰君安证裕投资有限公司	1,009,651,127	9,651,127

#### 6、其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	实缴资本	业务性质	持股比例(%)	
					直接	间接
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司</b>						
国联安基金(注 1)	中国上海	中国上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务等	不适用	不适用
国泰君安创投	中国上海	中国上海	人民币 75 亿元	股权投资、投资咨询等	100	-
国泰君安资管	中国上海	中国上海	人民币 20 亿元	证券资产管理业务等	100	-
国翔置业	中国上海	中国上海	人民币 4.8 亿元	房地产开发经营、物业管理等	100	-
国泰君安金融控股	中国香港	中国香港	港币 3,198 万元	投资业务等	100	-
上海国泰君安格隆创业投资有限公司	中国上海	中国上海	人民币 1 亿元	创业投资、投资管理等	-	100
国泰君安风险管理有限公司	中国上海	中国上海	人民币 2 亿元	仓单服务、合作套保、投资管理、企业管理咨询等	-	100
上海国泰君安君彤投资管理有限公司	中国上海	中国上海	人民币 1,000 万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100
国泰君安(上海)科技股权投资基金管理有限公司	中国上海	中国上海	人民币 2,000 万元	股权投资、创业投资、资产管理等	-	100
国泰君安证裕(注 2)	中国上海	中国上海	人民币 10 亿元	股权投资,金融产品投资,实业投资等	100	-
<b>非同一控制下企业合并取得的子公司</b>						
国泰君安期货	中国上海	中国上海	人民币 12 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	100	-
上海证券	中国上海	中国上海	人民币 26.1 亿元	证券经纪、自营、承销、投资顾问等	51	-
海证期货有限公司	中国上海	中国上海	人民币 1.6 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	-	51
国泰君安资本管理有限公司	中国上海	中国上海	人民币 1 亿元	资产管理、股权投资、基金管理等	-	90
上海航运资本(香港)控股有限公司	中国香港	中国香港	港币 500 万元	股权投资、基金管理等	-	100

注 1: 2017 年 4 月, 本公司同意以人民币 1,045 百万元作为对价转让持有的 51%国联安基金管理有限公司(以下简称“国联安基金”)股权予太平洋资产管理有限责任公司并已全额收到股权转让款项。该笔交易已经于 2018 年 3 月经中国证监会核准, 完成股权转让后, 国联安基金将不再为本公司的子公司。处置日为 2018 年 3 月 31 日, 自此本集团不再将国联安基金纳入合并范围。

注 2: 具体参见“本节 九、合并范围的变更 5、其他原因的合并范围变动”。

纳入合并范围的国泰君安金融控股的主要子公司情况如下：

子公司名称	注册地以及主要经营地	实缴资本	业务性质	持股比例(%)	
国泰君安证券投资(香港)有限公司	中国香港	港币 3,350 万元	投资业务等	-	100.0
国泰君安咨询服务(深圳)有限公司	中国深圳	港币 1,200 万元	项目投资咨询、市场营销策划、企业管理咨询等	-	100.0
国泰君安控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元 1 元	投资业务等	-	100.0
国泰君安国际	中国香港	港币 7.715 亿元	投资及财务融资业务等	-	61.0
国泰君安(香港)有限公司	萨摩亚	美元 8.204 亿元	投资及行政管理等	-	61.0
国泰君安基金管理有限公司	中国香港	港币 1,000 万元	基金管理和证券买卖等	-	30.5
国泰君安证券(香港)有限公司	中国香港	港币 75 亿元	证券经纪业务等	-	61.0
国泰君安财务(香港)有限公司	中国香港	港币 3 亿元	财务融资及投资业务等	-	61.0
国泰君安期货(香港)有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务等	-	61.0
国泰君安融资有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	投资顾问业务等	-	61.0
国泰君安资产管理(亚洲)有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	基金管理业务等	-	61.0
国泰君安外汇有限公司	中国香港	港币 3,000 万元	外汇业务等	-	61.0
国泰君安金融控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元 1 元	财务融资服务等	-	100.0
国泰君安国际(新加坡)控股有限公司	新加坡	新加坡币 930 万	投资管理等	-	61.0
国泰君安国际资产管理(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡币 200 万	资产管理等	-	61.0
国泰君安金融产品有限公司	中国香港	港币 100 万	投资及证券买卖业务等	-	61.0
GuotaiJunanInternationalSecurities(Singapore)Pte.Limited	新加坡	新加坡币 350 万	证券经纪业务等	-	61.0
国泰君安环球有限公司	英属维京群岛	美元 500 万	投资管理等	-	100.0
GuotaiJunanSecuritiesUSA Holding, Inc	美国	美元 500 万	投资管理等	-	100.0
GuotaiJunanSecuritiesUSA, Inc.	美国	美元 500 万	并购顾问等	-	100.0

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

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

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海证券	49.00	12,688,494	-	6,568,158,014
国泰君安国际	39.00	184,584,885	135,206,031	3,940,367,872

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
上海证券	31,233,208	19,843,539	34,164,626	22,811,195
国泰君安国际	69,162,844	59,401,268	61,824,963	52,604,793

子公司名称	本期发生额			上期发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	营业收入	净利润	综合收益总额
上海证券	372,866	48,206	37,805	656,037	229,801	153,818
国泰君安国际	1,373,243	520,889	443,545	1,378,722	561,292	560,284

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	注册资本	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
<b>合营企业</b>						
国泰君安申易(深圳)基金管理有限公司(1)	人民币 2,000 万元	中国深圳	投资管理、股权投资等	-	51	权益法
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司(1)	人民币 1,500 万元	中国深圳	投资管理、股权投资等	-	51	权益法
厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙) (2)	人民币 2.001 亿元	中国厦门	投资管理、股权投资等	-	10	权益法
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	人民币 1 亿元	中国上海	投资管理、股权投资等	-	25	权益法
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	人民币 5 亿元	中国上海	投资管理、股权投资等	-	20	权益法
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙) (1)	人民币 10.002 亿元	中国上海	投资管理、股权投资等	-	55	权益法
中兵国泰君安投资管理有限公司	人民币 1,000 万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	40	权益法
上海君政投资管理有限公司(1)	人民币 1,000 万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	51	权益法
上海国泰君安好景投资管理有限公司	人民币 1,000 万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	50	权益法
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币 2 亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	30	权益法
上海国君创投证鑫四号股权投资合伙企业(有限合伙) (1)	人民币 4,224 万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	63	权益法
上海国君创投证鑫二号股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币 10,001 万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	25	权益法
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙) (2)	人民币 1.394 亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	18	权益法
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙) (2)	人民币 2.33 亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	17	权益法
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙) (1)	人民币 7.01 亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	100	权益法
君彤二期投资基金(1)	人民币 4.01 亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	51	权益法
<b>联营企业</b>						
安徽国祯集团股份有限公司	人民币 8,281 万元	中国合肥	项目投资、投资管理等	25	-	权益法
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	人民币 3,030 万元	中国宿州	股权投资等	-	33	权益法
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	人民币 4 亿元	中国深圳	投资管理、投资咨询等	-	25	权益法

合营企业或联营企业名称	注册资本	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	人民币 1.3 亿元	中国深圳	投资管理、投资咨询等	-	38	权益法
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙) (2)	人民币 1.692 亿元	中国鹰潭	投资管理、投资咨询等	-	18	权益法
厦门弘信电子科技有限公司 (2)	人民币 1.04 亿元	中国厦门	挠性印制电路板的研发、设计等	-	6	权益法
上海科创中心股权投资基金管理有限公司 (2)	人民币 1 亿元	中国上海	投资管理, 股权投资等	13	-	权益法
华安基金管理有限公司	人民币 1.5 亿元	中国上海	基金管理	-	20	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

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

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

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

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	1,797,522,403	2,303,249,448
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	41,313,302	9,878,887
--综合收益总额	-442,516,671	25,153,894
联营企业：		
投资账面价值合计	1,333,460,372	1,309,278,101
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	52,637,490	5,106,896
--综合收益总额	34,406,270	4,600,392

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4. 重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

于2018年6月30日及2017年12月31日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于2018年6月30日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币12,686,483,021元，其中约人民币9,913,168,560元分类为交易性金融资产，约人民币2,773,314,461元分类为长期股权投资。于2017年12月31日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币9,225,683,201元，其中约人民币3,116,350,430元分类为可供出售金融资产，约人民币3,838,197,267元分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，约人民币2,271,135,504元分类为长期股权投资。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入为人民币375,550,033元（2017年6月30日止6个月期间：人民币461,321,626元）。

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、与金融工具相关的风险

适用 不适用

参见“本节 十七、风险管理”。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	28,655,983,717	81,260,420,435	6,172,970,370	116,089,374,522
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,655,983,717	81,260,420,435	6,172,970,370	116,089,374,522
(1) 股票/股权投资	9,299,462,871	1,124,576,354	900,455,081	11,324,494,306
(2) 基金	12,808,268,992	12,387,558,747	5,021,553,417	30,217,381,156
(3) 债券投资	2,573,506,030	59,231,805,398	146,177,099	61,951,488,527
(4) 其他投资	3,974,745,824	8,516,479,936	104,784,773	12,596,010,533
(二) 衍生金融资产	131,668,395	58,146,400	124,529,060	314,343,855
(三) 其他债权投资	1,475,946,155	24,277,426,300	-	25,753,372,455
1. 债券投资	1,475,946,155	24,277,426,300	-	25,753,372,455
(四) 其他权益工具投资	6,684,018,823	13,603,408,922	673,578,685	20,961,006,430
1. 股票/股权投资	6,684,018,823	106,696,917	673,578,685	7,464,294,425
2. 证券公司专户投资	-	13,496,712,005	-	13,496,712,005
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>36,947,617,090</b>	<b>119,199,402,057</b>	<b>6,971,078,115</b>	<b>163,118,097,262</b>
(五) 交易性金融负债	2,480,386,019	23,413,951,270	4,437,667,607	30,332,004,896
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,480,386,019	7,156,502,194	-	9,636,888,213
(1) 债务工具	51,135	7,156,502,194	-	7,156,553,329
(2) 其他	2,480,334,884	-	-	2,480,334,884
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	16,257,449,076	4,437,667,607	20,695,116,683
(1) 债务工具	-	15,083,829,958	4,437,667,607	19,521,497,565
(2) 其他	-	1,173,619,118	-	1,173,619,118
(六) 衍生金融负债	9,859,035	83,862,268	90,995,132	184,716,435
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>2,490,245,054</b>	<b>23,497,813,538</b>	<b>4,528,662,739</b>	<b>30,516,721,331</b>

项目	上年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	24,379,663,769	72,602,964,605	1,519,486,658	98,502,115,032
1. 交易性金融资产	23,961,163,372	46,470,285,371	-	70,431,448,743
(1) 股票/股权投资	7,665,454,164	459,910,961	-	8,125,365,125
(2) 基金	11,734,506,245	7,001,479,911	-	18,735,986,156
(3) 债券投资	3,005,562,678	37,769,950,371	-	40,775,513,049
(4) 其他投资	1,555,640,285	1,238,944,128	-	2,794,584,413
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	418,500,397	26,132,679,234	1,519,486,658	28,070,666,289
(1) 股票/股权投资	418,500,397	-	166,055,894	584,556,291
(2) 基金	-	5,933,918,786	1,353,430,764	7,287,349,550
(3) 债券投资	-	19,245,246,390	-	19,245,246,390
(4) 其他投资	-	953,514,058	-	953,514,058
(二) 衍生金融资产	85,179,256	98,707,783	131,345,847	315,232,886
(三) 可供出售金融资产	9,003,131,382	28,934,358,622	188,212,369	38,125,702,373
1. 股票/股权投资	4,899,184,615	404,731,870	41,800,072	5,345,716,557
2. 基金	639,177,912	-	-	639,177,912
3. 债券投资	2,041,582,381	10,192,091,545	-	12,233,673,926
4. 其他投资	1,423,186,474	18,337,535,207	146,412,297	19,907,133,978
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>33,467,974,407</b>	<b>101,636,031,010</b>	<b>1,839,044,874</b>	<b>136,943,050,291</b>
(四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,462,174,843	20,616,893,362	1,388,322,884	24,467,391,089
1. 交易性金融负债	2,462,174,843	2,739,409,023	-	5,201,583,866
(1) 债务工具	1,217,160	2,739,409,023	-	2,740,626,183
(2) 其他	2,460,957,683	-	-	2,460,957,683
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	17,877,484,339	1,388,322,884	19,265,807,223
(1) 债务工具	-	17,476,700,405	1,388,322,884	18,865,023,289
(2) 其他	-	400,783,934	-	400,783,934
(五) 衍生金融负债	37,125,849	66,669,076	299,032,704	402,827,629
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>2,499,300,692</b>	<b>20,683,562,438</b>	<b>1,687,355,588</b>	<b>24,870,218,718</b>

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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

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

√适用□不适用

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

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

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

截至2018年6月30日止6个月期间，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

√适用□不适用

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

截至2018年6月30日止6个月期间，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

2018年6月30日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	187,406,566	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
股票/非上市股权投资	486,356,622	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
股票/非上市股权投资	900,270,578	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金投资	1,901,131,910	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
非上市基金投资	3,120,421,507	近期交易价	不适用	不适用
债券投资/其他投资	250,961,872	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
衍生金融资产	124,529,060	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
金融负债	-1,857,010,170	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
金融负债	-2,580,657,437	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融负债	-90,995,132	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
2017年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	207,855,966	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
非上市基金投资	1,353,430,764	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
其他投资	146,412,297	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
衍生金融资产	131,345,847	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
金融负债	-1,388,322,884	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
衍生金融负债	-299,032,704	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高

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

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	交易性金融资产	其他权益工 具投资	交易性金融负债	以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 产	可供出售金融 资产	衍生金融资 产	以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融负 债	衍生金融负债
2017 年 12 月 31 日余额	-	-	-	1,519,486,658	188,212,369	131,345,847	-1,388,322,884	-299,032,704
会计政策变更	2,870,974,969	676,044,742	-1,388,322,884	-1,519,486,658	-188,212,369	-	1,388,322,884	-
2018 年 1 月 1 日余额	2,870,974,969	676,044,742	-1,388,322,884	-	-	131,345,847	-	-299,032,704
当期利得或损失总额								
— 计入损益	180,922,719	-	7,354,361	-	-	-3,682,208	-	32,991,699
— 计入其他综合收益	-	-93,204,057	-	-	-	-	-	-
购买	3,039,784,367	-	-	-	-	75,229,773	-	-
发行	-	-	-3,056,699,084	-	-	-	-	-167,235,367
转入	322,999,672	158,935,270	-	-	-	-	-	-
转出	-102,943,430	-68,197,270	-	-	-	-	-	-
出售结算	-138,767,927	-	-	-	-	-78,364,352	-	342,281,240
期末余额	6,172,970,370	673,578,685	-4,437,667,607	-	-	124,529,060	-	-90,995,132
对于在报告期末持有的 资产/负债，计入损 益的当期未实现利得 或损失的变动	116,805,885	-	9,825,399	-	-	-8,613,115	-	34,863,269

2017年度	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
年初余额	1,197,929,840	1,951,118,540	-	-1,048,648,820	-
当期利得或损失总额					
—计入损益	140,632,408	463,698,025	1,191,387	-144,063,747	8,574,103
—计入其他综合收益	-	-431,984,314	-	-	-
购买	292,403,040	360,000,000	133,483,800	-	-
发行	-	-	-	-195,610,317	-438,331,798
出售结算	-111,478,630	-1,982,619,860	-3,329,340	-	130,724,991
转出	-	-172,000,022	-	-	-
年末余额	1,519,486,658	188,212,369	131,345,847	-1,388,322,884	-299,032,704
对于在报告期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	247,132,427	-	25,373	-144,063,747	7,441,837

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

适用 不适用

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

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

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

以公允价值披露的资产和负债：

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

于2018年6月30日及2017年12月31日,本集团应付债券的账面价值及公允价值列示如下:

应付债券	2018年6月30日 千元	2017年12月31日 千元
账面价值	75,831,784	68,312,091
公允价值		
—第一层级	7,102,900	7,341,152
—第二层级	68,220,644	60,654,792
—第三层级	904,676	846,857
	76,228,220	68,842,801

### 十三、 关联方及关联交易

#### 1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

#### 2、 本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况,详见“本节 十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

#### 3、 本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业重要的合营、联营企业情况,详见“本节 十、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海国有资产经营有限公司(以下简称“国资公司”)	持有本公司 5%以上股份的法人
国际集团	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深圳投控”)	持有本公司 5%以上股份的法人
上海农村商业银行股份有限公司(以下简称“上海农商 银行”)	本公司董事担任该公司董事
证通股份有限公司(以下简称“证通股份”)	本公司高级管理人员担任该公司董事
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银 行”)	本公司董事担任该公司董事
安徽华茂恩逸艾世时装有限公司(以下简称“华茂恩 逸”)	本公司监事担任该公司董事
中国民生投资股份有限公司(以下简称“中国民生投 资”)	本公司董事担任该公司高级管理人员
中国民生金融控股有限公司(以下简称“中国民生金 融”)	本公司董事担任该公司董事会主席
长城证券股份有限公司(以下简称“长城证券”)	本公司监事担任该公司副董事长
深圳能源集团股份有限公司(以下简称“深圳能源”)	本公司监事担任该公司高级管理人员
长江经济联合发展(集团)股份有限公司(以下简称“长 江经济联合发展”)	本公司董事担任该公司副董事长
国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”)	本公司董事担任该公司董事
上海国际集团(香港)有限公司(以下简称“国际集团 (香港)”)	国际集团控制的公司
国泰君安融资租赁(上海)有限公司(以下简称“国君融 资租赁”)	国资公司持股 30%以上的公司的子公 司
上海华瑞银行股份有限公司(以下简称“上海华瑞银 行”)	本公司董事曾担任该公司董事长
上海国利货币经纪有限公司(以下简称“国利货币”)	国际集团曾控制的公司
中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安保 险”)	本公司已卸任董事曾担任该公司董事
深圳市特区建设发展集团有限公司(以下简称“深圳建 发”)	本公司已卸任董事担任该公司董事及 高管
上海国际信托有限公司(以下简称“上海信托”)	国际集团曾控制的公司
上投摩根基金管理有限公司(以下简称“上投摩根”)	国际集团曾控制的公司

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用  不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用  不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用  不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(a) 本公司与子公司发生的关联方交易

(1) 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
国泰君安资管	代销金融产品佣金	364,938,566	309,509,144
国泰君安期货	期货介绍经纪业务佣金	54,750,047	43,856,166
国泰君安金融控股	经纪业务手续费	-	1,122,768

(2) 向关联方收取的股利收入

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
国联安基金	股利收入	-	51,000,000
国泰君安创投	股利收入	200,000,000	-

(b) 本集团与其他关联方发生的关联方交易

(1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
国资公司	代理买卖证券业务收入	302,291	-
国际集团(香港)	代理买卖证券业务收入	235,270	1,377,400
深圳能源	代理买卖证券业务收入	1,536,540	-
上海信托	代理买卖证券业务收入	不适用	76,273
华安基金	交易单元席位租赁收入	2,308,130	5,254,539
上投摩根	交易单元席位租赁收入	不适用	2,673,230
浦发银行	证券承销业务收入	-	143,396
中国民生投资	证券承销业务收入	3,537,736	2,025,170
深圳建发	证券承销业务收入	754,717	-
浦发银行	受托资产管理业务收入	12,873,107	13,784,057
长江经济联合发展	受托资产管理业务收入	297,535	297,535
国资公司	受托资产管理业务收入	240,067	297,535
上海农商银行	受托资产管理业务收入	108,230	400,437
平安保险	受托资产管理业务收入	不适用	2,084,790
深圳投控	财务顾问业务收入	253,774	707,547
中国民生金融	财务顾问业务收入	580,655	-

(2) 本集团向关联方支付的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
浦发银行	第三方资金存管业务手续费	668,204	-
国利货币	货币经纪费	不适用	873,340
证通股份	第三方资金查询对接手续费	400,000	600,000

(3) 本集团向关联方收取的利息

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
浦发银行	买入返售利息收入	12,923,036	-
长城证券	买入返售利息收入	288,360	189,209
上海华瑞银行	买入返售利息收入	-	755,975
国信证券	买入返售利息收入	767,596	-
浦发银行	存放金融同业利息收入	43,793,901	115,450,420

(4) 本集团应向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
上海农商银行	卖出回购利息支出	3,886,716	4,681,497
浦发银行	卖出回购利息支出	686,279	63,564
华安基金	卖出回购利息支出	43,359	223,924
浦发银行	拆入资金利息支出	147,667	2,539,833
浦发银行	债券利息支出	8,926,027	9,731,849
国信证券	债券利息支出	778,548	778,548

(5) 本集团应向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	截至2018年6月30日止6个月期间	截至2017年6月30日止6个月期间
浦发银行	产品销售服务费	1,144,250	190,388
浦发银行	咨询费	130,000	-

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

(a) 本公司与子公司的关联方往来款项余额

关联方名称	关联交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
国泰君安资管	应收款项	367,498,978	1,341,643,279
国翔置业	应收款项	1,018,587,366	892,109,138
国泰君安期货	应收款项	58,035,050	142,803,265
国泰君安证裕	应收款项	735,044	不适用

(b) 本集团与其他关联方往来款项余额

(1) 存放关联方款项余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
浦发银行	3,280,608,682	2,951,985,502
上海农商银行	2,406,205	2,516,549

(2) 应收款项余额

关联方名称	关联交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
华安基金	交易单元席位租赁	15,426,680	7,650,294
中国民生金融	管理费及业绩报酬	1,010,242	113,852

(3) 买入返售金融资产余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
浦发银行	783,180,000	-
国信证券	249,960,000	-
上海农商银行	100,000,000	-
长城证券	98,233,534	-

(4) 应收利息余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
浦发银行	3,796,027	-
国信证券	747,834	-
上海农商银行	124,657	-
长城证券	52,768	-

(5) 应付款项余额

关联方名称	关联交易内容	2018年6月30日	2017年12月31日
浦发银行	第三方资金存管手续费	217,485	556,450

(6) 关联方持有本公司发行的债券余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
浦发银行	500,000,000	500,000,000
国信证券	50,000,000	50,000,000

(7) 卖出回购金融资产余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
上海农商银行	9,850,000	-

(8) 应付利息余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
浦发银行	10,997,260	2,071,233
国信证券	1,385,041	606,493

(9) 持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的期/年末余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
华安基金	30,976,636	-

(10) 关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的期/年末余额

关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日
华茂恩述	-	7,470,557
国君融资租赁	1,915,896	5,523,022
国资公司	351,993,891	-

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

## 十四、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

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

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

截至2018年6月30日止6个月期间,以权益结算的股份支付确认的费用总额为人民币23,968,490元(截至2017年6月30日止6个月期间:人民币31,760,767元)。

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 十五、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### 资本承诺事项

2014年6月,在取得相关许可证后,本公司在静安区49号地块的自用办公楼项目开工建设。项目建设周期预计为3年,项目总预算为16.2亿元,其中建造开发成本约为人民币7.5亿元,土地成本人民币8.7亿元。上述预算业经第四届董事会第五次会议审议批准。于2016年8月,经第五届董事会第二次会议审议批准,该项目投资预算调整为人民币18.8亿元。截至2018年6月30日,国翔置业累计支付金额为人民币14.6亿元。

本公司于2013年10月16日与外滩滨江签署协议。根据协议,本公司同意购买由外滩滨江在上海黄浦区某地块上开发的六幢楼中的一幢,该项目预算不超过约人民币11.8亿元,业经第四届董事会第十次临时会议审议批准。截至2018年6月30日,本公司已累计支付人民币5.72亿元。

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

于2018年6月30日,本集团因未决诉讼而形成的或有负债为人民币15,966,659元(2017年12月31日:人民币42,414,800元)。

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

适用 不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2018年7月16日，本公司完成了公司债券18国君G3和18国君G4的公开发行工作，实际发行规模分别为人民币47亿元和人民币3亿元，票面利率分别为4.44%和4.64%。

2018年8月17日，上海证券完成了短期公司债券18沪券D1的非公开发行工作，实际发行规模为人民币5亿元，票面利率为4.25%。

## 十七、风险管理

### 1、风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

适用 不适用

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

#### 风险管理目标

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

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

#### 风险管理原则

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

## (2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

### 法人治理结构

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

### 风险管理组织架构

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

## 2、信用风险

√适用 □不适用

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

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

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

融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及机构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本公司及香港子公司信用交易管理部授权专人负责对客户在保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况，在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置抵押证券以控制相关的风险。

对于融资融券、股票质押式回购等业务，本集团基于实践经验及业务历史违约数据建立了迁徙模型估计违约概率，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

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

### 信用风险显著增加判断标准

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

#### 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 预期信用损失计量的参数

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

#### 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

#### 信用风险敞口

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

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	96,348,052,114	86,231,284,503
结算备付金	14,357,613,323	11,387,967,580
融出资金	62,165,359,606	73,983,947,313
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	60,020,759,439
交易性金融资产	61,951,488,527	-
衍生金融资产	161,824,701	200,040,720
买入返售金融资产	74,541,144,501	92,599,199,330
应收款项	7,209,914,008	7,184,556,920
应收利息	2,103,069,710	1,907,470,574
存出保证金	8,062,515,621	6,914,653,970
可供出售金融资产	-	12,233,673,926
其他债权投资	25,753,372,455	-
其他资产	1,097,142,975	1,219,027,887
信用风险敞口合计	353,751,497,541	353,882,582,162

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

### 3、流动风险

√适用 □不适用

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

#### 流动风险管理主要措施

##### *建立以净资本为核心的风险监控体系*

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

##### *严格控制自营业务投资规模*

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

##### *实施风险预算*

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

##### *建立临时流动性补给机制*

本集团与若干商业银行建立了良好的合作关系，取得了合适的头寸拆借额度和质押贷款额度，建立了临时流动性补给机制。于2018年6月30日，各商业银行向本公司提供的透支额度为人民币83亿元(2017年12月31日：人民币83亿元)，用于弥补本公司自有资金临时头寸不足。

### 4、市场风险

√适用 □不适用

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

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

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

#### 汇率风险

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

除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。

由于外币净敞口在本集团中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

### 其他价格风险

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

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

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

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

2018年6月30日	公允价值	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益 合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
金融工具	10%	3,568,746,499	1,572,075,483	5,140,821,982
金融工具	-10%	-3,568,746,499	-1,572,075,483	-5,140,821,982

2017年12月31日	公允价值	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益 合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
金融工具	10%	2,851,209,434	1,939,003,643	4,790,213,077
金融工具	-10%	-2,851,209,434	-1,939,003,643	-4,790,213,077

### 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的货币资金、结算备付金、融出资金、衍生金融工具、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、长期借款、应付债券、其他负债、交易性金融资产中的债券投资等有关。

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

下表列出了2018年6月30日及2017年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和其他综合收益的税后净额产生的影响。

	基点	净利润	其他综合收益的税后净额	股东权益合计
2018年6月30日	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	+50	-350,715,427	-259,258,157	-609,973,584
人民币	-50	364,392,452	268,655,217	633,047,669

	基点	净利润	其他综合收益的税后净额	股东权益合计
2017年12月31日	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	+50	-295,223,754	-122,228,460	-417,452,214
人民币	-50	303,531,734	125,647,415	429,179,149

## 5、 资本管理

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

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

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

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

参见“本节 七、合并财务报表项目注释 32 应付职工薪酬（3）设定提存计划列示”。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

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

(1) 机构金融—机构投资者服务：为机构投资者提供经纪、股票质押融资和研究等服务包括做市业务以及自营投资；

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

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

(4) 投资管理：包括为机构、个人提供资产管理、基金管理和直接投资服务；

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

(6) 其他：包括总部的其他业务，包括一般营运资本产生的利息收入和利息支出。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期/期末 项目	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
营业收入	3,571,162,578	778,151,121	3,748,120,222	1,837,267,497	945,120,555	580,710,912	11,460,532,885
手续费及佣金净收入	573,065,480	778,151,121	1,943,214,436	796,927,479	433,358,093	-18,542,679	4,506,173,930
其他收入	2,998,097,098	-	1,804,905,786	1,040,340,018	511,762,462	599,253,591	6,954,358,955
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	93,950,792	-	-	93,950,792
营业支出	1,528,313,237	359,759,443	2,518,887,099	367,571,217	516,137,991	732,012,207	6,022,681,194
营业利润/(亏损)	2,042,849,341	418,391,678	1,229,233,123	1,469,696,280	428,982,564	-151,301,295	5,437,851,691
利润/(亏损)总额	2,042,849,341	418,391,678	1,214,423,036	1,470,653,790	428,982,564	-112,415,726	5,462,884,683
资产总额	188,210,468,504	568,483,134	158,050,797,388	16,082,957,995	71,694,926,697	5,847,766,543	440,455,400,261
递延所得税资产							648,067,285
负债总额	130,069,104,093	799,762,557	111,521,436,403	2,688,657,715	62,498,582,210	487,326,240	308,064,869,218
递延所得税负债							98,690,402
补充信息							
折旧和摊销费用	50,902,777	25,043,855	119,228,719	9,730,162	19,603,947	31,120,007	255,629,467
资本性支出	65,000,880	41,557,850	54,755,293	15,215,289	8,759,101	179,239,416	364,527,829
信用减值损失	324,056,294	-	-12,372,089	-	152,538,274	-	464,222,479
资产减值损失	-	-	1,313,582	-	-	-	1,313,582

上年同期/期末 项目	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
营业收入	3,898,361,545	1,069,907,710	4,079,662,094	1,103,831,533	960,699,540	-8,365,129	11,104,097,293
手续费及佣金净收入	475,793,261	1,069,907,710	2,119,898,128	872,839,191	440,231,220	-14,482,578	4,964,186,932
其他收入	3,422,568,284	-	1,959,763,966	230,992,342	520,468,320	6,117,449	6,139,910,361
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	14,985,783	-	-	14,985,783
营业支出	1,406,886,348	459,707,810	1,927,377,838	260,346,923	493,589,811	590,360,613	5,138,269,343
营业利润/(亏损)	2,491,475,197	610,199,900	2,152,284,256	843,484,610	467,109,729	-598,725,742	5,965,827,950
利润总额	2,491,475,197	610,199,900	2,153,047,224	936,548,086	466,778,471	7,726,587	6,665,775,465
资产总额	185,747,221,240	540,669,149	160,513,532,001	16,178,073,446	63,363,860,536	5,304,830,706	431,648,187,078
递延所得税资产							333,909,467
负债总额	130,817,300,670	1,554,100,705	106,754,628,765	3,265,240,335	54,922,795,781	638,897,301	297,952,963,557
递延所得税负债							181,607,535
补充信息							
折旧和摊销费用	15,033,674	696,094	105,991,067	5,821,248	17,891,451	78,520,712	223,954,246
资本性支出	99,204,749	335,924	96,115,031	33,861,085	12,557,335	110,190,042	352,264,166
资产减值损失	210,672,541	-	-53,310,159	-	62,416,044	-	219,778,426

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

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

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

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

集团信息

地理信息

营业收入

单位：元 币种：人民币

	本期	上年同期
中国大陆	10,515,412,330	10,143,397,753
中国香港	945,120,555	960,699,540
合计	11,460,532,885	11,104,097,293

上述地理信息中，营业收入归属于业务分部所处区域。

## 7、 租赁

适用 不适用

作为承租人的重大经营租赁

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内	857,417,749	659,674,586
1-2年	653,321,155	394,715,594
2-3年	565,606,306	303,302,650
3年以上	1,820,905,813	425,570,912
合计	3,897,251,023	1,783,263,742

## 8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

具体请参见“第五节 重要事项 十三、可转换公司债券情况”，以及“本节 七、合并财务报表项目注释 35、应付债券（注11）”。

9、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上年末金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	98,502,115,032	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-3,404,708,238	-	-	116,089,374,522
衍生金融工具	-87,594,743	-16,830,768	-	-	129,627,420
可供出售金融资产	39,971,800,156	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	230,315,940	154,641,842	25,753,372,455
其他权益工具投资	-	-	148,949,758	-	20,961,006,430
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24,467,391,089	-	-	-	-
交易性金融负债	-	2,600,621,560	-	-	30,332,004,896

10、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上年末金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,290,936,963	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-2,360,725,971	-	-	38,731,264,101
衍生金融工具	54,819,622	-24,551,748	-	-	30,267,874
可供出售金融资产	29,930,760	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,692,082,513	-	-	-	-
交易性金融负债	-	2,591,901,014	-	-	21,579,938,772

注：本集团持有的外币金融资产和外币金融负债主要系香港公司所持有。

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

## 12、其他

√适用 □不适用

财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本期的列报和会计处理要求。

## 十九、 母公司财务报表主要项目附注

### 1. 长期股权投资

	期末余额	期初余额
子公司(1)	15,789,769,708	12,240,769,708
联营企业	262,418,588	261,469,294
合计	16,052,188,296	12,502,239,002

#### (1) 子公司—投资成本

	期末余额	期初余额
国泰君安期货	1,204,822,126	1,204,822,126
国泰君安金融控股	33,927,582	33,927,582
国泰君安创投	7,500,000,000	4,900,000,000
国泰君安资管	2,000,000,000	2,000,000,000
国翔置业	480,000,000	480,000,000
上海证券	3,571,020,000	3,571,020,000
国泰君安证裕	1,000,000,000	-
国联安基金	-	51,000,000
合计	15,789,769,708	12,240,769,708

### 2. 手续费及佣金净收入

	本期发生额	上期发生额
<u>手续费及佣金收入</u>		
1. 经纪业务收入	2,984,320,952	2,986,064,101
其中：证券经纪业务	2,984,320,952	2,986,064,101
其中：代理买卖证券业务	2,363,069,303	2,504,857,698
交易单元席位租赁	216,865,190	146,351,953
代销金融产品业务	404,386,459	334,854,450
2. 投资银行业务收入	843,909,083	1,198,262,271
其中：证券承销业务	731,909,196	1,060,042,676
证券保荐业务	13,560,377	40,070,189
财务顾问业务	98,439,510	98,149,406
3. 投资咨询业务收入	10,965,046	10,023,901
4. 其他收入	118,817,619	102,597,806
小计	3,958,012,700	4,296,948,079

2. 手续费及佣金净收入(续)

	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出		
1. 经纪业务支出	568,032,096	616,082,565
其中：证券经纪业务	568,032,096	616,082,565
其中：代理买卖证券业务	568,032,096	616,082,565
2. 投资银行业务支出	70,223,716	141,103,168
其中：证券承销业务	70,197,713	134,782,413
财务顾问业务	26,003	6,320,755
3. 其他支出	18,540,724	14,480,624
小计	656,796,536	771,666,357
手续费及佣金净收入	3,301,216,164	3,525,281,722

3. 投资收益

	本期发生额	上期发生额
1. 权益法确认的收益	938,936	706,766
2. 成本法确认的收益	200,000,000	51,000,000
3. 金融工具持有期间取得的分红和利息	1,383,712,872	983,465,786
其中：以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	-	814,189,896
交易性金融工具	803,409,134	-
可供出售金融资产	-	169,275,890
其他债权投资	409,068,044	-
其他权益工具投资	171,235,694	-
4. 处置收益	2,243,370,157	1,447,439,313
其中：以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	-	535,288,978
交易性金融工具	1,067,308,011	-
衍生金融工具	307,712,182	-46,899,951
可供出售金融资产	-	959,050,286
其他债权投资	-700,036	-
长期股权投资	869,050,000	-
合计	3,828,021,965	2,482,611,865

4. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本期发生额	上期发生额
净利润	3,523,290,688	3,842,463,209
加：资产减值损失	-	120,929,143
信用减值损失	181,802,471	-
固定资产折旧	94,246,367	84,049,688
无形资产摊销	38,287,999	32,206,316
长期待摊费用摊销	33,267,348	28,165,466
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	850,590	475,799
公允价值变动损益	1,091,197,672	-187,499,574
财务费用	1,906,714,292	1,569,480,253
投资收益	-1,719,618,003	-1,277,039,824
递延所得税	-131,952,817	315,236,702
经营性应收项目的减少/(增加)	22,335,352,457	-13,226,664,853
经营性应付项目的增加/(减少)	6,567,198,507	-9,738,785,232
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	33,920,637,571	-18,436,982,907

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	55,435,162,060	68,125,603,782
减：现金的期初余额	53,452,745,150	80,417,327,305
加：现金等价物的期末余额	26,529,914,875	19,386,170,815
减：现金等价物的期初余额	19,450,285,481	20,293,435,169
现金及现金等价物净增加/(减少)额	9,062,046,304	-13,198,987,877

(d) 现金和现金等价物的构成

	期末余额	上期末余额
一、现金		
库存现金	463,098	582,526
可随时用于支付的银行存款	55,008,242,720	66,869,780,163
可随时用于支付的其他货币资金	426,456,242	1,255,241,093
二、现金等价物		
结算备付金	12,368,862,686	8,270,320,005
买入返售金融资产	14,161,052,189	11,115,850,810
三、现金及现金等价物余额	81,965,076,935	87,511,774,597

(e) 收到其他与经营活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
应付清算款净增加额	674,021,842	107,057,142
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	418,164,881	776,579,126
财政补贴及手续费返还收入	438,008,759	592,632,013
收到的衍生金融产品现金净流入	77,806,265	-
应付保证金净增加额	844,887	-
存出保证金净减少额	-	545,706,397
其他	1,341,157	58,213,378
合计	<u>1,610,187,791</u>	<u>2,080,188,056</u>

(f) 支付其他与经营活动有关的现金

	本期发生额	上期发生额
支付的业务及管理费	960,047,849	682,556,662
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	396,140,578	1,160,085,240
存出保证金净增加额	292,606,003	-
支付子公司往来款净增加额	126,478,228	100,725,388
房租等保证金的净变化额	109,583,184	7,042,824
支付的衍生金融产品现金净流出	-	122,465,506
应付客户保证金净减少额	-	62,979,928
其他	15,577,610	6,203,079
合计	<u>1,900,433,452</u>	<u>2,142,058,627</u>

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	647,374,029	主要为处置国联安基金51%股权确认的投资收益
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	593,347,850	主要是财政专项扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,077,365	
所得税影响额	-372,056,257	
少数股东损益影响额(税后)	-32,169,747	
合计	862,573,240	

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

□适用 √不适用

**2、净资产收益率及每股收益**

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.27	0.43	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.51	0.33	0.33

**3、境内外会计准则下会计数据差异**

适用 不适用

**4、其他**

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

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

董事长：杨德红

董事会批准报送日期：2018年8月24日

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

#### (一) 本公司行政许可事项

序号	批复日期	批复标题	批复文号
1	2018年1月16日	关于参加人民币利率互换清算代理业务有关事宜的通知	2018年便函第8号
2	2018年1月18日	关于对国泰君安证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函	上证函[2018]93号
3	2018年1月25日	关于参与信用违约互换集中清算业务有关事宜的通知	2018年便函第29号
4	2018年2月7日	关于对国泰君安证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函	上证函[2018]165号
5	2018年2月8日	关于核准国泰君安证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	沪证监许可[2018]10号
6	2018年2月11日	关于核准国泰君安证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复	证监许可[2018]329号
7	2018年5月28日	关于核准冯小东证券公司监事任职资格的批复	沪证监许可[2018]43号
8	2018年5月28日	关于核准林发成证券公司董事任职资格的批复	沪证监许可[2018]44号
9	2018年6月6日	关于核准周浩证券公司董事任职资格的批复	沪证监许可[2018]46号
10	2018年6月12日	关于核准国泰君安证券股份有限公司设立8家证券营业部的批复	沪证监许可[2018]48号

#### (二) 主要控股子公司行政许可事项

序号	子公司名称	批复日期	批复标题	批复文号
1	上海证券及其下属子公司	2018年1月11日	中国证券监督管理委员会上海监管局《关于核准李国柱证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》	沪证监许可[2018]1号
		2018年1月11日	中国证券监督管理委员会上海监管局《关于核准马永刚证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》	沪证监许可[2018]2号
		2018年1月18日	中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对马永刚同志担任上海证券有限责任公司合规总监的无异议函》	沪证监机构字[2018]13号
		2018年1月18日	中国证券监督管理委员会上海监管局《关于核准上海证券有限责任公司设立1家证券分公司的批复》	沪证监许可[2018]4号
		2018年4月9日	中国证券监督管理委员会上海监管局《关于核准吕劲新证券公司董事任职资格的批复》	沪证监许可[2018]34号

## 二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 不适用

本公司 2018 年分类评价结果为：A 类 AA 级