

股票简称：国泰君安

股票代码：601211



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

中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

**公开发行 2019 年公司债券（第二期）  
募集说明书摘要  
（面向合格投资者）**

**主承销商、簿记管理人、受托管理人**

 **广发证券股份有限公司**  
GF SECURITIES CO., LTD.

广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室

签署日期：2019年5月14日

## 声明

本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作的负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务报告真实、准确、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因受托管理人拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及本声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书所述的各项风险因素。

## 目录

声明.....	1
<b>第一章 本次发行概况 .....</b>	<b>5</b>
一、本期债券发行的核准文件.....	5
二、本次发行的基本情况.....	5
三、募集资金用途.....	7
四、投资者有关的投资成本.....	7
五、本次发行结束后债券上市的有关安排.....	7
六、信息披露.....	8
七、本次发行有关当事人的情况.....	10
八、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	12
九、本次发行的重要日期.....	13
<b>第二章 发行人的资信状况 .....</b>	<b>14</b>
一、本期债券的信用评级情况及资信评估机构.....	14
二、信用评级报告主要事项.....	14
三、公司的资信情况.....	16
<b>第三章 发行人基本情况 .....</b>	<b>20</b>
一、发行人基本情况.....	20
二、发行人业务.....	41
三、同业竞争与关联交易.....	56
四、董事、监事、高级管理人员.....	68
五、公司治理结构.....	76
六、内部控制制度建设及执行情况.....	78
七、发行人最近三年违法违规及受处罚情况.....	79
<b>第四章 财务会计信息及风险控制指标 .....</b>	<b>82</b>
一、财务报表.....	82
二、主要财务指标.....	90
<b>第五章 募集资金运用 .....</b>	<b>92</b>
一、本期募集资金运用方案.....	92

二、本期债券募集资金对公司财务状况的影响.....	93
三、前次发行公司债券的募集资金使用情况.....	94
<b>第六章 备查文件 .....</b>	<b>96</b>
一、备查文件.....	96
二、查阅时间.....	96
三、查阅地点.....	96

## 第一章 本次发行概况

### 一、本期债券发行的核准文件

公司于 2018 年 3 月 29 日召开的第五届董事会第七次会议，决议同意发行人发行本次债券，并提请发行人股东大会审议批准。

公司于 2018 年 5 月 18 日召开的 2017 年年度股东大会，就发行本次债券的发行规模、期限、利率、发行方式、募集资金用途、决议的有效期限、偿债保障措施及授权事项等事项进行了表决；该决议有效期限为自股东大会审议通过之日起 36 个月。

在上述股东大会及董事会的授权范围内，2019 年 5 月 8 日公司获授权人士已同意本次发行的规模、募集资金用途、债券期限、债券利率等事项。

2019 年 1 月 2 日，中国证监会证监许可〔2019〕1 号文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 59 亿元（含 59 亿元）的公司债券。本次公司债券采用分期发行的方式，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。

### 二、本次发行的基本情况

（一）债券名称：国泰君安证券股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（债券简称为“19 国君 G3”，债券代码为“155423”）

（二）发行总额：不超过人民币 29 亿元（含 29 亿元）。

（三）债券期限：本期债券为 3 年期固定利率债券。

（四）票面金额：100 元。

（五）票面利率：本期债券票面利率将由发行人与主承销商按照国家有关规定通过簿记建档方式确定，在存续期内固定不变。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

（六）发行价格：按面值平价发行。

（七）发行方式：本期债券发行为面向合格投资者公开发行。

(八) 发行对象：本期债券拟向所有符合国家相关法律法规规定的合格投资者公开发售。

(九) 发行期限：2019年5月16日为发行首日，至2019年5月17日止，发行期2个工作日。

(十) 发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2019年5月16日。

(十一) 起息日：自发行截止日开始计息，债券存续期内每年的5月17日为下一个计息年度的起息日。

(十二) 计息期限：2019年5月17日至2022年5月16日止。

(十三) 利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

(十四) 付息日：2020年至2022年每年的5月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，每次付息款项不另计息）。

(十五) 付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(十六) 兑付日：2022年5月17日（如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。

(十七) 本息兑付方式：本期债券的利息和本金支付将通过本期债券的托管机构办理。具体利息和本金支付办法将按照本期债券托管机构的有关规定执行。

(十八) 债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

(十九) 债券托管：本期债券采用实名制记账式，本期债券由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

(二十) 交易场所：本期债券在上海证券交易所上市交易。

(二十一) 主承销商、簿记管理人、受托管理人：广发证券股份有限公司。

(二十二) 承销方式：由主承销商组成承销团余额包销。

(二十三) 分销商：华西证券股份有限公司。

(二十四) 债券担保：本期债券无担保。

(二十五) 资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

(二十六) 主体信用级别：AAA 级。

(二十七) 本期债券信用级别：AAA 级。

(二十八) 质押式回购安排：发行人主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

(二十九) 税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。

### 三、募集资金用途

本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。公司将根据未来证券市场走势和公司的业务发展规划灵活、审慎地运用资金，通过创新转型充分挖掘传统业务潜力，积极拓展创新业务，根据实际业务需要灵活使用资金，主要用途包括但不限于支持业务拓展，优化收入结构和优化公司的负债结构，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争力。

### 四、投资者有关的投资成本

投资者在办理认购手续时，不须缴纳任何附加费用；在办理开户、登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。

### 五、本次发行结束后债券上市的有关安排

本次发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。



具体上市时间将另行公告。

本期债券通过上海证券交易所上市流通交易，流通交易须遵守上海证券交易所和中国证券登记公司上海分公司的相关业务规范。

## 六、信息披露

公司将按照中国证监会及证券自律组织的相关规定履行信息披露义务，并指定公司喻键先生为本期债券的信息披露事务负责人。披露的定期报告包括年度报告和中期报告。年度报告在每个会计年度结束之日起 4 个月内，中期报告在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制完成并披露。

公司将及时披露债券存续期内发生可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项。重大事项包括：

- (一) 发行人名称变更；
- (二) 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- (三) 发行人主体/债券信用评级发生变化；
- (四) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- (五) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况，或不能按期支付本息；
- (六) 发行人公司债券违约；
- (七) 发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- (八) 发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- (九) 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- (十) 发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或依法进入破产程序；
- (十一) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚/行政监管措施/纪律处分；

(十二) 发行人的保证人(如有)、担保物(如有)或者其他偿债保障措施发生变更/重大变化;

(十三) 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件;

(十四) 公司债券暂停上市、恢复上市、终止上市;

(十五) 发行人及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查,发行人董事、监事(或其他有权决议机构成员)、高级管理人员涉嫌犯罪、重大违法失信、无法履行职责或涉嫌重大违法违纪;

(十六) 发行人控股股东、实际控制人、董事长、总经理、三分之一以上董事、三分之二以上监事发生变动;

(十七) 发行人董事长或者总经理无法履行职责,或发行人管理层不能正常履行职责导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性需要依法采取行动;

(十八) 发行人及其合并范围内子公司出售、转让资产,资产金额占发行人上年末净资产 10% 以上;

(十九) 发行人发生重大资产重组;

(二十) 市场上出现关于发行人及其主要子公司的重大不利报道或负面市场传闻时;

(二十一) 发行人聘请的会计师事务所发生变更,或发行人为发行的公司债券聘请的债券受托管理人、资信评级机构等中介机构发生变更;

(二十二) 发行人遭遇自然灾害、发生生产安全事故;

(二十三) 发行人拟变更募集说明书的约定;

(二十四) 发行人提出债务重组方案的;

(二十五) 本期债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的;

(二十六) 发生其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项,或对债券持有人权益有重大影响的事项。

## 七、本次发行有关当事人的情况

### （一）发行人

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

联系地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦 17 层

联系人：沈凯、谢佐良、魏武

电话：021-38676309

传真：021-38670309

### （二）主承销商、簿记管理人、受托管理人

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心一期 16 层

联系人：谢添、严瑾、马茜、陆奕呈、楼恒

电话：020-66338888

传真：020-87553600

### （三）分销商

名称：华西证券股份有限公司

法定代表人：杨炯洋

住所：成都市高新区天府二街 198 号

联系地址：上海市浦东新区丰和路 1 号港务大厦 9 楼

联系人：赵喆杰

电话：021-20227900

传真：021-20227910

#### （四）发行人律师

名称：北京市海问律师事务所

负责人：张继平

地址：上海市静安区南京西路 1515 号嘉里中心一座 2605 室

联系人：牟坚、谢昕

电话：021-60435000

传真：021-52985030

#### （五）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：毛鞍宁

地址：北京东城区东长安街 1 号安永大楼 16 层

联系人：毛鞍宁、李斐、陈奇

电话：021-22283613

传真：021-22280527

#### （六）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

法定代表人：朱荣恩

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

联系人：刘婷婷、刘兴堂、何泳萱

电话：021-63504376

传真：021-63610539

### （七）募集资金专项账户

户名：国泰君安证券股份有限公司

开户行：中国工商银行上海市分行营业部

账号：1001202919025738797

中国人民银行大额支付系统行号：102290020294

### （八）债券申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

### （九）债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

总经理：高斌

电话：021-68873878

传真：021-68870064

## 八、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2018 年 12 月 31 日，国泰君安持有广发证券 4,229 股 A 股股票，融券专户持有广发证券 324,053 股 A 股股票（已全部融出），合计约占广发证券总股本的 0.0043%。除上述情况外，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 九、本次发行的重要日期

表 1-1

发行安排	时间安排
发行公告刊登日期	2019 年 5 月 14 日
发行日期	2019 年 5 月 16 日-2019 年 5 月 17 日
发行首日	2019 年 5 月 16 日

本次发行结束后,本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

## 第二章 发行人的资信状况

### 一、本期债券的信用评级情况及资信评估机构

本公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本次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 2019 年公司债券（第二期）信用评级报告》（新世纪债评（2019）010462），发行人主体信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。

报告期内发行人历次主体评级结果与本期债券主体评级结果一致。

### 二、信用评级报告主要事项

#### （一）信用评级结论及标识涵义

经上海新世纪评定，发行人主体信用等级为 AAA 级，表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本期债券信用等级为 AAA 级，该级别反映了发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### （二）信用评级报告基本观点及揭示的主要风险

上海新世纪评定“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）”主体信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。

##### 1、优势

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

客户及渠道基础好。国泰君安证券丰富的营业部资源与客户积累，为其创新业务发展与盈利模式转型奠定了良好的基础。

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

资本补充渠道通畅。2015 年以来国泰君安证券先后实现 A+H 股上市，资本

实力持续增强，资本补充渠道进一步畅通，这为其业务竞争力提升奠定良好基础。

## 2、风险

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

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

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

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

### （三）跟踪评级的有关安排

根据相关主管部门的监管要求和上海新世纪的业务操作规范，在本期债券存续期（本期债券发行日至到期兑付日止）内，上海新世纪将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。定期跟踪评级报告是上海新世纪在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，上海新世纪将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知上海新世纪相应事项并提供相应资料。

上海新世纪的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，上海新世纪将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。



如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料,上海新世纪将根据相关主管部门监管的要求和上海新世纪的业务操作规范,采取公告延迟披露跟踪评级报告,或暂停评级、终止评级等评级行动。

#### (四) 其他重要事项

除因本次评级事项使上海新世纪与评级对象构成委托关系外,上海新世纪、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

上海新世纪与评级人员履行了实地调查和诚信义务,有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

信用评级报告的评级结论是上海新世纪依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断,未因评级对象和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

上海新世纪的信用评级和其后的跟踪评级均依据评级对象所提供的资料,评级对象对其提供资料的合法性、真实性、完整性、正确性负责。

信用评级报告用于相关决策参考,并非是某种决策的结论、建议。

本次评级的信用等级在本期债券存续期内有效。本期债券存续期内,新世纪评级将根据《跟踪评级安排》,定期或不定期对评级对象实施跟踪评级并形成结论,决定维持、变更、暂停或中止评级对象信用等级。

### 三、公司的资信情况

《证券法》第十六条(二)规定:“累计债券总额不超过净资产额的百分之四十”。公司2019年3月31日的净资产为1,377.17亿元。在本期债券申请发行之前,公司公开发行债券余额为386亿元;同时,公司2017年7月已发行可转换公司债券70亿元;本期债券拟发行总额不超过29亿元。因此,前述债券发行完成后累计债券余额485亿元占公司2019年3月31日净资产的35.22%,符合《证券法》关于累计债券余额不超过公司净资产的百分之四十的规定。

#### (一) 公司信用情况

公司自成立以来,在银行、客户间的信誉良好,与银行、客户均建立了很好

的合作关系，近三年与主要客户发生业务往来时，无严重违约现象，资信评估机构也对发行人给予了较高的评价。公司资信状况良好，与包括大型国有银行及股份制银行在内的多家同业成员建立了授信关系。截至 2018 年 12 月 31 日，公司主要合作银行的授信额度合计约 4,200 亿元，已使用额度约 480 亿元，剩余额度约 3,720 亿元。

## (二) 2016 年以来公司发行的债券以及偿还情况

### 1、2016 年以来国泰君安在交易所发行的债券的情况

表 2-1 单位：亿元

债券简称	证券代码	债券类型	金额	期限	起息日	利率	还本付息情况
16 国君 G1	136367	公司债	50	3+2 年	2016/4/12	2.97%	已全额赎回
16 国君 G2	136368	公司债	10	5+2 年	2016/4/12	3.25%	已按时付息
16 国君 C1	135643	次级债	50	2+2 年	2016/7/19	3.30%	已按时还本付息
16 国君 G3	136622	公司债	50	3+2 年	2016/8/12	2.90%	已按时付息
16 国君 G4	136623	公司债	30	5 年	2016/8/12	3.14%	已按时付息
16 国君 G5	136711	公司债	30	3+2 年	2016/9/21	2.94%	已按时付息
16 国君 C2	145050	次级债	40	2+2 年	2016/10/21	3.14%	已按时还本付息
16 国君 C3	145148	次级债	30	3 年	2016/11/11	3.34%	已按时付息
16 国君 C4	145149	次级债	30	5 年	2016/11/11	3.55%	已按时付息
17 国君 D1	145321	短期公司债	50	270 天	2017/1/23	4.30%	已按时还本付息
17 国君 C1	145365	次级债	50	3 年	2017/2/28	4.60%	已按时付息
国君转债	113013	可转债	70	6 年	2017/7/7	0.2%	已按时付息
17 国君 G1	143229	公司债	47	3 年	2017/8/4	4.57%	已按时付息
17 国君 G2	143230	公司债	6	5 年	2017/8/4	4.70%	已按时付息
17 国君 G3	143337	公司债	37	3 年	2017/10/18	4.78%	已按时付息
18 国君 G1	143528	公司债	43	3 年	2018/3/21	5.15%	已按时付息
18 国君 G2	143607	公司债	43	3 年	2018/4/25	4.55%	尚未付息
18 国君 G3	143732	公司债	47	3 年	2018/7/16	4.44%	尚未付息
18 国君 G4	143733	公司债	3	5 年	2018/7/16	4.64%	尚未付息
国君 2A	156232	资产支持证券	4.75	1 年	2018/11/15	3.90%	尚未付息
国君 2B	156233	资产支持证券	0.25	1 年	2018/11/15	-	尚未付息
19 国君 G1	155371	公司债	30	3 年	2019/4/24	3.90%	尚未付息

### 2、2016 年以来国泰君安在银行间发行短期融资券的情况

表 2-2 单位：亿元

短期融资券简称	发行总额	起息日	到期 (兑付) 日	期限	票面利率	偿付状态
16 国泰君安 CP001	20.00	2016/1/14	2016/4/13	90 天	2.48%	已按时还本付息
16 国泰君安 CP002	30.00	2016/5/13	2016/8/11	90 天	2.80%	已按时还本付息
16 国泰君安 CP003	30.00	2016/6/7	2016/9/6	91 天	2.89%	已按时还本付息
16 国泰君安 CP004	40.00	2016/7/7	2016/9/29	84 天	2.65%	已按时还本付息
16 国泰君安 CP005	40.00	2016/8/4	2016/11/3	91 天	2.58%	已按时还本付息

短期融资券简称	发行总额	起息日	到期 (兑付)日	期限	票面利率	偿付状态
16 国泰君安 CP006	30.00	2016/9/5	2016/12/2	88 天	2.64%	已按时还本付息
16 国泰君安 CP007	40.00	2016/10/14	2017/1/12	90 天	2.75%	已按时还本付息
16 国泰君安 CP008	20.00	2016/10/28	2017/1/26	90 天	2.90%	已按时还本付息
17 国泰君安 CP001	20.00	2017/9/11	2017/12/8	88 天	4.30%	已按时还本付息
17 国泰君安 CP002	30.00	2017/11/10	2018/2/9	91 天	4.60%	已按时还本付息
17 国泰君安 CP003	30.00	2017/12/8	2018/3/9	91 天	4.99%	已按时还本付息
18 国泰君安 CP001	30.00	2018/1/22	2018/4/20	88 天	4.79%	已按时还本付息
18 国泰君安 CP002	35.00	2018/2/5	2018/5/4	88 天	4.70%	已按时还本付息
18 国泰君安 CP003	35.00	2018/5/17	2018/8/15	90 天	4.23%	已按时还本付息
18 国泰君安 CP004	35.00	2018/6/8	2018/9/6	90 天	4.40%	已按时还本付息
18 国泰君安 CP005	30.00	2018/10/17	2019/1/15	90 天	3.15%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP001	40.00	2019/2/7	2019/6/5	90 天	2.77%	尚未到期
19 国泰君安 CP002	30.00	2019/4/9	2019/7/9	91 天	2.78%	尚未到期

### (三) 最近三年主要偿债能力财务指标

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径。

表 2-3

主要财务指标	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
资产负债率	62.19%	61.50%	61.66%
本次发行后模拟资产负债率	62.81%	-	-
全部债务(亿元)	2,261.11	2,153.91	1,784.43
短期债务余额(亿元)	1,578.54	1,470.79	1,037.26
长期债务余额(亿元)	682.57	683.12	747.17
债务资本比率	62.85%	61.70%	61.70%
流动比率(倍)	1.87	2.04	2.37
速动比率(倍)	1.87	2.04	2.37
EBITDA(亿元)	168.53	204.06	218.82
EBITDA 全部债务比	0.07	0.10	0.12
EBITDA 利息倍数(倍)	2.40	3.11	3.26
利息偿付率	100%	100%	100%
利息保障倍数(倍)	2.32	3.04	3.20
到期贷款偿还率	100%	100%	100%
营业利润率	40.88%	56.54%	54.61%
总资产回报率	2.02%	3.30%	3.82%
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	14.17	14.13	13.11
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	8.44	-7.32	-7.71
每股净现金流量(元/股)	0.86	-3.78	-6.45

注：上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金)
- (2) 发行后模拟资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金+发行规模)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金+发行规模)

- (3) 全部债务=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付款项+长期借款+应付债券
- (4) 短期债务余额=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付款项
- (5) 长期债务余额=长期借款+应付债券
- (6) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)
- (7) 流动比率=(货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息-期货客户保证金)
- (8) 速动比率=(货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息-期货客户保证金)
- (9) EBITDA=利润总额+利息支出+折旧+摊销
- (10) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- (11) EBITDA 利息倍数=EBITDA/利息支出
- (12) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息
- (13) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- (14) 到期贷款偿还率=实际贷款偿还/应偿还贷款额
- (15) 营业利润率=营业利润/营业收入
- (16) 总资产回报率=净利润/[ (期初总资产+期末总资产) /2]×100%，其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金
- (17) 归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末普通股股份总数
- (18) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- (19) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

公司资产以货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等流动性较强的资产为主，流动比率在最近三年一直维持较高水平。同时公司具有包括同业拆借在内的多渠道融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

2018 年 12 月 31 日，本集团因未决诉讼而形成的或有负债为人民币 142,716,481 元。

综合来看，近几年来，发行人盈利水平有所提升，整体资产质量较好，资产安全性高，盈利水平和盈利能力始终保持在同行业前列。就各项业务开展规模及负债规模而言，目前发行人资本充足水平高，综合实力和抗风险能力极强，能够有效保障本期债券的按时还本付息。

## 第三章 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人概况

##### 1、发行人基本资料

发行人名称（中文）：国泰君安证券股份有限公司

发行人名称（英文）：Guotai Junan Securities Co., Ltd.

注册资本：871,393.38 万元整

实缴资本：871,393.38 万元整

法定代表人：杨德红

成立日期：1999 年 8 月 18 日

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

统一社会信用代码：9131000063159284XQ

办公地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦

信息披露事务负责人：喻健

邮政编码：200120

电话号码：021-38677877

传真号码：021-38670798

所属行业：J67 金融业-资本市场服务

互联网网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

电子信箱：[dshbgs@gtjas.com](mailto:dshbgs@gtjas.com)

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 年度，本集团实现营业收入 227.19 亿元，同比减少 4.56%；归属于上市公司股东的净利润 67.08 亿元，同比减少 32.11%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 58.07 亿元，同比减少 36.82%。

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 年本公司营业收入、净利润均排名行业第 2 位，总资产、净资产、净资本分别排名行业第 4 位、第 2 位和第 2 位。

国泰君安证券是在国泰证券和君安证券合并的基础上发起设立的股份有限公司，是国内历史最悠久、综合实力最强的证券公司之一。截至 2018 年 12 月 31 日，本集团直接拥有 6 家境内子公司和 1 家境外子公司，在境内共设有分公司 33 家，其中，本公司设有 30 家，上海证券设有 3 家。本集团在境内共设有

420 家证券营业部、26 家期货营业部。其中，本公司设有 346 家证券营业部，上海证券设有 74 家证券营业部，国泰君安期货设有 18 家期货营业部，海证期货设有 8 家期货营业部。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。

## 2、历史沿革

### （1）公司设立

公司是在原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司合并基础上组建的，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。

1992 年 9 月 25 日，经中国人民银行《关于成立国泰证券公司的批复》（银复〔1992〕369 号）批准，国泰证券有限公司正式成立。1992 年 10 月 12 日，经中国人民银行《关于成立深圳君安证券有限公司的批复》（银复〔1992〕342 号）批准，君安证券有限责任公司正式成立。

原国泰证券与原君安证券于 1999 年 4 月 13 日分别召开临时股东大会，通过了原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司的合并方案。经中国证监会《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》（证监机构字〔1999〕33 号文）、《关于同意国泰君安证券股份有限公司筹建方案的批复》（证监机构字〔1999〕69 号文）和《关于同意国泰君安证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字〔1999〕77 号文）批准，公司由国泰证券原股东、君安证券原股东和新增投资者共同作为发起人，在对国泰证券和君安证券合并的基础上共同发起设立公司。公司于 1999 年 8 月 18 日在上海市工商行政管理局登记注册成立，注册资本为 372,718 万元。

### （2）公司分立

2001 年 8 月 13 日，中国证监会下发了《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》（证监机构字〔2001〕147 号），批准公司采取派生分立的方式分立而成两个具有独立法人资格的公司。其中分立后的存续公司为本公司，拥有及承担

与证券业务有关的一切资产、业务及与该等资产和业务有关的负债；因分立而新设的公司为投资管理公司，拥有及承担除证券类资产以外的其他资产、业务及与该等资产和业务有关的负债。

公司于 2001 年 12 月 31 日完成变更登记，注册资本变更为 370,000 万元。

### （3）公司增资

2005 年 12 月 30 日，中国证监会下发了《关于同意国泰君安证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2005〕180 号），同意中央汇金公司以现金 10 亿元认购公司新增 10 亿股股份。2006 年 1 月 10 日，公司在上海市工商局办理了工商变更登记，换发了《企业法人营业执照》（注册号 3100001006150），注册资本变更为 470,000 万元。

2012 年 2 月 24 日，中国证监会上海监管局以《关于核准国泰君安证券股份有限公司变更注册资本及变更持有 5% 以上股权股东的批复》（沪证监机构字〔2012〕43 号）核准公司增发 14 亿股股份。2012 年 3 月 7 日，公司在上海市工商局办理了工商变更登记，换发了《企业法人营业执照》（注册号 310000000071276），注册资本变更为 610,000 万元。

### （4）公司上市

2015 年 6 月 9 日，经中国证监会《关于核准国泰君安证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2015〕1187 号）核准，同意公司公开发行人民币普通股不超过 152,500 万股，面值为每股人民币 1.00 元。经上海证券交易所《关于国泰君安证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（〔2015〕274 号）同意，公司于 2015 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市。2015 年 7 月 14 日，公司在上海市工商局办理了工商变更登记，换发了《企业法人营业执照》（注册号 310000000071276），注册资本变更为 762,500 万元。

2017 年 3 月，经中国证监会核准和香港联交所批准，公司发行 1,040,000,000 股境外上市外资股（H 股），并于 2017 年 4 月 11 日在香港联交所主板挂牌并上市交易，公司股本增至 8,665,000,000 股。2017 年 4 月 28 日，联席代表（代表国际承销商）行使超额配股权，要求公司额外发行 48,933,800 股 H 股。公司于 2017 年 12 月 6 日完成变更登记，注册资本变更为 871,393.38 万元。



### 3、历次清产核资、资产评估、验资情况

#### (1) 清产核资

公司设立时，厦门天健会计师事务所、大华会计师事务所接受委托，分别对国泰证券和君安证券进行了清产核资，并分别出具了厦门天健审（99）清字第10001号和华业字（98）第1088号《清产核资报告》。

#### (2) 资产评估

##### ①公司设立时的资产评估

公司设立时，北京市中正评估公司接受委托，于1999年4月18日出具了中正评报字（1999）第002号《国泰证券有限公司资产评估报告书》和中正评报字（1999）第003号《君安证券有限责任公司资产评估报告书》。

##### ②公司分立时的资产评估

公司进行分立时，中发国际资产评估有限责任公司接受委托，于2001年11月25日出具了中发评报字（2001）第055号《资产评估报告》。

#### (3) 验资

##### ①1999年公司设立

1999年8月15日，华申会计师事务所出具了《验资报告》（华会发（99）756号），经审验，截至1999年6月30日，国泰君安证券（筹）已收到发起人股东投入资本372,718万元，注册资本为372,718万元。

2013年1月5日，安永华明出具了《实收资本验资事项专项复核报告》（安永华明（2013）专字第60464416\_B09号），确认“没有注意到华申会计师事务所于1999年8月15日出具的关于贵公司新设合并注册资本实收情况的验资报告华会发（1999）第756号在所有重大方面存在不符合《中国注册会计师审计准则第1602号——验资》的要求的情况。”

##### ②2001年公司分立

2001年12月12日，深圳大华天诚会计师事务所出具了《验资报告》（深华（2001）验字第187号），经审验，截至2001年9月30日，公司因分立而减少

实收资本 2,718 万元，注册资本变更为 370,000 万元。

③2005 年增资扩股

2006 年 1 月 5 日，深圳大华天诚会计师事务所出具了《验资报告》（深华（2005）验字第 073 号），经审验，截至 2005 年 10 月 16 日，公司收到中央汇金公司缴纳的新增注册资本 100,000 万元，全部以现金出资，变更后的累计注册资本实收金额为 470,000 万元。

④2007 年增资扩股

2012 年 3 月 2 日，安永华明出具了《验资报告》（安永华明（2012）验字第 60464416\_B01 号），经审验，截至 2012 年 3 月 2 日，公司已收到出资股东缴纳的投资款合计 15.12 亿元，均以货币出资，其中 14 亿元记入股本，超出部分记入资本公积；变更后累积注册资本 61 亿元，实收资本 61 亿元。

⑤2015 年增资扩股

2015 年 6 月 24 日，安永华明出具了《验资报告》（安永华明（2015）验字第 60464416\_B33 号），经审验，截至 2015 年 6 月 24 日，公司已收到社会公众股股东以货币资金缴纳的新增注册资本（股本）人民币 15.25 亿元。变更后的注册资本为人民币 76.25 亿元，实收资本（股本）为人民币 76.25 亿元。

⑥2017 年增资扩股

2017 年 4 月 14 日，安永华明出具了《验资报告》（安永华明（2017）验字第 60464416\_B07 号），经审验，截至 2017 年 4 月 12 日，公司已收到境外募集股东以货币资金缴纳的实收资本（股本）人民币 104,000 万元。变更后的注册资本为人民币 866,500 万元，实收资本（股本）为人民币 866,500 万元。

2017 年 5 月 12 日，安永华明出具了《验资报告》（安永华明（2017）验字第 60464416\_B10 号），经审验，截至 2017 年 5 月 8 日，公司已收到境外募集股东以货币资金缴纳的实收资本（股本）人民币 48,933,800 元。变更后的注册资本为人民币 8,713,933,800 元，实收资本（股本）为人民币 8,713,933,800 元。

**4、重大资产重组情况**

公司是在国泰证券、君安证券合并基础上发起设立的股份有限公司，承继了

两公司的证券类资产和包括逾期债权、实业资产在内的非证券类资产。2001 年以来，为规范公司发展、改善资产质量及落实证券公司综合治理的相关要求，公司通过分立剥离、资产置换等方式实施了一系列资产重组。

### （1）第一次资产重组

公司于 2001 年 6 月 20 日召开 2000 年度股东大会，审议通过了《国泰君安证券股份有限公司重组及上市方案》。根据股东大会决议，公司于 2001 年实施了公司分立，并以逾期债权与国资公司和中国华融进行了资产置换。同时，根据公司《发起人协议》的约定，公司于 2001 年 12 月 31 日以清理准备抵补了逾期债权清理中出现的损失，对该清理准备予以核销。

#### ①公司分立

2001 年 8 月 13 日，中国证监会以《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》（证监机构字〔2001〕147 号），同意公司依法分立。分立后，证券类资产由存续的本公司拥有，非证券类资产由新设立的投资管理公司拥有。

2002 年 1 月 18 日，公司与投资管理公司签订《分立协议》，对分立原则及分立后资产、业务、负债和权益的分割和负担进行了明确：公司为分立后的存续公司，拥有根据分立方案确定的与证券业务有关的一切资产、业务及与该等资产和业务有关的负债；投资管理公司为分立新设公司，拥有根据分立方案确定的除证券类资产以外的其他资产、业务及与该等资产和业务有关的负债。

#### ②资产置换

根据股东大会决议，公司委托中发国际资产评估有限责任公司对拟置换给中国华融和国资公司的 191,300 万元和 312,506.63 万元的逾期债权分别进行了评估，根据中发评报字〔2001〕第 053 号、054 号资产评估报告，上述两项拟出售的逾期债权的评估值分别为 90,837.06 万元、180,125.16 万元，上海市资产评审中心以沪评审〔2001〕800 号文和沪评审〔2001〕1013 号文对上述评估结果分别进行了确认。根据评估结果，公司与中国华融、国资公司相继签署了资产置换的相关协议。

### （2）第二次资产重组

2007年4月5日，公司2007年第一次临时股东大会审议通过了以每股1.08元的价格增发14亿股的增资扩股方案，其中包括向当时在册股东配售10亿股，增资股东每认购1股公司股份，须同时以每股1.92元的价格认购1股投资管理公司的股份，并批准公司向投资管理公司转让有关非证券类资产。

2007年4月5日，投资管理公司2007年第一次临时股东大会审议通过增资扩股方案，以每股1.92元的价格增发10亿股，并批准增资款主要用于归还对公司的应付款和购买公司非证券类资产。2007年4月18日，投资管理公司收到股东增资款合计19.2亿元。2007年4月25日，投资管理公司完成注册资本的工商变更手续。

投资管理公司完成增资后，在2007年12月28日前向公司累计支付了1,794,982,432.91元，用于归还应付款和购买非证券类资产。

## 5、员工及社会保障情况

### (1) 员工情况

截至2018年12月31日，本集团共有员工15,236人；最近三年末公司员工人数变化情况如下表所示：

表 3-1

时间	员工人数（人）
2016年12月31日	14,573
2017年12月31日	14,877
2018年12月31日	15,236

### (2) 员工社会保障情况

报告期内，本公司在境内经营机构根据国家相关法律法规和有关政策的规定，按照属地管理的原则，按时为在职员工缴纳社会基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险以及住房公积金，不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情形。

## 6、母公司的单项业务资格

表 3-2

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)

序号	批准部门	资质名称/会员资格
		<p>代理法人机构参与上海黄金交易所黄金交易（银市黄金备[2014]143号）</p> <p>自贸区分账核算业务（2015年8月）</p>
2	中国证监会及其派出机构	<p>经营证券业务许可：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；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）</p> <p>网上证券委托业务(证监信息字[2001]3号)</p> <p>开放式证券投资基金代销业务(证监基金字[2002]31号)</p> <p>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)</p> <p>参与股指期货交易（沪证监机构字[2010]253号）</p> <p>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）</p> <p>约定购回式证券交易业务（机构部部函[2012]250号）</p> <p>综合理财服务（机构部部函[2012]555号）</p> <p>融资融券业务（证监许可[2013]311号）</p> <p>代销金融产品业务（沪证监机构字[2013]56号）</p> <p>私募基金综合托管业务试点（机构部部函[2013]173号）</p> <p>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）</p> <p>证券投资基金托管资格（证监许可[2014]511号）</p> <p>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）</p> <p>股票期权做市业务（证监许可[2015]154号）</p> <p>自营参与碳排放权交易（机构部函[2015]862号）</p> <p>试点开展跨境业务（机构部函[2017]3002号）</p> <p>场外期权一级交易商资格（机构部函[2018]1789号）</p> <p>开展信用衍生品业务（机构部函[2018]2545号）</p>
3	中国证券业协会	<p>从事相关创新活动资格（2005年2月）</p> <p>报价转让业务(中证协[2006]3号)</p> <p>中小企业私募债券承销业务试点（中证协函[2012]378号）</p> <p>柜台交易业务（中证协函[2012]825号）</p> <p>金融衍生品业务（中证协函[2013]1224号）</p>
4	中国证券登记结算有限责任公司	<p>代理登记业务（2002年4月）</p> <p>结算参与者(中国结算函字[2006]67号)</p> <p>甲类结算参与者（中国结算函字[2008]24号）</p>
5	中国证券金融股份有限公司	<p>转融通业务试点（中证金函[2012]116号）</p> <p>转融券业务试点（中证金函[2013]45号）</p>

序号	批准部门	资质名称/会员资格
6	上海证券交易所/深圳证券交易所	国债买断式回购业务（2004年12月） 开展“上证基金通”业务（2005年7月） 上证180交易型开放式指数证券投资基金一级交易商（2006年3月） 固定收益证券综合电子平台交易商(上证会函[2007]90号) 大宗交易系统合格投资者（证号：A00001） 股票质押式回购业务（上证会字[2013]64号、深证会[2013]58号） 股票期权交易参与者（上证函[2015]66号） 港股通业务（上证函[2014]654号、深证会[2016]326号） 信用保护合约核心交易商（上证函[2019]205号）
7	国家外汇管理局	外币有价证券经纪及承销业务（汇资字第SC201221号） 即期结售汇业务、人民币与外汇衍生产品业务、合格境内机构投资者结售汇业务（汇复[2014]325号） Quanto产品结售汇、为QFII托管客户结售汇、代客外汇买卖等三类业务备案（汇综便函[2016]505号）
8	中国银行间市场交易商协会	非金融企业债务融资工具主承销业务（交易商协会公告[2012]19号） 信用风险缓释工具核心交易商（2016年12月） 信用风险缓释凭证创设机构（2017年） 信用联结票据创设机构（2017年）
9	上海黄金交易所	特别会员资格（证书编号：T002） 国际会员（A类）资格（证书编号：IM0046） 开通交易专户（上金交发[2013]107号） 银行间黄金询价业务（上金交发[2014]114号） 黄金询价期权隐含波动率曲线报价团试点成员（2017年11月）
10	全国中小企业股份转让系统	主办券商做市业务（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） 债券通“北向通”业务（2017年7月）
12	银行间市场清算所股份有限公司	航运及大宗商品金融衍生品中央对手清算业务（清算所会员准字[2015]016号） 人民币利率互换清算代理业务（2018年便函第8号、清算所发[2018]30号） 信用违约互换集中清算业务（2018年便函第29号） 标准债券远期集中清算业务综合清算会员（清算所发[2018]193号）
13	上海期货交易所	铜期权做市商（2018年9月） 镍期货做市商（2018年10月）
14	上海国际能源交易中心	原油期货做市商（2018年10月）

序号	批准部门	资质名称/会员资格
15	中国证券投资基金业协会	私募基金业务外包服务机构备案证明（备案编号:A00005）

## 7、发行人独立运营情况

本公司资产完整，在业务、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系及面向市场的独立运营能力。

### （1）资产完整

本公司拥有独立完整的与经营证券业务相关的资产，包括土地、房屋以及商标、域名等知识产权的所有权或者使用权。本公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资产完全分离，不存在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况。

### （2）业务独立

本公司根据《营业执照》和《经营证券业务许可证》所核定的经营范围独立地开展业务。本公司所从事的业务均具有完整的业务流程和独立的经营场所。本公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

### （3）人员独立

本公司的董事（包括独立董事）和非职工监事由本公司股东大会依法选举产生，职工监事由本公司职工民主选举产生，总裁、副总裁、合规总监、财务总监、首席风险官、首席信息官、董事会秘书等高级管理人员由董事会依法聘任。本公司建立了独立的人力资源管理制度，在劳动、人事、薪酬管理等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

本公司的总裁、副总裁、合规总监、财务总监、首席风险官、首席信息官、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领取薪酬。本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业中兼职。

#### （4）机构独立

本公司已按照《公司法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定设立了股东大会、董事会、监事会等机构，聘任了包括总裁、副总裁、合规总监、财务总监、首席风险官、首席信息官、董事会秘书等人员在内的高级管理人员，并根据自身经营管理的需要建立健全内部经营管理机构，并按职责独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人职能部门之间不存在从属关系，也不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间机构混同的情形。此外，本公司通过使用自有房产或租赁他人房产作为经营场所并独立开展经营活动，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

#### （5）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；具有规范的财务会计制度和对子公司及分支机构的财务管理制度；依法独立设立银行账户，未与任何股东共用银行账户。同时，本公司办理了税务登记，依法独立履行纳税义务。

## （二）股本

### 1、股本结构

#### （1）1999 年公司设立

1999 年 8 月 18 日，由国泰证券原股东、君安证券原股东和新增发起人共同发起设立公司，注册资本 372,718 万元。

#### （2）2001 年公司分立

根据公司 2000 年度股东大会决议，并经中国证监会《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》（证监机构字〔2001〕147 号文）批准，公司作为存续公司将非证券类资产分出，新设国泰君安投资管理股份有限公司，公司拥有及承担与证券业务有关的一切资产、业务及与该等资产和业务有关的负债。2001 年 12 月 31 日，公司完成工商变更登记，注册资本变更为 370,000 万元。

分立后，公司原有各股东的持股比例不变，持股数量进行调整。



### (3) 2005 年公司增资

根据公司 2005 年第一次临时股东大会决议，并经中国证监会《关于同意国泰君安证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2005〕180 号文）批准，公司以每股 1 元的价格向中央汇金公司定向增发 10 亿股股份。2006 年 1 月 10 日，公司注册资本变更为 470,000 万元。

### (4) 2007 年公司增资

2007 年 4 月 5 日，公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《关于增资扩股的议案》，同意公司增发 14 亿股，增发对象为当时在册的股东，此次增发新股包括两个部分：一是以每股 1.08 元价格向国资公司定向发行 4 亿股股份。二是以每股 1.08 元价格向当时在册股东按 10: 2 比例配售 8 亿至 10 亿股股份，就老股东放弃配股及不足 10 亿股的部分，其他股东可以按比例追加认购。后因公司部分股东不符合“一参一控”监管政策要求，公司依照相关监管精神持续进行整改。

2011 年 11 月 19 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于继续推进 2007 年增资扩股的议案》，同意公司继续推进 2007 年增资扩股事项。

2012 年 2 月 24 日，中国证监会上海监管局以《关于核准国泰君安证券股份有限公司变更注册资本及变更持有 5% 以上股权股东的批复》（沪证监机构字〔2012〕43 号）核准公司增发 14 亿股股份。

2012 年 3 月 2 日，安永华明出具了安永华明（2012）验字 60464416\_B01 号验资报告，验证截至 2012 年 3 月 2 日，公司已收到出资股东缴纳的投资款合计 15.12 亿元，均以货币出资，其中 14 亿元计入股本，其余部分计入资本公积。

2012 年 3 月 7 日，公司在上海市工商局办理了工商变更登记，换发了《企业法人营业执照》（注册号 310000000071276），注册资本变更为 610,000 万元。

增资后公司股本结构如下：

表 3-3

股份性质	股数（股）	所占比例（%）
国有股	4,880,346,453	80.01
社会法人股	1,219,653,547	19.99
总股本	6,100,000,000	100.00

### (5) 2015 年公司增资

2015 年 6 月 9 日，经中国证监会《关于核准国泰君安证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2015〕1187 号）核准，同意公司公开发行人民币普通股不超过 152,500 万股，面值为每股人民币 1.00 元。经上海证券交易所《关于国泰君安证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（〔2015〕274 号）同意，公司于 2015 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市。2015 年 7 月 14 日，公司在上海市工商局办理了工商变更登记，换发了《企业法人营业执照》（注册号 310000000071276），注册资本变更为 762,500 万元。

本期增资后公司股本结构如下：

表 3-4

股份性质	股数（股）	所占比例（%）
国有股	4,729,241,779	62.02
社会法人股	1,219,653,547	16.00
社保基金	151,104,674	1.98
社会公众股	1,525,000,000	20.00
总计	7,625,000,000	100.00

2017 年 3 月 13 日，经中国证监会《关于核准国泰君安证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可〔2017〕353 号）核准，同意公司发行不超过 119,600 万股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。经香港联交所批准，公司本次发行的 1,040,000,000 股境外上市外资股（H 股）（行使超额配股权之前）于 2017 年 4 月 11 日在香港联交所主板挂牌并上市交易。2017 年 4 月 28 日，联席代表（代表国际承销商）行使超额配股权，要求公司额外发行 48,933,800 股 H 股。公司于 2017 年 12 月 6 日完成变更登记，注册资本变更为 871,393.38 万元。

## 2、股东重大股份转让情况

经中国证监会核准，上海市财政局于 2001 年将其持有的公司股份全部无偿划转给国资公司；深圳市投资管理公司于 2007 年将其所持有的公司股份作为出资以组建深圳投控；国家电力公司于 2007 年将其所持有的公司股份无偿划转以组建国家电网公司；国家电网公司于 2011 年将其持有的公司股份全部转让给上海城投；中央汇金投资有限责任公司于 2012 年将其持有的公司全部股份分别转让给上海国有资产经营有限公司、上海国际集团有限公司、上海国际集团资产管

理有限公司和上海国际信托有限公司。

表 3-5

序号	转让方	受让方	转让股数 (股)	批复/报备文件	文件 时间
1	上海市财政局	上海国有资产经营有限公司	610,690,000	机构部部函 [2001]119号	2001. 10
2	深圳市投资管理公司	深圳市投资控股有限公司	524,161,538	证监机构字 [2007]107号	2007. 04
3	国家电力公司	国家电网公司	198,541,525	证监机构字 [2007]130号	2007. 06
4	国家电网公司	上海城投(集团)有限公司	260,635,387	证监许可 [2011]575号	2011. 04
5	中央汇金投资有限责任公司	上海国有资产经营有限公司	163,207,353	沪证监机构字 [2012]43号	2012. 02
6	中央汇金投资有限责任公司	上海国际集团有限公司	721,142,444	沪证监机构字 [2012]43号	2012. 02
7	中央汇金投资有限责任公司	上海国际集团资产管理有限公司	36,845,645	沪证监机构字 [2012]43号	2012. 02
8	中央汇金投资有限责任公司	上海国际信托有限公司	78,804,558	沪证监机构字 [2012]43号	2012. 02

公司已按照中国证监会有关规定为股东办理股权变更手续,并按照监管要求向中国证监会或上海证监局申请报批或报备。

### (三) 前十大股东情况

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司前十大股东持股情况如下:

表 3-6

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	上海国有资产经营有限公司(注1)	1,900,963,748	21.82
2	香港中央结算(代理人)有限公司(注2)	1,197,671,720	13.74
3	上海国际集团有限公司	682,215,791	7.83
4	深圳市投资控股有限公司(注3)	609,428,357	6.99
5	中国证券金融股份有限公司	260,547,316	2.99
6	上海城投(集团)有限公司	246,566,512	2.83
7	深圳能源集团股份有限公司	154,455,909	1.77
8	全国社会保障基金理事会转持二户	151,104,674	1.73
9	一汽股权投资(天津)有限公司	112,694,654	1.29
10	香港中央结算有限公司(注4)	97,276,843	1.12
合计		<b>5,412,925,524</b>	<b>62.11</b>

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

注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。

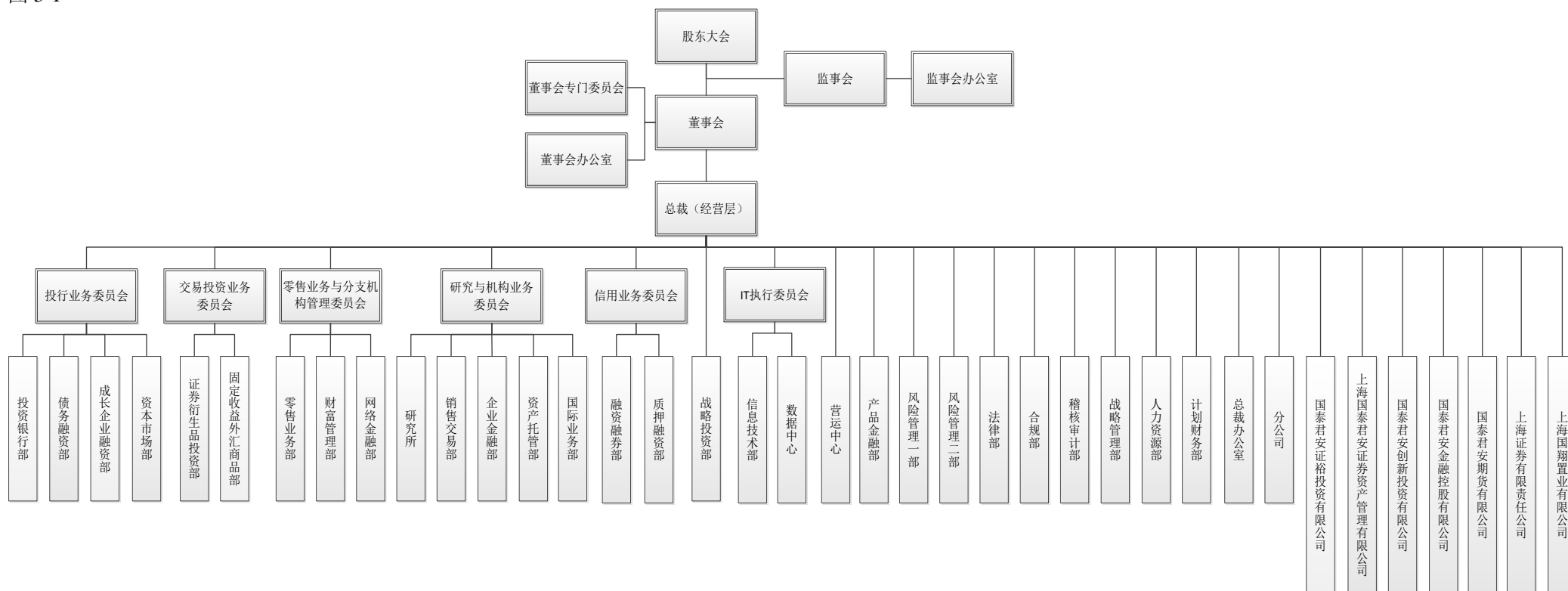
注4: 香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

## （四）发行人组织结构及内部管理机构

### 1、发行人组织结构图

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人组织结构图如下：

图 3-1



## 2、控股子公司与分支机构基本情况

### (1) 控股子公司

截至2018年12月31日，公司直接拥有6家境内子公司和1家境外子公司，具体情况如下：

表 3-7

序号	子公司名称	注册地址/住所	成立日期	注册资 本/实缴 资本	法定代 表人/ 负责人	联系电话
1	国泰君安金融控股	香港金钟道89号力宝中心1座18楼1804-1807室	2007年8月10日	3,198万港元	王松	(852)5099118
2	国泰君安资管	上海市黄浦区南苏州路381号409A10室	2010年8月27日	20亿元	龚德雄	021-38676666
3	国泰君安期货	上海市静安区延平路121号26层、28层、31层及6F室、10A室、10F室	2000年4月6日	12亿元	姜涛	021-52138857
4	国泰君安创投	上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦11F07-09室	2009年5月20日	75亿元	龚德雄	021-38675884
5	上海证券	上海市黄浦区四川中路213号7楼	2001年4月27日	26.1亿元	李俊杰	021-53686888
6	国泰君安证裕	上海市杨浦区周家嘴路3255号1106室	2018年2月12日	10亿元	聂小刚	021-38672928
7	国翔置业	上海市静安区延平路135号303室	2011年12月30日	4.8亿元	穆青	-

#### 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12月31日，国泰君安金融控股总资产为780.38亿元，净资产为90.17亿元；2018年度，实现营业收入16.42亿元，净利润4.86亿元。

#### 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12月31日，国泰君安资管总资产为78.22亿元，净资产为46.48亿元；2018年度，实现营业收入18.38亿元，净利润6.00亿元。

### 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 12 月 31 日，国泰君安期货总资产为 192.05 亿元，净资产为 26.26 亿元；2018 年度，实现营业收入 31.04 亿元，净利润 3.33 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 12 月 31 日，国泰君安创投总资产为 82.90 亿元，净资产为 73.80 亿元；2018 年度，实现营业收入 3.24 亿元，净利润 0.88 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 12 月 31 日，上海证券总资产为 277.69 亿元，净资产为 100.65 亿元；2018 年度，实现营业收入 8.99 亿元，净利润 0.72 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 12 月 31 日，国泰君安证裕总资产为 10.25 亿元，净资产为 10.24 亿元；2018 年，实现营业收入 0.30 亿元，净利润 0.24 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 12 月 31 日，华安基金总资产为 35.36 亿元，净资产为 26.04 亿元；2018 年度，实现营业收入 16.76 亿元，净利润 4.21 亿元。

### (2) 分公司

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团在境内共设有分公司 33 家，其中，本公司设有 30 家，上海证券设有 3 家，具体情况如下：

#### ①本公司分公司情况

表 3-8

分公司名称	地址	设立时间	注册资本（或 营运资金）	负责人	联系电话
安徽分公司	合肥市蜀山区南二环与金寨路交口安粮国贸中心 2501、2510、2511、2512 室	2013.2.21	500 万	夏章皓	0571-7245858 转 8753
广西分公司	南宁市青秀区双拥路 30 号南湖名都广场 A 栋 22 层 2201、2205 号房	2013.2.20	无	胡兰	0771-5651977
新疆分公司	乌鲁木齐天山区新华北路 256 号	2013.3.4	500	张青松	0991-2835838
北京分公司	北京市海淀区知春路 7 号致真大厦 202 室	2000.9.6	1000 万	张志明	010-82263606
上海分公司	江苏路 369 号	2000.8.15	1000 万	江伟	021-52400388
上海自贸试验区分公司	中国（上海）自由贸易试验区马吉路 2 号 1503-A、B、C、D、E、F、G、H	2013.12.13	500 万	张能	021-52400647
深圳分公司	深圳市福田区益田路西、福中路北新世界商务中心 3401-3411、3509	2000.7.21	1000 万	刘敬东	0755-23976888-6121
四川分公司	成都市成华区双庆路 10 号华润大厦	2000.7.31	无	姜涛	028-65775298
湖北分公司	武汉市洪山区徐东大街 137 号 7 楼	2000.8.11	1000 万	胡肃飞	027-87267558
天津分公司	天津市和平区小白楼大沽北路 2 号天津环球金融中心津塔写字楼测绘层第 42 层 07-09 单元。	2009.6.30	500 万	耿旭令	022-58308306
河北分公司	河北省石家庄市裕华东路 133 号方北大厦 A 座 9	2009.7.2	500 万	王志勇	0311-85668338



分公司名称	地址	设立时间	注册资本（或 营运资金）	负责人	联系电话
	层				
山西分公司	太原高新区 15 号 1 幢 12 层 1204 室、1205 室	2009.7.3	无	范晓军	0351-7023028
内蒙古分公司	呼和浩特市新华东街 18 号国际金融大厦 2102 室	2009.6.30	无	徐锡海	0431-5212939
辽宁分公司	沈阳市和平区十一纬路 68 号	2009.7.1	500 万	栾金昶	024-22821663
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	2009.6.30	500 万	费维富	0431-84505678
黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市南岗区西大直街 90 号（科技大厦 3 层）	2009.6.30	500 万	侯霄鹏	0451-86201260
江苏分公司	南京市秦淮区太平南路 389 号 401 室,502 室	2009.7.9	无	王原松	025-84575188
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,2 单元 1401 室	2009.6.30	500 万	曹成龙	0571-87227580
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	2009.7.2	500 万	林坚	0591-83666109
江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区赣江中大道 1218 号南昌新地中心办公、酒店式公寓楼-908 室（第九层）	2009.7.3	500 万	黄全	0791-86113053
山东分公司	济南市历下区经十路 8000 号龙奥金座办公楼 1 号楼 5 层	2009.6.29	500 万	张从宣	0531-68817977
河南分公司	郑州市郑东新区金水东路 39 号	2009.6.29	500 万	于萍	0371-65752727
湖南分公司	湖南省长沙市五一大道 89 号四层	2009.7.1	500 万	尹萍	0731-85525225
海南分公司	海南省海口市国贸大道 56 号北京大厦 3 楼西北侧	2009.6.30	500 万	林国奎	0898-68551022
贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天·会展层 B 区金融商务区东区 1-6 栋第 22 层	2009.7.1	500 万	马鸿	0851-85818223
云南分公司	云南省昆明市盘龙区白塔路七彩俊园 4 栋 17 楼 1706、1707、1708、1709、1710 号	2009.6.30	500 万	张文洲	0871-63107159
陕西分公司	陕西省西安市雁塔区高新路 56 号电信广场金融商务中心 2F	2009.7.2	500 万	陈兵	029-88304680
甘肃分公司	兰州市城关区酒泉路 215 号	2009.6.30	无	兰革儒	0931-8436687

分公司名称	地址	设立时间	注册资本（或 营运资金）	负责人	联系电话
广东分公司	广州市天河区珠江新城 华夏路 10 号富力中心 2502A、2502B、2506、 2602、2603 单元	2009.6.29	500 万	李晓东	020-28023166
重庆分公司	重庆市江北区金融街 3 号 17-1 层	2009.6.30	500 万	黄锋	023-63707175

②上海证券分公司

表 3-9

分公司名称	地址	设立 时间	注册资本（或 营运资金）	负责人	联系电话
上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区商 城路 373 号 3 层	2017.11.9	500 万	张国发	021-53686919
温州分公司	浙江省温州市人民东路谢池商 城 D 座二层	2012.6.1	500 万	蔡晓敏	0577-88812528
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	2018.2.12	500 万	王瑜	0755-83640898

（3）证券营业部

截至 2018 年 12 月 31 日，经监管机构批准或核准，本公司（母公司）在全国设有 346 家证券营业部，在当地开展证券经纪等证券业务，具体分布情况如下：

表 3-10

地区	数量（个）	地区	数量（个）	地区	数量（个）
北京	15	广东	24	湖北	15
上海	20	海南	5	湖南	19
深圳	21	福建	15	贵州	5
四川	14	广西	6	云南	8
天津	6	江西	20	重庆	11
河北	10	江苏	22	陕西	6
山西	7	浙江	24	甘肃	9
内蒙古	5	安徽	5	新疆	3
辽宁	8	山东	14	青海	1
吉林	9	河南	11	宁夏	1
黑龙江	6	西藏	1		

## 二、发行人业务

### （一）公司的核心竞争力

本集团的核心竞争力主要体现在以下三个方面：

1、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，本集团围绕并表监管试点，推进集团风险统一管控、搭建全面风险管理系统，集团化合规风控管理能力进一步提升。迄今，本集团已连续十一年获得中国证监会授予的 A 类 AA 级监管评级，并继续保持标普 BBB+ 和穆迪 Baa1 的国际信用评级。

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，本集团成立绩效考核委员会，建立健全专业职级体系，加强对关键业务的薪酬资源支持，考核激励机制不断完善。零售客户及企业机构客户服务体系建设显现成效，客户基础进一步壮大。2018 年末，本集团企业机构客户数约 3.5 万户，较上年末增长 20.06%。个人金融账户数约 1,270 万户，较上年末增长 14.07%。

## 2、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。根据证券业协会统计，2018 年，本公司营业收入、净利润均排名行业第 2 位，总资产、净资产、净资本分别排名行业第 4 位、第 2 位和第 2 位。

本集团业务体系全面均衡，主营业务稳居于行业前列。2018 年，在机构金融方面，股权承销金额排名行业第 3、股票质押回购融出资金排名行业第 4；在个人金融方面，本集团代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)排名行业第 1 位，托管客户交易结算资金余额排名行业第 2 位，融资融券余额排名行业第 2 位，国泰君安期货月均客户权益和金融期货成交量均排名行业第 3 位；在投资管理方面，资产管理业务月均资产管理规模及月均主动资产管理规模均排名行业第 2 位；在国际业务方面，国泰君安国际主要经营指标继续排名香港中资券商前列。

## 3、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，本集团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。期末手机终端用户超过 3,000 万

户、较上年末增加 36.40%，月活跃度排名行业第 2 位。君弘 APP 荣获 2017 年度上海金融创新成果奖一等奖。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，集团稳步推动零售客户和企业机构客户服务体系建设，着力推进财富管理、衍生品及 FICC、PB、私募股权基金等业务领域的创新发展，巩固了在这些业务领域的领先优势。在财富管理方面，集团着力打造智能化 APP，优化金融产品体系，客户服务能力稳步提升；在衍生品及 FICC 业务方面，首批取得跨境业务、场外期权一级交易商、信用衍生品等业务资格，在行业中首家成为外币对市场会员，在沪深交易所发行了首单信用保护工具，外汇、大宗商品及贵金属业务成为新的利润增长点；在 PB 业务方面，首批担任公募基金结算参与者，托管外包业务规模 9,341 亿元、排名行业第 2 位，其中托管公募基金规模在证券公司中排名第 1 位。

## （二）主要业务情况

本公司（母公司）主要从事证券经纪、证券信用交易、投资银行、证券交易投资、证券研究、新三板、资产托管等业务，并通过全资子公司国泰君安资管、国泰君安期货、国泰君安创投以及控股子公司国联安基金，分别从事资产管理、期货、基金管理、直接投资等业务；通过全资子公司国泰君安金融控股所控股的国泰君安国际及其子公司主要在香港从事经有权机关核准的证券相关业务。此外，公司控股子公司上海证券及其下属子公司从事经中国证监会批准的证券业务。

### 1、个人金融业务

#### （1）业务概述

本公司是全国营销服务网络最广、客户规模最大的证券经纪服务商之一，服务能力和市场份额始终位于行业前列。2018 年本公司在境内新设 7 家证券营业部，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司（母公司）在境内 29 个省、市、自治区设有 30 家分公司、346 家证券营业部。本公司依托庞大的营销网络、优秀的研究实力、先进的证券交易系统及集中交易平台，为全国 700 多万名客户提供高效、安全的代理证券买卖服务。最近三年，本公司代理买卖证券业务净收入、股票基金交易金额、客户交易结算资金余额、证券托管市值均居行业前列。

## （2）经营情况

### 1) 零售经纪与财富管理业务

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

2018年，本公司零售客户服务体系基本搭建完毕，实现“五星四标签”客户分类分级服务；金融产品体系进一步理顺，产品销售和配置能力稳步提升；强化金融科技运用，推进智能理财建设，提升专业化服务能力，向财富管理转型显现成效。期末个人金融账户数超过1,270万户，较上年末增长14.27%，其中，A股资金户数排名行业第2位。手机终端君弘APP用户超过3,000万户、较上年末增长36.9%，月活跃度排名行业第2位。君弘财富俱乐部会员数79.9万人，较上年末增长8.1%；投资顾问签约客户15.0万户，较上年末增长12.2%。

2018年，集团证券经纪业务继续保持领先地位。本公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）市场份额6.14%，较上年末增长0.57个百分点，排名行业第1位。公司代销金融产品月均保有规模1,422亿元，较上年增长51.4%。

### 2) 期货经纪业务

#### ①业务概述

本公司通过全资子公司国泰君安期货开展期货业务。国泰君安期货的主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理及风险管理。

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

期货业务是本公司的优势业务之一。经过几年来的快速发展，国泰君安期货已经成为行业内盈利能力、客户权益规模、金融期货业务最为领先的期货公司之

一，综合实力已稳居行业第一集团。

### ②经营情况

最近三年，国泰君安期货分别实现营业收入 9.71 亿元、11.88 亿元和 31.04 亿元，分别实现净利润 3.13 亿元、3.37 亿元和 3.33 亿元。

经纪业务方面，根据中国金融期货交易所公开数据统计，2016 年，在上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所的累计成交量排名分别为第 3 位、第 4 位、第 6 位；金融期货经纪继续保持行业前列，国债期货和股指期货成交量均排名行业第 3 位；2017 年，股指期货和国债期货成交量均排名行业第 3 位，代理成交手续费收入排名行业第 2 位。在 2017 年期货公司分类评价中，国泰君安期货获评 AA 级。截至 2018 年 12 月 31 日，国泰君安期货已在全国设立了 18 家营业部。

### 3) 融资融券业务

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

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

最近三年，本集团融资融券业务经营情况如下：

表 3-11

单位：亿元

项目	2018 年度/末	2017 年度/末	2016 度/末
融出资金余额	447.93	635.62	571.95
融出证券市值	7.33	5.77	5.40

最近三年末，公司融资融券业务平均担保比例远高于 140% 的关注线和 130% 的警戒线，公司融资融券资产总体处于安全状态。

2015 年 1 月，公司因存在为到期融资融券合约展期等问题被证监会采取责令暂停新开融资融券客户信用账户三个月的行政监管措施。公司已积极按照法律、行政法规和中国证监会规定的要求落实整改，全面梳理相关业务流程，进一步强化有关人员合规守法意识。2015 年 4 月，公司已恢复开展新开融资融券客户信

用账户业务。

## 2、机构金融业务

本公司的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。

专业化的服务使得公司始终保持了在机构服务领域的竞争优势，公司在公募基金分仓市场的排名一直稳居行业前列，在全国社保、阳光私募等机构客户服务市场的占有率也名列前茅。

### （1）投资银行业务

#### 1) 业务概述

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

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

#### 2) 经营情况

根据 WIND 资讯等统计，最近三年，本公司（母公司）境内股票及各类债券主承销金额分别为 4,859.41 亿元、3,738.42 亿元和 4,017.59 亿元，主承销规模位居行业前列。最近三年，本公司（母公司）投资银行业务净收入分别为 30.75 亿元、22.90 亿元和 15.13 亿元。

### ①股票、可转换公司债券承销与保荐业务情况

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

根据 WIND 资讯统计，最近三年，本公司（母公司）累计为 160 家企业提供了 IPO、优先股和再融资的保荐与主承销服务，累计主承销金额为 3,566.29 亿元，列行业第 5 位。

### ②债券承销业务

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

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

根据 WIND 资讯等统计，最近三年，本公司主承销各类债券金额合计为 9,392.34 亿元，列行业第 4 位。

### ③企业并购及财务顾问业务

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



根据中国证券业协会发布的公告，公司从事上市公司并购重组财务顾问执业能力连续三年获评 A 类资格。

#### ④资产证券化业务

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

根据 WIND 资讯等统计，最近三年，本公司主承销各类资产证券化业务金额合计为 1,406.34 亿元，列行业前列。

### (2) 机构投资者业务

#### 1) 资产托管业务

##### ①业务概述

资产托管业务定位于为基金公司、证券公司、期货公司、私募机构等资产管理人提供资产托管服务与机构运营外包服务。公司于 2014 年 5 月首批获得证券投资基金托管业务资格，于 2015 年 4 月首批获得证券投资基金外包业务资格。

##### ②经营情况

近年来，公司抓住私募产品托管行业快速发展的机遇大力拓展资产托管业务。公司坚持以客户为中心，以创新为引擎，通过组建专业队伍、健全业务牌照，积极打造高质量、高效率、品牌化的运营服务体系；依托公司整体资源的协同，促进各业务板块之间的联动与合作，确立了总分联动、多部门协作的业务模式；进一步丰富公募基金、私募证券投资基金、私募股权投资基金等多产品条线，大力拓展基金专户、券商资管、期货资管等多领域托管业务，形成了具有丰富的产品链以及托管外包并重的综合金融服务能力。2015 年，公司资产托管部荣获“朝阳永续·华宝信托 2015 年度中国私募基金风云榜优质服务奖”，并成为内地首家通过 2015 年度 ISAE3402 国际鉴证的证券公司。2016 年，荣获“2016 中国私募基金英华榜·最佳私募基金托管券商”。2017 年，本公司资产托管及外包业务累计上线产品 5,927 只、较上年末增长 72.00%；业务规模 7,550 亿元、较上年末增长

92.90%，排名跃居行业第 2 位。其中托管公募基金规模 538 亿元，在证券公司中排名第 1 位。2018 年，本公司资产托管及外包业务共服务各类资管产品 6,875 只、较上年末增长 15.99%；业务规模 9,341 亿元、较上年末增长 23.72%，排名证券行业第 2 位，其中托管公募基金规模 567 亿元，在证券公司中继续排名第 1 位；公募基金券商结算模式试点工作运行良好。

## 2) 证券交易投资业务

### ①业务概述

本公司证券交易投资业务是指运用公司自有资金以买入持有、做市交易等多种方式买卖固定收益类产品、股票、基金等有价值证券及其衍生品，主要包括权益投资业务、固定收益证券业务和证券衍生品投资业务等。

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

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

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

和嘉实沪深 300ETF 的流动性服务提供商、深 100ETF 主创新联盟的核心成员、上证 180ETF 等多只 ETF 的主交易商。

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

## ②经营情况

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

同时，公司积极推进业务创新、强化战略转型，FICC 类业务继续探索新的业务模式，丰富业务品种，优化业务结构，基本建立以 FICC 为核心的综合金融交易业务链。其中，以风险中性为代表的国债期货套利业务进入常态化运作，以租赁和套利交易为主的贵金属业务步入正轨，外汇自营、境内大宗商品套利业务试运行，收益凭证、标准化远期等业务相继推出，跨境的产品创设、顾问咨询、做市报价、风险管理等开始起步。公司业内首家取得上海黄金交易所国际 A 类会员资格，并获得中国证监会批复的自营及代客结售汇业务无异议函。

### 3) 股票质押业务

公司股票质押业务坚持“审慎积极”发展策略，发挥品牌及资金优势，完善价格形成机制，优化业务结构，提升风险管理能力，推动业务稳健增长。2018 年末，本集团的股票质押业务待购回余额 492.45 亿元、较 2017 年末下降 45.75%，其中融出资金余额 398.36 亿元、较上年末下降 48.71%。平均履约保障比例 206%。约定购回式交易待购回余额 2.17 亿元。2018 年股票质押回购融出资金规模排名行业第 4 位。

#### 4) 证券研究业务

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

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

本公司研究所是国内券商中规模最大、实力最强、最具影响力的研究机构之一，在业内具权威性的“新财富最佳分析师”、“卖方分析师水晶球奖”以及“中国证券分析师金牛奖”评选中，研究所连年位居前列。2015年，本公司研究所在“第十三届《新财富》最佳分析师”评选中获得“本土最佳研究团队”、“最具影响力研究机构”、“最佳海外市场研究机构”第一名，27个研究领域上榜，其中6个研究领域获得第一名，11个研究领域获得第二名，4个研究领域获得第三名；在“2015年度中国证券业金牛分析师”评选中，获得五大金牛团队；在“2015年度卖方分析师水晶球奖”评选中，获得“本土金牌研究团队”、“最具影响力研究机构”、“最具独立性研究机构”第一名。2016年，本公司研究所在“第十四届《新财富》最佳分析师”评选中，荣获“本土最佳研究团队”、“最具影响力研究机构”第一名，20个研究团队上榜，26个研究领域上榜，其中5个研究领域获第一名，6个领域获第二名，5个研究领域获第三名；在“2015年度中国证券业金牛分析师”评选中，获得五大金牛团队；在“2016年度卖方分析师水晶球”评选中，获得“本土金牌研究团队”第一名。2017年，本公司研究所全力打造产业研究体系，进一步加强内部服务力度，推动研究业务的国际化。2017年度，共完成研究报告6,223篇，举办宏观、债券、行业及公司等电话专题路演166场。2018年度，共完成

研究报告 5,605 篇，举办宏观、债券、行业及公司等电话专题路演 430 场。在“机构投资者”评选中，获得大陆地区第 2 名。在第 15 届《新财富》最佳分析师评选中，连续第三年获得新财富“最具影响力研究机构”第 1 名；在第 8 届“中国证券业金牛分析师”评选中获评五大金牛团队；在第 11 届“卖方分析师水晶球奖”评选中获评最具影响力研究机构第 1 名。

### 3、投资管理业务

本公司的投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务，以及另类投资业务。

#### (1) 资产管理业务

##### 1) 业务概述

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

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

本公司资产管理业务多年来一直保持业界领先地位，目前是国内最大的券商系资产管理公司之一。截至 2018 年 12 月 31 日，国泰君安资管管理的客户资产规模为 7,507 亿元。2016 年，国泰君安资管有可比排名的主动管理类集合产品共计 30 只，在同类可比产品排位中有 95% 位列前 1/2。2017 年，国泰君安资管的资产管理规模为 8,868.36 亿元，较上年末增长 4.77%，其中，主动管理资产规模 3,419.56 亿元，较上年末增长 11.80%，月均主动管理规模排名行业第 3 位；存续 ABS 类产品规模 377.98 亿元，较上年末增长 62.94%；多策略产品规模 112.48 亿元，较上年末增长 46.38%。

##### 2) 经营情况

近年来，公司资产管理业务快速发展，资产管理规模、业务收入和行业地位快速提升，受托客户资产管理业务净收入、受托管理资金本金总额行业排名均位

居前列。最近三年内，国泰君安资管实现营业收入分别为 21.11 亿元、21.96 亿元和 18.38 亿元。

最近三年内，国泰君安资管受托管理资产份额情况如下：

表 3-12

单位：亿元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产管理业务规模	7,507	8,868.36	8,464.26
其中：定向资产管理	6,368	7,845.56	7,392.04
集合资产管理	690	644.82	840.24
专项资产管理	449	377.98	231.98

## （2）基金管理业务

### 1) 业务概述

基金管理业务是指根据有关法律法规对基金的募集、基金份额的申购和赎回、基金财产的投资、收益分配等基金运作活动进行管理的业务。

本公司主要通过控股子公司国联安基金从事基金管理业务。国联安基金成立于 2003 年 4 月 3 日，由本公司与德国安联集团（Allianz AG）共同发起设立，目前注册资本为 1.5 亿元，本公司持有其 51% 的股权。国联安基金的主要经营范围是：基金管理业务，发起设立基金及中国有关政府机构批准及同意的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

自成立以来，国联安基金始终秉承“投资决策基于基础研究、投资业绩源自规范管理”的理念，坚持以国际标准进行产品开发、投资研究、风险管理、市场营销和客户服务，管理规模稳步扩大、产品种类逐步丰富。

2017 年，公司完成对华安基金 20% 股权的受让工作。华安基金的主营业务为基金设立、基金业务管理及中国证监会批准的其他业务。

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

### 2) 经营情况

近年来，国联安基金持续优化投研机制，整体发展步入良性循环。2016-2017

年，国联安基金分别实现营业收入 4.95 亿元和 2.79 亿元，分别实现净利润 1.34 亿元和 0.38 亿元。截至 2017 年 12 月 31 日，国联安基金管理的公募基金管理规模为 212.85 亿元、专户管理资产规模为 52.69 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，华安基金总资产为 35.36 亿元，净资产为 26.04 亿元；2018 年度，实现营业收入 16.76 亿元，净利润 4.21 亿元。截至 2018 年 12 月 31 日，华安基金公募基金管理规模为 2,756.06 亿元，较上年末增长 48.87%。

#### 4、国际业务

##### (1) 业务概述

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

2007 年 8 月 10 日，国泰君安金融控股在香港注册成立。2010 年 3 月 8 日，国泰君安金融控股整合其证券类资产在香港注册成立国泰君安国际。2010 年 7 月 8 日，国泰君安国际在香港联交所挂牌上市，成为首家在香港通过 IPO 方式上市的在港中资券商。2011 年 3 月 7 日，国泰君安国际入选香港恒生综合指数金融成份股。2015 年 9 月，国泰君安国际成为恒生综合大中型股指数成份股并成为港股通标的股票。2016 年 8 月 4 日及 2016 年 9 月 5 日分别获得标准普尔全球评级对本公司授予「BBB」长期及「A-2」短期发行人信用评级及穆迪投资者服务公司授予首次「Baa2」长期发行人评级和「Prime-2」短期发行人评级。2016 年 10 月国泰君安国际荣获亚洲风险（Asia Risk）“2016 年度最佳券商”。2018 年 1 月国泰君安国际荣获“2017 年金港股最具价值金融股公司”和“2017 年度资本市场明星投行奖”。

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

##### (2) 经营情况

国泰君安国际凭借全面的业务能力、较强的资本实力和出色的管理能力，取得了良好的经营业绩，排名居在港中资券商前列。2016 年、2017 年和 2018 年，国泰君安国际实现营业收入分别为 25.19 亿港元、31.32 亿港元和 15.15 亿港元，

净利润分别为 10.26 亿港元、13.36 亿港元和 6.05 亿港元。

## 5、直接投资业务

### (1) 业务概述

本公司通过全资子公司国泰君安创投从事直接投资业务。国泰君安创投于 2009 年 5 月成立，注册资本 49 亿元人民币，作为本公司对外进行股权投资的主要平台，国泰君安创投遵循价值投资理念，重点关注所投资公司的盈利水平及可持续发展能力，投资于医疗健康、新材料、信息科技、文化传媒、节能环保、大消费等行业中的成长型企业。

与此同时，国泰君安创投积极按照监管要求进行规范，2017 年 10 月，成为首批获得审查认可的规范平台。2018 年 2 月，公司设立全资子公司国泰君安证裕，注册资本 10 亿元，业务范围为股权投资，金融产品投资等证券公司另类投资子公司管理规范规定的业务。

### (2) 经营情况

国泰君安创投深耕产业布局，聚焦医疗健康、节能环保、信息科技等重点行业，积极参与设立上海科创中心股权投资基金一期基金（有限合伙）。截至 2018 年 12 月 31 日，国泰君安创投管理基金累计投资项目 104 个，累计投资项目金额 132.9 亿元；承诺出资额较上年末下降 2.86%，累计实际出资金额较上年末下降 6.49%。

## 6、上海证券主要业务情况

上海证券于 2001 年 4 月 27 日由上海财政证券公司和上海国际信托投资公司证券部合并设立，目前注册资本 26.10 亿元。2014 年 7 月，本公司受让上海证券 51% 股权，上海证券成为本公司控股子公司。

### (1) 业务概述

上海证券主营证券经纪业务、证券信用交易业务、证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销业务、证券交易投资业务、资产管理业务和场外市场业务等，并通过海证期货从事期货业务。

截至 2018 年 12 月 31 日，上海证券在全国范围内设有 3 家分公司和 74 家营



业部。最近三年，根据 WIND 资讯统计，上海证券股票基金交易额分别位列行业第 36 位、第 39 位和第 42 位，居行业中上游水平。与此同时，近年来上海证券在信用交易、场外市场、互联网证券等创新业务领域均得到了良好发展。

## （2）经营情况

近年来，上海证券持续加大创新转型力度，经纪业务、资产管理业务快速增长，新三板做市业务保持行业前列。最近三年，上海证券实现营业收入分别为 43.22 亿元、14.10 亿元和 9.06 亿元，实现净利润分别为 22.39 亿元、4.82 亿元和 0.70 亿元。

## （三）信息技术

本公司高度重视对信息科技的战略性投入，持续推进自主信息科技创新，是信息技术在证券行业应用的先行者。公司大力推进信息技术创新发展，系统关键性能指标和技术水平行业领先。2011 年，公司运维管理流程顺利通过了 ISO20000 认证审核，成为业内首家通过该项认证的证券公司。2014 年，公司建成了业内领先的高等级、大容量的数据中心，为进一步发挥信息技术对公司创新发展的支持保障作用打下了坚实基础。2015 年末，公司成功通过了 CMMI 三级认证，在证券期货行业首家通过 CMMI 三级认证，并成为国内唯一同时拥有 CMMI3、ISO20000、ISO27001 三项主要 IT 管理国际标准认证的证券公司。2016 年，公司综合金融服务创新平台获得第五届证券期货行业科技进步奖唯一一个二等奖。先进的信息技术能力为业务的安全运行和创新转型提供了有力的技术保障。2017 年，公司推进金融科技发展，着力打造智能化 APP，发布君弘灵犀品牌，构建数字化机构服务体系。2018 年，公司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。2018 年末手机终端用户突破 3,000 万户、较上年末增加 36.9%，月活跃度排名行业第 2 位。

## 三、同业竞争与关联交易

### （一）同业竞争

本公司主要从事经中国证监会批准的证券经纪、证券自营、证券承销与保荐等证券及相关业务，并按照有关法律法规和监管规定开展相关经营活动。

本公司控股股东为国资公司。国资公司为国际集团的全资子公司，主要开展实业投资、资本运作、资产收购等业务。本公司实际控制人为国际集团。国际集团主要开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理等业务。本公司控股股东国资公司及实际控制人国际集团除控股本公司外，未控股其他证券公司。

截至本募集说明书摘要签署日，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在实质性同业竞争。

## （二）关联方及关联关系

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》及中国证监会、证券交易所的相关规定，并对照本公司的实际情况，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司主要关联方包括：

### 1、直接持股的子公司及联营企业

表 3-13

序号	公司名称	持股比例
1	国泰君安金融控股有限公司	100%
2	上海国泰君安证券资产管理有限公司	100%
3	国泰君安期货有限公司	100%
4	国泰君安创新投资有限公司	100%
5	国泰君安证裕投资有限公司	100%
6	上海证券有限责任公司	51%
7	上海国翔置业有限公司	100%
8	安徽国祯集团股份有限公司	23%
9	上海科创中心股权投资基金管理有限公司	13%

### 2、其他关联方

本公司其他关联企业情况如下：

表 3-14

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
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
上海国际集团(香港)有限公司(以下简称“国际集团(香港)”) )	本公司董事担任该公司董事长
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
中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安保险”)	本公司董事担任该公司董事
光明食品(集团)有限公司(以下简称“光明食品”)	本公司董事担任该公司董事
浦银金融租赁股份有限公司(以下简称“浦银金融”)	国资公司高级管理人员担任该公司董事
银河基金管理有限公司(以下简称“银河基金”)	本公司董事担任该公司董事
国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”)	本公司董事曾担任该公司董事
中国民生投资股份有限公司(以下简称“中国民生投资”)	本公司董事曾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”)	本公司董事曾担任该公司董事长
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级管理人员
中国第一汽车集团公司(以下简称“中国一汽”)	本公司已卸任监事曾担任该公司高级管理人员
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
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

### (三) 主要关联交易

#### 1、2016 年关联交易

##### (1) 与日常经营相关的主要关联交易

##### ①本集团向关联方收取的手续费及佣金

表 3-15 单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016年度	2015年度
华安基金	交易单元席位租赁收入	51,241,702	43,642,000
上投摩根	交易单元席位租赁收入	33,498,561	47,543,621
浦发银行	证券承销业务收入	954,057	15,650,000
浦发银行	受托资产管理业务收入	33,961,755	35,460,896
爱建集团	受托资产管理业务收入	16,559,180	-

##### ②本集团向关联方收取的利息

表 3-16 单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016年度	2015年度
浦发银行	存放金融同业利息	242,955,172	244,185,649

##### ③本集团向关联方支付的利息

表 3-17 单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016年度	2015年度
上海农商银行	卖出回购金融资产利息	14,212,381	34,825,925
浦发银行	拆入资金利息	12,787,444	23,481,972
浦发银行	债券利息	45,500,000	27,461,644

国际集团	短期借款利息	9,333,333	119,461,111
------	--------	-----------	-------------

## (2) 本集团关联方往来余额

### ① 存放关联方款项余额

表 3-18

单位：元

关联方名称	2016年末	2015年末
浦发银行	9,408,384,368	7,033,098,592
上海农商行	213,146,429	6,392,845

### ② 应收款项余额

表 3-19

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016年末	2015年末
华安基金	交易单元席位租赁	11,726,637	9,794,686
上投摩根	交易单元席位租赁	7,677,924	13,690,469

### ③ 持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的年末余额

表 3-20

单位：元

关联方名称	2016年末	2015年末
上海信托	476,672,679	371,691,993
华安基金	601,753,733	300,000,000
上投摩根	310,030,000	36,473,121

### ④ 关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

表 3-21

单位：元

关联方名称	2016年末	2015年末
上海信托	674,822,489	110,496,067
国资公司	54,154,883	-
浦发银行	26,000,000	2,684,700,000

### ⑤ 认购关联方发行的债券余额

表 3-22

单位：元

关联方名称	2016年末	2015年末
浦发银行	1,000,000,000	1,000,000,000

### ⑥ 向关联方借入资金余额

表 3-23

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016年末	2015年末
国际集团	借入资金	-	1,000,000,000

## 2、2017 年关联交易

### (1) 本公司与其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

表 3-24

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
国泰君安资管	代销金融产品佣金	640,260,332	625,440,875
国泰君安期货	期货介绍经纪业务佣金	134,720,061	128,234,023
国泰君安金融控股	经纪业务手续费	1,953,054	2,111,671

②向关联方收取的股利收入

表 3-25

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
上海证券	股利收入	133,110,000	106,488,000
国联安基金	股利收入	51,000,000	73,950,000
国泰君安期货	股利收入	-	200,000,000
国泰君安资管	股利收入	-	200,000,000

③向关联方收取的利息收入

表 3-26

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
国泰君安创投	拆借资金利息	2,644,444	3,811,111

④向关联方支付的 H 股上市费用

本期本公司因 H 股公开发行支付给国泰君安融资有限公司的保荐费为人民币 3,447,000 元，支付给国泰君安证券(香港)有限公司的承销费为人民币 152,374,301 元，合计为人民币 155,821,301 元。

(2) 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

表 3-27

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
国资公司	代理买卖证券业务收入	20,461,849	639,425
国际集团	代理买卖证券业务收入	1,428,963	979,004
深圳能源	代理买卖证券业务收入	13,240,814	-
上海信托	代理买卖证券业务收入	76,273	486,802
华安基金	交易单元席位租赁收入	24,156,348	51,241,702
上投摩根	交易单元席位租赁收入	2,673,230	33,498,561
浦发银行	证券承销业务收入	6,133,857	954,057
长江经济联合发展	证券承销业务收入	3,537,736	-
光明食品	证券承销业务收入	3,396,226	-
中国民生投资	证券承销业务收入	2,025,170	-
上海信托	证券承销业务收入	-	41,285
浦发银行	受托资产管理业务收入	26,570,446	33,961,755
长江经济联合发展	受托资产管理业务收入	1,200,003	-
国资公司	受托资产管理业务收入	900,002	-
上海农商银行	受托资产管理业务收入	711,377	1,019,304

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
爱建股份	受托资产管理业务收入	-	16,559,180
平安保险	受托资产管理业务收入	2,084,790	4,343,010
深圳投控	财务顾问费收入	707,547	-
上海信托	财务顾问费收入	-	444,187

②本集团向关联方支付的手续费及佣金

表 3-28

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
浦发银行	第三方资金存管业务	2,145,564	1,142,532
国利货币	货币经纪费	873,340	4,122,330

③本集团向关联方收取的利息

表 3-29

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
浦发银行	买入返售金融资产利息	8,369,804	-
长城证券	买入返售金融资产利息	815,035	9,452
上海华瑞银行	买入返售金融资产利息	755,975	-
上海农商银行	买入返售金融资产利息	-	1,923,062
华安基金	买入返售金融资产利息	8,538	255,918
浦发银行	存放金融同业利息	326,685,711	242,955,172

④本集团向关联方支付的利息

表 3-30

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
上海农商银行	卖出回购金融资产利息	12,469,848	14,212,381
浦发银行	卖出回购金融资产利息	213,030	58,219
华安基金	卖出回购金融资产利息	259,019	1,092,473
上海信托	卖出回购金融资产利息	-	340,403
浦发银行	拆入资金利息	6,545,167	12,787,444
浦发银行	债券利息	18,000,000	45,500,000
国信证券	债券利息	1,570,000	-
国际集团	客户保证金利息	329,905	452,523
国际集团	短期借款利息	-	9,333,333

⑤本集团向关联方支付的业务及管理费

表 3-31

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年度	2016年度
证通股份	信息查询费	1,100,000	4,200,000
浦发银行	产品销售服务费	239,454	991,183
上海信托	咨询费	-	667,788

(3) 关联方应收应付款项

①本公司与其子公司的关联方应收应付款项

表 3-32

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年末	2016年末
国泰君安资管	应收款项	1,341,643,279	662,967,328
国翔置业	应收款项	892,109,138	698,218,123
国泰君安期货	应收款项	142,803,265	135,928,064

②本集团关联方往来余额

a.存放关联方款项余额

表 3-33

单位：元

关联方名称	2017年末	2016年末
浦发银行	2,951,985,502	9,408,384,368
上海农商银行	2,516,549	213,146,429

b.应收款项余额

表 3-34

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年末	2016年末
华安基金	交易单元席位租赁	7,650,294	11,726,637
上投摩根	交易单元席位租赁	不适用	7,677,924

c.应付款项余额

表 3-35

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年末	2016年末
浦发银行	第三方资金存管手续费	556,450	1,958,455

d.持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的年末余额

表 3-36

单位：元

关联方名称	2017年末	2016年末
上海信托	不适用	476,672,679
华安基金	-	601,753,733
上投摩根	不适用	310,030,000

e.关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

表 3-37

单位：元

关联方名称	2017年末	2016年末
华茂恩逸	7,470,557	1,008,130
国君融资租赁	5,523,022	16,772,381
上海信托	不适用	674,822,489
国资公司	-	54,154,883
浦发银行	-	26,000,000

f.认购关联方发行的债券余额

表 3-38

单位：元

关联方名称	2017年末	2016年末
浦发银行	500,000,000	1,000,000,000

### 3、2018 年关联交易

#### (1) 与日常经营相关的主要关联交易

##### ①本集团向关联方收取的手续费及佣金

表 3-39

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
国资公司	代理买卖证券业务收入	1,102,100	20,461,849
国际集团(香港)	代理买卖证券业务收入	240,389	1,428,963
深圳能源	代理买卖证券业务收入	1,596,553	13,240,814
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	32,787,503	24,156,348
银河基金	交易单元席位租赁收入	2,174,009	不适用
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	264,151	6,133,857
长江经济联合发展	证券承销业务收入	-	3,537,736
光明食品	证券承销业务收入	5,825,472	3,396,226
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	1,207,547	51,623
浦银金融	证券承销业务收入	2,207,547	925,000
浦发银行	受托资产管理业务收入	25,884,833	26,570,446
长江经济联合发展	受托资产管理业务收入	597,108	1,200,003
国资公司	受托资产管理业务收入	461,163	900,002
上海农商银行	受托资产管理业务收入	389,569	711,377
平安保险	受托资产管理业务收入	-	2,084,790
深圳投控	财务顾问费收入	377,358	707,547

##### ②本集团向关联方支付的手续费及佣金

表 3-40

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
浦发银行	第三方资金存管业务手续费	820,305	2,145,564
国利货币	货币经纪费	不适用	873,340

##### ③本集团向关联方收取的利息

表 3-41

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
浦发银行	买入返售金融资产利息	12,980,591	8,369,804
长城证券	买入返售金融资产利息	460,963	815,035
上海华瑞银行	买入返售金融资产利息	-	755,975
国信证券	买入返售金融资产利息	948,692	15,771
华安基金	买入返售金融资产利息	27,938	8,538
浦发银行	存放金融同业利息	135,842,576	326,685,711

##### ④本集团应向关联方支付的利息

表 3-42

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
上海农商银行	卖出回购利息支出	9,264,109	12,469,848



浦发银行	卖出回购利息支出	759,365	213,030
华安基金	卖出回购利息支出	43,359	259,019
浦发银行	拆入资金利息支出	147,667	6,545,167
浦发银行	债券利息支出	15,682,192	18,000,000
国信证券	债券利息支出	1,570,000	1,570,000
国际集团	客户保证金利息支出	31,978	329,905
中国一汽	客户保证金利息支出	372,530	289,585

⑤本集团应向关联方支付的业务及管理费

表 3-43 单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年度	2017年度
证通股份	信息查询费	600,000	1,100,000
浦发银行	产品销售服务费	3,360,215	239,454

(2) 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

表 3-44 单位：元

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
浦发银行	6,137,598,596	2,951,985,502
上海农商银行	2,402,219	2,516,549

②应收款项余额

表 3-45 单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年12月31日	2017年12月31日
华安基金	交易单元席位租赁	14,598,181	7,650,294
中国民生金融	管理费及业绩报酬	2,106,869	113,852

③买入返售金融资产余额

表 3-46 单位：元

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
国信证券	100,172,603	-

④应付款项余额

表 3-47 单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年12月31日	2017年12月31日
浦发银行	第三方资金存管手续费	412,735	556,450
浦发银行	产品销售服务费	2,201,822	239,454

⑤关联方持有本集团发行的债券余额

表 3-48 单位：元

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
浦发银行	-	500,000,000
国信证券	50,606,493	50,000,000

⑥持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的年末余额

表 3-49

单位：元

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
华安基金	30,000,000	-

⑦关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

表 3-50

单位：元

关联方名称	2018年12月31日	2017年12月31日
国资公司	206,021,612	-
国君融资租赁	2,046,298	5,523,022
华茂恩逸	1,978	7,470,557

### (3) 关联担保情况

表 3-51

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国泰君安金融控股(BVI)有限公司	3,506,880,725	2019年5月	2019年11月	否

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年期，金额为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12月31日即期汇率计算，担保金额合计人民币3,506,880,725元。

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

最近三年，本公司关联交易遵循公平、公正和诚实信用的原则。其中，本公司与国际集团签署协议受让其持有的上海证券51%股权，目的是为提高公司综合竞争力，落实中国证监会关于“一参一控”的监管要求，解决本公司与实际控制人之间的同业竞争；最近三年本公司发生的其他关联交易占本公司当期营业收入及营业支出比重较低，未对本公司财务状况及经营成果产生重大影响。

### (四) 规范关联交易的制度安排

为维护全体股东的利益，本公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序、回避制度等内容作出了相应规定，具体如下：

#### 1、《公司章程》中的有关规定

《公司章程》中对关联交易回避制度及决策制度做了明确规定，主要内容如下：

“第八十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

与该关联事项有关联关系的股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时必须回避。”

“第一百二十六条 董事会应确定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。超过董事会审批权限的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司对于第一款所述相关事项的审批权限如下：

……

（五）关联交易：公司发生的关联交易，法律、行政法规、部门规章、公司股票上市地上市规则规定须提交股东大会审议的，由股东大会批准；前述规定须履行及时信息披露义务，但无须提交股东大会审议的，由董事会批准；未达到前述标准的，由董事长批准。”

## 2、《关联交易管理制度》中的有关规定

本公司制定的《关联交易管理制度》对关联交易的决策权限、程序等事项作出了明确具体的规定，主要内容如下：

### （1）关联交易的决策权限

“第十七条公司在审议《上交所上市规则》规定的关联交易事项应遵循以下规定：

（一）公司与关联自然人拟发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应经公司董事会审议批准后及时披露。

（二）公司与关联法人拟发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外），应经公司董事会审议批准后及时披露。

第十八条根据《上交所上市规则》规定，公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除经董事会审议外，还应当提交股东大会审议：

(一)交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)金额在 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易;

(二)公司为关联人提供担保。

公司拟发生前款第(一)项所述重大关联交易的,应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。对于本制度第六章所述的日常关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或者评估。”

(2)董事会对公司关联交易的决策程序

“第二十三条根据《上交所上市规则》规定,公司拟与关联人发生的第十七条至第十八条所述的重大关联交易的,应当由二分之一以上的独立董事认可后,提交董事会审议。独立董事作出判断前,可以聘请独立财务顾问出具报告,作为其判断的依据。

公司审计委员会应当同时对该关联交易事项进行审核,形成书面意见,提交董事会审议,并报告监事会。审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告,作为其判断的依据。

第二十四条公司与《联交所上市规则》定义的关联人发生的关联交易,应当按照以下不同的类别进行处理:

(一)符合《联交所上市规则》第 14A 章所定义的可完全豁免的关联交易须遵守本制度第四十二条年度审核的有关规定。若完全豁免交易交易额度超过豁免上限,应及时报告董事会。

(二)符合《联交所上市规则》第 14A 章所定义的部分豁免的一次性关联交易须遵守本条第(三)1 项公告的处理原则,及本条第(三)4 项申报的处理原则。

(三)完全非豁免的关联交易必须遵守申报、公告及独立股东批准的规定,并应遵循下列处理原则:

1.必须先经公司董事会批准,并于获得董事会批准后次日发布公告。

2.将关联交易提交股东大会审议。关联交易在获得股东大会批准后方可进行。在该股东大会上,有重大利益关系的关联人须放弃表决权。

3.独立财务顾问及独立董事对关联交易的意见须包括在拟向股东发布的股东通函中。

4.进行申报。处理原则如下：在关联交易后的首份年度报告及账目中披露交易日期、交易各方及彼此之间的关连关系、交易及其目的、对价及条款（包括利率、还款期限及质押）、关联人在交易中所占利益的性质及程度及《联交所上市规则》要求披露的其他内容。

第二十八条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。”

（3）股东大会对公司关联交易的决策程序

“第二十九条公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。”

## （五）规范和减少关联交易的措施

本公司将始终以股东利益最大化为原则，规范和减少关联交易。本公司目前的关联交易有利于业务的顺利开展和正常经营。

本公司将进一步采取以下措施，以规范和减少关联交易：

1、严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》及监管部门、上海证券交易所、香港联交所关于关联交易的规定；

2、在实际工作中充分发挥独立董事的作用，确保关联交易价格的公允性和批准程序的合规性，最大程度的保护其他股东利益。

## 四、董事、监事、高级管理人员

本公司第五届董事会由 16 名董事组成。截至本募集说明书摘要签署日，本公司共有 16 名董事，其中独立董事 6 名，均具有符合法律、法规及规范性文件及《公司章程》规定的任职资格。本公司董事、监事及高级管理人员具体情况见下表：

现任董事、监事和高级管理人员情况：

表 3-52

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
杨德红	董事长、执行董事	男	52	2016.5.19	2019.5.19
王松	副董事长、执行董事、总裁	男	55	2016.11.28、2016.5.19、2015.8.21	2019.5.19
喻健	执行董事、董事会秘书	男	54	2016.5.19、2009.6.16	2019.5.19
傅帆	非执行董事	男	54	2016.5.19	2019.5.19
刘樱	非执行董事	女	55	2016.11.14	2019.5.19
钟茂军	非执行董事	男	49	2016.5.19	2019.5.19
周磊	非执行董事	男	40	2016.5.19	2019.5.19
王勇健	非执行董事	男	54	2016.5.19	2019.5.19
林发成	非执行董事	男	42	2018.5.28	2019.5.19
周浩	非执行董事	男	48	2018.6.6	2019.5.19
夏大慰	独立非执行董事	男	66	2016.5.19	2019.5.19
施德容	独立非执行董事	男	70	2016.5.19	2019.5.19
陈国钢	独立非执行董事	男	59	2016.5.19	2019.5.19
凌涛	独立非执行董事	男	64	2016.5.19	2019.5.19
靳庆军	独立非执行董事	男	61	2016.5.19	2019.5.19
李港卫	独立非执行董事	男	64	2017.4.11	2019.5.19
商洪波	监事会主席	男	60	2016.5.19	2019.5.19
邵崇	监事	男	59	2016.5.19	2019.5.19
冯小东	监事	男	52	2018.5.28	2019.5.19
左志鹏	监事	男	49	2016.6.27	2019.5.19
汪卫杰	职工监事	男	56	2016.5.19	2019.5.19
刘雪枫	职工监事	男	55	2016.5.19	2019.5.19
朱健	副总裁	男	47	2016.12.15	2019.5.19
蒋忆明	副总裁	男	55	2013.11.22	2019.5.19
陈煜涛	副总裁	男	56	2016.11.28	2019.5.19

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
龚德雄	副总裁	男	49	2016.11.28	2019.5.19
张志红	合规总监	女	49	2018.11.19	2019.5.19
谢乐斌	财务总监、首席风险官	男	51	2017.1.12、2018.10.30	2019.5.19

注：公司原监事会副主席朱宁先生因到龄退休，自 2019 年 5 月 7 日起不再担任上述职务，朱宁先生不再担任职工监事后，公司监事人数由 7 人减少至 6 人，其中职工监事 2 人，职工监事的比例未低于三分之一，符合《公司法》、《公司章程》及相关法规的规定。

表 3-53

姓名	主要工作经历
杨德红	工商管理硕士。杨先生 1989 年 7 月至 2002 年 9 月历任上海国际信托投资公司亚行业务科副科长、驻德国汉堡办事处代表、投资银行二部经理，2000 年 7 月至 2002 年 9 月兼任上海上投国际投资咨询有限公司总经理；2002 年 9 月至 2005 年 7 月历任国际集团资产经营公司总经理、国际集团办公室、董事会办公室、信息中心主任，2004 年 2 月至 2005 年 7 月兼任上海国际信托投资有限公司副总经理；2005 年 7 月至 2006 年 3 月担任国际集团总裁助理、国际集团资产经营公司总经理；2006 年 3 月至 2008 年 4 月担任国际集团总裁助理；2008 年 4 月至 2014 年 9 月担任国际集团副总裁，2009 年 8 月至 2014 年 2 月兼任上海爱建股份有限公司总经理；2014 年 9 月起任职于本公司，2014 年 11 月至 2015 年 5 月担任本公司总裁，2015 年 5 月至 2015 年 8 月担任本公司董事长兼总裁，2015 年 8 月至今担任本公司董事长。
王松	工业管理工程研究生。王先生 1987 年 7 月至 1992 年 10 月在中国人民建设银行先后担任总行见习生、岳阳中心支行云溪支行科员以及总行投资管理部干部职务；1992 年 10 月至 1994 年 3 月担任国泰证券北京办事处副主任；1994 年 3 月至 1999 年 8 月担任国泰证券发行部副总经理及债券部总经理；1999 年 8 月至 2003 年 10 月担任本公司债券业务一部总经理、固定收益证券总部总经理、总监；2003 年 10 月至 2006 年 8 月担任本公司总裁助理兼固定收益证券总部总监；2006 年 8 月至 2015 年 8 月担任本公司副总裁；2015 年 8 月至 2015 年 9 月担任本公司总裁；2015 年 9 月至 2016 年 5 月担任本公司副董事长兼总裁；2016 年 5 月至 2016 年 11 月担任本公司董事兼总裁；2016 年 11 月至今担任本公司副董事长兼总裁。
喻健	工商管理硕士。喻先生 1986 年 7 月至 1993 年 3 月担任航空航天部所属研究所科技部项目主管；1993 年 12 月至 1999 年 8 月担任国泰证券的证券发行部副经理、发行一处经理以及证券发行部副总经理；1999 年 8 月至 2000 年 9 月担任本公司投行部副总经理；2000 年 9 月至 2008 年 5 月担任本公司企业融资部副总监、总监、总经理；2008 年 5 月至 2009 年 6 月担任本公司上市办公室主任；2009 年 6 月至今担任本公司董事会秘书，2016 年 1 月至今兼任本公司董事会办公室主任。
傅帆	工学硕士。傅先生 1998 年 1 月至 2000 年 7 月担任上投实业投资有限公司副总经理；2000 年 7 月至 2001 年 11 月担任国际集团董事会办公室主任；2001 年 11 月至 2004 年 5 月担任上海国际信托投资有限公司副总经理；2004 年 5 月至 2009 年 9 月担任上投摩根基金管理有限公司副总经理；2009 年 9 月至 2014 年 5 月担任上海国际信托有限公司的总经理兼副董事长；2014 年 5 月至 2015 年 2 月担任国资公司董事长；2015 年 2 月至 2015 年 8 月担任国际集团副总裁并兼任国资公司董事长；2015 年 8 月至 2017 年 5 月担任国际集团董事、副总裁并

姓名	主要工作经历
	兼任国资公司董事长；2017年5月至今担任国际集团董事、总裁。傅先生2017年6月至今担任上海浦东发展银行股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600000）董事。
刘樱	法学学士，高级经济师。刘女士1985年7月至2000年8月历任上海国际信托投资公司咨询部科员、综合研究室副科长、主任助理、法务部副经理（主持工作）；2000年8月至2004年5月担任国际集团法律部副经理（主持工作）、法律部经理；2004年5月至2010年5月担任上投摩根基金管理有限公司副总经理；2010年5月至2013年3月担任国际集团董事会办公室主任、审计总部总经理；2013年3月至2015年1月担任国际集团投资管理部总经理；2015年1月至2015年9月担任国际集团投资总监、投资管理部总经理；2015年9月至2018年11月担任国际集团投资总监，2016年5月至2018年11月担任国际集团董事。
钟茂军	法学硕士。钟先生2000年12月至2003年1月担任东方证券有限责任公司投资银行部总经理助理、改制办副主任；2003年1月至2015年1月担任上海市金融服务办公室多个职务，包括金融机构处副处长、金融稳定处副处长（主持工作）、金融稳定处处长、金融机构服务处处长、市属金融国资监管服务处处长；2015年1月至2016年5月担任国际集团运营总监兼战略研究部总经理；2016年5月至今担任国际集团董事、运营总监，2016年5月至2017年8月兼任国际集团资本运营部总经理。
周磊	工商管理硕士。周先生2003年12月至2008年12月担任国际集团资产经营公司融资安排部担任项目经理、经理；2008年12月至2010年8月历任国际集团资产管理公司融资安排总部总经理、项目开发副总监；2010年8月至2011年12月担任上海爱建信托投资有限责任公司副总经理、风险合规负责人；2011年12月至2015年3月担任上海爱建信托有限责任公司总经理；2013年11月至2015年3月担任上海爱建信托有限责任公司董事；2015年3月至2016年1月担任国资公司副总经理；2016年1月至2017年5月担任国资公司总经理兼副董事长；2017年5月至今担任国资公司董事长；2018年12月至今担任国际集团投资总监。
王勇健	硕士研究生。王先生1993年9月至1997年11月担任深圳市政府经济体制改革办公室科员、副主任科员、主任科员；1997年11月至2005年9月担任南方证券股份有限公司研究所综合管理部经理、信息管理部经理、行政管理总部副总经理；2005年9月至2009年7月担任深圳沙河实业（集团）有限公司董事会秘书；2006年3月至2009年7月担任沙河实业股份有限公司副总经理；2009年7月至2016年5月担任深圳投控的副总经理；2016年5月至2017年7月担任深圳投控董事、总经理；2017年8月至今担任深圳投控董事长。王先生2011年6月至2018年7月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；2013年6月至2017年7月担任深圳纺织（集团）股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：000045）董事；自2018年7月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。
林发成	经济学硕士，高级审计师。林先生1997年7月至2013年5月在深圳市审计局工作，历任商业审计处科员、经济责任审计专业局审计二处副主任科员、金融审计处主任科员、财政审计处副处长；2013年5月至2017年9月担任深圳市城市建设开发（集团）有限公司董事、财务总监；2017年9月至今担任深圳市投资控股有限公司审计部部长。
周浩	工商管理硕士。周先生1989年9月至1995年8月担任上海住总（集团）总公司直属团总支书记；1995年8月至2002年10月担任上海市新江湾城开发有限公司办公室副主任；2002年10月至2003年10月担任上海市城市建设投资开发总公司行政人事部高级主管；2003年10月至2006年2月担任上海城投新江湾城工程建设指挥部指挥；2006年2月至2008年8月担任上海市城市建设投资开发总公司行政



姓名	主要工作经历
	人事部总经理；2008年8月至2012年10月担任上海城投控股股份有限公司纪委书记、副总裁；2012年10月至2017年10月担任上海城投（集团）有限公司纪委书记；2017年10月至今担任上海城投（集团）有限公司副总裁。
夏大慰	经济学硕士，教授，博士生导师。夏先生1985年7月至2000年8月先后担任上海财经大学的教师、校长助理及副校长；2000年8月至2012年8月担任上海国家会计学院院长；2012年8月至今担任上海国家会计学院的教授、博士生导师及学术委员会主任。夏先生现兼任中国工业经济学会副会长、财政部会计准则委员会咨询专家、中国注册会计师协会副会长、上海会计学会会长、香港中文大学名誉教授以及复旦大学管理学院兼职教授，并为上海证券交易所上市公司专家委员会委员，享受国务院政府津贴。夏先生2004年9月至今担任联华超市股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：0980）独立董事；2013年4月至今担任宝山钢铁股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600019）独立董事；2017年7月至今担任上海吉祥航空股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：603885）独立董事；2016年5月至今担任兴业银行股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：601166）外部监事。夏先生曾2009年11月至2016年5月担任中国联合网络通信股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600050）独立董事；2009年11月至2017年5月担任上海电力股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600021）独立董事。
施德容	工学博士。施先生1974年10月至1982年8月担任上海卢湾区中心医院团总支书记；1982年8月至1983年7月担任上海卢湾区团委副书记；1983年7月至1984年6月担任上海总工会卢湾区办公室主任；1984年6月至1986年6月担任上海市卢湾区委组织部长；1986年6月至1992年3月担任上海市卢湾区委副书记；1992年3月至1995年11月担任上海市民政局副局长兼党委副书记；1995年11月至2003年4月担任上海市民政局局长兼党委书记；2003年4月至2009年10月担任上海盛融投资有限公司总裁兼党委书记；2003年12月至2009年10月兼任上海建材（集团）有限公司董事长；2007年7月至2012年5月担任上海国盛（集团）有限公司董事长及党委书记；2013年6月至今担任国开熔华产业投资基金管理有限责任公司董事及首席投资官。施先生曾2015年6月至2016年9月担任上海百联集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600827）董事。
陈国钢	经济学博士、高级会计师。陈先生1984年7月至1985年3月担任厦门大学助教；1988年7月至1991年7月担任香港鑫隆有限公司财务副总监；1991年7月至1994年3月担任中国化工进出口总公司美国农化子公司财务经理；1994年3月至1995年1月担任中国化工进出口总公司石油财会部总经理；1995年1月至1997年5月担任中国化工进出口总公司财务本部副部长；1997年5月至1999年2月担任中国国际石油化工联合公司副总裁；1999年2月至1999年6月担任中国化工进出口总公司副总会计师；1999年6月至2000年12月担任中国化工进出口总公司财务部总经理；2000年12月至2010年4月担任中国中化集团公司总会计师；2010年4月至2015年5月历任新华人寿保险股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：601336；香港联交所上市公司，股份代号：1336）首席财务官、副总裁兼首席财务官；2015年5月至2018年8月担任中国民生投资股份有限公司副总裁；2018年9月起担任深圳前海金融资产交易所有限公司首席执行官。陈先生2016年6月至今担任中国动向（集团）有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：3818）独立非执行董事；2016年10月至今担任圆通速递股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600233）独立非执行董事。陈先生2015年12月至2018年7月担任远东宏信有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：3360）非执行董事；2017年11月至2018年8月担任中国民生金融控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：0245）董事及董事会主席。

姓名	主要工作经历
凌涛	曾用名：凌耀光。经济学博士。凌先生 1989 年 4 月至 2000 年 5 月在中国人民银行研究局担任包括副局长在内的多项职务；2000 年 6 月至 2001 年 7 月担任中国人民银行宁波中心支行行长；2001 年 8 月至 2003 年 12 月担任中国人民银行上海分行副行长；2003 年 12 月至 2005 年 7 月担任中国人民银行反洗钱局局长；2005 年 7 月至 2014 年 6 月在中国人民银行上海总部担任包括上海总部副主任在内的多项职务；2014 年 6 月至 2015 年 1 月担任上海华瑞银行股份有限公司筹建工作组副组长；2015 年 1 月至 2018 年 1 月担任上海华瑞银行股份有限公司董事长；2018 年 6 月起担任上海均瑶（集团）有限公司副董事长。
靳庆军	法学硕士。靳先生 1989 年 4 月至 1993 年 10 月担任中信律师事务所律师；1993 年 10 月至 2002 年 8 月担任信达律师事务所合伙人；2002 年 9 月至今担任金杜律师事务所资深合伙人。靳先生 2003 年 4 月至今担任景顺长城基金管理有限公司的独立董事；2014 年 10 月至今担任招商银行股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：3968；上海证券交易所上市公司，股份代号：600036）的外部监事；2015 年 10 月至今担任香港时代地产控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：1233）的独立非执行董事；2016 年 3 月至今担任远洋集团控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：3377）独立董事；2016 年 12 月至今担任中国南玻集团股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：（A 股）000012、（B 股）200012）独立董事；2017 年 3 月至今担任天津银行股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：01578）独立董事；2017 年 4 月至今担任横琴人寿保险有限公司独立董事。靳先生曾 2011 年 4 月至 2017 年 4 月担任金地集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股份代号：600383）独立董事；2013 年 12 月至 2016 年 12 月担任天津长荣印刷设备股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：300195）独立董事；2015 年 4 月至 2016 年 4 月担任西安达刚路面机械股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：300103）独立董事；2015 年 5 月至 2018 年 12 月担任康佳集团股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：000016）董事。
李港卫	硕士学位。李先生 1980 年 9 月至 2009 年 9 月担任安永会计师事务所合伙人。目前，李先生分别在数家香港联交所上市公司担任独立非执行董事，包括：2010 年 6 月起于超威动力控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：0951）、2010 年 7 月起于中国西部水泥有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：2233）、2010 年 10 月起于中国现代牧业控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：1117）、2011 年 3 月起于西藏 5100 水资源控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：1115）、2011 年 3 月起于国美电器控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：0493）、2012 年 11 月起于雷士照明控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：2222）、2013 年 11 月起于雅士利国际控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：1230）、2014 年 5 月起于协鑫新能源控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：0451）、2014 年 8 月起于万洲国际有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：0288）及 2014 年 8 月起于中国润东汽车集团有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：1365）担任独立非执行董事。李先生曾 2011 年 11 月至 2016 年 5 月担任中信证券股份有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：6030；上海证券交易所上市公司，股份代号：600030）独立非执行董事；2014 年 7 月至 2015 年 9 月担任中科生物控股有限公司（香港联交所上市公司，股份代号：1237）非执行董事兼副主席。2007 年至 2017 年，李先生获委任为湖南省中国人民政治协商会议委员。李先生为数个特许会计师协会的会员，包括：英格兰及威尔士特许会计师公会、澳大利亚特许会计师公会、ACCA 特许会计师公会、香港会计师公会及澳门注册会计师公会会员。
商洪波	工商管理硕士。商先生 1985 年 9 月至 1994 年 12 月担任中国人民银行宁波分行多个职位，包括 1989 年 6 月至 1990 年 2 月担任融资公司

姓名	主要工作经历
	清算组组长；1990年2月至1991年12月担任金管处副处长（主持工作）；1991年12月至1993年3月担任办公室主任；1993年3月至1994年12月担任副行长。商先生1994年12月至2002年2月担任浦发银行宁波分行行长；2002年2月至2015年3月担任浦发银行副行长；2015年10月至今担任本公司监事会主席。
邵崇	经济学博士，高级经济师。邵先生1989年8月至1992年12月先后担任国家统计局研究所社会经济研究室的干部及副主任；1993年1月至1993年6月担任深圳市能源总公司深圳能源投资股份有限公司筹备办公室副主任；1993年6月至2008年1月在深圳能源投资股份有限公司担任多个职位，包括：董事会秘书，总经理助理，副总经理，董事兼副总经理，董事兼常务副总经理，董事兼总经济师；2008年1月至2008年8月担任深圳能源集团股份有限公司滨海电厂筹建办公室副主任；2008年8月至2015年1月担任中海石油深圳天然气有限公司董事及副总经理；2008年4月至今担任长城证券股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：002939）副董事长；2015年1月至今担任深圳能源集团股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：000027）董事会秘书。
冯小东	管理学博士，高级经济师。冯先生1988年7月至2000年12月历任一汽集团公司劳资处工人科工人管理员、副科长，人事部调配处业务主任、处长；2000年12月至2002年7月担任一汽铸造有限公司人事部部长；2002年7月至2017年9月先后担任一汽集团公司人力资源部副部长、组织人事部副部长、审计部部长兼监事会办公室主任；2017年12月至今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）监事；2017年9月至今担任一汽集团有限公司审计与法务部部长兼监事会办公室主任。
左志鹏	曾用名：左反修。工商管理硕士，高级会计师。左先生1989年7月至1994年7月担任安庆纺织厂财务处会计，1994年7月至1999年7月担任安徽华茂纺织有限公司财务处处长助理；1999年7月起左先生在安徽华茂纺织股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股份代号：000850）先后担任多个职位，包括财务总监、总经理助理、副总经理、董事会秘书；2007年3月至今担任安徽华茂集团有限公司董事；2016年3月至今担任安徽华茂纺织股份有限公司董事、总经理。
汪卫杰	经济学硕士，高级政工师。汪先生1993年2月至1993年12月担任深圳卷烟厂财务部主管会计；1993年12月至1994年3月担任深圳市金鹏会计师事务所上市公司部会计；1994年3月至1994年11月在君安证券财务部任职；1994年11月至1996年1月担任山东省证券公司财务部总经理；1996年1月至1999年8月历任君安证券稽核室副主任、资金计划部副总经理、长沙营业部总经理及财务总部总经理；1999年8月起在本公司先后担任多个职位，包括：深圳分公司总经理助理兼计划财务总部经理、计划财务总部总经理、资产负债管理委员会专职主任委员及子公司管理工作小组组长、监事会办公室主任；2011年11月至今担任本公司纪检监察室主任；2016年2月至今担任本公司纪委副书记。
刘雪枫	工商管理硕士。刘先生1987年7月至1991年3月在华北有色公司安阳物探大队先后担任多经办财务室员工和财务科会计；1991年3月至1997年3月先后出任石家庄钢铁有限公司财务处职员、副处长（主持工作）；1997年3月至1999年8月担任君安证券石家庄营业部财务经理；1999年8月起在本公司先后担任多个职位，包括石家庄建华南大街证券营业部总经理助理兼财务部经理及副总经理、河北营销总部副总经理、计划财务总部副总经理及总经理；2012年2月至今担任本公司稽核审计部总经理。
朱健	法学硕士、工商管理硕士。朱先生1996年7月至1997年12月在上海大众出租汽车股份有限公司工作，历任总经理办公室副主任、董事会秘书；1997年12月至2000年11月历任上海市证券期货监督管理委员会办公室公司部干部、公司部副主任科员，中国证监会上海证管办上市

姓名	主要工作经历
	公司处副主任科员、主任科员；2000年11月至2004年3月历任中国证监会上海证管办信息调研处主任科员、副处长；2004年3月至2004年10月历任中国证监会上海监管局信息调研处副处长、处长；2004年10月至2008年9月历任中国证监会上海监管局办公室主任、机构二处处长；2008年9月至2010年8月担任中国证监会上海监管局局长助理；2010年8月至2016年9月担任中国证监会上海监管局副局长。朱先生2016年9月加入本公司，2016年12月至今担任本公司副总裁。
蒋忆明	管理学博士。蒋先生1981年7月至1987年9月在南京药学院（现称中国药科大学）会计部担任会计；1990年7月至1993年5月担任深圳宇康太阳能有限公司财务经理；1993年5月至1999年8月在君安证券先后担任多个职位，包括君安证券财务部副经理及经理、证券经纪业务部副总经理、资金计划部副总经理及总经理、公司财务总监；1999年8月起在本公司先后担任多个职位，包括深圳分公司副总经理、总会计师、清算总部总经理、财务总监；2013年11月至今担任本公司副总裁。
陈煜涛	经济学硕士。陈先生1990年8月至1991年7月担任山东纺织工学院管理系副主任；1991年7月至1992年8月担任上海财经大学工业经济系讲师；1992年8月至1993年7月担任深圳经济特区证券公司上海业务部部门经理；1993年7月至1999年8月历任国泰证券研究部职员、计算机部副总经理；1999年8月起在本公司先后担任多个职位，包括信息技术总部总经理、深圳分公司总经理、零售客户总部总经理、人力资源总部总经理、总工程师；2013年11月至2018年5月担任本公司首席信息官；2016年11月至今担任本公司副总裁。
龚德雄	工商管理硕士。龚先生1992年10月至1995年1月在上海信托证券部浦东营业部工作；1995年1月至2001年2月历任上海信托证券部浦东营业部副主任、证券部投资调研科科长、证券部副经理；2001年2月至2011年11月担任上海证券副总经理，2008年7月至2011年11月兼任海证期货董事长；2011年11月至2013年3月担任国际集团金融管理总部总经理；2013年3月至2015年9月担任上海证券总经理；2014年5月至2015年11月担任上海证券副董事长；2015年8月至2016年4月担任国泰君安资管首席执行官；2015年8月至今担任国泰君安资管董事长；2016年5月至2018年6月担任上海证券董事长；2016年11月至今担任本公司副总裁；2017年8月至今兼任国泰君安创新投资有限公司董事长；2019年1月至今兼任国泰君安创新投资有限公司总经理、执行委员会主席。
张志红	经济学博士，高级经济师。张女士1991年8月参加工作；1994年3月加入上海证管办，2000年5月至2004年8月历任上海证管办党委（纪检）办公室副主任、机构处副处长等职务，2004年8月至2008年3月历任上海证监局机构监管处处长、机构监管一处处长、上市公司监管一处处长；2008年3月至2011年10月历任长城证券股份有限公司党委委员、纪委书记、合规总监、副总经理等职务；2011年10月至2016年12月任本公司总裁助理、投行业务委员会副总裁，2016年12月至2018年10月任本公司财务总监、投行业务委员会副总裁，2018年11月至今担任本公司合规总监。
谢乐斌	经济学博士。谢先生1993年7月至1995年3月在万国证券有限公司投资银行部工作；1995年3月至1999年8月担任君安证券投资银行部常务董事；1999年8月起在本公司先后担任多个职位，包括稽核审计部（沪）副总经理、稽核审计总部副总经理、稽核审计总部副总经理（主持工作）、稽核审计总部总经理、计划财务部总经理、副财务总监兼计划财务部总经理；2017年1月至今担任本公司财务总监兼计划财务部总经理；2018年5月至2019年1月兼任国泰君安营运总监，2018年10月至今兼任首席风险官。

## 五、公司治理结构

本公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，公司建立并逐步完善了以《公司章程》为核心，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》等公司治理制度体系，明确了股东大会、董事会、监事会、总裁及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司的规范化运作提供了制度保证。同时，本公司董事会下设战略委员会、薪酬考核与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会，并相应制定了各专门委员会的工作规则，明确了其权责、决策程序和议事规则，以保证董事会决策的客观性和科学性。

### （一）股东大会制度建立及运作情况

公司依据法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、召开、提案、表决、决议、记录以及决议的执行等事项作出了相应的规定，切实保证股东大会依法规范地行使职权。公司股东大会根据相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的有关规定规范运作。公司历次股东大会的召集、提案、召开、表决、决议及会议记录均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的有关规定，充分保障各股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。股东大会机构和制度的建立及执行，对公司完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

## （二）董事会制度建立及运作情况

公司依据法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《董事会议事规则》，对董事会的召集、召开、提案、表决、决议、记录以及决议的执行等事项作出了相应的规定，以规范董事会的议事方式和决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高董事会规范运作和科学决策水平。公司历次会议的召集、提案、召开、表决、决议及会议记录均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定，各位董事依照法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务。

公司第五届董事会设战略委员会、薪酬考核与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会等四个专门委员会，并相应制定了各专门委员会的工作规则，明确了其权责、决策程序和议事规则，以保证董事会决策的客观性和科学性。各专门委员会对董事会负责，在董事会授权下开展工作，为董事会的决策提供咨询意见。专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬考核与提名委员会和审计委员会由独立董事担任主任委员，成员中独立董事占多数，审计委员会成员中包括2名会计专业的独立董事。

## （三）监事会制度建立及运作情况

公司依据法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《监事会议事规则》，对监事会的召集、召开、提案、表决、决议、记录以及决议的执行等事项作出了相应的规定，以规范监事会的运作，确保监事会履行全体股东赋予的职责。监事会根据法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定认真履行职责，对公司经营情况、财务状况以及董事会、高级管理人员履行职责的合法合规性进行了有效监督，并在年度股东大会上向股东进行了报告。公司历次会议的召集、提案、召开、表决、决议及会议记录均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，各位监事依照法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务。

## （四）独立董事制度及运作情况

公司的独立董事根据法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，诚信、勤勉、独立、尽职地履行权利和义务，积极参与公司决策，对公司的风险管理、内部控制和公司的发展提出了许多建议，并对需要独立董事发表意见的事项进行了认真审议和发表独立意见，对完善公司治理和规范运作发挥了积极作用。

## 六、内部控制制度建设及执行情况

### （一）董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日（2018年12月31日），不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

### （二）建立财务报告内部控制的依据

公司根据中国财政部、中国证监会、中国审计署、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上交所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规文件，并结合公司实际情况，建立健全财务报告内部控制体系。

### （三）内部控制制度建设情况

公司自成立以来，高度重视内部控制机制和内部控制制度建设，建立健全了规范的法人治理结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等法律法规、规范性文件的有关要求，结合公司实际情况，综合考虑公司内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，制定了较为全面的公司内部控制制度体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。2017年，根据《关于加快市国资委系统企业内控体系建设的意见》，为进一步完善公司内控体系建设，提高风险管控能力，公司专门制定了与公司战略目标相适应的《关于加快内控体系建设的工作方案》，动态调整完善制度建设和提升制度执行效果，为长期可持续发展奠定基础。

### （四）内部控制审计报告的相关情况

本公司聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)作为内部控制审计机构。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《国泰君安证券股份有限公司内部控制审计报告》(安永华明(2019)专字第 60464416\_B01 号)，认为公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，与公司内部控制自我评价结论一致。

## 七、发行人最近三年违法违规及受处罚情况

最近三年，发行人受到证券监督管理部门的行政监管措施如下：



1、2016年2月24日，因国泰君安场外市场部做市业务部门内部管理、控制方面存在缺陷，导致2015年12月31日做市股权发生报价异常事件，国泰君安被中国证券监督管理委员会上海监管局出具行政监管措施决定书（2016）15号，自2016年2月29日至2016年5月29日限制新增新三板做市业务。目前，国泰君安已根据监管要求，对做市业务部门开展合规检查，并对相关责任人作出处分决定。

2、2016年6月15日，因作为北京利尔高温材料股份有限公司2015年公司债券（第一期）受托管理人，未能及时发现和制止发行人将募集资金转借行为，国泰君安被中国证券监督管理委员会北京监管局出具警示函（中国证监会北京监管局行政监管措施决定书（2016）31号）。目前，国泰君安对本次上市公司违规使用募集资金的事件作为典型案例进行内部通报，制作相应的学习材料，在业务部门进行宣导和学习；通过业务培训，进一步提高业务人员勤勉尽责和风险责任意识；进一步完善和细化公司债券相关管理制度，加强业务流程的监控，并提高对业务管理制度的执行力和贯彻力；对相关责任人采取问责措施。

3、2016年8月16日，因作为金徽酒股份有限公司首次公开发行股票并上市项目保荐过程中，在会后重大事项承诺函中未如实说明发行人2015年利润分配情况，且未向中国证券监督管理委员会履行发行人分红实施情况主动告知义务，国泰君安被中国证券监督管理委员会采取出具警示函的行政监管措施（中国证监会行政监管措施决定书（2016）56号）。国泰君安对上述事项进行内部通报，制定相关整改措施，细化相关业务流程监控，并对相关责任人采取问责措施、对相关业务人员进行培训及学习。

4、2017年1月16日，因在推荐河北润农节水科技股份有限公司和新疆瑞兆源生态农业股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌过程中，对企业关键业务流程等情况核查不充分，同时在持续督导参仙源参业股份有限公司过程中，在参仙源被立案稽查后未在规定时间内完成并报送《持续督导现场检查工作报告》，国泰君安被中国证券监督管理委员会采取责令改正、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的行政监管措施（中国证监会行政监管措施决定书（2017）13号）。目前，国泰君安已按照监管要求积极整改，进一步加强和完善新三板推荐挂牌业务的合规经营和风险管理。

5、2018年7月31日，因在江苏国茂减速机股份有限公司首次公开发行股票并上市项目保荐过程中，保荐代表人未审慎执业，未勤勉尽责，未严格遵守执业规则，导致江苏国茂减速机股份有限公司申报文件中未如实披露会计政策调整和会计差错更正事项的董事会审议时间，国泰君安被中国证券监督管理委员会出具警示函的监管措施（中国证监会行政监管措施决定书（2018）75号）。目前，国泰君安对上述事项进行内部通报，制定相关整改措施，细化相关业务流程监控，并对相关责任人采取问责措施、对相关业务人员进行培训及学习。

6、2018年8月16日，因作为平凉市城乡建设投资有限责任公司2017年非公开发行公司债券的受托管理人，未按照《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定有效监督发行人募集资金使用及信息披露，且出具的2017年度受托管理事务报告中发行人募集资金使用信息与实际情况不符，违反了《公司债券发行与交易管理办法》第四条、第七条的规定。国泰君安被甘肃证监局出具警示函的监管措施（中国证监会甘肃监管局行政监管措施决定书（2018）006号）。目前，国泰君安已对上述事项制定相关整改措施，加强相关业务流程监控。

7、2018年9月4日，因对南岳电控（衡阳）工业技术股份有限公司首次公开发行股票的销售费用等事项核查不充分，内部控制有效性不足，国泰君安被中国证券监督管理委员会出具监管谈话的监管措施（中国证监会行政监管措施决定书（2018）80号）。目前，国泰君安已对上述事项制定相关整改措施，加强相关业务流程监控。

9、2018年9月20日，因在保荐长沙景嘉微电子股份有限公司申请非公开发行股票过程中，存在申报时未能发现并披露申请人原独立董事张玲曾被行政处罚事实的情形，国泰君安被中国证券监督管理委员会出具警示函的监管措施。目前，国泰君安已对上述事项制定相关整改措施，加强相关业务流程监控。

国泰君安已严格按照监管机构的要求，对上述监管事项及时进行了有效整改，并能够严格执行相关监管法律法规，上述监管措施不会对本期债券发行构成实质性障碍。

除上述情况外，最近三年，公司未受到证券监督管理部门出具的其他行政监管措施。

## 第四章 财务会计信息及风险控制指标

安永华明依据中国注册会计师审计准则对本公司2016年12月31日和2017年12月31日和2018年12月31日的合并及公司的资产负债表, 2016年度和2017年度和2018年度的合并及公司的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计, 出具了标准无保留意见的《审计报告》安永华明(2017)审字第60464416\_B01号、安永华明(2018)审字第60464416\_B01号和安永华明(2019)审字第60464416\_B01号。

发行人已在交易所市场公开披露了2019年第一季度财务报告, 投资者可访问上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)查阅发行人披露的《国泰君安证券股份有限公司2019年第一季度报告》, 发行人2019年第一季度财务报告未经审计。截至2019年3月31日, 发行人合并口径总资产为4,969.38亿元(较上年末增长13.79%), 净资产为1,377.17亿元(较上年末增长3.02%), 加权平均净资产收益率为2.48%(较上年末增长0.5个百分点); 2019年1-3月, 发行人合并口径实现营业总收入66.95亿元(较上年同期增长7.22%), 净利润32.53亿元(较上年同期增长32.85%)。

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

表 4-1

单位: 元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产			
货币资金	88,145,630,510	86,231,800,694	120,829,358,222
其中: 客户资金存款	67,796,747,031	70,245,852,184	92,886,250,947
结算备付金	12,702,585,827	11,387,967,580	15,272,021,095
其中: 客户备付金	9,695,749,896	9,230,279,044	13,492,640,964
融出资金	53,655,358,258	73,983,947,313	68,892,785,353
交易性金融资产	137,682,079,921	-	-
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	76,723,237,587
衍生金融资产	648,357,715	315,232,886	175,423,808
买入返售金融资产	61,117,584,114	92,599,199,330	63,211,378,027
应收款项	7,154,014,044	7,184,556,920	3,506,000,674
应收利息	-	1,907,470,574	1,658,114,498
存出保证金	7,552,678,333	6,914,653,970	9,742,881,013

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他债权投资	39,166,680,734	-	-
其他权益工具投资	16,785,948,882	-	-
可供出售金融资产	-	39,971,800,156	40,481,221,676
长期股权投资	2,627,648,804	3,612,527,549	1,261,339,923
固定资产	3,559,914,219	2,765,381,252	2,846,589,033
在建工程	271,146,368	753,299,896	523,656,320
无形资产	2,257,735,667	2,246,659,551	2,207,935,636
商誉	581,407,294	581,407,294	581,407,294
递延所得税资产	1,289,051,137	333,909,467	762,365,006
其他资产	1,531,257,814	2,356,257,614	3,073,326,524
<b>资产总计</b>	<b>436,729,079,641</b>	<b>431,648,187,078</b>	<b>411,749,041,689</b>
负债及所有者权益			
负债			
短期借款	8,279,422,386	11,520,277,983	6,162,661,719
应付短期融资款	7,045,424,124	36,454,635,307	14,847,586,444
拆入资金	10,163,245,778	7,600,000,000	4,700,000,000
交易性金融负债	33,276,643,453	-	-
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	16,515,355,996
衍生金融负债	255,972,539	402,827,629	290,500,392
卖出回购金融资产款	70,558,544,929	46,849,584,845	39,718,419,568
代理买卖证券款	66,021,568,347	69,230,748,805	93,256,668,447
代理承销证券款	813,269,557	59,673,981	9,922,296,103
应付职工薪酬	4,984,863,117	5,005,953,773	6,269,165,298
应交税费	1,919,310,316	2,606,830,260	3,820,986,731
应付款项	28,274,707,369	19,784,665,467	21,491,246,380
应付利息	-	1,492,724,948	1,814,356,844
长期借款	-	-	1,978,038,908
预计负债	85,554,921	82,141,521	32,113,719
应付债券	68,257,199,988	68,312,090,615	72,738,764,749
长期应付职工薪酬	-	622,457,673	631,789,045
递延所得税负债	43,014,937	181,607,535	103,920,396
其他负债	3,076,946,099	3,279,352,126	6,703,449,171
<b>负债合计</b>	<b>303,055,687,860</b>	<b>297,952,963,557</b>	<b>300,997,319,910</b>
所有者权益			
股本	8,713,940,629	8,713,933,800	7,625,000,000
资本公积	43,715,697,016	43,447,900,159	29,374,285,381
其他权益工具	11,129,819,215	11,129,841,157	10,000,000,000
其中：永续债	10,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000
其他综合收益	-837,580,172	1,037,686,073	484,305,854
盈余公积	7,176,439,418	6,496,821,771	5,729,487,399
一般风险准备	15,481,373,804	13,954,584,078	12,193,982,782
未分配利润	38,070,372,790	38,347,215,689	34,557,356,635
归属于母公司所有者权益合计	123,450,062,700	123,127,982,727	99,964,418,051
少数股东权益	10,223,329,081	10,567,240,794	10,787,303,728
<b>所有者权益合计</b>	<b>133,673,391,781</b>	<b>133,695,223,521</b>	<b>110,751,721,779</b>

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
负债和所有者权益总计	436,729,079,641	431,648,187,078	411,749,041,689

## 2、合并利润表

表 4-2

单位：元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>22,718,823,444</b>	<b>23,804,132,903</b>	<b>25,764,651,745</b>
手续费及佣金净收入	8,219,473,610	10,450,340,180	13,259,734,455
其中：经纪业务手续费净收入	4,379,995,439	5,606,274,589	7,058,772,071
投资银行业务手续费净收入	2,008,916,450	2,707,751,226	3,497,702,999
资产管理业务手续费净收入	1,500,174,088	1,782,924,935	2,370,489,466
利息净收入	5,832,104,039	5,706,841,263	4,554,630,276
投资收益	7,078,959,730	6,906,667,201	8,201,697,127
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	127,544,898	14,759,633	42,964,795
资产处置收益	766,331	504,695	-
公允价值变动收益	-1,202,820,614	-7,195,805	-468,794,326
汇兑收益	5,612,992	-193,190,357	30,791,281
其他收益	698,262,461	727,648,670	-
其他业务收入	2,086,464,895	212,517,056	186,592,932
<b>二、营业支出</b>	<b>13,430,580,154</b>	<b>10,344,945,276</b>	<b>11,695,682,361</b>
税金及附加	151,860,773	153,355,724	566,044,111
业务及管理费	10,240,106,319	9,263,914,812	9,747,685,893
资产减值损失	-	737,948,881	1,211,188,980
其他资产减值损失	1,149,770	-	-
信用减值损失	976,492,802	-	-
其他业务成本	2,060,970,490	189,725,859	170,763,377
<b>三、营业利润</b>	<b>9,288,243,290</b>	<b>13,459,187,627</b>	<b>14,068,969,384</b>
加：营业外收入	53,508,418	323,805,527	768,654,893
减：营业外支出	73,408,754	121,685,956	64,100,078
<b>四、利润总额</b>	<b>9,268,342,954</b>	<b>13,661,307,198</b>	<b>14,773,524,199</b>
减：所得税费用	2,198,304,477	3,178,398,539	3,420,560,521
<b>五、净利润</b>	<b>7,070,038,477</b>	<b>10,482,908,659</b>	<b>11,352,963,678</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	6,708,116,621	9,881,544,722	9,841,416,726
少数股东损益	361,921,856	601,363,937	1,511,546,952
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-2,165,625,899</b>	<b>199,149,082</b>	<b>-521,312,914</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,335,611,868	553,380,219	-727,289,406
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2,984,802,410	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	649,190,542	553,380,219	-727,289,406
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	-20,297	16,903,627	7,411,736
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	846,586,908	-998,696,072
3.其他债权投资公允价值变动	459,823,978	-	-
4.其他债权投资信用减少准备	-61,537,508	-	-
5.外币财务报表折算差额	250,924,369	-310,110,316	263,994,930
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	169,985,969	-354,231,137	205,976,492
<b>七、综合收益总额</b>	<b>4,904,412,578</b>	<b>10,682,057,741</b>	<b>10,831,650,764</b>

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,372,504,753	10,434,924,941	9,114,127,320
归属于少数股东的综合收益总额	531,907,825	247,132,800	1,717,523,444
<b>八、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.70	1.11	1.21
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.70	1.10	1.21

### 3、合并现金流量表

表 4-3

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融负债净增加额	10,154,546,967	-	-
公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	15,613,455,730
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	-	8,349,088,389	9,967,205,242
收取利息、手续费及佣金的现金	25,149,783,308	27,507,325,623	29,803,901,992
拆入资金净增加额	2,550,000,000	2,900,000,000	-
回购业务资金净增加额	64,590,545,899	-	-
融出资金净减少额	21,264,234,854	-	13,361,202,523
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-
代理承销证券款净增加额	753,595,576	-	8,309,538,820
收到的其他与经营活动有关的现金	13,695,436,595	5,815,066,368	8,538,575,837
经营活动现金流入小计	138,158,143,199	44,571,480,380	85,593,880,144
为交易目的而持有的金融资产净增加额	36,157,919,158	-	-
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	-	21,395,105,335	-
回购业务资金净减少额	-	19,453,614,598	70,643,896,077
拆入资金净减少额	-	-	3,712,000,000
融出资金净增加额	-	5,201,892,706	-
代理买卖证券净减少额	3,902,259,668	23,592,427,060	40,417,871,408
支付利息、手续费及佣金的现金	4,178,476,342	4,773,460,512	5,669,763,795
支付给职工以及为职工支付的现金	7,837,987,172	7,481,447,504	7,121,928,529
支付的各项税费	4,208,176,241	5,221,769,785	6,861,757,515
代理承销证券款净减少额	-	9,862,622,122	-
支付其他与经营活动有关的现金	8,301,678,221	11,383,391,337	9,982,561,983
经营活动现金流出小计	64,586,496,802	108,365,730,959	144,409,779,307
<b>经营活动产生/（使用）的现金流量净额</b>	<b>73,571,646,397</b>	<b>-63,794,250,579</b>	<b>-58,815,899,163</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	35,911,901,247	58,034,614,468	45,865,112,618
取得投资收益收到的现金	2,471,134,092	988,221,168	1,281,698,904
处置子公司、联营和合营企业收到的现金	161,295,838	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净额	34,836,997	76,694,635	34,649,691
投资活动现金流入小计	38,579,168,174	60,144,530,271	47,181,461,213
投资支付的现金	62,821,011,857	52,704,831,271	48,112,474,674
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	20,100,000	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
处置子公司、联营和合营企业支付的现金	66,740,418	-	184,354,559
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	918,349,481	897,901,912	677,524,422
支付其他与投资活动有关的现金	-	30,532,452	-
投资活动现金流出小计	63,806,101,756	53,653,365,635	48,974,353,655
<b>投资活动（使用）/产生的现金流量净额</b>	<b>-25,226,933,582</b>	<b>6,491,164,636</b>	<b>-1,792,892,442</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,629,634,209	22,301,492,885	3,150,020,427
发行H股收到的现金	-	15,301,492,885	-
发行可转换公司债收到的现金	-	7,000,000,000	-
子公司发行永续债收到的现金	-	-	3,150,020,427
子公司通过配售发行股份收到的现金	1,629,634,209	-	-
取得借款收到的现金	53,210,211,809	72,594,512,813	35,376,370,829
发行债券收到的现金	49,495,777,047	81,788,052,195	70,352,425,233
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	104,335,623,065	176,684,057,893	108,878,816,489
偿还债务支付的现金	136,533,817,384	142,672,417,786	89,193,092,589
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,593,989,148	8,449,924,638	9,244,452,593
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	213,110,255	499,148,072	264,211,607
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	33,799,838	307,754,679	-
筹资活动现金流出小计	145,987,499,237	151,430,097,103	98,437,545,182
<b>筹资活动（使用）/产生的现金流量净额</b>	<b>-41,651,876,172</b>	<b>25,253,960,790</b>	<b>10,441,271,307</b>
<b>四、汇率变动对现金及等价物的影响</b>	<b>824,628,272</b>	<b>-969,197,928</b>	<b>955,754,400</b>
<b>五、现金及现金等价物的净增加（减少）额</b>	<b>7,517,464,915</b>	<b>-33,018,323,081</b>	<b>-49,211,765,898</b>
加：期初现金及现金等价物余额	98,503,169,570	131,521,492,651	180,733,258,549
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>106,020,634,485</b>	<b>98,503,169,570</b>	<b>131,521,492,651</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

表 4-4

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>资产</b>			
货币资金	50,926,619,090	53,471,494,697	80,968,794,008
其中：客户资金存款	38,078,855,503	42,297,588,071	59,934,216,796
结算备付金	10,906,376,057	9,086,547,973	13,406,846,172
其中：客户备付金	8,366,899,686	7,399,189,092	12,188,442,829
融出资金	41,644,659,271	57,362,514,650	50,497,692,620
交易性金融资产	72,754,996,741	-	-
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	54,657,629,359
衍生金融资产	550,733,159	243,276,579	65,864,031
买入返售金融资产	54,984,141,412	87,047,529,270	59,758,258,425
应收款项	2,540,759,075	2,975,559,090	2,055,535,132
应收利息	-	1,181,848,903	1,084,933,312

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
存出保证金	1,660,064,255	1,030,225,915	1,393,849,551
其他债权投资	35,351,421,218	-	-
其他权益工具投资	15,792,128,135	-	-
可供出售金融资产	-	34,259,205,617	32,424,052,355
长期股权投资	16,024,767,079	12,502,239,002	11,265,921,431
固定资产	1,276,227,108	1,326,205,825	1,313,994,651
在建工程	232,232,911	89,897,245	86,232,826
无形资产	355,605,855	320,435,579	269,783,350
递延所得税资产	1,115,299,157	221,842,817	921,033,127
其他资产	1,544,208,712	2,021,108,795	2,239,638,654
<b>资产总计</b>	<b>307,660,239,235</b>	<b>314,039,344,256</b>	<b>312,410,059,004</b>
<b>负债</b>			
应付短期融资款	4,248,267,647	30,298,650,000	14,789,980,000
拆入资金	10,112,374,528	7,400,000,000	4,500,000,000
交易性金融负债	5,972,936,405	-	-
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	8,695,117,793
衍生金融负债	167,152,630	385,393,697	186,166,890
卖出回购金融资产款	52,771,567,627	39,011,907,245	38,343,596,188
代理买卖证券款	46,036,443,960	49,426,727,341	70,879,422,182
代理承销证券款	-	-	9,851,323,700
应付职工薪酬	4,190,269,043	3,769,414,487	4,530,880,290
应交税费	1,558,029,493	2,152,894,608	2,669,449,752
应付款项	10,082,263,286	2,069,856,682	1,011,056,197
应付利息	-	1,193,292,797	1,530,316,847
预计负债	82,113,719	82,113,719	32,113,719
应付债券	58,814,010,577	57,883,520,059	63,932,092,593
长期应付职工薪酬	-	600,000,000	600,000,000
其他负债	1,140,919,850	633,583,669	632,372,066
<b>负债合计</b>	<b>195,176,348,765</b>	<b>202,281,878,946</b>	<b>222,183,888,217</b>
<b>所有者权益</b>			
股本	8,713,940,629	8,713,933,800	7,625,000,000
其他权益工具	11,129,819,215	11,129,841,157	10,000,000,000
资本公积	42,386,862,564	42,402,718,896	28,504,462,410
其他综合收益	-26,877,445	1,552,205,085	247,535,720
盈余公积	7,176,439,418	6,496,821,771	5,729,487,399
一般风险准备	14,053,328,019	12,694,092,725	11,159,423,981
未分配利润	29,050,378,070	28,767,851,876	26,960,261,277
<b>所有者权益合计</b>	<b>112,483,890,470</b>	<b>111,757,465,310</b>	<b>90,226,170,787</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>307,660,239,235</b>	<b>314,039,344,256</b>	<b>312,410,059,004</b>

## 2、母公司利润表

表 4-5

单位：元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	16,879,947,195	17,291,227,757	16,982,365,969
手续费及佣金净收入	5,975,588,123	7,739,518,264	9,755,626,693



项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其中：经纪业务手续费净收入	4,191,170,553	5,172,238,098	6,456,351,924
投资银行业务手续费净收入	1,513,497,769	2,290,926,028	3,075,103,107
利息净收入	4,669,007,743	4,257,794,377	3,221,829,903
投资收益	6,728,099,883	4,937,671,613	4,290,642,148
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/损失	-10,459,094	992,079	-9,492,916
资产处置收益	621,342	448,689	-
公允价值变动收益	-1,154,780,474	-117,971,952	-315,073,428
汇兑收益	142,850,670	-144,951,579	18,972,741
其他收益	507,204,629	606,461,753	-
其他业务收入	11,355,279	12,256,592	10,367,912
<b>二、营业支出</b>	<b>8,324,296,597</b>	<b>7,183,646,408</b>	<b>8,044,134,781</b>
税金及附加	126,923,438	123,109,490	444,991,981
业务及管理费	7,661,974,907	6,758,876,150	6,740,425,339
资产减值损失	-	301,660,768	858,717,461
信用减值损失	535,398,252	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>8,555,650,598</b>	<b>10,107,581,349</b>	<b>8,938,231,188</b>
加：营业外收入	4,556,992	52,812,295	575,331,051
减：营业外支出	56,714,273	111,808,635	52,944,735
<b>四、利润总额</b>	<b>8,503,493,317</b>	<b>10,048,585,009</b>	<b>9,460,617,504</b>
减：所得税费用	1,819,879,708	2,375,241,294	2,062,831,412
<b>五、净利润</b>	<b>6,683,613,609</b>	<b>7,673,343,715</b>	<b>7,397,786,092</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,664,264,345</b>	<b>1,304,669,365</b>	<b>-199,889,869</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2,054,370,743	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	390,106,398	1,304,669,365	-199,889,869
1.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	1,324,339,667	-199,889,869
2.权益法下被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	-20,297	-	-
3.其他债权投资公允价值变动	442,295,509	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-52,168,814	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,019,349,264</b>	<b>8,978,013,080</b>	<b>7,197,896,223</b>

### 3、母公司现金流量表

表 4-6

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
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	-	4,045,211,897	19,320,722,607
取得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	-	-	4,764,590,138
收取利息、手续费及佣金的现金	19,821,850,205	20,943,731,846	22,644,477,753
拆入资金净增加额	2,700,000,000	2,900,000,000	-
融出资金净减少额	16,569,782,956	-	14,471,110,756
回购业务资金净增加额	51,935,797,678	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	9,638,823,700
收到的其他与经营活动有关的现金	8,859,059,323	2,409,751,926	2,847,555,218

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	99,886,490,162	30,298,695,669	73,687,280,172
为交易目的而持有的金融资产净增加额	12,187,691,390	-	-
为交易目的而持有的金融负债减少额	1,642,384,754	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额	-	998,669,469	-
回购业务资金净减少额	-	23,290,251,142	79,304,631,700
拆入资金净减少额	-	-	3,150,000,000
融出资金净增加额	-	6,829,852,564	-
代理买卖证券经减少额	3,514,429,555	21,410,893,013	34,200,910,351
支付利息、手续费及佣金的现金	3,453,498,994	4,133,609,522	5,020,709,680
支付给职工以及为职工支付的现金	5,897,594,543	5,267,579,507	5,091,536,493
支付的各项税费	3,064,136,132	3,488,197,269	5,730,522,117
代理承销证券款净减少额	-	9,851,323,700	-
支付其他与经营活动有关的现金	4,176,792,200	3,952,613,670	3,748,266,234
经营活动现金流出小计	33,936,527,568	79,222,989,856	136,246,576,575
<b>经营活动产生/（使用）的现金流量净额</b>	<b>65,949,962,594</b>	<b>-48,924,294,187</b>	<b>-62,559,296,403</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	18,437,910,529	31,638,172,995	24,913,392,667
取得投资收益收到的现金	2,182,047,054	409,608,286	590,834,937
处置子公司预收款	-	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净额	30,109,352	14,230,539	32,532,278
投资活动现金流入小计	20,650,066,935	33,107,011,820	25,536,759,882
投资支付的现金	51,251,325,186	29,738,690,496	24,255,105,107
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	529,542,409	526,428,243	412,434,391
投资活动现金流出小计	51,780,867,595	30,265,118,739	24,667,539,498
<b>投资活动（使用）/产生的现金流量净额</b>	<b>-31,130,800,660</b>	<b>2,841,893,081</b>	<b>869,220,384</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	22,301,492,885	-
发行 H 股收到的现金	-	15,301,492,885	-
发行可转换公司债收到的现金	-	7,000,000,000	-
取得借款收到的现金	475,000,000	-	-
发行债券收到的现金	45,975,570,000	68,523,780,000	70,006,650,000
筹资活动现金流入小计	46,450,570,000	90,825,272,885	70,006,650,000
偿还债务支付的现金	72,665,772,941	65,015,110,000	43,594,120,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,002,589,375	6,904,809,346	7,244,164,224
支付其他与筹资活动有关的现金	53,444,945	443,930,871	-
筹资活动现金流出小计	79,721,807,261	72,363,850,217	50,838,284,224
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,271,237,261</b>	<b>18,461,422,668</b>	<b>19,168,365,776</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>117,727,394</b>	<b>-186,753,406</b>	<b>127,125,894</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额（减少）额</b>	<b>1,665,652,067</b>	<b>-27,807,731,844</b>	<b>-42,394,584,349</b>
加：期初现金及现金等价物余额	72,903,030,631	100,710,762,475	143,105,346,824
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>74,568,682,698</b>	<b>72,903,030,631</b>	<b>100,710,762,475</b>

## 二、主要财务指标

### 1、偿债能力指标

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径。

表 4-7

主要财务指标	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
资产负债率	62.19%	61.50%	61.66%
本次发行后模拟资产负债率	62.81%	-	-
全部债务（亿元）	2,261.11	2,153.91	1,784.43
短期债务余额（亿元）	1,578.54	1,470.79	1,037.26
长期债务余额（亿元）	682.57	683.12	747.17
债务资本比率	62.85%	61.70%	61.70%
流动比率（倍）	1.87	2.04	2.37
速动比率（倍）	1.87	2.04	2.37
EBITDA（亿元）	168.53	204.06	218.82
EBITDA 全部债务比	0.07	0.10	0.12
EBITDA 利息倍数（倍）	2.40	3.11	3.26
利息偿付率	100%	100%	100%
利息保障倍数（倍）	2.32	3.04	3.20
到期贷款偿还率	100%	100%	100%
营业利润率	40.88%	56.54%	54.61%
总资产回报率	2.02%	3.30%	3.82%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	14.17	14.13	13.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	8.44	-7.32	-7.71
每股净现金流量（元/股）	0.86	-3.78	-6.45

注：上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金）
- (2) 发行后模拟资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金+发行规模）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金+发行规模）
- (3) 全部债务=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付款项+长期借款+应付债券
- (4) 短期债务余额=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付款项
- (5) 长期债务余额=长期借款+应付债券
- (6) 债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）
- (7) 流动比率=（货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金）/（短期借款+应付短期融资款+拆入

- 资金+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+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息-期货客户保证金)
- (8) 速动比率=(货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+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+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息-期货客户保证金)
- (9) EBITDA=利润总额+利息支出+折旧+摊销
- (10) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- (11) EBITDA 利息倍数=EBITDA/利息支出
- (12) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息
- (13) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- (14) 到期贷款偿还率=实际贷款偿还/应偿还贷款额
- (15) 营业利润率=营业利润/营业收入
- (16) 总资产回报率=净利润/[ (期初总资产+期末总资产)/2]×100%，其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-期货客户保证金
- (17) 归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末普通股股份总数
- (18) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- (19) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

## 2、净资产收益率和每股收益指标

表 4-8

年度	项目	每股净资产 (元)	加权平均净 资产收益率	每股收益(元)	
				基本	稀释
2018 年	归属于母公司股东	14.17	5.42%	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东	-	4.62%	0.60	0.60
2017 年	归属于母公司股东	14.13	9.05%	1.11	1.10
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东	-	8.37%	1.03	1.02
2016 年	归属于母公司股东	13.11	10.64%	1.21	1.21
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东	-	8.79%	1.00	1.00

注：净资产收益率及每股收益按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求计算。

## 第五章 募集资金运用

### 一、本期募集资金运用方案

本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。公司将根据未来证券市场走势和公司的业务发展规划灵活、审慎地运用资金，通过创新转型充分挖掘传统业务潜力，积极拓展创新业务，根据实际业务需要灵活使用资金，主要用途包括但不限于支持业务拓展，优化收入结构和优化公司的负债结构，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争力。

#### （一）支持业务拓展，优化收入结构

近年来，公司依靠自身积累、资产负债管理和外部融资等多种渠道提高资本水平，对公司业务拓展和规模扩张提供了有力支持，实现了业务规模、收入利润和市场竞争力明显提升。随着公司各项业务的进一步发展，公司营运资金的需求也将进一步提升。同时，公司不断加大对创新业务拓展力度，创新业务发展整体处于行业领先水平。通过公开发行公司债券募集资金，公司可相应加大对创新业务的投入，继续贯彻创新转型的发展思路，大力开展业务产品创新，不断形成新的利润增长点，不断优化公司收入结构。

#### （二）优化公司的负债结构

截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并口径负债总额为 3,030.56 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 2,198.95 亿元。公司根据负债流动性、安全性和盈利性管理的要求，积极拓展融资渠道，对负债的种类和期限等进行合理组织，积极探索负债多元化和最佳的负债配置方式；通过负债业务创新，不断优化负债结构，为公司发展提供稳定的、有效的资金来源。随着未来业务规模的不断增长，以及综合经营战略的实施，公司对中长期稳定资金的需求将越来越显著。公司有必要通过公开发行公司债券筹集中长期资金，优化负债结构，进一步增强抵御风险能力和可持续发展能力。

公司将根据未来证券市场走势和公司的业务发展规划灵活、审慎地运用资金，通过创新转型充分挖掘传统业务潜力，积极拓展创新业务，根据实际业务需要灵活使用资金，主要用途包括但不限于支持业务拓展，优化收入结构和优化公司的负债结构，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争力。

## 二、本期债券募集资金对公司财务状况的影响

### （一）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

当前公司资金应用方面短期流动性资产占比较大，而中长期稳定资金来源较为缺乏，资产负债结构不够合理。若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，公司流动负债占负债总额的比例将下降，这将改善公司的负债结构，有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。

### （二）公司的经营规模的扩大需要合理增加流动资金

随着公司创新业务的发展，需要加大对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

### （三）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司正处于快速发展期，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。公司将根据未来证券市场走势和公司的业务发展规划灵活、审慎地运用资金，通过创新转型充分挖掘传统业务潜力，积极拓展创新业务，根据实际业务需要灵活使用资金，主要用途包括但不限于支持业务拓展，优化收入结构和优化公司的负债结构，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争力。

### 三、前次发行公司债券的募集资金使用情况

#### （一）公开发行公司债券

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕2095号文批准，于2015年9月核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过120亿元的公司债券。公司分别于2015年11月和2016年4月面向合格投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2015年公司债券（第一期）和国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券（第一期），债券募集资金各为60亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2016〕1531号文批准，于2016年7月核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过200亿元的公司债券。公司于2016年8月面向合格投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券（第二期），债券募集资金为80亿元；2016年9月面向合格投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2016年公司债券（第三期），债券募集资金为30亿元；2017年8月面向合格投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券（第一期），债券募集资金为53亿元；2017年10月面向合格投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2017年公司债券（第二期），债券募集资金为37亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2018〕329号文批准，于2018年2月核准公司将向合格投资者公开发行面值总额不超过136亿元的公司债券。2018年3月面向合格投资者公开发行了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），债券募集资金为43亿元。2018年4月面向合格投资者公开发行了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），债券募集资金为43亿元。2018年7月面向合格投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第三期），债券募集资金为50亿元。

按照相关约定，上述公司债券募集资金拟用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，或用于调整公司负债结构和改善财务结构。截至本募集说明书摘要签署日，上述公司债券募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。

## （二）非公开发行短期公司债券

公司于2017年1月非公开发行了国泰君安证券股份有限公司2017年短期公司债券（第一期），募集资金为50亿元。该期短期公司债券募集资金用途为拟用于补充公司流动资金，满足公司业务运营需要，支持业务规模的增长，增强公司的流动性管理能力。截至本募集说明书摘要签署日，该期短期公司债券募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。

## （三）非公开发行次级债券

公司于2015年4月发行了国泰君安证券股份有限公司2015年第一期次级债券，募集资金为100亿元。该期次级债券募集资金用途为拟用于补充营运资金及满足正常流动性资金需要，满足公司业务发展需求，支持业务规模的增长。截至本募集说明书摘要签署日，该期次级债券募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。

公司分别于2016年7月、2016年10月、2016年11月和2017年2月发行了国泰君安证券股份有限公司2016年次级债券（第一期）、国泰君安证券股份有限公司2016年次级债券（第二期）、国泰君安证券股份有限公司2016年次级债券（第三期）和国泰君安证券股份有限公司2017年次级债券（第一期），募集资金分别为50亿元、40亿元、60亿元和50亿元。上述次级债券募集资金用途均为拟用于补充公司营运资金及资本金，满足公司业务运营需要，支持业务规模的增长，或用于调整公司资产负债结构和改善财务结构。截至本募集说明书摘要签署日，前述次级债券募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。

## （四）非公开发行永续次级债券

发行人分别于2015年1月和2015年4月发行了国泰君安证券股份有限公司永续次级债券和国泰君安证券股份有限公司2015年第二期永续次级债券，募集资金均为50亿元。前述永续次级债券募集资金用途均为拟用于补充公司资本金，满足公司中长期业务发展需求；或用于调整公司资产负债结构和改善财务结构。截至本募集说明书摘要签署日，前述永续次级债券募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。



## 第六章 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行人最近三年财务报告及审计报告,最近一期未经审计的会计报表;
- (二) 主承销商出具的核查意见;
- (三) 法律意见书、补充法律意见书(如有);
- (四) 资信评级报告;
- (五) 债券持有人会议规则;
- (六) 债券受托管理协议;
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件。

### 二、查阅时间

工作日上午 8:30—11:30, 下午 1:00—5:00。

### 三、查阅地点

#### 1、发行人：国泰君安证券股份有限公司

地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦 17 层

电话：021-38676309

传真：021-38670309

网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

联系人：沈凯、谢佐良、魏武

电子邮箱：[xiezuoliang@gtjas.com](mailto:xiezuoliang@gtjas.com)

#### 2、主承销商：广发证券股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心一期 16 层

联系人：谢添、严瑾、马茜、陆奕呈、楼恒

电话：020-66338888

传真：020-87553600

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）募集说明书摘要（面向合格投资者）之盖章页》）



国泰君安证券股份有限公司

2019年5月14日